



Komerční banka, a.s.  
Výroční zpráva 2005



Komerční banka patří mezi největší bankovní instituce v České republice i střední a východní Evropě. Jako plnohodnotný člen mezinárodní skupiny Société Générale banka svým 1,47 milionu klientů poskytuje širokou paletu služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví.

**Můj svět.**  
**Moje banka.**





# Obsah

<b>Profil společnosti</b>	<b>4</b>
<b>Vybrané ekonomické ukazatele</b>	<b>6</b>
<b>Rozhovor s předsedou představenstva</b>	<b>8</b>
<b>Hlavní události roku 2005</b>	<b>12</b>
<b>Akcie Komerční banky</b>	<b>14</b>
<b>Vývoj makroekonomického prostředí</b>	<b>16</b>
<b>Zpráva představenstva</b>	<b>18</b>
Strategie	18
Služby klientům	20
Retailové bankovníctví	25
Podnikové a investiční bankovníctví	28
Řízení rizik	30
Interní audit	37
Lidské zdroje	38
Obecně prospěšné projekty	40
Firemní společenská odpovědnost	41
Komentář k nekonsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS	42
Finanční skupina Komerční banky	48
<b>Vrcholové orgány</b>	<b>56</b>
Představenstvo	56
Výbor ředitelů	58
Dozorčí rada	59
<b>Akcionáři</b>	<b>61</b>
<b>Zpráva dozorčí rady</b>	<b>62</b>
<b>Čestné prohlášení</b>	<b>62</b>
<b>Zpráva auditora pro akcionáře společnosti Komerční banka</b>	<b>63</b>
<b>Finanční část</b>	<b>65</b>
Nekonsolidovaná účetní závěrka dle IFRS a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2005	66
Konsolidovaná účetní závěrka dle IFRS a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2005	122
Finanční charakteristika za období 2001 – 2005	181
<b>Doplňující údaje ke zveřejnění</b>	<b>182</b>
<b>Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami</b>	<b>192</b>

# Profil společnosti

Komerční banka (KB) patří mezi největší bankovní instituce v České republice i střední a východní Evropě. Jako člen mezinárodní skupiny Sociétés Générale (SG) banka poskytuje klientům širokou paletu služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví.

Banka poskytuje své služby 1,47 milionu klientů, a to prostřednictvím rozsáhlé sítě 360 obchodních míst v celé České republice, 607 bankomatů a služeb telefonního, internetového nebo PC bankovníctví.

Komerční banka svým zákazníkům z řad jednotlivců nabízí „pod jednou střešou“ komplexní finanční služby šité na míru, jako jsou hypoteční úvěry, spotřebitelské půjčky a kreditní karty, životní a neživotní pojištění, penzijní připojištění, stavební spoření, investice do podílových či zajištěných fondů, leasingových služeb nebo kompletní finanční servis na individuální bázi. Pro naplnění těchto aktivit banka úzce spolupracuje se svými partnery z KB/SG finanční skupiny nebo s předními společnostmi v daném oboru.

Komerční banka jako první bankovní subjekt na českém trhu nabídla klientům garantovanou úroveň služeb a zároveň jako první umožňuje klientům využít služeb nezávislého ombudsmana.

Snaha o neustálé zlepšování služeb zákazníkům a jejich spokojenost byla odměněna opětovným udělením hlavní ceny Komerční bance v prestižní soutěži MasterCard Banka roku 2005, když byla odbornou porotou zvolena Bankou roku 2005.

## Skupina Sociétés Générale

Od října 2001 je KB součástí mezinárodní Skupiny Sociétés Générale (Skupina SG). Do této mezinárodní skupiny patří 775 společností nabízejících služby retailového bankovníctví, specializované finanční služby, správu aktiv, privátní bankovníctví a služby kapitálového trhu, podnikového a investičního bankovníctví. V rámci Skupiny SG pracuje více než 103 tisíc lidí v 76 zemích světa. V oblasti retailového bankovníctví skupina obsluhuje 19,2 milionu klientů ve Francii i po celém světě. KB je součástí úseku retailového bankovníctví mimo území Francie, který je zastoupen ve 27 zemích a představuje jeho velmi významnou část.

Komerční banka jako první bankovní instituce na českém trhu nabídla svým klientům garantovanou úroveň služeb založenou na důvěryhodnosti, rychlosti, bezpečnosti, přesnosti a profesionalitě.

# Vybrané ekonomické ukazatele

Nekonsolidované údaje mil. Kč	IFRS *			
	2005	2004	2003	2002
<b>Finanční výsledky</b>				
Celkové výnosy	23 409	22 717	21 844	22 597
z toho: čisté úrokové výnosy	13 640	12 406	11 937	12 447
z toho: čisté poplatky a provize	8 718	8 703	8 711	8 320
Provozní náklady celkem	-11 611	-11 788	-11 750	-12 760
Čistý zisk	9 148	9 299	9 262	8 763
<b>Rozvaha</b>				
Bilanční suma	493 738	448 294	447 565	439 753
Úvěry klientům (čisté)	185 225	155 379	130 900	121 154
Vklady klientů	370 058	358 825	349 505	341 114
Vlastní kapitál celkem	50 314	43 578	40 399	33 758

Nekonsolidované údaje %	IFRS *			
	2005	2004	2003	2002
<b>Poměrové ukazatele</b>				
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE)	19,5	22,1	25,0	30,6
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,9	2,1	2,1	2,0
Kapitálová přiměřenost (dle ČNB)	13,6	12,8	15,4	13,4
Čistá úroková marže	3,1	3,0	3,0	3,3
Poměr nákladů k výnosům	49,6	51,9	53,8	56,5

\* IFRS – výsledky dle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví





Nekonsolidované údaje	2005	2004	2003	2002
<b>Ostatní údaje</b>				
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	7 388	7 855	8 683	8 935
Počet obchodních míst	360	335	335	331
Počet bankomatů	607	555	519	440
Počet platebních terminálů	15 312	12 717	10 104	8 480

Ratingové hodnocení	Krátkodobý *	Dlouhodobý *
Fitch Ratings	F1	A+
Moody's	Prime-1	A1
Standard & Poor's	A-1	A

\* v prosinci 2005

Rostoucí výnosy, tažené velmi dobrými obchodními výsledky, a přísná kontrola nákladu vedly k růstu provozních výnosů o 8 %.

# Rozhovor s předsedou představenstva



Laurent Goutard,  
předseda představenstva  
a generální ředitel

**Předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky jste se stal na podzim roku 2005. Vedení banky jste tak převzal po Alexisi Juanovi, který Komerční banku úspěšně provedl transformačním procesem. Budete navazovat na jeho strategii, nebo ji chcete zásadně změnit?**

Především musím říci, že strategie Komerční banky byla nastavena správně a já vízi a pohled Alexise Juana na strategii banky jednoznačně sdílím, stejně jako ji sdílí i členové dozorčí rady banky. V duchu této strategie musí být Komerční banka vždy významným hráčem na českém bankovním trhu. Komerční banka pod vedením Alexise Juana úspěšně završila zásadní reorganizaci a plně se integrovala do skupiny Sociétés Générale. Já musím na jeho práci navázat. Teď nastal čas na rozvoj obchodních aktivit banky. Náš přístup ke klientům a náš obchodní model je založen na budování dlouhodobého vztahu se zákazníkem. Chceme být pro naše klienty bankou pro celý život, chceme, aby se k nám vraceli oni i jejich děti, aby se na nás obraceli i ve svém profesionálním životě jako manažeři nebo vlastníci podniků, aby tu našli skutečně všechny produkty a služby, které potřebují.

**Dlouhodobý vztah znamená partnerství. Co Komerční banka udělala v roce 2005 pro to, aby se stala skutečným partnerem všech svých klientů?**

Myslím, že základem každého partnerství musí být naprostá vzájemná důvěra založená na transparentnosti. Zvyšování transparentnosti je dlouhodobý úkol a Komerční banka na něm začala pracovat již před dvěma lety. Prvním krokem bylo zrušení poplatku za zrušení účtu počátkem roku 2004, protože jsme přesvědčeni, že klient nemá být trestán za to, že se rozhodl svůj vztah s bankou ukončit.

V roce 2005 přinesla několikaměsíční příprava tři zásadní změny. V lednu to bylo zavedení garantované úrovně služeb, kdy se KB jako první banka v České republice veřejně zavázala dodržovat jasně stanovená pravidla týkající se produktů, služeb a přístupu ke klientům. Dále jsme v roce 2005 sjednotili a zpřehlednili všeobecné obchodní podmínky. V závěru roku jsme pak představili nový Sazebník Komerční banky, který vstoupil v platnost 1. ledna 2006. Tento nový ceník je výrazně zjednodušený, zmizela z něj celá řada položek, které už neodpovídaly obchodní politice banky. Nově jsme plnou verzi sazebníku umístili na internetové stránky Komerční banky. V roce 2005 jsme tedy přistoupili ke skutečně zásadním změnám, ale to rozhodně neznamena, že tím péče o zvýšení transparentnosti skončila. To je skutečně dlouhodobý úkol a mohu slíbit, že v jeho naplňování budeme pokračovat i v dalším období.

**Lze tyto aktivity chápat jako odpověď Komerční banky na aktivity ministerstva financí, které v letošním roce otevřelo veřejnou diskusi na téma postavení klientů bank v České republice?**

Ne, naše práce na zvýšení transparentnosti ve vztahu klient – banka je, jak už jsem řekl, dlouhodobá a my jsme první kroky realizovali nebo je začali připravovat už v roce 2004. Je však třeba říci, že Komerční banka otevření veřejné diskuse rozhodně přivítala a naši zástupci se jí také velmi aktivně účastnili, ať už při diskusi v rámci České bankovní asociace nebo přímo s ministerstvem financí. KB také spolupracovala na přípravě Kodexu České bankovní asociace. My v Komerční bance ale dobře víme, že se vrací jen spokojený klient a že je na nás, abychom ho přesvědčili o tom, že jsme pro něj ta pravá banka. Kroky, které jsem popsal, děláme právě proto, že si našich klientů vážíme a chceme, aby se k nám vraceli. A víme velmi dobře, že bez nich nemůžeme být úspěšní.

### **Jaká je podle vašeho názoru úroveň konkurence na českém bankovním trhu a jak se bude v následujícím období vyvíjet?**

Konkurence na českém trhu je jednoznačně velmi silná. Ročně ukončí svůj vztah s bankou z různých důvodů řada klientů a naopak ještě více nových klientů přichází, každoročně se tak počet zákazníků zvyšuje. To dokazuje, že pokud klienti nejsou se službami své banky spokojeni, tak ji prostě změní a na českém trhu mají z čeho vybírat. Jsem přesvědčen o tom, že konkurenční tlak na českém trhu i v následujících letech poroste. Neznamená to však, že by zde už nebyl prostor pro rozvoj obchodních aktivit. Klienti v České republice zatím využívají méně produktů, než je v Evropě běžné, a i ty, které už mají, využívají v menší míře. Obchodních příležitostí je i přes silící konkurenci na českém trhu mnoho. O tom, kdo tyto příležitosti získá, rozhoduje a bude rozhodovat kvalita poskytovaných služeb. Komerční banka je na tento konkurenční boj dobře připravena.

### **Jaký byl rok 2005 z pohledu výsledků banky, ať již obchodních či finančních?**

I v roce 2005 jsme se soustředili na naši produktovou nabídku. Uvedli jsme na trh Mobilní banku, službu v České republice zcela ojedinělou, a ojedinělou i v evropském měřítku. Udržíme si pozici leadera na českém trhu v zavádění čipové technologie, což potvrzuje fakt, že jsme v roce 2005 vybavili čipovou technologií celou bankomatovou síť. Velmi dobře jsme si vedli v rozvoji investičních produktů, k úspěšným fondům řady Max přibyl investiční program Fénix a naši klienti dnes mohou investovat také do zahraničních fondů sesterské společnosti Société Générale Asset Management. V rámci produktové nabídky pro podnikatele jsme zavedli mnoho novinek, jako jsou služební kreditní karta, možnost bezhotovostních plateb v síti prodejen Makro, pojištění podnikatelských platebních karet včetně tržeb. Samozřejmě se nepřestáváme soustřeďovat na rozvoj úvěrových aktivit u všech klientských segmentů.

Spolu s rozšiřující se nabídkou produktů rovněž intenzivně pracujeme na rozšiřování a optimalizaci distribuční sítě. V loňském roce jsme otevřeli dvacet pět nových poboček, desítky obchodních míst byly navíc přestěhovány tak, aby byly klientům blíže. Rozšiřování pobočkové sítě je pro budování vztahu s klientem nesmírně důležité a budeme v něm pokračovat. Stejně tak je důležité, aby naši klienti mohli využívat neustále rostoucí počet bankomatů Komerční banky. Zaměřujeme se tedy na rozvoj všech distribučních kanálů, protože chceme, aby zákazník mohl své peníze obsluhovat skutečně vždy, když to potřebuje.

Co se týká finančních výsledků, bance se podařilo zvýšit provozní výnosy o 8 %, a to díky kombinaci růstu příjmů a mírného snížení nákladů. Celkový čistý zisk banky dosáhl hodnoty 9 148 milionů Kč, přestože byl ovlivněn několika výraznými jednorázovými položkami, považují jej za velkou výzvu do budoucna.

### **Komerční banka prodala svůj 100% podíl v Investiční a kapitálové společnosti KB společnosti SGAM a 51% podíl v Komerční pojišťovně pak společnosti Sogécap. Proč jste se pro tento krok rozhodli?**

Jednou z firemních hodnot skupiny Société Générale je profesionalita. Zmíněné partnerské společnosti v rámci skupiny Société Générale jsou opravdovými profesionály v daném oboru, ve kterém patří k evropským špičkám, mají rozsáhlé know-how, které dnes přináší na český trh, českým klientům. Důvod tohoto rozhodnutí je tedy naprosto zřejmý – konsolidovat finanční skupinu Komerční banky, tak abychom klientům nabízeli produkty a služby srovnatelné s těmi, které mohou najít na vyspělých zahraničních trzích. Díky vstupu našich partnerských společností selepší i nabídka produktů. Takovým prvním krokem je například možnost investování do zahraničních fondů SGAM. Je samozřejmostí, že při těchto transakcích rovněž hájíme zájmy Komerční banky a jejich akcionářů, takže zlepšené produkty a zvyšující se prodeje se příznivě odrazí i v hospodaření Komerční banky. Mimoto jsme úspěšně zahájili naše strategické partnerství s pojišťovnou Allianz na českém trhu. Tato spolupráce je pro nás velmi důležitá a dokazuje, že umíme navázat úspěšné obchodní vztahy také s externími obchodními partnery. Cílem banky je poskytnout našim klientům v naší distribuční síti co nejširší a co nekomplexnější nabídku produktů a služeb, a to díky naší spolupráci s dceřinými společnostmi KB, s dceřinými společnostmi Société Générale nebo třetími stranami.

**Komerční banka podporuje také řadu veřejně prospěšných projektů v oblasti kultury, neprofesionálního sportu a vzdělávání. Zůstávají tyto aktivity stále hlavními pilíři sponzorské strategie Komerční banky?**

Rozhodně ano. Komerční banka je významnou českou bankou, jedním z hlavních pilířů české ekonomiky, a tato pozice znamená, že banka má určité celospolečenské závazky. KB si je velmi dobře uvědomuje a také je naplňuje právě prostřednictvím sponzorských a donátorských aktivit. Velmi úspěšná je naše spolupráce s Národním divadlem, Českou ragbyovou unií či Zoologickou zahradou v Praze. Podporujeme však i řadu dalších kulturních, amatérských sportovních a vzdělávacích aktivit. V oblasti charitativních projektů bych vyzvedl práci nadace Komerční banky – Jistota.

**Můžete nastínit hlavní rysy strategie KB pro následující období?**

Jak jsem již řekl, musíme se zaměřit především na rozvoj obchodních aktivit. Komerční banka je velmi úspěšná v řízení rizik i v řízení nákladů, teď se musíme soustředit především na růst výnosů. Tento cíl můžeme naplnit právě jen prostřednictvím rozvoje obchodu. Zaměříme se tedy především na zvyšování křížového prodeje, na další rozšiřování distribuční sítě a na zvyšování kvality obsluhy i transparentnosti ve vztahu ke klientům. Všechny tyto prvky musejí jít ruku v ruce, pokud chce Komerční banka uspět na tak vysoce konkurenčním trhu, na jakém se pohybujeme. Komerční banka v roce 2005 obhájila prestižní titul Banka roku. To bylo možné jen díky profesionální práci zaměstnanců a díky důvěře našich klientů, kterým bych chtěl velmi poděkovat, a musím říci, že se už těším na další spolupráci.

Přístup Komerční banky ke klientům a její obchodní model jsou založeny na budování dlouhodobého vztahu se zákazníkem.



# Hlavní události roku 2005

## Nové a inovované produkty

Komerční banka představila novou bankovní službu Mobilní banka KB, která klientům umožňuje prostřednictvím mobilního telefonu a s využitím technologie Java kontrolu bankovního účtu. KB rovněž pokračovala v rozšiřování své nabídky podílových fondů. Po úspěchu garantovaných fondů MAX I-IV banka představila projekt Fénix, kombinaci investic do tuzemských a zahraničních fondů, a začala klientům nabízet možnost přímého investování do globálních fondů společnosti Sociétés Générale Asset Management.

KB pokračovala ve zkvalitňování své nabídky podnikům a podnikatelům. Představila první kreditní kartu určenou výlučně pro firmy a obchodníky. Zároveň svoji nabídku obohatila o výjimečný typ platební karty, který klientům obchodního řetězce Makro Cash & Carry nabízí jednoduchý způsob placení. Makrokarta není pouze platební kartou v rámci všech prodejen Makro v České republice, ale slouží díky čárovému kódu i jako vstupní karta do těchto prodejen. Banka rovněž představila nový a zjednodušený obchodní úvěr nazvaný EU Profi úvěr, založený na úvěrové lince Evropské banky pro obnovu a rozvoj (EBRD).

Zvláštní pozornost byla rovněž věnována rozšíření spektra pojišťovacích produktů. Banka představila nové životní pojištění proti riziku neschopnosti splácet hypoteční úvěr v případě úmrtí pojištěnce nebo jeho úplného či trvalého postižení. Banka rovněž nabídla nové pojištění platební karty pro podnikatele a právnické osoby s názvem Profi Merlin. Zavedla i nové pojištění pro případ úmrtí pro podnikatele Profi Patron, které poskytuje finanční podporu rodině podnikatele v případě závažné nehody.

## Komerční banka – vedoucí banka v inovaci kreditních karet

Komerční banka byla první bankou v České republice provozující bankomaty, které přijímají čipové karty. Proces převedení celé sítě bankomatů KB na čipovou technologii EMV byl dokončen v říjnu 2005 a dále zvýšil bezpečnost používání platebních karet.

## Rozvoj prodejní sítě KB

V rámci snahy přiblížit se svým klientům a v souladu se svojí strategií zaměřenou na zvyšování výnosů KB v roce 2005 otevřela 25 nových poboček a zprovoznila 52 nových bankomatů. Na konci roku 2005 tedy bylo zákazníkům k dispozici 360 poboček a 607 bankomatů.

## Inovace v přístupu ke klientům

Na začátku roku 2005 se KB stala první českou bankou, která zavedla garantovanou úroveň služeb. Banka se zavazuje dodržovat jasně definované principy týkající se jejích produktů, služeb a přístupu ke klientům. Tyto principy zahrnují důvěryhodnost, rychlost, bezpečnost a diskrétnost, přesnost a spolehlivost, profesionální chování a kompetentní personál banky. Na konci roku Komerční banka představila nový ceník, který vstoupil v účinnost v lednu 2006. Aktualizovaný ceník je součástí snahy Komerční banky o zlepšení transparentnosti vztahů mezi klientem a bankou. Mnoho položek bylo odstraněno tak, aby došlo k jeho podstatnému zjednodušení.

## Nový generální ředitel banky

6. října 2005 představenstvo Komerční banky zvolilo pana Laurenta Goutarda předsedou představenstva a generálním ředitelem. Pan Goutard nahradil Alexise Juana, který 5. října 2005 ukončil své čtyřleté období ve funkci a rozhodl se odejít do důchodu.

## Antimonopolní úřad

K 12. květnu začal Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) vyšetřovat tři největší české banky – Komerční banku, ČSOB a Českou spořitelnu – pro možné chování ve shodě a zneužití dominantního postavení při stanovení výše poplatků. KB takové chování rozhodně odmítla a toto obvinění považovala za zcela nepodložené. V listopadu roku 2005 se antimonopolní úřad rozhodl vyšetřování ukončit, neboť nenašel žádný důkaz o kartelové dohodě. Zároveň Ministerstvo financí ČR zahájilo veřejnou diskusi o návrhu na zavedení nařízení, která by zvýšila průhlednost českých bank ve vztahu ke klientům. Diskuse vedla k tomu, že Česká bankovní asociace v prosinci roku 2005 vydala kodex jednání, kterým by se měly banky řídit. Přestože KB některá z navržených řešení v praxi již dodržuje, je ochotna zavést i další změny k větší spokojenosti svých klientů.



Komerční banka  
obdržela hlavní  
cenu v soutěži  
Banka roku 2005.

### Restrukturalizace skupiny KB a zlepšení spolupráce mezi jejími partnery

V roce 2005 se Komerční banka rozhodla dále zlepšovat svou organizaci, vedena snahou o co nejlepší využití spolupráce v rámci skupiny SG a co nejkvalitnější služby pro klienty. V květnu KB prodala svou Investiční kapitálovou společnost KB, dceřinou společnost KB zabývající se správou aktiv, společnosti Sociétés Générale Asset Management SA. V září roku 2005 Komerční banka prodala 51% podíl v Komerční pojišťovně a ponechala si 49% menšinový podíl. Komerční banka dále zintenzivnila spolupráci s dalšími obchodními partnery. Od podzimu nejenže KB prodává neživotní pojištění pojišťovny Allianz, ale agenti pojišťovny Allianz rovněž začali prodávat hypotéky Komerční banky.

### Řádná valná hromada

Na řádné valné hromadě Komerční banky, konané 28. dubna 2005, akcionáři schválili účetní uzávěrku za rok 2004 a hlasovali o rozdělení zisku. Řádná valná hromada schválila výplatu dividend ve výši 100 Kč na jednu akcii před zdaněním.

### Zvýšení ratingu

V březnu roku 2005 zvýšila ratingová agentura Fitch Ratings individuální rating KB na C z předchozího C/D. V červnu 2005 agentura Standard & Poor's Ratings Services zařadila KB do CreditWatch a zvýšila dlouhodobé hodnocení na A- z BBB+. Později tato agentura znovu zvýšila dlouhodobý rating na A a v prosinci zvedla krátkodobé hodnocení na A-1 z A-2.

### Ocenění Komerční banky

Komerční banka byla ohodnocena hlavní cenou „Banka roku 2005“ ve čtvrtém ročníku prestižní soutěže MasterCard Banka roku. KB získala titul již druhým rokem. Skupina KB získala v devíti kategoriích celkem tři ceny.


# Akcie Komerční banky

## Obchodování s akciemi Komerční banky

Akcie Komerční banky, a.s., jsou obchodovány na veřejných kapitálových trzích v České republice, řízených Burzou cenných papírů Praha a.s. (BCPP) a RM-SYSTÉMEM, pod označením ISIN CZ0008019106. Akcie jsou obchodovány na hlavním trhu BCPP a řadí se mezi nejlikvidnější položky. Dále jsou akcie Komerční banky obchodovány ve formě globálních depozitních certifikátů (GDR) na Burze cenných papírů v Londýně (London Stock Exchange) a v systému PORTAL (trh National Association of Securities Dealers, Inc.) v USA.

## Vývoj ceny akcií

V roce 2005 vzrostly akcie Komerční banky o 5,2 %, tj. o 169 Kč, ke konci roku byla jejich cena 3 441 Kč. Po dosažení rekordní výše 3 754 Kč v měsíci březnu prošla cena akcií v dubnu a květnu korekcí, částečně v souladu s celým trhem. V květnu akcie spadly na své minimum za rok – na 2 673 Kč. Poté se cena akcií znovu zvedla, avšak nebyla již schopna se dlouho udržet na úrovni vyšší než 3 500 Kč. Částečně v důsledku těchto událostí cena akcií KB nevzrostla tolik jako celkový trh, který, měřeno podle indexu PX 50, vzrostl v roce 2005 o téměř 43 %. Vývoj trhu však byl do velké míry ovlivněn výjimečnými událostmi ve vývoji několika nejdůležitějších společností obchodovaných na českém kapitálovém trhu. Komerční banka zůstala i nadále jednou z nejméně obchodovaných položek na BCPP s průměrným denním objemem obchodu ve výši 800 milionů Kč. Kolem 20 % celkového objemu obchodovaných akcií na BCPP byly obchody s akciemi KB.



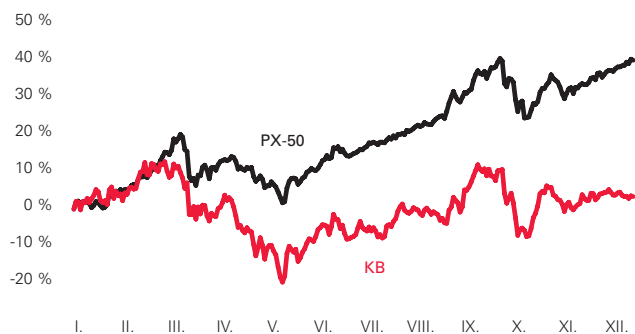
Obchody s akciemi KB v roce 2005 představovaly 20 % celkového objemu obchodovaných akcií na Burze cenných papírů Praha.



Vývoj ceny akcií KB v roce 2005



Vývoj ceny akcií KB vs. PX 50 v roce 2005 (% změna)



### Informace o akcích Komerční banky

	2005	2004	2003	2002	2001
Celkový počet vydaných akcií <sup>1)</sup>	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852
Tržní kapitalizace (mld. Kč)	130,8	124,4	91,9	79,0	39,4
Zisk/ztráta na akcii (Kč) <sup>2)</sup>	240,7	244,7	243,7	230,5	66,6
Účetní hodnota na akcii (Kč) <sup>3)</sup>	1 323,7	1 146,5	1 062,9	888,1	620,8
Cena akcie (Kč)					
maximum	3 754	3 452	2 655	2 161	1 184
minimum	2 673	2 418	1 837	1 016	807
uzavírací na konci období	3 441	3 272	2 418	2 078	1 036

<sup>1)</sup> nominální hodnota akcie 500 Kč

<sup>2)</sup> zisk na jednu akcii (IFRS nekonsolidovaný)

<sup>3)</sup> celkový vlastní kapitál na jednu akcii (IFRS nekonsolidovaný)

### Výplata dividend

V dubnu 2005 schválila řádná valná hromada Komerční banky výplatu dividend za rok 2004 ve výši 100 Kč před zdaněním na jednu akcii, což představovalo 41 % z celkového čistého zisku. Na výplatu dividend mají nárok akcionáři vlastníci akcie KB k třicátému kalendářnímu dni po konání valné hromady.

	2004	2003	2002	2001	2000
Dividenda (Kč) <sup>1)</sup>	100,0	200,0	40,0	11,5	0
Dividenda / zisk na jednu akcii (%) <sup>2)</sup>	40,9	82,1	17,3	17,3	0

<sup>1)</sup> Dividenda na jednu akcii před zdaněním, které činí 15 % dle platných zákonů ČR

<sup>2)</sup> Dividenda / zisk na jednu akcii (IFRS nekonsolidovaný)

# Vývoj makroekonomického prostředí

Zvyšování výkonu české ekonomiky měřené růstem reálného hrubého domácího produktu v roce 2005 zrychlilo. Po růstu 4,7 % v roce 2004 dosáhl růst HDP 6 %. Pro českou ekonomiku to znamená nejen meziroční zrychlení, ale současně tento růst představuje i nejvyšší hodnotu od roku 1996. O velmi dobré kondici české ekonomiky svědčí to, že při 6% růstu došlo k meziročnímu poklesu inflace a zlepšení vnější rovnováhy.

Inflace spotřebitelských cen se po většinu roku 2005 pohybovala pod 2 % a této hladině se příliš nevdálila ani po podzimním šokovém zvýšení cen ropy. Na konci roku dosáhl růst spotřebitelských cen 2,2 % a průměrná inflace činila 1,9 %. Výrobní ceny zaznamenaly v průběhu roku rychlý pokles a v závěru roku se navzdory vysokým cenám paliv na světových trzích pohybovaly v deflačním pásmu. Globalizační efekty zesilující konkurenci na světových trzích působí v malé a vysoce otevřené české ekonomice s mimořádnou intenzitou. Důležitou roli na stlačování spotřebitelských a výrobních cen v české ekonomice má pokračující posilování české měny, která v průměru posílila vůči euru o 6,6 %, vůči USD o 6,8 %.


Růst ekonomiky je stále více postaven na exportní výkonnosti a zdravém základě restrukturalizované ekonomiky. Rok 2005 byl rokem zásadního obratu ve vývoji obchodní bilance, přebytek ve výši 40 mld. Kč představoval nejen rekordní meziroční zlepšení, ale současně i nejlepší výsledek za dobu existence samostatné ČR. Zahraniční obchod vděčí za dobrý výkon především zesílení proexportních efektů přímých zahraničních investic, které do české ekonomiky v poslední dekádě připlýnuly. Firmy pod zahraniční kontrolou jsou vysoce exportně orientovány a mají na úspěšném vývoji české ekonomiky, zejména průmyslu a některých služeb, velmi důležitý podíl.

V roce 2005 průmyslová výroba sice nezopakovala rekordní růst z předchozího roku, nicméně dynamika kolem 5,7 % zůstává – především v evropském kontextu – solidním výsledkem. Na mírném zpomalení průmyslové výroby se projevila především slabá hospodářská aktivita v eurozóně a globální oslabení poptávky po hutní produkci. Nejdynamičtější průmyslovým odvětvím s růstem blížícím se těsně 20 % byl automobilový průmysl, kde se počal projevovat postupný náběh nových kapacit továrny TPCA (Toyota Peugeot Citroën Automobile), a rozšiřující se výroba automobilových dílů. Cyklický charakter poptávky v tomto odvětví ovšem zvyšuje rizika plynoucí z klíčového významu tohoto odvětví pro český průmysl, export i celkovou hospodářskou dynamiku.

Stavebnictví bylo v první polovině roku 2005 stále ve znamení doznívajícího vlivu změny sazby DPH v roce 2004 – za slabším celoročním růstem o 4,2 % tedy stojí především statistický efekt. Obdobně jako v předešlých letech byl i v roce 2005 růst stavební výroby tažen především infrastrukturními projekty a aktivitami zahraničních investorů, kteří se podíleli zejména na výstavbě obchodních i administrativních center a výrobních hal. Pokračoval růst bytové výstavby o 5 % s klíčovým významem hypotečního trhu. Objem hypoték v roce 2005 vzrostl o více než 40 %, ale jejich podíl na HDP je v evropském srovnání stále nízký – na konci roku 2005 činil přibližně 8 %.

Hlavní část segmentu služeb – maloobchod – zaznamenala v roce 2005 zrychlení dynamiky růstu z 2,5 % na 3,8 %. Hlavním důvodem příznivějšího vývoje bylo oživení poptávky v motoristickém segmentu a rychlý růst prodeje nepotravinářského zboží, kde je nabídka stále rozšiřována díky dále se rozšiřujícím aktivitám velkých obchodních řetězců. Kupní síla zákazníků je výrazně podporována masivním růstem spotřebitelských úvěrů, které v roce 2005 stouply o dalších 37 %.

Hlavními slabinami české ekonomiky jsou v současnosti veřejné finance a trh práce. Obě tyto oblasti se v současné době díky silné hospodářské aktivitě částečně automaticky konsolidují, nicméně zůstávají stěžejním problémem do budoucna. V reformě veřejných financí, především v reformě penzijního systému, je třeba výrazně pokročit před vstupem do eurozóny, především proto, aby bylo možné dlouhodobě udržet deficity veřejných financí pod hranici 3 %. Trh práce sice v průběhu roku vykazoval mírné zlepšení, nicméně pokles závěrečné míry nezaměstnanosti na 8,9 % (z 9,5 % v roce 2004) byl při silné hospodářské aktivitě nepříliš razantní. Hlavními problémy českého trhu práce zůstává strukturální charakter české nezaměstnanosti, regionální disparity i znepokojující růst dlouhodobé nezaměstnanosti.



V roce 2005  
vzrostl hrubý  
domácí produkt  
České republiky  
o 6 %.

# Zpráva představenstva

## Strategie

Dlouhodobým cílem Komerční banky je být **přední univerzální finanční institucí**, která se důrazem na kvalitu svých služeb snaží budovat dlouhodobé vztahy se všemi svými zákazníky. Komerční banka nadále bude díky své velmi silné pozici v segmentu movitých fyzických osob plně využívat potenciálu málo nasyceného a rychle rostoucího retailového trhu. Na základě vícekanálového prodejního modelu, ve kterém je na prvním místě zákazník, banka poskytuje širokou nabídku finančních produktů, od každodenních bankovních služeb a finančních produktů až po pojišťovací a investiční produkty.

Komerční banka se snaží **nadále posilovat svou vedoucí pozici na trhu malých a středních firem a udržet si postavení předního poskytovatele bankovních služeb pro velké společnosti** v České republice.

## Obchodní model

KB úspěšně zavedla svůj nový obchodní model. Tento vícekanálový prodejní model orientovaný na zákazníka se zaměřuje na marketingové a prodejní dovednosti a zároveň na provozní efektivnost. Hlavními rysy tohoto modelu jsou:

- dlouhodobé vztahy s klienty s důrazem na transparentnost a komunikaci,
- neustále se zlepšující služby, odrážející technologické inovace a jasné závazky kvality služeb,
- vícekanálový přístup ke klientům, který jim poskytuje nepřetržitý a pohodlný přístup do banky úplným propojením sítě poboček a telefonních a mobilních služeb a služeb internetového bankovníctví,
- plné využití veškeré obchodní spolupráce v rámci skupiny Sociétés Générale,
- důraz na křížový prodej produktů,
- oddělení výrobního a prodejního procesu, ve kterém je KB se svým zaměřením na klienta prodejcem produktů vyrobených KB, dceřinými společnostmi KB a Sociétés Générale a externími partnery,
- vysoká efektivita všech činností.



Cílem Komerční banky je být přední univerzální finanční institucí v České republice.

## Služby klientům

- Za účelem komplexní nabídky produktů banka pod značkou KB vyvíjí nové a moderní produkty a prohlubuje spolupráci v rámci skupiny KB se sesterskými společnostmi ze skupiny Sociétés Générale a dalšími firmami.
- S cílem přiblížit se klientům a nabízet pohodlný přístup ke všem jejím službám banka rozvíjí moderní vícekanálový prodejní model. Vedle otevírání nových poboček ve velkých městech a městských oblastech banka pokračuje v instalaci nových bankomatů a v rozšiřování nabídky služeb poskytovaných přes telefon, mobilní telefon, internet nebo počítač.
- Ve snaze neustále zvyšovat kvalitu služeb se Komerční banka stala první finanční institucí na českém trhu, která se zavázala dodržovat garantovanou úroveň služeb týkajících se jejích produktů, služeb a přístupu ke klientům. Tyto závazky vůči klientům jsou založeny na čtyřech pevných pilířích, kterými jsou jasně definované zásady: důvěra, rychlost, bezpečnost a spokojenost.
- S cílem zlepšovat služby a pohodlí svých klientů banka nepřetržitě hledá všechny možné nové prostředky, jak tohoto zlepšení dosáhnout. Počínaje lednem 2006 banka výrazně zjednodušila svůj ceník tak, aby byl uživatelsky příjemnější pro všechny klienty KB.

## Společenská role Komerční banky

- Profesionalita, inovace a týmový duch jsou třemi hlavními firemními hodnotami Komerční banky. Motivovaní, spokojení a loajální zaměstnanci mají pro banku klíčový význam. Dlouhodobý důraz KB na vzdělávání svých zaměstnanců a rozvoj jejich kariéry mají přispět ke zlepšování služeb pro klienty a podporovat loajalitu zaměstnanců.
- Komerční banka si je velmi dobře vědoma své společenské odpovědnosti. Vždy kladla velký důraz na svůj přínos kultuře, vzdělání a sportu a tento závazek ponese i v budoucnosti.

## Nové úkoly pro banku

- KB bude i nadále věnovat velkou pozornost tvorbě výnosů a zvyšování tržního podílu ve všech oblastech. Zaměří se na rychle rostoucí segmenty a produkty, bude nadále zlepšovat podpůrné nástroje, nástroje pro řízení vztahů se zákazníky, sdílení dat a analytické systémy a zároveň bude nadále rozvíjet profesionalitu a prodejní dovednosti zaměstnanců banky.
- Banka bude pokračovat v činnosti v oblasti úvěrů jak pro retailové, tak podnikové klienty prostřednictvím zjednodušení všech procesů a aktivním přístupem k zákazníkům.
- Klíčovými faktory pro výkon Komerční banky je pokračující zvyšování potenciálu pro křížový prodej a neustálé rozšiřování nabídky produktů.
- Pravidelné a rozsáhlé sledování všech činností bude dále zlepšovat kvalitu služeb poskytovaných klientům.
- S cílem udržet si vysokou efektivitu bude Komerční banka pokračovat ve své úspěšné kontrole nákladů a přísném řízení rizik.

## Očekávaný vývoj finanční situace

Hospodářské výsledky banky byly v předchozích letech ovlivňovány jednorázovými výnosy, které se s největší pravděpodobností nebudou v průběhu následujících let opakovat. Přesto management banky očekává, že obchodní strategie banky:

- bude mít pozitivní dopad na tvorbu výnosů a úroveň ziskovosti banky,
- udrží podíl nákladů k výnosům kolem 50 %,
- povede k mírnému nárůstu nákladů úvěrového rizika v důsledku rychle rostoucího retailového portfolia úvěrů, avšak tento nárůst nadále bude pod kontrolou a bude odpovídat rizikovému profilu banky.

Management rovněž očekává, že velmi dobrá likvidita KB nebude předpokládaným vývojem výrazně ovlivněna. Banka zůstane velmi dobře kapitalizovaná, s dlouhodobou výplatou dividend ve výši 40-45 % čistého zisku, což je srovnatelné s jinými evropskými bankami.

## Služby klientům

V roce 2005 Komerční banka úspěšně pokračovala v získávání nových klientů. Ke konci roku banka poskytovala služby přibližně 1,47 milionu klientů, z nichž bylo kolem 1,19 milionu fyzických osob a 282 tisíc podnikatelů a společností. Neustálé zlepšování produktů, služeb a vztahů se zákazníky přineslo meziroční zvýšení počtu klientů o 60 000, tj. o 4 %. Banka využívá podrobné segmentace klientů, která jí umožňuje přiblížit se nabídkou produktů co nejvíce jejich potřebám a požadavkům.

V jednotlivých segmentech je zastoupeno:

- přibližně 1,45 milionu fyzických osob, malých podniků a podnikatelů dále rozdělených do skupin se specializovanými produkty a službami,
- více než 15 000 středních podniků a municipalit,
- více než 2 000 velkých společností.

Banka trvale usiluje o rozvoj v oblasti poskytování služeb a komunikace s klienty s cílem zlepšovat kvalitu poskytovaných služeb.

### Komunikace s klienty a sledování kvality

V roce 2005 KB prohlubovala přímou komunikaci se stávajícími i potenciálními klienty. Během roku uspořádala 42 Dní setkání s KB, kde se klienti setkávají a diskutují s produktovými specialisty KB a specialisty dceřiných společností KB.

KB se rovněž prezentovala na několika mezinárodních veletrzích: Mezinárodním strojírenském veletrhu, Mezinárodním stavebním veletrhu v Brně a společně s mateřskou Société Générale i na veletrhu Eurofinance. V rámci veletrhu INVEX se banka s Českou asociací franchisingu podílela na organizaci Franchisingového fóra, které přináší do ČR nové projekty v této oblasti.

Pro nejmenší klienty KB zorganizovala 260 divadelních pohádkových představení „Beruščina detektivní kancelář“. Úspěšné představení zhlédlo v mateřských a základních školách v celé ČR na deset tisíc dětí.

V rámci Programu kvality věnuje Komerční banka trvalou pozornost řešení stížností a reklamací našich klientů. Na všech prodejních místech i na webových stránkách Komerční banky jsou v rámci důležitých informací pro klienty zveřejněny informace o řešení klientských stížností a reklamací včetně způsobu jejich podání. Ze strany banky je pak kladen důraz zejména na kvalitu a rychlost řešení. Komerční banka má rozpracovaný systém řešení stížností a reklamací do třech úrovní: pobočka – Centrum stížností a reklamací klientů – nezávislý ombudsman.

Všichni zaměstnanci mají rovněž k dispozici interní dokument „Vše, co potřebujete vědět o procesu vyřizování stížností a reklamací“, v němž je kladen důraz především na spokojenost klienta.

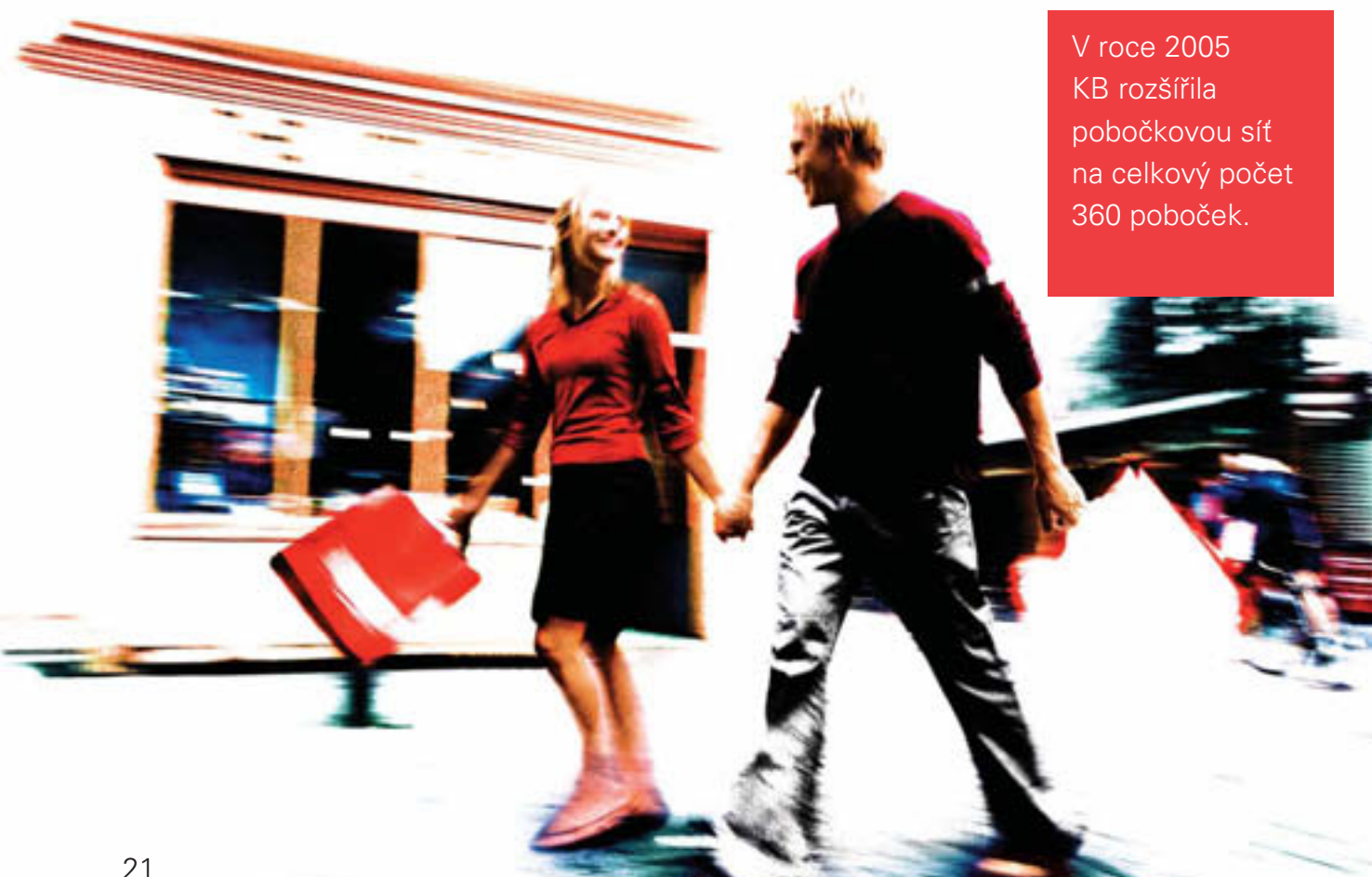
## Prodejní síť

### Obchodní síť

Komerční banka v roce 2005 pokračovala v optimalizaci prodejní sítě a výrazně rozšířila síť poboček v rámci celé České republiky na celkových 360. Celkem bylo otevřeno 25 nových poboček, většina z nich v regionu Praha. Z celkového počtu otevřených poboček bylo devět poboček nového typu – bezhotovostní pobočka – a jejich celkový počet v rámci celé sítě KB narostl na deset. Součástí optimalizace prodejní sítě bylo i deset relokací poboček, které byly přestěhovány do vhodnějších prostor a blíže svým klientům. Během roku 2006 bude banka pokračovat ve své aktivní politice v oblasti otvírání nových poboček, dojde rovněž ke sjednocování vzhledu interiéru poboček. V rámci projektu Merchandising in branches (zabývající se inzerováním produktů na pobočkách KB) byla všechna prodejní místa vybavena novým předprodejním a proobchodně zaměřeným orientačním systémem.

KB i nadále rozšiřovala svoji síť bankomatů. Jejich počet vzrostl meziročně o 52 zařízení, celkově má banka 607 bankomatů. Loňský rok byl rovněž rokem modernizace zastaralých bankomatů, kterých bylo vyměněno více než 90. V současné době je bankomat klientům k dispozici na každém prodejním místě, případně maximálně ve vzdálenosti 200 metrů od pobočky. Základním principem pro rozvoj sítě bankomatů bylo jejich umístění na nových prodejních místech, v obchodních centrech a v místech s velkou koncentrací obyvatelstva.

KB implementovala zcela nový tellerský systém pro pokladníky a bankovní poradce, v jehož rámci lze provádět veškeré hotovostní, bezhotovostní a šekové transakce.



V roce 2005  
KB rozšířila  
pobočkovou síť  
na celkový počet  
360 poboček.

## Přímé bankovníctví

Komerční banka i v roce 2005 pokračovala ve zdokonalování a rozvíjení služeb přímého bankovníctví. Díky tomu již 65 % firem a přes 50 % občanů, kteří mají účet v Komerční bance, využívá telefonní nebo internetové bankovníctví.

Rok 2005 byl opět rokem růstu počtu klientů přímého bankovníctví – ten se zvýšil o 14 % a vyšplhal se na 793 tisíc. Pokud jde o počet prodaných produktů, jejich počet již přesáhl jeden milion. Velký nárůst zaznamenala Komerční banka v počtu uživatelů internetového bankovníctví Mojebanka, a to téměř o jednu třetinu – na 289 tisíc. Expresní linka KB zůstala i v roce 2005 nejvíce využívanou službou přímého bankovníctví s 668 tisíci zákazníky. O oblíbě přímého bankovníctví svědčí rovněž fakt, že téměř 85 % všech bezhotovostních plateb je zadáváno přes počítače a telefony klientů KB.

I v přímém bankovníctví je prioritou Komerční banky spokojenost klienta, a proto banka v roce 2005 dále vylepšila vícekanálový prodej produktů, který zvyšuje kvalitu a přináší efektivitu prodeje a úsporu času klientům i bankovním poradcům. Telefonní bankéři KB – specialisté na prodej po telefonu – realizovali celkem přes 820 tisíc hovorů, a navázali tak na předchozí úspěchy v prodeji kreditních karet a dalších produktů banky a jejích dceřiných a přidružených společností.

V roce 2005 Komerční banka rozšířila nabídku přímého bankovníctví o novou službu – mobilní bankovníctví. Tato nová služba umožňuje klientům ovládat účet v on-line režimu prostřednictvím klávesnice a displeje mobilního telefonu. Služba Mobilní banka funguje na bázi technologie Java a veškerá komunikace mezi klientem a bankou probíhá formou datových přenosů. Jedná se o převratnou novinku v oblasti přímého bankovníctví a Komerční banka je první bankou v České republice a jednou z prvních na světě, která takovou službu klientům nabízí. Prostřednictvím Mobilní banky mohou klienti zadávat platební příkazy, zjišťovat aktuální zůstatek na svých účtech, kontrolovat transakční historii, přehled blokad z platebních karet, využívat šablony pro opakované platby a posílat oznámení o provedených platbách. Půl roku od uvedení služby na trh ji využívá téměř 5 tisíc klientů.

KB v září 2005 uvedla na trh elektronické výpisy z platebních karet pro obchodníky, kteří akceptují platební karty. Služba jim umožňuje rychlejší a pohodlnější zpracování transakcí ve svých účetních systémech. Klienti oceňují i nový způsob aktivace internetového bankovníctví, který je nyní jednodušší a rychlejší než dříve.





## Platební karty

V roce 2005 Komerční banka dále úspěšně rozvíjela oblast platebních karet a s ní bezprostředně související aktivity. Celkem bylo ke konci roku 2005 aktivních 1,37 milionu karet, z toho 1,24 milionu karet debetních a 125 tisíc karet kreditních.

Komerční banka stále jako jediná v ČR akceptuje platební karty všech pěti hlavních světových karetních asociací: VISA, MasterCard, American Express, Diners Club a JCB.

V souladu se strategií banky a trendy na českém trhu byl velký důraz kladen na rozvoj kreditních karet. Počet aktivních kreditních karet meziročně narostl o 89 % na 125 tisíc. K rozšíření portfolia kreditních karet došlo rovněž v souvislosti s uvedením kreditní karty pro podnikatele, první na českém trhu.

V roce 2005 došlo k úplnému přechodu vydávání karet na platformu EMV, tedy karet se zabudovaným čipem, jejichž technologie zvyšuje bezpečnost platebního styku jak pro obchodníky a banky, tak především pro klienta. Ve spojitosti s tím byla celá síť bankomatů Komerční banky postupně převedena na standard EMV. V současné době již tedy všechny bankomaty Komerční banky přijímají čipové karty dle tohoto standardu.

Novinkou v oblasti vydávání platebních karet je i realizovaná co-brandovaná karta pro společnost Makro (Metro), největší velkoobchodní řetězec na českém trhu. Tato karta má kromě standardní platební funkce též funkci identifikační. Pro klienty společnosti Makro jsou vydávány dva typy karet – pro standardní zákazníky a pro VIP zákazníky.

Další důležitou inovací bylo uvedení nové řady designů u všech platebních karet. Jako motivy byla vybrána témata velkých světových měst – od Prahy přes Paříž, Londýn, Benátky až po New York. Ke studentským kontům Gaudeamus<sup>2</sup> byly také poprvé zavedeny jedinečné inovativní designy karet MasterCard s translucenčním designem a průhledným rohem.

V roce 2005 začala banka s migrací svých obchodních partnerů zabývajících se elektronickými obchody na platformu 3D Secure. Touto změnou se zásadně zvyšuje bezpečnost internetových plateb prostřednictvím platebních karet.

V posledním čtvrtletí 2005 začala KB poskytovat svým smluvním obchodním partnerům (obchodníkům akceptujícím platební karty) též elektronické výpisy z transakcí platebními kartami. Z celkového počtu obchodníků, kteří využívají přímé distribuční kanály (internet banking), jich přešlo na tuto službu plných 96 %.

Ke konci roku 2005  
klienti KB používali  
1,37 milionu  
debetních  
a kreditních karet.

## Informační technologie a podpůrné služby

Současně se zvyšováním kvality služeb a komfortu zákazníků zlepšují a urychlují moderní informační technologie a efektivní podpůrné služby procesy uvnitř banky. Není tedy překvapením, že je této oblasti v Komerční bance věnována velká pozornost. V roce 2005 pokračovala KB ve svém tříletém strategickém programu známém pod názvem Renaissance, který byl zahájen v roce 2003. Tento program je zaměřen na reorganizaci vnitřních procesů, modernizaci informačních technologií v KB a další oblasti.

S cílem optimalizace provozních nákladů banky byly v oblasti technické a telekomunikační infrastruktury realizovány zásadní změny. V roce 2005 KB zavedla novou technologii MPLS pro datovou síť, využívající služby Českého Telecomu. Navíc pro tuzemský platební systém začala banka využívat hosting v Sociétés Générale.

Banka dosáhla významného pokroku v projektu nazvaném REPO, určeném k optimalizaci jejího portfolia nemovitého majetku. S rozjezdem realizace projektu proběhly již první úspěšné prodeje nevyužívaných prostor v Praze a dalších regionech.

V květnu 2005 byl dokončen outsourcing podpory informačních technologií pro konečné uživatele, jako jsou administrátoři a operátoři help-desků. V důsledku této optimalizace se zlepšily služby pro koncové uživatele a bylo dosaženo značných úspor personálních a administrativních nákladů.

V druhé polovině roku 2005 byla provedena centralizace všech pokladních transakcí. Hlavního cíle – zvýšení efektivity i účinnosti zpracování pokladních transakcí – bylo dosaženo.

S použitím bezpečnostních a technických standardů kanálů přímého bankovníctví Komerční banky bylo vytvořeno pro Komerční banku Bratislava (KBB) nové internetové bankovníctví. Přináší bezpečnější zpracování plateb a vyšší spokojenost klientů KBB.

Banka v roce 2005 dokončila přechod k vydávání platebních karet se zabudovaným čipem.



## Retailové bankovníctví

### Občané

Cena Banka roku udělená KB druhým rokem po sobě potvrdila, že zavedení nového obchodního modelu pro retailové, a především pak pro individuální klienty bylo úspěšné. Koncept, v jehož rámci má každý individuální klient svého přiděleného bankovního poradce, se společně s kombinací prodeje bankovních a pojišťovacích produktů prostřednictvím banky zdá pro český trh občanů optimální. V lednu roku 2005 se KB stala první bankou na trhu, která zavedla zaručenou úroveň služeb pro své klienty. To znamená, že se banka zavazuje dodržovat jasně definované principy týkající se jejích produktů, služeb a přístupu ke klientům. Obsah každého ze závazků je založen na zákaznickém průzkumu.

V průběhu roku 2005 Komerční banka zvýšila svou základnu individuálních klientů na 1,2 milionu. Jedním z hlavních faktorů tohoto zvýšení bylo pokračující zlepšování nabídky banky mladým lidem a studentům. Na konci roku KB rovněž představila speciální nabídku pro nejmovitější klienty. V důsledku těchto nabídek stojí KB na vedoucí pozici v obsluze segmentu mladých s více než 116 tisíci klienty, což nyní představuje okolo 8 % všech klientů KB, a banka je rovněž vysoce konkurenceschopná v segmentu, který tvoří nejmovitější klientela.

KB zaznamenala další nárůst půjček do segmentu občanů. Na konci roku dosáhl celkový objem hypotečních půjček individuálním klientům 43 miliard Kč, což znamenalo meziroční nárůst ve výši 39 %, a celkový objem nově poskytnutých půjček vzrostl o 41 %. Zájem o hypotéky stále trvá a průměrná výše těchto půjček byla 1,3 milionu Kč. K rozšíření své nabídky klientům banka zavedla nové rizikové životní pojištění u hypotečních úvěrů (ve spolupráci s Komerční pojišťovnou), zjednodušila proces prodeje a významně zlepšila svou spolupráci s třetími osobami, jako jsou podnikatelé v oblasti bytové výstavby, realitní kanceláře a finanční poradci. Tato zlepšení podpořila vedoucí pozici KB na českém hypotečním trhu.

Strategie KB podporovat financování prostřednictvím spotřebitelských půjček a kreditních karet vedla k meziročnímu nárůstu celkového objemu těchto úvěrů o 20 % na 12,6 miliardy Kč. Dynamika poptávky klientů po kreditních kartách zůstala vysoká po celý rok 2005 a přinesla nárůst objemu pohledávek z kreditních karet ve výši 44 %.

Občané	2005	2004	Změna
Počet hypotečních úvěrů	41 100	30 400	+35 %
Objem hypotečních úvěrů (mld. Kč)	43,1	31,0	+39 %
Počet spotřebitelských úvěrů	144 900	118 500	+22 %
Objem spotřebitelských úvěrů a čerpaných kontokorentů (mld. Kč)	11,4	9,7	+18 %
Objem úvěrů z kreditních karet (mld. Kč)	1,3	0,9	+44 %
Počet aktivních kreditních karet	96 200	66 100	+46 %
Počet aktivních balíčků služeb	812 800	716 200	+13 %
Počet dětských kont	127 400	94 800	+34 %

V roce 2005 banka pokračovala v zavádění nových globálních garantovaných fondů. Klienti KB investovali téměř 1,7 miliardy Kč do těchto produktů s názvy Max III – V. Na konci roku 2005 byl odstartován podobný garantovaný fond denominovaný v eurech. S cílem uspokojit neustále rostoucí poptávku klientů po investování jejich aktiv do mezinárodních trhů představila KB skupinu investičních fondů připravených společností SGAM.

Banka rovněž v průběhu roku rozvíjela velmi úspěšnou spolupráci se společností Allianz, týkající se prodeje jejích pojišťovacích produktů v síti Komerční banky. Klienti si tak mohou pojistit své domy, domácnosti či vozidla na každé pobočce KB. Další produkty neživotního pojištění začne banka prodávat v průběhu roku 2006.

## Podnikatelé a malé podniky

V segmentu podnikatelů a malých podniků KB pokračovala v posilování své vedoucí tržní pozice, a to i přes negativní vývoj celkového počtu subjektů na českém trhu. Ke konci roku poskytovala služby přibližně 260 tisícům klientů.

KB rozšířila nabídku pro podnikatele ve všech třech klíčových oblastech – každodenním bankovníctví, financování i pojištění. V oblasti každodenních bankovních služeb uvedla na trh Makro kartu – unikátní platební nástroj kombinující několik funkcí v jedné kartě, který je určen pro zákazníky velkoobchodní sítě Makro.

V oblasti financování byla do nabídky zařazena kreditní karta pro podnikatele, jediná kreditní karta na českém trhu určená výhradně pro živnostníky a právnické osoby. Zájem o tento produkt dokazují první prodejní výsledky – během devíti měsíců prodeje si kreditní kartu pořídilo 25 tisíc podnikatelů a firem. Kromě prodejních úspěchů získala kreditní karta pro podnikatele i první ocenění – Zlatou korunu v kategorii podnikatelských úvěrů. Nová je také nabídka financování pro bytová družstva a společenství vlastníků jednotek.

V průběhu roku vznikly i dva nové pojistné produkty pro podnikatele. Pojištění Profi Merlin chrání před následky ztráty a zneužití platebních karet a zahrnuje i pojistnou ochranu přepravy hotovosti. Pojištění Profi Patron finančně zabezpečí rodinu podnikatele v případě jeho náhlé smrti následkem úrazu.

Banka úspěšně pokračovala v prodeji již zavedených produktů – finančních balíčků i podnikatelských úvěrů. Jeden z balíčků Efekt, Komfort, Excelent nebo Optimum Medicum využívá již více než polovina klientů z řad podnikatelů a malých podniků.

Celkový objem úvěrů pro podnikatele a malé podniky meziročně vzrostl o 42 % na 10 miliard Kč. Penetrace produktů financování přesáhla 30 %.

Malé podniky	2005	2004	Změna
Počet úvěrů	15 967	11 048	+45 %
Počet povolených debetů a kontokorentů	65 916	54 867	+20 %
Počet kreditních karet	24 541	0	N/A
Objem čerpaných úvěrů, debetů běžných účtů a úvěrů z kreditních karet (mld. Kč)	10,1	7,1	+42 %
Počet finančních balíčků	145 221	114 484	+27 %



KB dále posilovala svoji přední pozici na trhu podnikatelů a malých podniků, ke konci roku jich obsluhovala 260 tisíc.

## Střední podniky a municipality

Výsledky Komerční banky v segmentu Střední podniky a municipality, v rámci kterého obsluhuje přibližně 15 tisíc klientů v 37 obchodních centrech KB v celé České republice, odrážejí její silnou pozici na trhu.

Díky velkému zaměření na úvěrové aktivity se Komerční bance podařilo dále zvýšit objem celkových úvěrů pro klienty z řad středních podniků a municipalit o 16 % na 45 miliard Kč. Tento nárůst byl částečně podpořen inovacemi v úvěrové oblasti. V únoru roku 2005 KB uvedla produkt EU Profi úvěr, který je založen na úvěrové lince Evropské banky pro obnovu a rozvoj (EBRD) podporované Evropskou unií. Tento nový produkt je určen jako pomoc klientům KB při financování jejich projektů. V rámci úsilí Komerční banky o zjednodušení procesů byla zavedena elektronická zástava pohledávek. Klienti, kteří využívají pohledávky k zajištění úvěrů, je nyní mohou podávat on-line, což usnadňuje monitoring a vymáhání pohledávek. Vedle úvěrové činnosti vykázala KB rovněž růst v oblastech factoringu a leasingu, ve kterých banka úzce spolupracuje se společnostmi Factoring KB, SG Equipment Finance a ALD Automotive.

Prosperující zahraniční obchod byl v roce 2005 klíčovým faktorem českého hospodářství. KB se na tomto trendu plně podílela díky svým vlastním aktivitám i prostřednictvím spolupráce s mezinárodní skupinou Sociétés Générale. Počet provedených zahraničních plateb vzrostl o 16 % rovněž díky pevné ceně v rámci tzv. KB europlatby pro přeshraniční převody do výše 12 500 EUR v rámci eurozóny. Za účelem podpořit klienty podnikající v rámci eurozóny bude v únoru 2006 limit zvýšen na 50 000 EUR. Banka dále zavedla tzv. eTrading, inovační nástroj internetového obchodování poskytující aktivním klientům on-line přístup na finanční trhy, částečně nahrazující klesající objem devizových transakcí provedených prostřednictvím poboček KB.

Komerční banka se zavazuje podporovat české vývozce, kteří jsou klíčovým prvkem pro růst české ekonomiky. Již třetí rok po sobě KB podepsala dohodu o spolupráci s Exportním klubem Czech Trade za účelem posílení znalostí o zahraničním obchodě na českém trhu, např. organizováním seminářů pro začínající vývozce.

International desk Komerční banky, který podporuje zahraniční společnosti na českém trhu, rozšířil síť partnerských bank tak, aby byly zahrnuty skandinávské země. Se zaměřením na české společnosti, které chtějí vytvořit své dceřiné společnosti v zahraničí, zavedla KB zjednodušený proces otevření účtu v cizině u bank náležejících k mezinárodní síti SG nebo jiným partnerským bankám.

KB zaujala vedoucí postavení na prosperujícím franchisingovém trhu. Aby banka pomohla franšízorům zkontaktovat franšízanty, zorganizovala seminář v rámci Franchising Meeting Pointu na veletrhu INVEX v Brně v říjnu 2005. V důsledku toho KB financovala několik nových projektů.

Byla podepsána dohoda o partnerství se Sdružením měst a obcí České republiky a Komerční banka se zúčastnila různých událostí organizovaných tímto sdružením. Dále KB podporuje „Euro projekt“, který pomáhá členům Sdružení vypořádat se s novými nařízeními z oblasti legislativy a životního prostředí, zprostředkovatelství ve veřejných oblastech a státní pomoci. Odborné znalosti banky v této oblasti potvrzuje 24% nárůst počtu projektů podporovaných EU, předfinancovaných nebo spolufinancovaných prostřednictvím programu KB Ponte.

Komerční banka dokázala i nadále upevňovat svou vedoucí pozici v oblasti Trade Finance, což potvrzuje meziroční nárůst počtu Trade Finance klientů o 8 %. Významně k tomu přispěla síť regionálních Trade Finance specialistů. Svým působením přímo v jednotlivých regionech tyto specialisté usilují o rozšiřování povědomí firem o možnostech ošetřování obchodních rizik a poskytování individuálního odborného poradenství klientům banky.

## Podnikové a investiční bankovníctví

### Velké podniky

Podle nedávného externího průzkumu KB dále zvýšila úroveň spokojenosti svých zákazníků v segmentu velkých podniků, což potvrzuje vedoucí pozici banky v tomto segmentu českého trhu. Prostřednictvím bankovních poradců KB působících v osmi obchodních centrech ve všech krajích České republiky a prostřednictvím přímého bankovníctví poskytuje KB svým klientům platební služby, obchodní financování, zajišťování, leasing, factoring, půjčky, správu majetku, služby kapitálového trhu, finanční poradenství a další služby za účelem splnění jejich specifických potřeb.

Druhým rokem Komerční banka v tomto segmentu významně vylepšila své úvěrové portfolio, tentokrát o 14 % – přibližně na 76,6 miliardy Kč. V srpnu 2005 byla KB jedním z předních mandátovaných aranžérů a výhradním agentem u úvěrové linky ve výši 12 miliard Kč, což byla vůbec nejvyšší úvěrová částka denominovaná v Kč sjednaná na trhu syndikovaných úvěrů pro podnikové klienty. Rovněž úzká spolupráce s Komerční bankou Bratislava se odráží ve vysokém objemu poskytovaných úvěrů týkajících se stavebních projektů a přímých zahraničních investic na Slovensku.

Díky své silné pozici na trhu a zkušeným týmům poskytuje Komerční banka svým klientům velký objem produktů s přidanou hodnotou, jako jsou FX opce, úrokové swapy a zajištění komodit. V důsledku toho se zvýšily výnosy z těchto produktů a ve srovnání s předchozími lety nyní představují podstatně vyšší část výnosů banky z obchodování.

V roce 2005 KB zvýšila křížový prodej produktů, jako jsou na míru šité plány penzijního a životního pojištění pro podnikové zaměstnance, vedení vozových parků, zprostředkování spotřebitelských úvěrů společnosti Essox a další. Rozsah služeb se bude v následujících měsících dále rozšiřovat se specifickou nabídkou dceřiné společnosti ECS plně ovládané SG, která se specializuje na globální řešení v oblasti výpočetní techniky a je zaměřena na velké a střední podniky.

Komerční banka dále vylepšuje svou vedoucí pozici v poskytování platebních služeb pro přední české a mezinárodní podniky a skupiny a rozvíjí sofistikovaná cash poolingová řešení pro tuzemské i přeshraniční operace.

### Investiční bankovníctví

Komerční banka poskytuje služby investičního bankovníctví velkému počtu podnikových i institucionálních klientů. Plně čerpá z odborných znalostí podnikového a investičního bankovníctví Société Générale. Banka svým klientům nabízí celou řadu konkurenceschopných a inovativních produktů a služeb: měnové nástroje a deriváty, řízení likvidity, financování aktivit prostřednictvím kapitálového trhu, fúze a akvizice, poradenství a individuální správu majetku. V roce 2005 dále posílila svou pozici přední banky na českých finančních trzích, poskytující likviditu řadě tržních segmentů, sjednávající syndikované půjčky a zpracovávající rostoucí objem devizových a derivátových transakcí u podnikových a institucionálních klientů KB.

#### Deriváty

V roce 2005 se účetní i finanční podmínky pro deriváty pro mnoho společností v České republice zpřísnily. Přesto přetrvává trend směrem k rostoucímu využití devizových a úrokových derivátů. Po celý rok Komerční banka znovu potvrzovala svou vedoucí pozici poskytovatele cizoměnových (FX) opcí svým českým podnikovým klientům.

Zahájení mezinárodního programu Evropské unie Evropské schéma pro obchodování s emisemi (ETS) a jeho implementace v souladu s českými zákony přinesly nové příležitosti. České firmy začaly obchodovat s přebytky povolených kvót oxidu uhelnatého (CO<sub>2</sub>) v tuzemsku i v mezinárodním měřítku. S podporou odborných znalostí Société Générale v oblasti obchodování s komoditami a emisemi Komerční banka realizovala první obchody s CO<sub>2</sub> ve čtvrtém čtvrtletí roku 2005 a rychle se stala uznávaným partnerem českých společností na tomto trhu.

Banka svým klientům nabízí řadu investičních produktů. Ty zahrnují státní dluhopisy a podnikové dluhopisy, u kterých se banka řadí k nejaktivnějším tvůrcům trhu, a řadu produktů šitých na míru a vytvořených ke zvýšení výnosů investic, které jsou spojeny s pohybem úrokových sazeb a akciového trhu. V návaznosti na trend z roku 2004 byla v roce 2005 poptávka zvláště po strukturovaných produktech ještě větší. Očekává se, že tento vývoj bude dále pokračovat.

### Dluhové produkty a podnikové finance

Při významných transakcích v oblasti dluhových produktů využívá Komerční banka rozsáhlých zkušeností na místním trhu a silné pozice Sociétés Générale v evropských tabulkách ve své kategorii. V roce 2005 se KB znovu řadila k předním zřizovatelům syndikovaných půjček denominovaných v českých korunách. Nejvýznamnější transakcí pro trh byla samozřejmě syndikovaná půjčka pro Veolia Environnement, S.A. S objemem 12 miliard korun se jednalo o vůbec nejvyšší podnikovou syndikovanou půjčku denominovanou v českých korunách. Komerční banka vystupovala jako upisovatel, mandátovaný aranžér a výhradní agent.

Útvar podnikových financí Komerční banky poskytuje svým podnikovým klientům kvalitní podporu v oblasti fúzí a akvizic. Komerční banka je připravena svým klientům pomáhat při oceňování firem, poradenství při nákupu a prodeji, při vyjednávání a odkupu podniku managementem. V úzké spolupráci se Sociétés Générale a její mezinárodní sítí oddělení podnikových financí Komerční banky zařizuje přeshraniční transakce pro tuzemské i mezinárodní klienty.

V roce 2005 poskytla banka pomoc při celé řadě zadání pro podnikové klienty v různých sektorech včetně Unipetrolu (petrochemický průmysl), Unicornu (software), Zakládání staveb (výstavba a strojírenství), Kovostalu, Heunisch a Marie-Laure Merchandising (výrobní odvětví).

KB potvrzuje svoji vedoucí pozici na trhu velkých společností v České republice.



## Řízení rizik

Řízení rizik v Komerční bance vychází z jednotné koncepce, zohledňující pokročilé standardy řízení rizik používané v rámci skupiny Société Générale a právní a předpisové normy dané a definované Českou národní bankou a dalšími regulatorními institucemi. Banka ve svých postupech zohledňuje vývoj ve všech oblastech rizik, tj. úvěrových rizik, tržních rizik, rizika likvidity a také rizik regulatorních, operačních a environmentálních.

### Řízení úvěrových rizik

V roce 2005 útvary řízení rizik opět úzce spolupracovaly s obchodními složkami s cílem podpořit obchodní aktivity banky zefektivněním úvěrového procesu současně s podrobným sledováním kvality rizikového portfolia Komerční banky. Banka věnovala stále větší pozornost vývoji v oblasti půjček v retailovém segmentu.

#### Úvěrový proces a sledování úvěrových rizik

V rámci schvalovacího procesu při poskytování úvěrů se činnost v oblasti rizik v roce 2005 řídila zejména vývojem v dále uvedených oblastech:

- Zavedení nové metodiky hodnocení klientů, implementované v roce 2004, bylo v letošním roce následováno intenzivním úsilím v oblasti kontroly kvality dat. Důležitým krokem v přibližování k principům skupiny Société Générale bylo sjednocení hodnotící škály Komerční banky s hodnotící škálou dlužníků Société Générale. To bylo plně v souladu s Basel II a předpisy České národní banky. Jedním z cílů je zajištění fungování principu „jeden dlužník – jedno hodnocení“ v rámci skupiny Société Générale.
- Pozornost věnovaná retailovému portfoliu v oblastech půjček a řízení kvality portfolia zahrnovala:
  - rozšířenou automatizaci a zjednodušení procesu schvalování úvěrů, zvláště využití hodnocení chování v oblasti poskytování a monitorování kreditních karet a půjček pro malé podniky,
  - zlepšování řízení retailového portfolia na základě systematictějšího a podrobnějšího statistického monitoringu,
  - prověření procesu posuzování úvěrových rizik interním útvarem kontroly kreditních rizik ve spolupráci s interním auditem Komerční banky, kdy oba týmy těží z rozsáhlých zkušeností Société Générale v této oblasti.
- Vývoj a zavádění nových produktů (včetně spolupráce s dceřinými společnostmi Société Générale) s cílem splnit požadavky a očekávání trhu. Zároveň Komerční banka věnovala značné úsilí stanovení strategie v oblasti financování developerských společností.

Banka rovněž zaměřila své úsilí do následujících oblastí úvěrového rizika:

- aktivní metodické podpory obchodních složek, školení v oblasti rizik a pravidelné aktualizace hodnotících nástrojů pro segmenty a produkty retailové klientely,
- průběžného důsledného sledování potenciálně problematických úvěrů (tato kategorie aktiv je prověřována jednak na ad hoc bázi, jednak čtvrtletně k tomu stanoveným výborem),
- pokračující centralizace a aktualizace nástrojů sledování a posuzování úvěrového rizika a
- přípravy změn interních pravidel tak, aby splňovala požadavky Basel II.



### Opravné položky a rezervy

Banka klasifikuje veškerá svá aktiva do pěti kategorií v souladu s opatřením České národní banky č. 6/2004 na základě jak kvantitativních kritérií (historie účtu, platební morálka, finanční výkazy), tak i kritérií kvalitativních (např. detailní znalost klienta, hodnocení jeho chování).

Všechny angažovanosti s výrazným snížením hodnoty jsou posuzovány individuálně nejméně čtvrtletně třemi úrovněmi výborů banky pro opravné položky nebo specialisty na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou určovány po zvážení všech dostupných informací včetně odhadu hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávek.

V roce 2005 Komerční banka rovněž přezkoumala a aktualizovala diskontní politiku v oblasti zajištění tak, aby lépe odrážela nejnovější vývoj a trendy.

### Vymáhání pohledávek

Vymáhání pohledávek Komerční banky je založeno na třech pilířích:

- preventivně nápravná činnost před vymáháním pohledávek,
- poradenství a konzultační podpora specialistů na vymáhání pohledávek pro obchodní složky a
- vlastní vymáhání pohledávek.

Část vymáhacích aktivit v souvislosti s vymáháním pohledávek je zadávána externím společností pro vymáhání pohledávek s cílem zvýšit efektivitu vymáhání. V roce 2005 KB rovněž věnovala značné úsilí změnám v organizaci vymáhání pohledávek tak, aby mohla efektivně čelit zvýšené pracnosti v oblasti vymáhání, která v budoucnu nastane v důsledku současného růstu retailového portfolia.

### Zahraniční angažovanost

Převážnou část zahraniční angažovanosti Komerční banky tvoří transakce s mezinárodními finančními institucemi na mezibankovním trhu. Banka vyvinula systém a formalizovala postupy, kterými monitoruje rizika protistrany a rizika příslušné země pomocí systému předdefinovaných a schválených limitů.

### Riziko protistrany z aktivit na kapitálových trzích

V oblasti rizika protistrany z aktivit na kapitálových trzích je při všech transakcích na kapitálových trzích systematicky používáno základní pravidlo „předautorizace“ (tj. autorizace, která vždy předchází uzavření transakce s protistranou). Denně je monitorováno dodržování limitů angažovanosti, a to i pro obchody prováděné Komerční bankou Bratislava. Obchodníci z front office dostávají denně informace o příslušné protistraně a jejích aktuálních limitech a také o angažovanosti a limitech, které jsou k dispozici. Jakékoliv překročení těchto limitů je bezprostředně hlášeno na příslušnou úroveň vedení banky. O každém překročení limitů je informováno představenstvo banky pravidelně každý měsíc.

Denní výpočet rizika protistrany vyplývajícího z derivátových produktů byl v průběhu roku 2005 změněn. Nyní je založen na dvou ukazatelích: „Current Average Risk“ (CAR), který byl dříve používán nejvíce, a novém indikátoru „Credit Value at Risk“ (CVaR). Oba indikátory umožňují určit výši reprodukčních nákladů na derivátový produkt v případě nedodržení závazku protistrany podle typu derivátového produktu, současných tržních parametrů, doby zbývající do splatnosti transakce a nominálního objemu transakce. Indikátor CAR vypočítá průměr z odhadu potenciálních rizik, která pravděpodobně nastanou během zbývající doby trvání nástroje, zatímco indikátor CVaR vypočítá očekávaná maximální potenciální rizika s intervalem spolehlivosti 99 % (proto lépe odráží maximální riziko KB od protistrany v případě nepříznivých tržních scénářů).

## Řízení tržních rizik

Odpovědnost za řízení tržních rizik náleží v Komerční bance útvaru tržních rizik. V zájmu zajištění nezávislosti řízení rizik na obchodních útvarech je tento útvar zodpovědný přímo členovi představenstva banky pověřenému řízením rizik a řediteli tržních rizik skupiny Sociétés Générale. Tržní rizika jsou v Komerční bance řízena v souladu s následujícími principy, které podléhají souhlasu představenstva banky:

- Veškerá rizika jsou systematicky a pravidelně sledována a jsou předmětem reportingu nezávislého na obchodních složkách.
- Metody měření rizika a kontrolní postupy jsou definovány a schvalovány vedením Komerční banky a útvarem tržních rizik skupiny Sociétés Générale.
- Žádosti o limit jsou zpracovány na základě požadavků obchodních útvarů do výše celkových limitů stanovených představenstvem.
- Veškeré požadavky regulatorních orgánů jsou plně dodržovány.

Nové produkty finančních trhů jsou před uvedením na trh podrobeny komplexní analýze všech zainteresovaných útvarů banky s cílem posoudit veškerá rizika spojená s tímto produktem. Po této analýze, za předpokladu, že jsou veškerá rizika považována za přijatelná, následuje schválení udělené Výborem pro nové produkty, které zaručuje, že KB má produkt nabízený svým klientům plně pod kontrolou a je s ním plně seznámena.

### Metody měření tržních rizik a stanovení limitů

Hodnocení tržního rizika je založeno na třech hlavních typech ukazatelů, které jsou využívány pro stanovení kontrolované angažovanosti a odpovídajících limitů:

- Metoda historické simulace Value at Risk (VaR) vypočítané na hladině významnosti 99 % pro časový horizont jednoho dne, což bance umožňuje konsolidaci vlastních tržních rizik do ukazatele Value at Risk finanční skupiny Sociétés Générale. Všechny otevřené pozice podléhají výpočtu podle metody VaR.
- Měření pomocí krizových scénářů (stress testů) pro zohlednění událostí s nízkou mírou pravděpodobnosti, které nejsou pokryty VaR. Banka provádí různé typy stress testů pro angažovanosti v oblasti měnové, úrokové a akciové. Šokové scénáře simulují významné pohyby ukazatelů, ty jsou kalibrovány buď historickými studiemi, nebo hypotetickou analýzou.
- Doplnkové limity, jako je citlivost, FX pozice a povolená doba držení cenného papíru, jsou využívány k získání podrobného obrazu rizik a strategií.

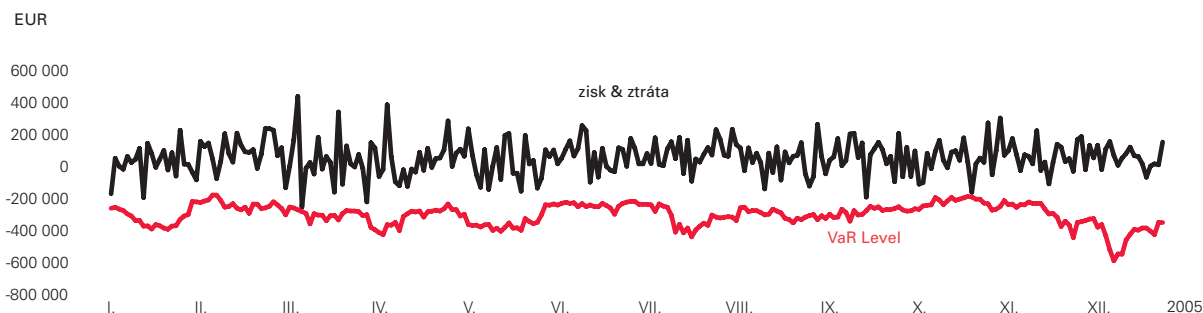
### Metoda Value at Risk

Metoda VaR („historická simulace“) je Komerční bankou používána od roku 2002 pro měnové riziko a úrokové riziko a od roku 2003 pro akciové riziko. Metoda bere v úvahu korelaci mezi všemi trhy a fakt, že změny tržních parametrů nejsou normálně rozdělené. Jsou používány scénáře jednodenních variací tržních parametrů pro období zahrnující posledních 250 dnů obchodování. 99% VaR je ztrátou, která by byla zaznamenána po eliminaci 1 % nejméně příznivých situací. S 250 navrženými scénáři to odpovídá průměru druhé a třetí největší potenciální ztráty.

### Backtesting

Komerční banka pravidelně ověřuje přesnost modelu VaR prostřednictvím backtestingu. Výsledky obchodování jsou porovnávány s výsledky VaR, aby bylo možno vysledovat počet překročení 99% hladiny pravděpodobnosti. Během roku 2005 nepřesáhla žádná denní ztráta z obchodování hodnotu 99 % VaR.

Výsledky Value at Risk a hlavní angažovanosti k 31. prosinci 2005 byly následující:



Výsledek stresového testu (nejhorší výsledek) k 30. prosinci 2005

<b>Relativní pokles měnového kurzu (EUR)</b>	<b>-1 552 157</b>
Historický vývoj	-1 224 000
Hypotetický vývoj	-8 331 000

### Sledování portfolia CDO

Nástroj používaný pro hodnocení rizik a výpočet ceny za tyto angažovanosti je založen na metodice, která vypočítává Monte-Carlo simulace budoucích peněžních toků. Skutečná platba těchto peněžních toků závisí na úvěrové kvalitě podkladových aktiv tak, jak je vnímá trh. Probíhá aktivní komunikace s manažery zajištění a ratingovými agenturami s cílem využít nejaktuálnějších údajů nebo informací v procesu.

### Operační rizika

Po vytvoření Oddělení operačních rizik v roce 2004 byl v roce 2005 ustanoven Výbor operačních rizik jako rozhodovací orgán pro tuto oblast. Od roku 2004 Komerční banka definuje své cíle v této oblasti následovně: získání oprávnění na úrovni skupiny Sociétés Générale pro zavedení vyspělejšího přístupu k výpočtu kapitálového požadavku (Advanced Measurement Approach) v souladu s programem Basel II tak, aby došlo ke shodě s místními regulačními předpisy, a efektivní řízení operačních rizik v rámci banky.

V roce 2005 byl proces shromažďování údajů o ztrátě částečně automatizován a bylo zavedeno účetní srovnávání. V průběhu roku bylo shromážděno 181 ztrát vyhodnocených jako operační riziko v celkové hrubé výši 3,35 milionu EUR.

Použití samohodnocení řízení rizik (Risk Control Self-Assessment) bylo zahájeno ke konci roku 2005. Cílem je posoudit rizikové vlastnosti každého bankovního procesu ve srovnání s nejlepší praxí skupiny Sociétés Générale. Proces bude dokončen v první polovině roku 2006.

Byly rovněž zahájeny práce na takzvané analýze scénářů (Scenario Analysis). Jejím cílem je posouzení rizik s nízkou pravděpodobností výskytu, avšak s vážným dopadem na podnikání. První krok byl učiněn na konci roku 2005, kdy banka dokončila svou databázi rizik, shrnující všechny potenciální hrozby pro podnikání KB a jejich finanční dopady. Banka bude scénáře vytvářet v průběhu roku 2006.

V oblasti řízení kontinuity podnikání připravila Komerční banka rozsáhlou analýzu rizik a realizovala plány pro většinu rozhodujících činností. Pro další činnosti budou plány kontinuity připraveny v roce 2006.

## Basel II v roce 2005

V rámci obezřetného řízení rizik a kontroly v rámci skupin KB a Sociétés Générale má Komerční banka v úmyslu přijmout pro účely vykazování kapitálové přiměřenosti a regulatorní validace podle Basel II postupy pro úvěrové riziko založené na interním ratingu (IRB) a zvažuje uplatnění pokročilého přístupu pro operační riziko s využitím podpory SG centrálního modelu.

Co se týká úvěrových rizik, Komerční banka pokračuje ve zdokonalování ratingového modelu a modelu očekávaných ztrát. Ty se používají od konce 90. let při každodenním řízení rizik a při obchodních postupech v podnikovém a retailovém segmentu. V rámci řízení rizik skupiny Sociétés Générale je Komerční banka v první řadě odpovědná za modely rizik a související postupy určené pro klíčové české klientské segmenty, tj. úvěrové aktivity pro retailovou, podnikovou a municipalitní oblast.

S ohledem na požadavky Basel II banka v roce 2002 zahájila interní projekt. V roce 2005 se soustředila na následující oblasti a cíle:

- **Modely:**
  - úprava lokálních modelů k odhadu pravděpodobnosti nesplnění závazků protistrany, k odhadu expozice a ztrát při nesplnění závazků protistrany tak, aby byly dodrženy požadavky Basel II, dále byla provedena revize historických databází (nesplnění závazků protistrany, vymáhání pohledávek),
  - recalibrace modelů ke stanovení hodnocení pravděpodobnosti nesplnění závazků protistrany a jejich sladění s ratingovým schématem Sociétés Générale a
  - kalibrace modelů k odhadu ztrát při nesplnění závazků protistrany a úvěrových konverzních faktorů – kalibrace pro retailový segment byla dokončena.
  
- **Postupy:**
  - zavádění příslušných pracovních postupů v souvislosti s Basel II včetně zavedení stanovené definice neplnění závazků protistrany, úprava ratingové stupnice, sběr dat o úvěrových ztrátách a evidence uplatnitelného zajištění.
  
- **Údaje a výpočet kapitálových požadavků:**
  - zavedení systémů ke shromažďování údajů o úvěrových rizicích za účelem regulatorního vykazování,
  - dokončení nastavení rizikových parametrů za modely KB v rámci společného nástroje skupiny SG pro výpočet rizikově vážených aktiv za úvěrové riziko.
  
- **Vzdělávání:**
  - všeobecné a specializované vzdělávání pro manažery a specialisty z oblastí marketingu, distribuce, řízení rizik a financí, poskytnuté ve spolupráci s projektem programu Phare Evropské unie „Posílení českého bankovního sektoru: aplikace Basel II“.
  
- **Studie dopadů:**
  - účast KB na Studii kvantitativních dopadů č. 5 organizované českým regulátorem KB a francouzským regulátorem Sociétés Générale na konci roku 2005 a na začátku roku 2006.

V průběhu roku 2006 banka plánuje nastavit s regulátory skupiny SG a KB plán validace za účelem implementace pokročilých metod založených na interním ratingu (IRB approach). Zároveň KB připravuje režim vykazování pro českého regulátora na roky 2007 – 2008 a plánuje zahájení pilotního projektu interního vykazování podle standardu Basel II.

## Řízení aktiv a pasiv

Útvar aktiv a pasiv Komerční banky (ALM) řídí svá aktiva a pasiva za účelem minimalizace finančních dopadů vzniklých z případné změny úrokových sazeb a kurzů a zároveň zajišťuje dostatečný objem likvidních zdrojů. Používaná pravidla, jejich změny i navrhované zajišťovací transakce ve vztahu k riziku z úrokových sazeb, měnovému a likvidnímu riziku jsou schvalovány Výborem pro řízení aktiv a pasiv (ALCO). V rámci všech aktivit banka bez zbytku naplňuje veškeré požadavky uplatňované ze strany českých regulačních orgánů i mezinárodních předpisů.

### Riziko likvidity

Řízení rizika likvidity se především zaměřuje na schopnost banky dodržovat své hotovostní závazky. To zahrnuje udržování dostatečných objemů hotovosti, zůstatků na nostro účtech a na účtu povinných minimálních rezerv bez zvyšování nákladů banky a omezení obchodní činnosti banky. Dostatečné množství likvidních prostředků je zajišťováno důslednou diverzifikací zdrojů z řízení hotovostních toků, které minimalizuje nečekané nároky na dodatečné finanční zdroje během určitého časového období. Tohoto základního cíle je dosahováno řízeným pokrýváním očekávaného odlivu hotovosti z banky, které je prováděno s vysokou mírou spolehlivosti (97,5 %) během dostatečně dlouhého budoucího období (1 rok). V případě krize likvidity má banka k dispozici speciální internetovou aplikaci, umožňující efektivně komunikovat s obchodními složkami v rámci celé KB a minimalizovat tak výdej hotovosti.

Vývoj likvidity v měnové struktuře CZK, USD, EUR a dalších měn je sledován na dvou úrovních chování trhu, a to na úrovni normálního a krizového scénáře. Dostatečná úroveň likvidity je usměrňována souborem limitů, k jejichž dosahování banka využívá bilanční (např. emise dluhopisů, přijaté úvěry) a mimobilanční obchody (cross currency swaps, FX swaps).

V roce 2005 Komerční banka umístila v rámci své emisní činnosti hypoteční zástavní listy v celkovém objemu 13,01 miliardy Kč. Z této částky byl emitován objem 7,41 miliardy Kč v rámci existujícího emisního programu, který byl touto emisí ukončen. V jeho rámci představuje 2,37 miliardy Kč ukončení druhé emise se splatností v roce 2008 s pevným kuponem ve výši 4,5 %. Třetí emise v rámci tohoto programu o objemu 5,04 miliardy Kč má splatnost v roce 2015 a pohyblivý kupon vázaný na 3M PRIBID. Kromě uvedeného programu Komerční banka v roce 2005 dále umístila 5,60 miliardy Kč nové emise splatné v roce 2015 s pevným kuponem ve výši 4,4 %. S přihlédnutím k vysokému přebytku likvidity banky je nutné poznamenat, že tyto hypoteční dluhopisy nebyly emitovány za účelem dalšího zvýšení likvidity, ale z důvodu získání výhodných zdrojů pro financování hypotečních úvěrů.

### Úrokové a cizoměnové strukturální riziko

Úrokové a cizoměnové strukturální riziko je definováno jako riziko možné ztráty banky vlivem změny tržních cen. Strukturální cizoměnové riziko je měřeno a řízeno na denní bázi. Pozice banky je usměrňována systémem limitů (interní limity banky a limity požadované ČNB). K zajištění měnových pozic banka využívá standardních instrumentů (FX spotové a FX forwardové operace).

Banka řídí strukturální úrokové riziko pomocí standardních metod (tzv. gapové analýzy, analýzy citlivosti na změnu úrokových sazeb) a sofistikovanější metody zvané Earnings at Risk, vycházející z metody stochastického výpočtu volatility budoucích úrokových příjmů. Banka implementovala systém pro řízení aktiv a pasiv „Convergence“ od společnosti SUNGARD. K zajišťování úrokového rizika jsou používány standardní zajišťovací instrumenty, jako jsou úrokové swaps (IRS) a dohody o termínových sazbách (FRA), v menší míře pro tyto účely banka využívá i investice do cenných papírů. Veškeré transakce jsou okamžitě vloženy do front office systému, kde jsou zaznamenány a oceněny.

Úrokové deriváty (deriváty pro zajišťování rizika ve strukturální knize) jsou účtovány podle IAS 39, aby bylo dosaženo co nejpřesnějšího účetního ocenění. KB má vypracovanou podrobnou strategii řízení úrokových rizik, která zahrnuje popisy povolených derivátů, jak je používat a způsob jejich účetního ocenění.

## Cenotvorba

Za externí cenotvorbu zodpovídá útvar ALM, který zajišťuje vydávání kurzovního lístku KB, stanovuje, popř. navrhuje externí úrokové sazby pro depozitní produkty a určuje základní sazby KB, od kterých jsou odvozovány sazby úvěrů. Externí úrokové sazby depozit jsou stanovovány na základě vnějších podmínek Výborem pro řízení úrokových sazeb a kurzů.

ALM rovněž podporuje prostřednictvím speciální intranetové aplikace distribuční síť při oceňování úvěrových transakcí. Tato aplikace umožňuje jednotlivým obchodníkům přímé napojení na odborníky z ALM, kteří provedou přesné ocenění daného úvěrového obchodu.

## Řízení regulatorního rizika

Regulatorní riziko vyplývá z případného nedodržení zákonů a dalších regulatorních předpisů a následné sankce udělené regulátorem.

Činnost Komerční banky podléhá především regulatorním předpisům České národní banky. Na činnosti banky jakožto obchodníka s cennými papíry a depozitáře dohlíží Komise pro cenné papíry, ve výjimečných případech mohou být související předpisy vydávány i Ministerstvem financí České republiky. V oblasti opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti je Komerční banka dozorována zvláštním odborem Ministerstva financí České republiky. Operace na burze kontroluje samotná Burza cenných papírů Praha jako zvláštní samoregulační orgán.

Dceřiné společnosti Komerční banky jsou podle svého charakteru dohlíženy buď společně Komisí pro cenné papíry a Ministerstvem financí České republiky (Penzijní fond KB), nebo Národní bankou Slovenska (KB Bratislava).

Bankovní instituce v České republice jsou regulovány obdobnými pravidly jako v ostatních zemích Evropské unie. V roce 2005 došlo jen k nepatrným změnám v regulatorních pravidlech, které banka následně zařadila do svých interních pravidel a procesů.

V roce 2005 byla Komerční banka podrobena šetření Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže, který zkoumal chování Komerční banky a některých dalších bank zejména v oblasti nabídky základních bankovních služeb v segmentu občanů. Komerční banka úspěšně obhájila svůj zodpovědný přístup k soutěžním pravidlům a ve správním řízení prokázala, že v konkurenčním prostředí českého bankovního trhu dosahuje úspěchů bez porušování soutěžních pravidel. Úřad pro ochranu hospodářské soutěže ve svém verdiktu konstatoval, že Komerční banka neuzavřela s ostatními soutěžiteli zakázanou dohodu ani nejednala ve vzájemné shodě ve vztahu k výši svých cen za služby spojené s běžnými účty. Správní řízení, zahájené v dubnu 2005, bylo proto Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže již v listopadu téhož roku zastaveno.

Jako člen mezinárodní skupiny Société Générale přistoupila na jaře 2005 Komerční banka ke Kodexu jednání skupiny Société Générale. Tento Kodex jednání shrnuje základní pravidla jednání a chování jednotlivých subjektů v rámci skupiny a stejně tak i jejich samotných zaměstnanců (více v kapitole Firemní společenská odpovědnost). Pravidla obsažená v Kodexu jednání banka na podzim roku 2005 úspěšně promítla do svých hlavních vnitřních předpisů včetně Etického kodexu zaměstnance Komerční banky.

## Životní prostředí

Komerční banka nepatří vzhledem ke svým aktivitám k primárním znečišťovatelům životního prostředí. Banka bez výjimky dodržuje právní požadavky na ochranu životního prostředí, ochranu zdraví a bezpečnost práce a trvale podporuje rozvoj procesů vedoucích ke zlepšování životního prostředí a zdokonalování péče o zdraví svých zaměstnanců.

Během roku 2005 se Komerční banka zaměřila na optimalizaci portfolia vlastních budov, čímž byly vytvořeny podmínky pro realizaci dalších investic směřujících k minimalizaci provozních nákladů budov.

Banka se dlouhodobě snaží o snižování tvorby odpadů a používání recyklovaných materiálů. Veškeré nakládání s odpady je zajišťováno prostřednictvím společností s příslušným oprávněním. Součástí všech dodavatelských smluv je dodatek, ve kterém KB své partnery informujeme o přistoupení Sociétés Générale k deklaraci UNEP FI Statement (United Nations Environment Programme Statement by Financial Institutions), a při podmínkách výběrových řízení je kladen důraz i na technické parametry s ohledem na nároky na primární zdroje.

KB zohledňuje dodržování ekologických norem a možného dopadu jejich porušování rovněž při procesu posuzování úvěrového rizika. Banka identifikuje a sleduje citlivá odvětví a potenciálně problematické klienty, kterým dává vyplnit speciální dotazník nebo vyžaduje předložení jejich plánu činnosti. Banka také podporuje financování projektů šetrných k životnímu prostředí i projektů na obnovu ekologických škod.

## Interní audit

Interní audit je jedním ze základních prvků vnitřního řídicího a kontrolního systému. Jeho funkcí je sledování a hodnocení efektivnosti a účinnosti vnitřního kontrolního systému a pomoc při nápravě nedostatků. Činnosti interního auditu jsou prováděny nezávisle na všech řídicích činnostech banky a podléhají přímo jejímu generálnímu řediteli. Výsledky šetření jsou zpracovány do pravidelných čtvrtletních zpráv představenstvu a Auditnímu výboru, který působí v rámci Dozorčí rady Komerční banky. Aktivity interního auditu jsou založeny na čtyřletém strategickém plánu, který je schvalován představenstvem a každoročně je aktualizován. Během roku 2005 proběhlo celkem 20 plánovaných a 82 neplánovaných kontrol.

V průběhu roku 2005 začalo v bance zavádění kontrol prvního stupně. Byla vypracována a vydána nová direktiva upravující základní rámec těchto kontrol a byl vypracován konkrétní systém vnitřních kontrol prvního stupně pro distribuční síť. Nový systém kontrol pro centrálu bude vypracován v průběhu roku 2006. Interní audit bude při svých aktivitách ověřovat i relevanci a funkčnost těchto kontrol.

Koncem roku započala implementace softwarového auditního systému, který by měl do budoucna zlepšit kvalitu sledování rizik, a tím bance umožnit velmi přesné cílení jednotlivých aktivit vnitřního auditu. Systém zároveň zefektivní činnosti interního auditu a zpřesní sledování nápravných opatření.

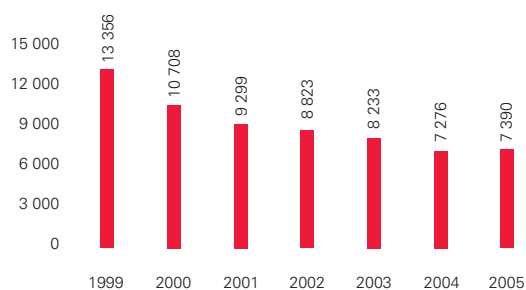
Na konci roku 2005 schválilo představenstvo banky strategickou vizi pro rozvoj interního auditu v příštích dvou letech. V souladu s touto strategií dojde k reorganizaci a centralizaci interního auditu a poté budou realizovány změny v oblasti lidských zdrojů, používané metodologie a softwarové podpory vnitřního auditu.

## Lidské zdroje

Kvalita zaměstnanců a jejich rozvoj byly hlavním hnacím faktorem v oblasti řízení lidských zdrojů v průběhu roku 2005.

Celkový počet zaměstnanců Komerční banky činil 7 390, z nichž 2 433 pracovalo v centrále banky a 4 957 v distribuční síti. Ve srovnání s koncem roku 2004 se počet zaměstnanců zvýšil o 114, tedy o 1,6 %, v důsledku otevření 25 nových poboček a zlepšení obchodní činnosti banky.

### Počet zaměstnanců ke konci roku



Rozvoj distribuční sítě si vyžádal zesílený nábor a vzdělávací činnost. Nábor a výběr talentovaných absolventů vysokých škol zůstaly jednou z hlavních priorit banky. Úspěch těchto aktivit dokládá ocenění udělené bance českými vysokoškolskými studenty. Komerční banka byla vybrána jako „Nejžádanější zaměstnavatel roku pro absolventy vysokých škol“, a to opakovaně v letech 2003, 2004 a 2005. V tomto hlasování, organizovaném mezinárodní studentskou organizací AIESEC, byla Komerční banka vybrána více než 1 600 studenty z více než 40 vysokých škol.

Každý rok Komerční banka nabízí vybraným absolventům vysokých škol možnost zúčastnit se programu Young Graduates (Mladí absolventi), jehož cílem je nastartovat jejich profesní rozvoj v bance. V roce 2005 bylo do programu přijato padesát absolventů vysokých škol. Během jednoletého programu účastníci procházejí integračním procesem, v němž se seznámí nejen se všemi aktivitami, službami a produkty Komerční banky, ale také se strategií a firemní kulturou společnosti. Druhá část programu zahrnuje další profesní a odborné vzdělávání vzhledem k jejich budoucímu pracovnímu zařazení. Každému účastníkovi je přidělen mentor z řad vyšších manažerů, který se stane jeho odborným konzultantem.

Banka nabízí pracovní příležitosti i absolventům středních škol, kteří najdou uplatnění především v prodejní síti. Zlepšováním náborového procesu banka významně podpořila prodejní síť v úsilí zlepšit kvalitu služeb a otevřít nová prodejní místa. V důsledku toho bylo v roce 2005 z více než 1 000 kandidátů vybráno přes 400 nových bankovních poradců.

Komerční banka si je vědoma nutnosti přitáhnout mladé vzdělané lidi s potenciálem pro další profesní růst. Proto od roku 2002 uzavřela s řadou českých vysokých škol dohody o partnerství a spolupráci. Tyto vzájemně přínosné vztahy jsou založeny na přímé účasti banky na činnostech a událostech, jako je sponzorství, programy odborné praxe, stipendia a přednášky.

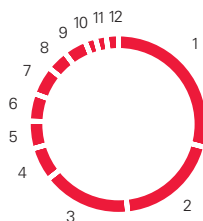


Komerční banka rovněž klade velký důraz na kariérní rozvoj a odborné znalosti svých zaměstnanců. Systém řízení mobility a kariéry vychovává pro banku její vlastní odborníky a zajišťuje zavádění a pochopení nejlepší praxe využívané v rámci skupiny Sociétés Générale. Prostřednictvím programů mezinárodní mobility bylo několik českých expatriotů v roce 2005 posláno do centrály SG, mezinárodní sítě a dceřiných společností KB.

Vzdělávání je důležitým nástrojem pro rozvoj lidského kapitálu a manažeři KB mu věnují pozornost. Komplexní řada vzdělávacích modulů pokrývající veškeré odborné oblasti, vytvořená v souladu s praktickými potřebami, poskytuje podporu pro strategické postupy banky. Podle potřeby umožňuje zaměstnancům posilovat jejich kvalifikaci za účelem lepšího plnění úkolů nebo se rozvíjet v souladu s principy skupiny Sociétés Générale. Téměř všichni zaměstnanci Komerční banky se účastní alespoň jednoho nebo více kurzů a jejich kvalitu hodnotí pozitivně. V roce 2005 zaměstnanci strávili v průměru deset dní vzděláváním.

Banka vynaložila velké úsilí na vzdělávání v oblasti bankovních aplikací, produktů, kvality služeb a stejně jako v předchozích letech na začlenění nových zaměstnanců. Byl vytvořen jednoměsíční program zvláště pro 400 nových bankovních poradců. Poskytl jim základy, které potřebují pro úspěšný start na svých pracovních pozicích. Za účelem přípravy naší nové organizace pro movitější klienty prošlo 100 zaměstnanců školením se speciálním zaměřením.

#### Struktura výuky podle kategorií školení v roce 2005



1 Aplikace, logistika, bezpečnost	30 %	7 Manažerské dovednosti	5 %
2 Integrovaná školení	19 %	8 IT	4 %
3 Produkty a služby	16 %	9 Kancelářské aplikace	4 %
4 Řízení rizik	6 %	10 Prodejní dovednosti	2 %
5 Interní studijní programy	5 %	11 Komunikační dovednosti	2 %
6 Účetnictví, finanční kontrola	5 %	12 Ostatní	2 %

Zahájení programu Progress bylo důležitým a inovativním počinem v KB. Talentovaní týmoví vedoucí se účastní jednorozhodného programu, který jim po úspěšném absolvování umožní rychlejší kariérní postup s většími odpovědnostmi.

S vědomím toho, že spokojení a dobře motivovaní zaměstnanci jsou velmi důležitým a zásadním prvkem růstové a ziskové strategie, Komerční banka poprvé uskutečnila rozsáhlý průzkum názorů svých zaměstnanců. Výsledky průzkumu budou začleněny do akčních plánů pro rok 2006 a roky následující.

Banka věnovala velké úsilí vztahům se svými sociálními partnery. Kolektivní vyjednávání o nové kolektivní smlouvě proběhla ve velmi konstruktivním a plodném duchu. Hlavním výsledkem tohoto dialogu je dohoda uzavřená pro období let 2006 – 2008 a podepsaná 19. ledna 2006. Nabízí novou zaměstnaneckou strukturu a bankovní výhody, které jsou spravedlivě dostupné všem zaměstnancům a daňově výhodné jak pro zaměstnance, tak pro zaměstnavatele.

## Obecně prospěšné projekty

Komerční banka je významnou českou bankou a je si velmi dobře vědoma celospolečenských závazků, které z jejího postavení vyplývají. Tyto závazky naplňuje prostřednictvím svých sponzorských a donátorských aktivit, jež jsou založeny na třech hlavních hodnotách skupiny Sociétés Générale: profesionalita, inovace a týmový duch. Hlavními pilíři sponzorské strategie Komerční banky jsou dlouhodobě kultura, neprofesionální sport a vzdělávání.

Největším projektem v oblasti kultury je podpora uměleckých aktivit Národního divadla (ND). Na dosavadní úspěšné partnerství Komerční banky a Národního divadla navázala v roce 2005 nová tříletá smlouva, která přinesla do této spolupráce dva nové významné prvky. Tím prvním je Cena Komerční banky, která bude každoročně udělena za nejlepší výkon v sezoně v žánrech balet, činohra a opera. Druhou významnou novinkou, kterou nová smlouva mezi KB a ND přináší, je exkluzivní představení ND v regionech.

Komerční banka také podporuje vybrané koncerty Symfonického orchestru hlavního města Prahy FOK. Mladí hudebníci se mohou učit od významných českých a francouzských hudebních pedagogů v rámci projektu Francouzsko-české hudební akademie v Telči, který je rovněž organizován s příspěvím Komerční banky. V roce 2005 se KB stala již potřetí hlavním partnerem Festivalu francouzského filmu, který se úspěšně rozšířil i do některých regionů České republiky.

Podpora amatérského sportu se v Komerční bance stala tradicí a jejím výrazem je pokračující spolupráce s Českou ragbyovou unií. Podpora Komerční banky je určena nejen reprezentačnímu týmu, ale významná část směřuje do podpory rozvoje a propagace této hry mezi mládeží.

Úspěšně se rozvíjí partnerství KB s Českým svazem tělesně postižených sportovců. Také díky příspěvku Komerční banky si delegace českých sportovců-vozičkářů vedla výborně na atletickém mistrovství Evropy ve Finsku, odkud přivezla 15 medailí, z toho 4 zlaté.

V roce 2005 banka navázala na předchozí spolupráci se Zoologickou zahradou Praha a stala se jejím hlavním partnerem.

Komerční banka tradičně spolupracuje také s řadou vysokých škol. V roce 2005 to byly Karlova univerzita, České vysoké učení technické, Masarykova univerzita v Brně, Vysoká škola ekonomická v Praze, ostravská Vysoká škola báňská, Technická univerzita a Západočeská univerzita v Plzni. Komerční banka podporuje odborné konference a semináře, umožňuje studentům účastnit se odborných stáží tak, aby získali kontakt s praxí. Součástí podpory vzdělávání je rovněž poskytování stipendií a financování zahraničních stáží. Manažeři Komerční banky také předávají své praktické zkušenosti studentům při svých přednáškách či prostřednictvím vedení diplomových prací. Každoročně KB udílí vybraným doktorandům stipendia ve spolupráci s Francouzským ústavem pro výzkum ve společenských vědách. KB je rovněž tradičním partnerem mezinárodní organizace studentů AIESEC a IASTE, kterým poskytuje finanční podporu při pořádání pracovních veletrhů, jichž se také aktivně účastní.

Obecně prospěšné projekty podporují i zaměstnanci Komerční banky, a to prostřednictvím nadace KB Jistota. Tato nadace je financována jak z příspěvků banky, tak také z příspěvků jednotlivých zaměstnanců. Dar ve výši 900 000 Kč určený na projekt výzkumu a klinického testování protinádorových vakcín obdržely z prostředků nadace Masarykova univerzita a Fakultní nemocnice Brno. Rovný milion korun Jistota poskytla Ústavu pro péči o matku a dítě v pražském Podolí na nákup dvou ultrazvukových přístrojů, částkou 150 000 Kč podpořila pořízení hematologického analyzátoru pro nemocnici v Havířově. Podílela se na zlepšení přístrojového vybavení dalších nemocnic či sociálních zařízení a pomohla i řadě jednotlivců, které jejich zdravotní stav přivedl do obtížné životní situace. Částkou 2 400 000 korun přispěla Komerční banka Českému červenému kříži na pomoc oblastem postiženým v roce 2004 zemětřesením a záplavovými vlnami v jihovýchodní Asii.

## Firemní společenská odpovědnost

Vědoma si své důležité role ve společnosti bere Komerční banka svou společenskou odpovědnost velmi vážně. Banka má na paměti transparentnost a udržitelný rozvoj při veškerých svých činnostech, snaží se vytvářet dlouhodobé a vysoce kvalitní vztahy se všemi zainteresovanými stranami a věnuje velkou pozornost svému vztahu k životnímu prostředí a sponzorským aktivitám. Société Générale v roce 2001 podepsala Programové prohlášení finančních institucí k programu Spojených národů o ochraně životního prostředí a udržitelném rozvoji (UNEP Statement by Financial Institutions on the Environment and Sustainable Development) a v roce 2003 (jako člen Národního výboru pro udržitelný rozvoj) také dohodu Global Compact. Komerční banka jako nedílná součást skupiny Société Générale se rovněž zavázala při své činnosti dodržovat principy udržitelného rozvoje, společenské odpovědnosti a ochrany životního prostředí a zároveň posílit komunikační otevřenost v oblasti společenské a v oblasti ochrany životního prostředí.


### Kodex jednání skupiny Société Générale

Na jaře 2005 byl u všech společností v rámci skupiny Société Générale zaveden Kodex jednání skupiny Société Générale bez ohledu na rozdíly v podmínkách a kultuře zemí, kde Société Générale působí. Tento kodex jednání stanovuje pravidla, kterými se řídí jednání a chování skupiny SG a jejích zaměstnanců.

Komerční banka Kodex jednání přijala a na podzim 2005 začlenila zásady kodexu do hlavních interních předpisů, známých pod názvem Principy firemního jednání a Etický kód.

Dotanky k Principům firemního jednání obsahují obecná pravidla pro banku. Účelem je zdůraznit velké úsilí banky o dodržování principů firemního jednání, respektování zájmů a soukromí klientů, obchodních partnerů a zaměstnanců, dodržování zákonných předpisů, řádnou spolupráci s regulačními orgány zodpovědnými za sledování činností banky, dodržování politické nestrannosti a nefinancování politických stran nebo hnutí, respektování důvěrného charakteru neveřejných informací, dodržování principů hospodářské soutěže, respektování základních lidských a zaměstnaneckých práv, respektování životního prostředí a aktivní boj proti praní špinavých peněz a financování terorismu.

Dotanky k Etickému kodexu obsahují pravidla týkající se chování jednotlivých zaměstnanců banky. Stanovují principy profesionálního jednání s ohledem na dodržování zákonů a obecně dodržování etických pravidel, která jsou pro úspěšný rozvoj činnosti banky velmi důležitá. Tato pravidla například obsahují vyvarování se konfliktu zájmů a nezneužívání postavení, znalostí nebo důvěrných informací v neprospěch banky nebo při obchodování v oblasti investičních nástrojů. Je zde rovněž uvedeno pravidlo na ochranu důvěrných informací týkajících se klientů, zaměstnanců, banky samé a celé skupiny Société Générale.



KB v roce 2005 přijala Kodex jednání skupiny Société Générale, stanovující pravidla chování a jednání všech společností skupiny a jejich zaměstnanců.

## Komentář k nekonsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS

Komerční banka v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) vykázala pro rok 2005 nekonsolidovaný auditovaný zisk po zdanění ve výši 9 148 milionů Kč. Úspěch v retailovém a podnikovém bankovníctví, který přispěl ke zvyšování výnosů, spolu s pokračující přísnou kontrolou nákladů vedl k růstu provozních výnosů o téměř 8 %. Čistý zisk meziročně mírně poklesl o 1,6 %, přesto se bance podařilo výrazně vyšší jednorázové příjmy v roce 2004 do velké míry kompenzovat úspěchem ve svých obchodních aktivitách. Poměr nákladů k výnosům v roce 2005 dále klesal z 51,9 % na 49,6 %, a to nejen díky klesajícím nákladům, ale především díky růstu celkových příjmů banky. Naproti tomu ukazatel návratnosti kapitálu (ROE) poklesl z 22,1 % na 19,5 %, především z důvodu rostoucího celkového kapitálu banky.

### Výkaz zisků a ztrát

#### Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy v roce 2005 vzrostly o 9,9 % na 13 640 milionů Kč. Přes nízké tržní úrokové sazby – Česká národní banka snížila v první polovině roku 2005 základní dvoutýdenní repo sazbu hned třikrát z 2,50 % na 1,75 %, na konci října ji opět zvýšila na 2,00 % – čistý úrokový příjem těžil z rostoucích objemů úvěrových aktivit: hrubé klientské úvěry vzrostly meziročně o 19,0 % ze zvyšujících se objemů prostředků na běžných účtech (+ 12,1 %) a z efektivní zajišťovací politiky banky. Zlepšení také plyne z operací investičního bankovníctví, které je však do velké míry kompenzováno ztrátami vykazovanými v čistém zisku z finančních operací. Výsledkem rostoucího úvěrového portfolia banky je zvýšení úrokových výnosů z úvěrů o 13,0 % na 4,2 miliardy Kč. Čisté úrokové výnosy z vkladů mírně vzrostly o 3,5 % na 8,0 miliardy Kč, pozitivně ovlivněny změnami ve struktuře klientských vkladů, a to ve prospěch běžných účtů. Úroková marže se díky rostoucím objemům a zlepšující se struktuře aktiv mírně zlepšila z 3,0 % na 3,1 %.

#### Čisté poplatky a provize

Objem čistých poplatků a provizí zůstal prakticky stejný – na 8 718 milionech Kč. Nekurzové poplatky a provize, které představují více než 80 % celkových výnosů z poplatků, se meziročně zvýšily o 2,6 % na 7 123 milionů Kč, a to především díky rostoucím objemům prodejů a transakcí. Nekurzové poplatky se skládají především z výnosů z plateb a správy a vedení účtů. Tato část poplatků se víceméně nezvyšuje, neboť rostoucí objemy jsou kompenzovány nižšími cenami a bankou podporovanými strukturálními změnami ve prospěch služeb přímého bankovníctví. Na druhou stranu poplatky spojené s vyřízením a správou úvěru a z prodeje produktů dceřiných a ostatních společností výrazně rostou. Poplatky z úvěrů meziročně vzrostly o 12,9 % hlavně díky rostoucím objemům hypoték, obchodních úvěrů a kreditních karet. Od ledna 2005 se však velká část poplatků z obchodních úvěrů začala účtovat do úrokových příjmů, což dále limituje růst celkových výnosů z poplatků. Provize z prodeje produktů dceřiných a ostatních partnerů vzrostly o 46,0 %, především díky rostoucí poptávce po sofistikovanějších finančních produktech, jako jsou investice do podílových fondů, penzijní připojištění a pojišťovací produkty. Kurzové poplatky a provize, které nadále představují významnou, byť postupně klesající část výnosů z poplatků a provizí, se snížily o 9,4 % na 1 595 milionů Kč. Rostoucí objemy i pozice KB jsou převáženy tlakem trhu na snižování cen a jednotnou měnou euro.

#### Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací se meziročně snížil o 31,9 % na 780 milionů Kč, především kvůli nižším ziskům z cenných papírů a cizoměnových derivátů. Objemově nejvýznamnější byl čistý zisk z cizoměnových operací, který mírně vzrostl na hodnotu 610 milionů Kč a byl tvořen především klientskými spotovými operacemi a cizoměnovými opcemi. Zisk z cenných papírů poklesl o 49,9 % na 342 milionů Kč a ztráta z úrokových a komoditních derivátů dosáhla 172 milionů Kč, obojí z velké části kompenzováno růstem úrokového výnosu z investičních aktivit banky.

### Ostatní výnosy

Ostatní výnosy dosáhly v roce 2005 výše 271 milionů Kč v porovnání s 463 miliony Kč v roce předchozím a obsahují především obdržené dividendy, které meziročně poklesly o 66,1 % na 121 milionů Kč a které se skládají z dividend od společností IKS KB (96 mil. Kč) a Penzijního fondu KB (25 mil. Kč). Výsledek roku 2004 byl výjimečný, neboť obsahoval speciální dividendu od IKS KB (více viz část Majetkové účasti), Modré pyramidy a Penzijního fondu KB.

### Celkové výnosy

Výsledkem výše popsaného vývoje jednotlivých položek je růst celkových výnosů banky o 3,0 % na 23 409 milionů Kč.

### Celkové provozní náklady

I v roce 2005 banka pokračovala v přísné kontrole svých nákladů. Celkové provozní náklady poklesly o 1,5 % na 11 611 milionů Kč, ovlivněny několika mimořádnými úsporami nákladů. Poměr nákladů k výnosům se tedy dále zlepšil a poklesl na 49,6 %.

Personální náklady se meziročně snížily o 1,3 % na 4 737 milionů Kč. Tento pokles byl příznivě ovlivněn meziročním poklesem průměrného počtu zaměstnanců o 5,9 % a také vyvedením některých podpůrných aktivit mimo banku. Kvůli rozšiřujícím se obchodním aktivitám však začal počet zaměstnanců banky od počátku roku 2005 opět mírně růst. Fyzický počet zaměstnanců k 31. prosinci 2005 byl 7 390, tedy o 1,6 % více než v předchozím roce. V lednu 2005 začala banka kapitalizovat některé interní projektové náklady, což přineslo snížení personálních nákladů o 86 milionů Kč.

Všeobecné administrativní náklady meziročně poklesly o 2,7 % na 5 140 milionů Kč. V porovnání s rokem 2004 došlo ke snížení příspěvku do Fondu pojištění vkladů na původních 0,1 % objemu pojištěných depozit, což bance přineslo meziroční úsporu 298 milionů Kč. Naopak se mírně zvýšily některé náklady spojené s rozšiřujícími se obchodními aktivitami, jako jsou výdaje spojené s otevíráním nových prodejních míst nebo na marketing. Přesto se bance podařilo dále náklady snížit, především díky racionalizaci jejich činností.

Odpisy, znehodnocení a prodej majetku se mírně zvýšily o 1,4 % na 1 734 milionů Kč. Jednorázový výnos ve výši 348 milionů Kč z prodeje nemovitosti byl kompenzován tvorbou 395 milionů Kč opravné položky, zejména na část nemovitostí, které banka určila k prodeji.

### Provozní výnosy

Díky vyšším výnosům, které jsou převážně výsledkem velmi dobrých obchodních aktivit banky jak v retailovém, tak podnikovém bankovníctví, a úspěšné kontrole nákladů se celkové provozní výnosy meziročně zvýšily o 7,9 % na 11 798 milionů Kč.

### Náklady rizika

Náklady rizika obsahují opravné položky k úvěrům a k cenným papírům a tvorbu rezerv na ostatní rizika. V roce 2005 banka vytvořila čisté opravné položky ve výši 349 milionů Kč v porovnání s čistým rozpouštěním 1 338 milionů Kč v roce 2004, což byl především výsledek výrazně nižšího rozpuštění rezerv v roce 2005 v porovnání s rokem předchozím.

Čistá tvorba opravných položek k úvěrům byla 675 milionů Kč v porovnání s čistým rozpouštěním 1 554 milionů Kč v roce předchozím. Výsledek roku 2004 však byl ovlivněn rozpuštěním všeobecné daňově uznatelné rezervy ve výši 2 375 milionů Kč ve čtvrtém čtvrtletí roku. Na konci roku 2004 pak byla zbývající část rezervy reklasifikována do rezerv na potenciální závazky na pasivní straně rozvahy a její rozpuštění účtováno do nákladů na ostatní rizika banky. V roce 2005 se náklady úvěrového rizika snížily z 37 na 24 bazických bodů – především díky zlepšující se kvalitě velkých korporátních klientů. Bez tohoto vlivu by náklady rizika dosáhly přibližné hodnoty 47 bazických bodů.

Tvorba opravných položek na cenné papíry dosáhla výše 196 milionů Kč a celá souvisela s vývojem portfolia cenných papírů CDO. V roce 2004 banka na toto portfolio natvořila 85 milionů Kč. V průběhu roku 2005 banka prodala přibližně polovinu objemu tohoto portfolia (více v části Cenné papíry určené k prodeji). V současné době je restrukturalizace tohoto portfolia u konce, přesto však banka pokračuje v detailním sledování vývoje rizikového profilu zbývajících CDO s čistou účetní hodnotou 101 milionů amerických dolarů.

Opravné položky na ostatní rizika jsou věnovány právním a určitým operačním rizikům. Na konci roku skončila tato položka čistým rozpuštěním 522 milionů Kč v porovnání s čistou tvorbou 131 milionů Kč v roce 2004. Rok 2005 byl ovlivněn především rozpuštěním rezervy na existující smluvní závazky ve výši 1 389 milionů Kč. Zároveň banka vytvořila rezervu spojenou s právními spory.

### Zisk z dceřiných a přidružených majetkových účastí

Zisk z dceřiných a přidružených majetkových účastí poklesl meziročně o 61,7 % na 341 milionů Kč. V květnu 2005 banka prodala 100% podíl ve společnosti IKS KB společnosti Sociétés Générale Asset Management za cenu 265 milionů Kč. Dopad první splátky prodejní ceny do výnosů byl ve výši 56 milionů Kč. Druhá část ceny je splatná za čtyři roky a závisí na objemu prodaných produktů IKS KB prostřednictvím distribuční sítě Komerční banky. Ve druhém čtvrtletí banka rozpustila opravné položky ve výši 185 milionů Kč natvořené na dceřinou společnost Komerční pojišťovna (KP). Toto rozpuštění předcházelo prodeji 51% podílu KP v září 2005, který přinesl kapitálový výnos 78 milionů Kč. Celkový pozitivní dopad Komerční pojišťovny do nekonsolidovaných výkazů KB tak bude 263 milionů Kč. Výsledek roku 2004 byl výrazně ovlivněn prodejem majetkové účasti ve společnosti MUZO za cenu 34,7 milionu amerických dolarů, který pro banku představoval výnos 804 milionů Kč před zdaněním.

### Zisk před zdaněním

Především kvůli vyšší tvorbě opravných položek zisk před zdaněním za rok 2005 poklesl o 10,4 % na 11 790 milionů.

### Daň z příjmů

Daň z příjmů dosáhla výše 2 642 milionů Kč, tj. poklesla o 31,5 % v porovnání s rokem předchozím. Tento pokles byl ovlivněn snížením sazby daně právnických osob z 28 % na 26 % od ledna 2005. Efektivní daňová sazba byla nižší díky zaúčtování odložené daně v hodnotě 465 milionů Kč v posledním čtvrtletí roku, související především s odloženou daňovou pohledávkou týkající se právního sporu.

### Zisk po zdanění

Čistý zisk Komerční banky po zdanění za rok 2005 dosáhl hodnoty 9 148 milionů Kč a mírně poklesl o 1,6 % v porovnání s rokem 2004. Nižší jednorázové příjmy v roce 2005 v porovnání s rokem předchozím byly do značné míry kompenzovány úspěšným vývojem obchodních aktivit a dalším zlepšováním řízení nákladů.

### Bilanční suma

Bilanční suma Komerční banky dosáhla k 31. prosinci 2005 hodnoty 493,7 miliardy Kč, představující meziroční zvýšení o 10,1 %.

## Aktiva

### Hotovost a pohledávky vůči centrální bance

Hotovost a pohledávky vůči centrální bance poklesly v porovnání s rokem 2004 o 7,9 % na 9,2 miliardy Kč. Zůstatek povinných minimálních rezerv uložený u ČNB ke konci roku 2005 byl 3,4 miliardy Kč, tj. byl o 19,2 % nižší než v roce předchozím. Povinné minimální rezervy jsou úročeny sazbou totožnou s dvoutýdenní repo sazbou, která na konci prosince 2005 byla 2,00 %.

### Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami mírně vzrostly na 246,0 miliardy Kč, což představuje meziroční zvýšení o 6,3 %. Úvěry poskytnuté České národní bance, tzv. reverzní repo operace, lehce poklesly z 173,1 miliardy Kč na konci roku 2004 na 166,6 miliardy Kč v roce 2005. Termínované vklady u bank se zvýšily o 37,2 % na 51,0 miliardy Kč. Pohledávky za bankami rovněž vzrostly, a to o 10,1 % na 16,6 miliardy Kč, a nadále zahrnují dluhopisy emitované mateřskou společností Société Générale SA o nominální hodnotě 15,0 miliardy Kč, které banka koupila za běžných tržních podmínek v letech 2002 a 2003.

### Cenné papíry k obchodování

Objem portfolia cenných papírů k obchodování se meziročně snížil o 21,2 % a dosáhl hodnoty 7,6 miliardy Kč. Za tímto poklesem je snížení objemu pokladničních poukázek o 1,8 miliardy Kč.

### Čisté úvěry a pohledávky ke klientům

Celkové čisté úvěry a pohledávky ke klientům dosáhly hodnoty 185,2 miliardy Kč, tj. o 19,2 % více než na konci roku 2004. Tempo růstu objemu hrubých klientských úvěrů se výrazně zrychlilo a hrubé úvěry vzrostly o 19,1 % na 191,3 miliardy Kč především díky růstu objemu úvěrů fyzickým osobám. Zůstatek opravných položek na ztráty z úvěrů se meziročně také zvýšil, a to o 15,9 % na 6,2 miliardy Kč.

Hrubé hypoteční úvěry fyzickým osobám vzrostly meziročně o 38,9 % na 43,1 miliardy Kč, zatímco spotřebitelské půjčky se v tom samém období zvýšily o 19,7 % na 12,6 miliardy Kč. Podíl úvěrů fyzickým osobám na celkovém klientském portfoliu banky se neustále zvyšuje a ke konci roku dosáhl 29 % oproti 26 % v roce předchozím. Úvěry malým a středním podnikům vzrostly o 19,8 % na konečných 55,1 miliardy Kč na konci roku 2005.

Kvalita úvěrového portfolia zůstává přes jeho dynamický růst velmi dobrá i v roce 2005. Objem standardních úvěrů se zvýšil o 23,0 % na 165,6 miliardy Kč a jejich podíl v celkovém úvěrovém portfoliu dosáhl výše 87 % oproti 84 % v roce 2004. Oproti tomu úvěry pod zvláštní kontrolou (nestandardní, pochybné a ztrátové) zůstaly meziročně stabilní na 8,9 miliardy Kč, což vedlo k poklesu jejich podílu na celkovém portfoliu na 4,7 %, tj. téměř o jeden celý procentní bod. Meziročně se zvýšilo i procento úvěrů pod zvláštní kontrolou, kryté opravnými položkami: z 54 % na konci roku 2004 na 64 % v prosinci 2005.

Použitá hodnota zajištění úvěrů klientům zůstala meziročně stabilní na 74,3 miliardy Kč, z nichž 45,2 miliardy Kč, tedy 60,8 %, bylo tvořeno nemovitostmi.

Poměr nákladů  
k výnosům se  
dále zlepšil  
a klesl na 49,6 %.



### Realizovatelné cenné papíry

Portfolio realizovatelných cenných papírů meziročně vzrostlo o 18,6 % z původních 12,4 na 14,7 miliardy Kč. Tento nárůst je v souladu s investiční strategií banky, především díky vyššímu objemu držených českých hypotečních zástavních listů a zahraničních vládních dluhopisů. Počínaje rokem 2004 banka v souladu se svým strategickým záměrem postupně prodávala části portfolia CDO s relativně vysokou pravděpodobností nesplacení. Účetní hodnota portfolia se během roku 2005 snížila na 137 milionů USD z 324 milionů USD na konci roku 2004, a to především kvůli prodejům (142 milionů USD v nominální hodnotě) a taky kvůli částečnému splácení. Na konci roku 2005 byla restrukturalizace portfolia CDO dokončena. Toto portfolio nadále obsahuje pouze aktiva s minimálním ratingem A3 a dále tzv. equity tranše, které jsou téměř plně kryty opravnými položkami. Portfolio je nadále pečlivě monitorováno a přehodnocováno pomocí modelu, který analyzuje podkladová aktiva těchto cenných papírů. Hodnota tohoto portfolia po zohlednění prodeje, přecenění a odečtení opravných položek ke snížení hodnoty ke konci prosince 2005 činila 101 milion USD.

### Cenné papíry držené do splatnosti

Na konci roku 2005 objem cenných papírů v tomto portfoliu vzrostl z 2,3 miliardy Kč na 3,4 miliardy Kč. Je tvořeno především dluhopisy vydanými členskými zeměmi Evropské měnové unie. Nárůst o 1,1 miliardy Kč byl především díky nákupu italských, nizozemských a francouzských vládních dluhopisů.

### Majetkové účasti

Hodnota majetkových účastí se snížila o 17,8 % na 1,5 miliardy Kč. Ve druhém čtvrtletí banka prodala 100% podíl v dceřině společnosti Investiční kapitálová společnost KB, zabývající se správou aktiv, společnosti Sociétés Générale Asset Management. Prodejní cena byla ve výši 265 milionů Kč – po dvou významných distribucích nerozdělených zisků do KB ve výši 187 milionů Kč v roce 2004 a 96 milionů Kč v dubnu 2005. Jak vyplývá z podmínek transakce, KB bude nadále distribuovat produkty SGAM v České republice a IKS bude dále poskytovat produkty správy aktiv klientům KB. V září banka rovněž prodala svoji 51% majetkovou účast ve společnosti Komerční pojišťovna společnosti Sogécap, životní pojišťovně patřící do skupiny Sociétés Générale. KB si tedy v Komerční pojišťovně ponechala 49% účast. Majetkový podíl byl prodán za 473 milionů Kč. Obě transakce byly v souladu se strategií Skupiny KB a změny vlastnických struktur přišly po dlouhodobé spolupráci těchto společností s jejich partnery ze skupiny Sociétés Générale.

V první polovině roku byl dokončen rovněž proces likvidace ve společnostech ALL IN a ASIS s nevýznamným dopadem na výsledky banky.

### Aktiva k prodeji

V souladu se strategií optimalizace nákladů banka převedla část svého portfolia budov do kategorie aktiva k prodeji a očekává, že k jednotlivým prodejům dojde do jednoho roku od okamžiku převedení do tohoto portfolia. V této nové položce rozvahy byla ke konci roku zahrnuta aktiva s hodnotou 810 milionů Kč.

### Hmotný majetek

Ke konci roku se zůstatková hodnota hmotného majetku snížila o 21,5 % na 7,4 miliardy Kč, a to především kvůli poklesu u budov, jejichž velká část byla převedena do kategorie Aktiva k prodeji.

## Pasiva a vlastní kapitál

### Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám vzrostly o 70,0 % a dosáhly hodnoty 31,5 miliardy Kč. Zvýšení bylo tvořené především repo operacemi s ČNB a ostatními bankami a dosáhlo téměř 13 miliard Kč.





Celková aktiva  
banky vzrostla  
o 10 % na  
493,7 miliardy Kč.

### Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům dosáhly objemu 370,1 miliardy, a vzrostly tak meziročně o 3,1 %. Objem vkladů spravovaný bankou je tedy nadále velmi vysoký a stabilní. Prostředky uložené na běžných účtech byly v hodnotě 237,9 miliardy Kč oproti 212,2 miliardy Kč na konci roku 2004, a představovaly tedy 71 % celkových primárních depozit. Tento podíl se meziročně zvýšil, neboť zákazníci kvůli nízkým tržním úrokovým sazbám nadále na běžné účty přesouvají své termínované a spořicí vklady. Ty se meziročně snížily o 5,1 % na 95,4 miliardy Kč. Přijaté úvěry od klientů bez repo úvěrů rovněž v průběhu roku poklesly na 29,8 miliardy Kč, tj. o 23,1 %. Za tímto poklesem stojí nižší objem depozitních certifikátů.

### Emitované cenné papíry

Objem cenných papírů emitovaných bankou výrazně vzrostl z 9,3 miliardy Kč a na konci roku 2004 dosáhl výše 22,7 miliardy Kč. Za tímto zvýšením jsou pouze nové emise hypotečních zástavních listů. Ostatní dluhopisy banka splatila již v průběhu roku 2004.

### Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Tato položka se meziročně zvýšila o 28,0 % na 9,9 miliardy Kč ke konci roku 2005, a to především kvůli vyšším závazkům z platebního styku.

### Rezervy

V položce Rezervy, která poklesla o 19,0 % na 3,4 miliardy Kč, jsou obsaženy rezervy ze smluvních závazků, do kterých bylo na konci roku 2004 z opravných položek k úvěrům přesunuto 1,6 miliardy Kč. Meziroční pokles byl zapříčiněn rozpuštěním této rezervy ve výši 1,4 miliardy Kč.

### Vlastní kapitál

Vlastní kapitál Komerční banky vzrostl na 50,3 miliardy Kč, tj. o 15,5 %. Za tímto zvýšením stojí především o 45,4 % vyšší nerozdělený zisk a 48,1% nárůst rezervy na zajišťovací instrumenty. Řádná valná hromada Komerční banky odsouhlasila výplatu dividendy (viz Hlavní události) v celkové výši 3,8 miliardy Kč. Rezerva na zajišťovací instrumenty, která odráží změnu čisté reálné hodnoty těchto instrumentů, se kvůli klesajícím úrokovým sazbám zvýšila z 2,8 miliardy Kč na 4,1 miliardy Kč na konci roku 2005. Součástí vlastního kapitálu banky je i rezerva z přecenění realizovatelných cenných papírů, která ke konci roku 2005 dosáhla hodnoty 285 milionů Kč, což je 20,6% zvýšení oproti roku předchozímu. Vlastní kapitál zahrnuje i čistý zisk za běžné období v hodnotě 9,1 miliardy Kč. Základní kapitál banky zůstal nezměněn na 19,0 miliardy Kč. Celkový vlastní kapitál představuje 10,2 % celkové bilanční sumy Komerční banky.

## Finanční skupina Komerční banky

Finanční skupina KB byla k 31. prosinci 2005 tvořena deseti společnostmi, ve kterých KB uplatňovala jistou úroveň kontroly. V sedmi společnostech drží KB nadpoloviční podíl a tři jsou přidružené společnosti s podstatným vlivem KB.

Mimo účastí ve finanční skupině si KB zachovala několik strategických účastí s 20% nebo nižším podílem na základním kapitálu včetně společností Českomoravská záruční a rozvojová banka (13 %) a Burza cenných papírů Praha (7,9 %).

Finanční skupina KB ve spojení se společnostmi ze skupiny Sociétés Générale působícími na českém trhu pokračovala v roce 2005 ve vzájemné úzké obchodní spolupráci těchto společností, zejména v oblasti vývoje produktů a jejich distribuce prostřednictvím distribuční sítě KB. Výsledkem této spolupráce je kompletní nabídka produktů jak pro občany, tak pro podnikovou klientelu.

### Proces restrukturalizace finanční skupiny Komerční banky

V roce 2005 byl dokončen proces restrukturalizace, který začal v roce 2002 po vstupu Sociétés Générale do KB. Strategii finanční skupiny Komerční banky je oddělení produkčních a distribučních procesů, přičemž KB se vyjma bankovních produktů zaměřuje na distribuci a udržování vztahů s klienty, zatímco produkty jsou vytvářeny jejími dceřinými společnostmi, společnostmi ze skupiny SG nebo externími partnery.

Hlavní důraz byl kladen na integraci a posilování spolupráce mezi společnostmi z finanční skupiny Komerční banky a specializovanými dceřinými společnostmi ze skupiny Sociétés Générale za účelem využití jejich osvědčeného know-how a pozice na trhu.

Již dřívější spolupráce mezi Investiční kapitálovou společností KB (IKS) a dceřinou společností Sociétés Générale, zabývající se správou aktiv, Sociétés Générale Asset Management (SGAM), vyvrcholila uzavřením smlouvy o prodeji IKS společnosti SGAM v květnu 2005. V roce 2005 byly uvedeny na trh nové garantované fondy IKS a dále byly klientům zpřístupněny fondy společnosti SGAM. Všechny výše uvedené kroky vedly k posílení postavení IKS na trhu kolektivního investování.

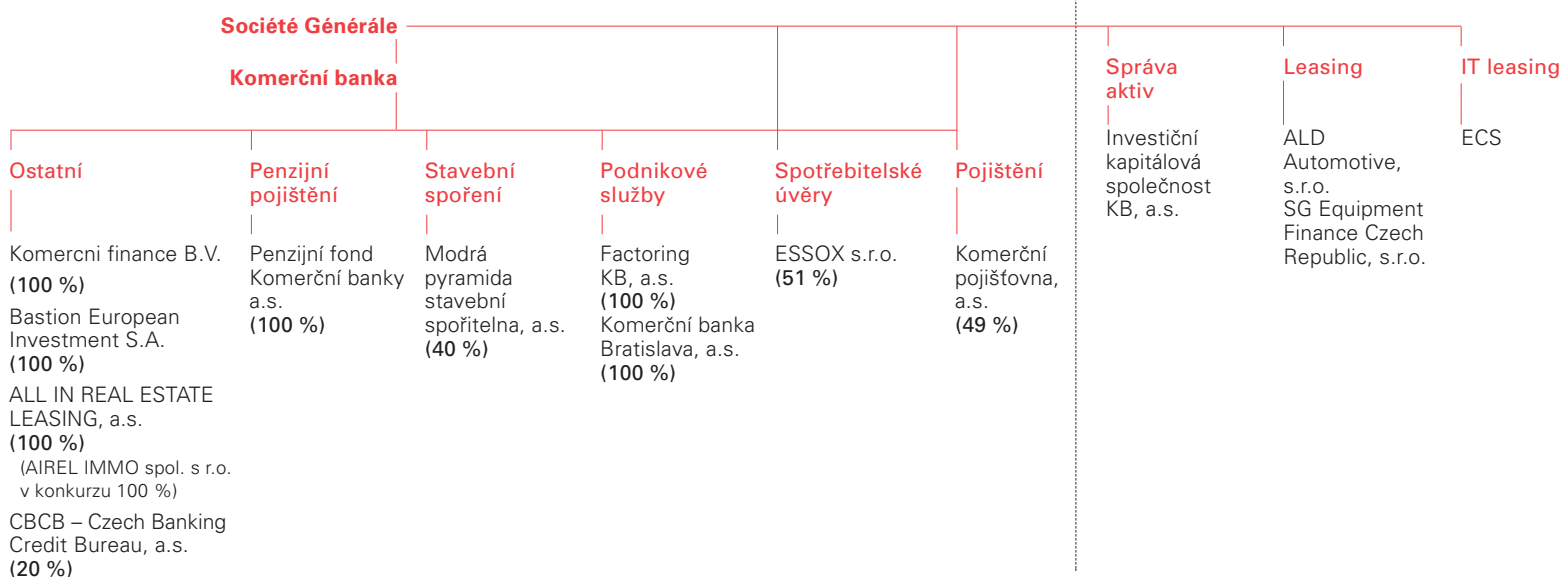
V oblasti pojištění bylo dosaženo rozšíření produktové nabídky zejména pro segment podnikové klientely a úpravy stávajících produktů tak, aby reflektovaly aktuální potřeby klientů. V obou výše uvedených případech se jednalo o výsledek spolupráce mezi KB, Komerční pojišťovnou (KP) a dceřinou společností Sociétés Générale, orientující se na poskytování životního pojištění, Sogecap. V srpnu 2005 byla uzavřena smlouva mezi KB a Sogecap o prodeji 51% podílu na základním kapitálu KP. KP zůstává hlavním poskytovatelem pojistných produktů životního pojištění v rámci finanční skupiny KB.

### KB jako hlavní distributor produktů finanční skupiny Komerční banky a dalších společností

KB nadále zůstává hlavním distributorem produktů v oblasti správy aktiv (IKS) a pojistných produktů (KP). V oblasti distribuce se dále rozšiřuje spolupráce s ostatními členy finanční skupiny KB, zejména v integraci produktů těchto společností do nabídky KB a ve využití rozsáhlé distribuční sítě KB. V roce 2005 pokračovala obchodní spolupráce s ostatními společnostmi Sociétés Générale působícími na českém trhu, a to zejména v oblasti firemního financování. KB prodává produkty společnosti SG Equipment Finance Czech Republic (KB Leasing) a společnosti ALD Automotive (KB FleetLease).

V říjnu 2005 byla založena společnost ECS International Czech Republic (ECS), dceřiná společnost Europe Computer Systèmes patřící do skupiny Sociétés Générale. ECS se specializuje na operativní pronájem hardwaru a softwaru pro podnikovou klientelu. Díky plánované úzké obchodní spolupráci mezi KB a ECS se v roce 2006 ještě dále rozšíří nabídka produktů pro klienty KB.

## Struktura finanční skupiny Komerční banky a Sociétés Générale v České republice



## Seznam dceřiných a přidružených společností zahrnutých ve finanční skupině KB

Společnost	Základní kapitál tis. Kč	Podíl KB na základním kapitálu – nominální tis. Kč	Podíl KB na základním kapitálu – relativní %	Čistá účetní hodnota tis. Kč	Nominální hodnota jedné akcie tis. Kč	Metoda konsolidace
<b>TUZEMSKÉ ÚČASTI</b>						
Komerční pojišťovna, a.s.	602 768	295 344	49	379 413	74,6 a 37,3	ekvivalenční
Penzijní fond Komerční banky a.s.	200 000	200 000	100	230 000	100	plná
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	500 000	200 000	40	220 000	100	ekvivalenční
ESSOX s.r.o.	245 221	124 898	50,9	124 898	–	plná
Factoring KB, a.s.	84 000	84 000	100	90 000	100 a 10	plná
ALL IN REAL ESTATE LEASING a.s.	2 000	2 000	100	4 170	100	žádná
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	1 200	240	20	240	10	žádná
<b>Celkem</b>	<b>–</b>	<b>906 482</b>	<b>–</b>	<b>1 048 721</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>ZAHRANIČNÍ ÚČASTI</b>						
Komerční banka Bratislava, a.s. *	382 825	382 825	100	466 499	100 000 SKK	plná
Komerční finance B.V. **	526	526	100	653	453,8 EUR	plná
Bastion European Investment, S.A.	1 798	1 795	99,84	1 801	100 EUR	žádná
<b>Celkem</b>	<b>–</b>	<b>385 146</b>	<b>–</b>	<b>468 953</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Celkem</b>	<b>–</b>	<b>1 291 628</b>	<b>–</b>	<b>1 517 674</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

\* Směnný kurz CZK/SKK 0,76565 podle ČNB k 30. prosinci 2005

\*\* Směnný kurz CZK/EUR 29,005 podle ČNB k 30. prosinci 2005

## Factoring KB

<b>Akcionářská struktura</b>	Komerční banka (100 %)
<b>Obchodní činnost</b>	Factoring
<b>Postavení na trhu</b>	Čtvrtá největší factoringová společnost spravující 16 % objemu uskutečněných obchodů na českém trhu. Objem profinancovaných pohledávek vzrostl v porovnání s rokem 2004 o 18 %.
<b>Hlavní produkty</b>	Tuzemský factoring Zahraniční factoring Reverzní factoring

### Hlavní finanční údaje

<b>CAS, v tis. Kč</b>	<b>31. prosince 2005</b>	<b>31. prosince 2004</b>
Celková aktiva	4 441 106	3 572 783
Pohledávky z obchodního styku	4 350 187	3 490 348
Vlastní kapitál	162 225	144 614
Základní kapitál	84 000	84 000
Výnosy z factoringu	156 746	141 697
Zisk před zdaněním	25 931	28 901
Zisk po zdanění	18 285	17 973

### Kontakt

#### **Factoring KB, a.s**

Na Poříčí 36, P.O.Box 59, 110 02 Praha 1, IČ 251 48 290  
tel.: 222 825 111, fax: 224 814 628  
e-mail: info@factoringkb.cz, internet: www.factoringkb.cz

## Komerční banka Bratislava

<b>Akcionářská struktura</b>	Komerční banka (100 %)
<b>Obchodní činnost</b>	Poskytování bankovních služeb podnikové klientele Financování obchodu a transakcí mezi Českou a Slovenskou republikou
<b>Postavení na trhu</b>	Nevýrazná pozice na slovenském trhu (téměř 1 % slovenského trhu), restrukturalizace klientského portfolia, důraz kladen zejména na střední a větší podniky působící na českém i slovenském trhu
<b>Hlavní produkty</b>	Krátkodobé a investiční úvěry, záruky Zahraníční platební styk Měnové nástroje (spotové a forwardové operace) Derivátové produkty Úrokové nástroje (forwardové úrokové operace a swapové operace) Vklady a úvěry na peněžním trhu Operace na kapitálovém trhu Trade finance Elektronické bankovníctví Leasingové produkty – KB leasing, KB Fleet Lease Cash pooling

### Hlavní finanční údaje

<b>IFRS, v tis. Kč</b>	<b>31. prosince 2005 *</b>	<b>31. prosince 2004 **</b>
Celková aktiva	4 816 295	4 517 579
Úvěry klientům	2 361 085	1 689 745
Vklady klientů	2 284 465	2 347 042
Vlastní kapitál	580 657	589 087
Základní kapitál	382 825	393 150
Čisté úrokové výnosy	78 819	99 045
Zisk po zdanění	1 086	28 202

\* Směnný kurz CZK/SKK 0,76565 dle ČNB k 30. prosinci 2005

\*\* Směnný kurz CZK/SKK 0,78630 dle ČNB k 31. prosinci 2004

### Kontakt

#### **Komerční banka Bratislava, a.s.**

Medená 6, P.O.Box 137, 810 00 Bratislava, Slovenská republika, IČ 313 95 074

tel.: +421 259 277 328, fax: +421 252 961 959

e-mail: koba@koba.sk, internet: www.koba.sk

## Penzijní fond Komerční banky

<b>Akcionářská struktura</b>	Komerční banka (100 %)
<b>Obchodní činnost</b>	Penzijní fond
<b>Postavení na trhu</b>	Penzijní fond Komerční banky a.s. posílil v roce 2005 svůj podíl na trhu penzijního připojištění. Podíl na trhu podle počtu účastníků je na úrovni 11 % (růst +0,7 %) a podíl měřený podle objemu spravovaných prostředků se pohybuje na úrovni 13,3 % (růst +0,3 %).
<b>Ratingové hodnocení</b>	A-/CzAa- podle agentury CRA Rating (nejvyšší rating na trhu penzijních fondů v České republice)
<b>Hlavní produkty</b>	Penzijní připojištění se státním příspěvkem

### Hlavní finanční údaje

<b>CAS, v tis. Kč</b>	<b>31. prosince 2005</b>	<b>31. prosince 2004</b>
Celková aktiva	16 590 659	13 409 558
Objem prostředků na klientských účtech	15 199 163	12 242 098
Vlastní kapitál	1 292 296	1 099 795
Základní kapitál	200 000	200 000
Finanční výnosy	883 003	635 500
Zisk před zdaněním	632 582	447 615
Zisk po zdanění	620 910	439 735

### Kontakt

#### **Penzijní fond Komerční banky a.s.**

Lucemburská 7/1170, 130 11 Praha 3, IČ 618 60 018

tel.: 272 173 111, 272 173 173-5, fax: 272 173 176, 272 173 171

e-mail: pf-kb@pf-kb.cz, internet: www.pfkb.cz

## ESSOX

<b>Akcionářská struktura</b>	Komerční banka (51 %) Franfinance (49 %)
<b>Obchodní činnost</b>	Poskytování spotřebitelských úvěrů, nabídka úvěrových karet a leasing automobilů
<b>Postavení na trhu</b>	V roce 2005 posílení pozice na českém trhu v oblasti splátkového prodeje na 6,6 %
<b>Hlavní produkty</b>	Spotřebitelský úvěr Revolvingový úvěr Leasing automobilů

### Hlavní finanční údaje

<b>IFRS neauditované, v tis. Kč</b>	<b>31. prosince 2005</b>	<b>31. prosince 2004</b>
Celková aktiva	2 500 273	1 212 936
Vlastní kapitál	49 478	97 673
Základní kapitál	245 221	245 221
Úvěry klientům	2 205 309	989 294
Čisté úrokové výnosy	259 175	119 022
Výsledek před zdaněním	-56 851	-64 551

### Kontakt

#### **ESSOX s.r.o.**

Senovážné nám. 231/7, 370 01 České Budějovice, IČ: 267 64 652  
tel.: 387 881 111, 389 010 111, fax: 387 881 270, 389 010 270  
e-mail: [esox@esox.cz](mailto:esox@esox.cz), internet: [www.esox.cz](http://www.esox.cz)

## Komerční pojišťovna

<b>Akcionářská struktura</b>	Sogecap (51 %) Komerční banka (49 %)
<b>Obchodní činnost</b>	Pojišťovací činnost
<b>Postavení na trhu</b>	6. místo na trhu životních pojištění (předběžné údaje z České asociace pojišťoven)
<b>Hlavní produkty</b>	Spořicí životní pojištění Vital Životní pojištění pro podnikovou klientelu Program Vital Kapitálové životní pojištění Vital Grant Rizikové životní pojištění k hypotečním úvěrům Úrazové pojištění Patron Úrazové pojištění pro podnikatele Profi Patron Pojištění ztráty karty Merlin Pojištění ztráty karty Profi Merlin Cestovní pojištění
<b>Produkty prodávané jako benefit k hlavnímu produktu</b>	Cestovní pojištění k platebním kartám Rizikové životní pojištění ke kreditním kartám Rizikové životní pojištění ke spotřebitelským úvěrům

## Hlavní finanční údaje

<b>CAS, v tis. Kč</b>	<b>31. prosince 2005</b>	<b>31. prosince 2004</b>
Celková aktiva	9 814 516	7 710 346
Technické rezervy	8 855 089	6 809 304
Vlastní kapitál	732 951	704 177
Základní kapitál	602 768	808 000
Předepsané hrubé pojistné	2 633 775	2 977 221
Výnosy z investic	298 746	244 514
Hospodářský výsledek	-50 015	2 297

## Kontakt

**Komerční pojišťovna, a.s.**  
 Karolinská 1/650, 186 00 Praha 8, IČ 639 98 017  
 tel.: 222 095 111, fax: 224 236 696  
 e-mail: servis@komercpoj.cz, internet: www.komercpoj.cz



## Modrá pyramida stavební spořitelna

<b>Akcionářská struktura</b>	BHW Holding (50 %) Komerční banka (40 %) Česká pojišťovna (10 %)
<b>Obchodní činnost</b>	Stavební spořitelna
<b>Postavení na trhu</b>	Významné postavení na trhu stavebního spoření
<b>Hlavní produkty</b>	Stavební spoření se státní podporou Překlenovací úvěry Úvěry ze stavebního spoření

### Hlavní finanční údaje

<b>CAS, v tis. Kč</b>	<b>31. prosince 2005</b>	<b>31. prosince 2004</b>
Celková aktiva	57 650 455	51 492 090
Poskytnuté úvěry	19 221 921	15 392 624
Vlastní kapitál	1 604 826	1 339 944
Základní kapitál	500 000	500 000
Čisté úrokové výnosy	666 199	643 886
Zisk před zdaněním	293 598	73 585
Zisk po zdanění	270 578	32 053

### Kontakt

#### **Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.**

Bělehradská 128, č.p. 222, P.O.Box 40, 120 21 Praha 2, IČ 601 92 852

tel.: 222 824 111, fax: 222 824 113

e-mail: info@mpss.cz, internet: www.mpss.cz, www.modrapyramida.cz

# Vrcholové orgány

## Představenstvo

- Laurent Goutard** předseda představenstva (od 7. října 2005), místopředseda (od 1. září 2004 do 6. října 2005)  
**Philippe Rucheton** místopředseda představenstva (od 7. října 2005), člen (od 2. května 2002)  
**Didier Colin** člen představenstva (od 9. října 2004)  
**Peter Palečka** člen představenstva (od 5. října 2001, znovu zvolen od 6. října 2005)  
**Matůš Půll** (†) člen představenstva (od 5. října 2001, znovu zvolen od 6. října 2005, zemřel 23. února 2006)



Matůš Půll

Peter Palečka

Laurent Goutard

Didier Colin

Philippe Rucheton

### Laurent Goutard

Absolvent čtyřletého studia ekonomie v Paris-Dauphine a Institutu politických studií v Paříži, katedra veřejných služeb, obor ekonomie. Od roku 1986 pracoval v Sociétés Générale, kde působil nejprve v Generální inspekci SG, v letech 1993 až 1996 byl náměstkem ředitele pobočky pro velké podniky Paris-Opéra, v letech 1996 až 1998 byl ředitelem v divizi velkých obchodů na území Francie. Od roku 1998 do června roku 2004 (do svého zvolení členem představenstva Komerční banky) byl členem správní rady a generálním ředitelem, posléze předsedou představenstva Sociétés Générale Marocaine de Banques, dceřiné společnosti Sociétés Générale v Maroku. Představenstvo KB zvolilo s účinností od 7. října pana Laurenta Goutarda předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky.

### Philippe Rucheton

Absolvent Vysoké vojenské technické školy Ecole Polytechnique, Institutu Supérieur des Affaires a University Pantheon Sorbonne. Od roku 1972 do roku 1980 pracoval jako poradce a vedoucí pracovník v bankovním provozu ve skupině Lidových bank BRED, v letech 1980 až 1988 pracoval v bance Louis-Dreyfus. Od roku 1988 do roku 1995 byl finančním ředitelem a náměstkem generálního ředitele dceřiné společnosti SG Europe Computer Systemes. Od roku 1995 až do zvolení členem představenstva Komerční banky pracoval v Sociétés Générale jako ředitel odboru řízení aktiv a pasiv. Představenstvo banky zvolilo s účinností od 7. října pana Philippa Ruchetona místopředsedou představenstva a náměstkem generálního ředitele Komerční banky.

### Didier Colin

Absolvent Univerzity Paris IX Dauphine a Univerzity města New York, kde získal titul MBA. Od roku 1990 pracoval v Sociétés Générale, a to nejprve jako finanční analytik v pobočce SG v New Yorku a od roku 1991 jako člen týmu auditorů v centrále SG. Do New Yorku se vrátil v roce 1998 jako finanční ředitel SG pobočky ve Spojených státech amerických, zodpovědný rovněž za rozpočet všech SG aktivit v rámci amerického kontinentu. V roce 2000 nastoupil do pozice náměstka ředitele pobočky Sociétés Générale v Kanadě a od roku 2001 zastával pozici jejího ředitele, a to až do nástupu do Komerční banky – do funkce člena představenstva zodpovědného za řízení rizik.

### Peter Palečka

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Bratislavě. Od roku 1982 do roku 1988 pracoval v organizacích zahraničního obchodu. Od roku 1989 do roku 1992 pracoval na federálním ministerstvu zahraničního obchodu ČSFR. V letech 1992 až 1994 působil jako stálý představitel ČSFR, později ČR při GATT, od roku 1995 do roku 1998 působil jako stálý představitel ČR při Světové obchodní organizaci. Od roku 1998 pracuje v Komerční bance, a. s., nejprve jako ředitel úseku strategie. V říjnu 1999 byl zvolen členem a v dubnu 2000 místopředsedou představenstva Komerční banky, 5. října 2001 na tuto funkci rezignoval a opětovně byl dne 5. října 2001 zvolen členem a místopředsedou představenstva. V současné době je členem představenstva.

### Matuš Púll

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze. Od roku 1972 do roku 1977 pracoval v podniku zahraničního obchodu Fincom, a. s., Praha. V letech 1977 až 1982 pracoval v ústředí Státní banky československé. Od roku 1982 do roku 1995 byl vedoucím zastupitelství Sociétés Générale v Praze. Od roku 1991 až do svého zvolení členem představenstva Komerční banky byl členem vedení Sociétés Générale Komerční banka, poté Sociétés Générale banka a pak Sociétés Générale, pobočka Praha. Od 6. října 2001 byl členem představenstva Komerční banky. V září 2005 převzal vyznamenání Rytíř Národního řádu za zásluhy, udělené Francouzskou republikou (Médaille de Chevalier de l'Ordre National du Mérite). Byl uznávaným odborníkem a patřil mezi vážené osobnosti česko-francouzské komunity. Matuš Púll tragicky zahynul 23. února 2006.

### Změny ve složení představenstva v průběhu roku 2005

**Alexis Juan**, předseda představenstva (od 5. října 2001 do 6. října 2005). Alexis Juan, který odstoupil z funkce předsedy představenstva KB, byl představenstvem zvolen čestným předsedou Komerční banky. Tato čestná funkce vyjadřuje vděčnost panu Juanovi za výjimečné zásluhy a přínos k rozvoji KB.

## Výbor ředitelů

Výbor ředitelů je orgán projedávající strategii a ostatní záležitosti týkající se každodenních aktivit banky.

Výbor ředitelů zasedá ve třech různých složeních:

- Rozšířený výbor ředitelů
- Výbor ředitelů zaměřený na retailové bankovníctví
- Výbor ředitelů zaměřený na podnikové a investiční bankovníctví

Tento orgán byl založen představenstvem Komerční banky a jeho členové jsou jmenováni předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky. V době přípravy výroční zprávy byly členy výboru ředitelů tyto osoby:

**Laurent Goutard**, předseda představenstva a generální ředitel

**Philippe Rucheton**, místopředseda představenstva a náměstek generálního ředitele

**Didier Colin**, člen představenstva a výkonný ředitel pro řízení rizik

**Peter Palečka**, člen představenstva a výkonný ředitel, Corporate Secretary

**Pavel Čejka**, výkonný ředitel pro strategii a finance, finanční ředitel

**Philippe Delacarte**, výkonný ředitel pro distribuční kanály

**Jürgen Grieb**, výkonný ředitel pro kapitálové trhy a podnikové finance

**Petr Kalina**, výkonný ředitel pro podpůrné služby

**André Léger**, výkonný ředitel pro marketing

**Jitka Pantůčková**, výkonná ředitelka pro provoz

**Pavel Racoča**, výkonný ředitel pro interní audit

**Christian Rouso**, výkonný ředitel pro informační technologie

**Karel Vašák**, výkonný ředitel pro lidské zdroje

**Vladimír Jeřábek**, ředitel pro distribuční kanály

**Christian Vasseur**, ředitel pro řízení rizik

**Změny ve složení výboru ředitelů v průběhu roku 2005 a 2006 do doby přípravy výroční zprávy:**

**Alexis Juan**, předseda představenstva a generální ředitel (do 6. října 2005)

**Matuš Púll**, člen představenstva a výkonný ředitel pro podnikové bankovníctví (do 23. února 2006)

**Martin Čejka**, výkonný ředitel pro interní audit a kontrolu (do 31. května 2005)

**Frank Le Duc**, výkonný ředitel pro interní audit (od 2. června 2005 do 31. srpna 2005)

**Jan Pokorný**, výkonný ředitel pro distribuční kanály (do 30. září 2005)

**Miloš Adámek**, výkonný ředitel pro komunikaci (do 31. prosince 2005)

**Jan Kubálek**, ředitel, manažer programu Renaissance (do 28. února 2006)

**Pavel Racoča**, výkonný ředitel pro interní audit (od 1. září 2005)

**Vladimír Jeřábek**, ředitel pro distribuční kanály (od 1. října 2005)

## Dozorčí rada

**Didier Alix**, předseda dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005)

**Jean-Louis Mattei**, místopředseda dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005)

**Séverin Cabannes**, člen dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005)

**Jan Juchelka**, člen dozorčí rady (od 31. května 1999, znovu zvolen od 8. října 2001 a od 29. dubna 2005)

**Pavel Krejčí \***, člen dozorčí rady (od 27. května 2001, znovu zvolen zaměstnanci od 28. května 2005)

**Jan Kučera \***, člen dozorčí rady (od 27. května 2001, znovu zvolen zaměstnanci od 28. května 2005)

**Petr Laube**, člen dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005)

**Christian Achille Frederic Poirier**, člen dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005)

**Nina Trlicová \***, členka dozorčí rady (zvolena zaměstnanci od 28. května 2005)

\* Zvolení zaměstnanci KB

### Didier Alix

Diplomovaný absolvent tříletého studia ekonomických věd a diplomovaný absolvent Institutu politických studií v Paříži. V roce 1971 nastoupil do Sociétés Générale, kde zastával a zastává řadu pozic. Od roku 1972 do roku 1979 pracoval v Generální inspekci skupiny. V roce 1980 nastoupil na Generální ředitelství jako ředitel Centrální kontroly rizik. V roce 1984 byl jmenován ředitelem pobočky Levallois, v roce 1987 ředitelem pobočky Paris-Opéra. Od roku 1991 do roku 1993 byl v rámci činnosti specializované finanční divize jmenován generálním ředitelem dceřiné společnosti SG Franfinance. Od roku 1993 pracoval jako náměstek a následně jako ředitel francouzské obchodní sítě v rámci útvaru retailového bankovníctví. V roce 1998 byl jmenován generálním ředitelem útvaru retailového bankovníctví. Od roku 2001 je členem a předsedou dozorčí rady Komerční banky.

### Jean-Louis Mattei

Diplomovaný absolvent tříletého studia a následně absolvent vyšších studií v oboru soukromé právo, diplomovaný absolvent Institutu politických studií a Centra vyšších bankovních studií. V roce 1973 nastoupil do Sociétés Générale, kde zastával a zastává řadu pozic. Pracoval mimo jiné v pobočce SG v Bordeaux, dále v útvaru Řízení lidských zdrojů, poté jako vedoucí analýzy nákladů a vedoucí kontroly řízení odboru organizace a odboru informatiky. Následně působil jako vedoucí Organizační divize. Od roku 1988 byl členem správní rady a generálním ředitelem SG de Banques na Pobřeží slonoviny. V letech 1992 až 1998 působil jako náměstek ředitele a později jako ředitel zóny Afrika – zámoří a zóny Afrika, Blízký a Střední východ, zámoří. Od roku 1998 je ředitelem mezinárodního retailového bankovníctví. Od roku 2001 je členem a místopředsedou dozorčí rady Komerční banky.

### Séverin Cabannes

Absolvent Vysoké školy polytechnické a Báňské akademie v Paříži. Od roku 1983 do roku 1985 pracoval v Credit National, v letech 1986 až 1997 ve společnosti Elf Atochem v různých strategických pozicích, z nichž nejvýznamnější byla ředitel ekonomiky a strategického plánování. Od roku 1997 do roku 2001 pracoval v La Poste Group jako člen výkonného výboru a následně i náměstek generálního ředitele zodpovědný za strategii, rozvoj a finanční kontrolu skupiny. V roce 2001 nastoupil do Sociétés Générale jako finanční ředitel a člen výboru ředitelů zodpovědný za finanční řízení skupiny, controlling, řízení aktiv a pasiv a vztahy s investory. Od roku 2002 byl náměstkem generálního ředitele a finančním ředitelem skupiny společností Steria a v roce 2003 se stal jejím generálním ředitelem. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky.

### Jan Juchelka

Absolvent Obchodně-podnikatelské fakulty Slezské univerzity v Karviné. V letech 1992 až 1993 pracoval jako vedoucí pobočky Mattes AD, s.r.o., od roku 1993 do roku 1995 jako asistent generálního ředitele společnosti Korona. Od roku 1995 pracoval na Fondu národního majetku České republiky (FNM ČR), nejprve v odboru cenných papírů jako samostatný referent, později jako vedoucí oddělení a odboru. Od jara roku 2000 byl místopředsedou Výkonného výboru FNM ČR a od listopadu 2002 do prosince 2005 byl předsedou Výkonného výboru FNM ČR. Od května 1999 je členem dozorčí rady Komerční banky.

### Pavel Krejčí

Absolvent Elektrotechnické fakulty Vysokého učení technického v Brně a Filozofické fakulty Univerzity Palackého v Olomouci. Od roku 1987 pracoval ve Státní bance československé a v roce 1990 přešel do Komerční banky. V roce 1992 byl zvolen předsedou podnikového výboru odborové organizace KB. Od roku 1997 je místopředsdou Odborového svazu pracovníků peněžnictví a pojišťovnictví ČR. V Komerční bance působí ve funkci uvolněného předsedy podnikového výboru odborové organizace. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky.

### Jan Kučera

Absolvent Strojní fakulty Českého vysokého učení technického Praha. Pracoval v podniku AERO Vodochody, elektrotechnickém podniku ZSE MEZ Náchod. Od roku 1991 pracuje v Komerční bance, nejprve v pobočce Náchod jako vedoucí oddělení služeb zákazníkům, později jako ekonom pobočky. V současné době pracuje jako finanční analytik v útvaru ředitele regionu Hradec Králové. Je předsdou výboru základní odborové organizace KB Náchod a členem podnikového výboru odborové organizace KB. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky.

### Petr Laube

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, obor zahraniční obchod. V letech 1974 až 1991 pracoval v podniku zahraničního obchodu pro technickou spolupráci Polytechna, v letech 1991 až 1992 v Deutche Bank, A.G., Norimberk. Od roku 1992 do roku 1993 pracoval ve společnosti Lafarge Coppée, Paris, od roku 1993 působil ve funkci generálního ředitele a předsedy představenstva společnosti Lafarge Cement, a.s., Praha. Od roku 2005 je ředitelem segmentu elektřina, plyn, tekutá paliva a SG&A společnosti Lafarge, s.a., Paris. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky.

### Christian Achille Frederic Poirier

Absolvent Vysoké školy správní a postgraduálního studia v oboru historie. V letech 1980 až 1987 pracoval ve vedoucích pozicích ve státní správě. Od roku 1987 pracuje v Sociétés Générale, v letech 1987 až 1991 jako ředitel útvaru veřejnoprávních a vládních organizací, v letech 1991 až 1995 jako ředitel útvaru japonského korporátního bankovníctví. V letech 1995 až 1997 byl ředitelem specializovaných dceřiných společností pro spotřebitelské úvěry, leasing a factoring. V letech 1997 až 2001 působil jako náměstek ředitele divize Strategie a marketing a od února 2001 je jejím ředitelem. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky.

### Nina Trlicová

Absolventka střední ekonomické školy. Do roku 1989 vykonávala ekonomické funkce v infrastruktuře a v podnikové sféře. Od roku 1990 pracuje v Komerční bance, v pobočce Ústí nad Labem, nejprve jako úvěrový ekonom, poté v úseku kontroly, dále jako ekonom pobočky, později na centrále KB v úseku finančních analýz jako ekonom centrály. V současné době pracuje ve funkci finančního analytika regionu Ústí nad Labem. Je místopředsdkyní podnikového výboru odborové organizace KB. Od roku 2005 je členkou dozorčí rady Komerční banky.

### Změny ve složení dozorčí rady v průběhu roku 2005

**Miroslava Šmídová**, členka dozorčí rady (členství ukončeno uplynutím funkčního období dne 27. května 2005)

### Výbory dozorčí rady

Dozorčí rada má v rámci svých kompetencí zřízeny dva výbory, které jsou poradními a iniciativními orgány dozorčí rady, a to Výbor pro odměňování a personální otázky a Výbor pro audit.

#### Výbor pro odměňování a personální otázky

Členy výboru jsou Didier Alix jako předseda, Jean-Louis Mattei a Christian Achille Frederic Poirier. Výbor pro odměňování a personální otázky dozorčí radě doporučuje návrhy na volbu a odvolání členů představenstva, personální složení jejich výborů, poskytuje stanoviska k návrhům smluv a plnění ve prospěch členů představenstva, vyhodnocuje plnění smluv se členy představenstva a dává doporučení dozorčí radě.

#### Výbor pro audit

Členy výboru jsou Séverin Cabannes jako předseda, Jan Juchelka a Petr Laube. Stálým hostem výboru pro audit je pan Christian Achille Frederic Poirier. Výbor pro audit kontroluje zejména účetní doklady a zápisy, sleduje řádné vedení účetnictví banky, spolupracuje s útvarem vnitřní audit i s externím auditorem.

# Akcionáři

## Struktura akcionářů

Největší akcionáři Komerční banky, a.s., k 31. prosinci 2005 s podílem na základním kapitálu větším než 3 %:

Akcionář	Podíl na základním kapitálu (%)
Société Générale S.A.	60,35
Investors Bank & Trust Company	5,14
The Bank of New York ADR Department	4,39
Chase Nominees Limited	3,11

Z celkového základního kapitálu banky ve výši 19 004 926 000 Kč (38 009 852 ks akcií o jmenovité hodnotě 500 Kč) je v majetku Société Générale S.A. 60,35 %.

Počet akcionářů banky ke konci roku 2005 činil 45 846 právnických a fyzických osob.

## Struktura akcionářů Komerční banky

(dle výpisu z registru emitenta převzatého ze Střediska cenných papírů Praha k 31. prosinci 2005)

	Počet	Podíl na počtu (%)	Podíl na základním kapitálu (%)
Počet akcionářů	45 846	100,00	100,00
z toho: právnické osoby	297	0,65	89,75
fyzické osoby	45 477	99,19	3,44
neidentifikované účty akcionářů ve správě	72	0,16	6,81
Právnické osoby	297	100,00	89,75
z toho: z ČR	163	54,88	2,24
zahraniční	134	45,12	87,51
Fyzické osoby	45 477	100,00	3,44
z toho: z ČR	40 859	89,85	3,29
zahraniční	4 618	10,15	0,15

## Zásadní rozhodnutí valné hromady Komerční banky konané v roce 2005

Dne 28. dubna 2005 se konala řádná valná hromada, na které akcionáři schválili roční účetní závěrku banky za rok 2004, rozhodli o rozdělení zisku za rok 2004 ve výši 9 435 340 415,04 Kč a schválili výplatu dividendy ve výši 100 Kč na jednu akcii před zdaněním. Valná hromada dále schválila:

- zprávu představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2004,
- účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku za rok 2004,
- nabývání vlastních kmenových akcií,
- odměňování členů orgánů banky.

Valná hromada dále opětovně zvolila tyto členy dozorčí rady: Didiera Alixe, Séverina Cabannese, Jana Juchelku, Petra Laubeho, Jean-Louise Matteiho, Christiana Achille Frederica Poiriera.

# Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada v průběhu roku 2005 zabezpečovala úkoly, které jí náleží ze zákona a stanov banky. Dohlížela, jak představenstvo vykonává svou působnost, kontrolovala účetní evidenci a jinou finanční evidenci Komerční banky, a.s., zjišťovala efektivnost vnitřního kontrolního a řídicího systému, kterou pravidelně vyhodnocovala.

Dozorčí rada po přezkoumání řádné i konsolidované účetní závěrky banky za období od 1. ledna do 31. prosince 2005 a na základě vyjádření externího auditora konstatuje, že účetní záznamy a evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s obecně závaznými předpisy upravujícími vedení účetnictví bank. Účetní záznamy a evidence zobrazují finanční situaci Komerční banky, a.s., ze všech důležitých hledisek a účetní závěrka sestavená na základě těchto účetních záznamů podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace banky.

Auditor, společnost Deloitte, ověřil konsolidované i nekonsolidované účetní závěrky banky zpracované podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) a vyjádřil výrok bez výhrad.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit účetní závěrku za rok 2005 tak, jak ji navrhuje představenstvo banky.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2005 vypracovanou podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku a na základě předložených podkladů konstatuje, že Komerční bance, a.s., nevznikla v účetním období od 1. ledna 2005 do 31. prosince 2005 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

V Praze dne 15. března 2006

Za dozorčí radu Komerční banky, a.s.:



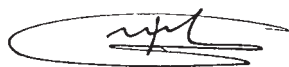
**Didier Alix**  
předseda

## Čestné prohlášení

Komerční banka, a.s., prohlašuje, že všechny informace a údaje uvedené v této výroční zprávě jsou pravdivé a úplné. Dále potvrzuje, že v tomto dokumentu jsou obsaženy veškeré skutečnosti, které mohou být důležité pro rozhodování investorů. Komerční banka, a.s., dále prohlašuje, že do data zpracování výroční zprávy nedošlo k žádným negativním změnám ve finanční situaci nebo k jiným změnám, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení finanční situace Komerční banky, a.s.

V Praze dne 6. dubna 2006

Jménem představenstva podepsali:



**Laurent Goutard**  
předseda představenstva  
a generální ředitel



**Philippe Rucheton**  
místopředseda představenstva  
a náměstek generálního ředitele



# Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Komerční banka



se sídlem: Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07  
Identifikační číslo: 453 17 054  
Hlavní předmět podnikání: přijímání vkladů od veřejnosti  
poskytování úvěrů a záruk  
investování do cenných papírů na vlastní účet

Adresa kanceláře:  
Nile House  
Karolinská 654/2  
186 00 Praha 8  
Česká republika

Tel.: + 420 246 042 500  
Fax: + 420 246 042 010  
DeloitteCZ@deloitteCE.com  
www.deloitte.cz

Deloitte s.r.o.  
Sídlo:  
Týn 641/4  
110 00 Praha 1  
Česká republika

zapsaná Městským soudem  
v Praze, oddíl C, vložka 24349  
IČ: 49620592  
DIČ: CZ49620592

## Nekonsolidovaná účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 28. února 2006 vydali k nekonsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 66 až 121, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované účetní závěrky Komerční banky, a.s. („banka“), která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2005 a souvisejících výkazů zisku a ztráty, peněžních toků a změn vlastního kapitálu za rok 2005 a přílohy. Za sestavení účetní závěrky je odpovědné představenstvo banky. Naší odpovědností je vyjádřit výrok k účetní závěrce jako celku na základě provedeného auditu.

Náš audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl audit tak, aby získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené posouzení důkazních informací prokazujících částky a informace uvedené v účetní závěrce. Audit též zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů provedených vedením a dále posouzení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných ohledech podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace banky k 31. prosinci 2005 a nákladů, výnosů a výsledků hospodaření za rok 2005 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU.“

## Konsolidovaná účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 7. března 2006 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 122 až 180, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audity přiložených konsolidovaných rozvah společnosti Komerční banka, a.s., a jejích dceřiných společností („skupina“) k 31. prosinci 2005 a souvisejících výkazů zisků a ztrát, peněžních toků a změn vlastního kapitálu za rok 2005 a přílohy. Za sestavení konsolidované účetní závěrky je odpovědné představenstvo Komerční banky, a.s. Naší odpovědností je vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce jako celku na základě provedeného auditu.

Náš audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl audit tak, aby získal přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené posouzení důkazních informací prokazujících částky a informace uvedené v konsolidované účetní závěrce. Audit též zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů provedených vedením a dále posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných ohledech podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace skupiny k 31. prosinci 2005 a nákladů, výnosů a výsledků jejího hospodaření za rok 2005 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU.“

### Zpráva o vztazích

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2005, která je součástí této výroční zprávy na stranách 192 až 196. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědné představenstvo společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardy pro prověrky (ISRE) 2400 a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2005.

### Výroční zpráva

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědné představenstvo společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze dne 6. dubna 2006

#### Auditorská společnost:

Deloitte s.r.o.  
osvědčení č. 79  
zastoupená:



#### Odpovědný auditor:

Michal Petrman  
osvědčení č. 1105



Michal Petrman, jednatel



# Finanční část

Nekonsolidovaná účetní závěrka dle IFRS a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2005	66
Konsolidovaná účetní závěrka dle IFRS a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2005	122
Finanční charakteristika za období 2001 – 2005	181

# Nekonsolidovaná účetní závěrka dle IFRS a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2005

**Deloitte.**

Adresa kanceláře:

Nile House  
Karolinská 654/2  
186 00 Praha 8  
Česká republika

Tel.: + 420 246 042 500  
Fax: + 420 246 042 010  
DeloitteCZ@deloitteCE.com  
www.deloitte.cz

Deloitte s.r.o.

Sídlo:  
Týn 641/4  
110 00 Praha 1  
Česká republika

zapsaná Městským soudem  
v Praze, oddíl C, vložka 24349  
IČ: 49620592  
DIČ: CZ49620592

## Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Komerční banka, a.s.

Se sídlem: Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07  
Identifikační číslo: 45317054

Hlavní předmět podnikání: poskytování služeb drobného, komerčního a investičního bankovníctví

Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované účetní závěrky Komerční banka, a.s. („banka“), která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2005 a souvisejících výkazů zisku a ztráty, peněžních toků a změn vlastního kapitálu za rok 2005 a přílohy. Za sestavení účetní závěrky je odpovědné představenstvo banky. Naší odpovědností je vyjádřit výrok k účetní závěrce jako celku na základě provedeného auditu.

Náš audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl audit tak, aby získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené posouzení důkazních informací prokazujících částky a informace uvedené v účetní závěrce. Audit též zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů provedených vedením a dále posouzení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných ohledech podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace banky k 31. prosinci 2005 a nákladů, výnosů a výsledků hospodaření za rok 2005 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU.

V Praze dne 28. února 2006

**Auditorská společnost:**

Deloitte s.r.o.  
osvědčení č. 79  
zastoupená:



**Odpovědný auditor:**

Michal Petrman  
osvědčení č. 1105



Michal Petrman, jednatel



## Nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok 2005

mil. Kč	Pozn.	2005	2004
Přijaté úroky	5	20 148	19 644
Placené úroky	5	-6 508	-7 238
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>13 640</b>	<b>12 406</b>
Čisté poplatky a provize	6	8 718	8 703
Čistý zisk/ztráta z finančních operací	7	780	1 145
Dividendy a ostatní výnosy	8	271	463
<b>Čisté provozní výnosy</b>		<b>23 409</b>	<b>22 717</b>
Personální náklady	9	-4 737	-4 799
Všeobecné provozní náklady	10	-5 140	-5 280
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 734	-1 709
<b>Provozní náklady celkem</b>		<b>-11 611</b>	<b>-11 788</b>
<b>Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a daní z příjmů</b>		<b>11 798</b>	<b>10 929</b>
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám		-675	1 554
Tvorba opravných položek k cenným papírům		-196	-85
Tvorba rezerv k ostatním rizikům		522	-131
<b>Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika</b>	<b>12</b>	<b>-349</b>	<b>1 338</b>
Zisk/ztráta z majetkových účastí	13	341	889
<b>Zisk/ztráta před daní z příjmů</b>		<b>11 790</b>	<b>13 156</b>
Daň z příjmů	14	-2 642	-3 857
<b>Čistý zisk/ztráta</b>	<b>15</b>	<b>9 148</b>	<b>9 299</b>
<b>Zisk/ztráta na akcii (v Kč)</b>	<b>16</b>	<b>240,68</b>	<b>244,66</b>

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto nekonsolidovaného výkazu zisku a ztráty.

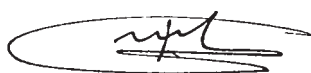
## Nekonsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2005

mil. Kč	Pozn.	2005	2004
<b>Aktiva</b>			
Hotovost a účty u České národní banky	17	9 231	10 025
Pohledávky za bankami	18	245 953	231 361
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	19	7 593	9 642
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	40	11 228	11 333
Úvěry a pohledávky za klienty (čistý)	20	185 225	155 379
Realizovatelné cenné papíry	21	14 725	12 411
Cenné papíry držené do splatnosti	22	3 423	2 320
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	2 910	2 069
Daň z příjmů	14	628	1
Odložená daňová pohledávka	33	1 006	437
Aktiva k prodeji	24	810	0
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	25	2 097	2 059
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	26	7 391	9 411
Majetkové účasti	27	1 518	1 846
<b>Aktiva celkem</b>		<b>493 738</b>	<b>448 294</b>
<b>Pasiva</b>			
Závazky vůči bankám	28	31 526	18 548
Závazky vůči klientům	29	370 058	358 825
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	40	4 324	4 699
Emitované cenné papíry	30	22 672	9 255
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	31	9 923	7 750
Rezervy	32	3 437	4 245
Daň z příjmů	14	0	366
Odložený daňový závazek	33	1 484	1 028
<b>Pasiva celkem</b>		<b>443 424</b>	<b>404 716</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	34	19 005	19 005
Emisní ážio, rezervy a fondy		31 309	24 573
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>50 314</b>	<b>43 578</b>
<b>Pasiva a vlastní kapitál celkem</b>		<b>493 738</b>	<b>448 294</b>

Připojená příloha je nedílnou součástí této nekonsolidované rozvahy.

Tyto výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 27. února 2006.

Jménem představenstva podepsali:



**Laurent Goutard**  
předseda představenstva  
a generální ředitel



**Philippe Rucheton**  
místopředseda představenstva  
a náměstek generálního ředitele

## Nekonsolidovaný výkaz změny ve vlastním kapitálu za rok 2005

mil. Kč	Základní kapitál	Ostatní rezervní, kapitálové fondy a nerozdělený zisk *	Fond na kompenzaci	Rezerva na zajišťovací instrumenty	Rezerva na zajištění cizoměnové investice do dceřiné společnosti	Rezerva z přecenění realizovatelných cenných papírů	Celkem
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci 2003</b>	<b>19 005</b>	<b>20 082</b>	<b>18</b>	<b>1 328</b>	<b>-34</b>	<b>0</b>	<b>40 399</b>
Změna účetní metody **	0	-191	0	0	0	191	0
Změna účetní metody ***	0	-126	0	0	0	0	-126
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu 2004</b>	<b>19 005</b>	<b>19 765</b>	<b>18</b>	<b>1 328</b>	<b>-34</b>	<b>191</b>	<b>40 273</b>
Zajištění peněžních toků							
- čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	0	2 886	0	0	2 886
- převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	0	-1 411	0	0	-1 411
Zajištění měnového rizika čisté investice v zahraničí	0	0	0	0	34	0	34
Nerealizované zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů, po odečtení daně							
Vlastní akcie, ostatní	0	72	0	0	0	45	45
Rezerva na akciový motivační program	0	0	-18	0	0	0	-18
Výplata dividend	0	-7 602	0	0	0	0	-7 602
Čistý zisk za období	0	9 299	0	0	0	0	9 299
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci 2004</b>	<b>19 005</b>	<b>21 534</b>	<b>0</b>	<b>2 803</b>	<b>0</b>	<b>236</b>	<b>43 578</b>
Zajištění peněžních toků							
- čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	0	3 040	0	0	3 040
- převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	0	-1 701	0	0	-1 701
Zajištění měnového rizika čisté investice v zahraničí	0	0	0	0	9	0	9
Nerealizované zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů, po odečtení daně							
Vlastní akcie, ostatní	0	-8	0	0	0	49	-8
Výplata dividend	0	-3 801	0	0	0	0	-3 801
Čistý zisk za období	0	9 148	0	0	0	0	9 148
<b>Konečný zůstatek k 31. prosinci 2005</b>	<b>19 005</b>	<b>26 873</b>	<b>0</b>	<b>4 142</b>	<b>9</b>	<b>285</b>	<b>50 314</b>

Pozn.: \* Ostatní rezervní, kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují povinné rezervní fondy, ostatní fondy ze zisku a nerozdělený zisk.

\*\* Nerealizované zisky a ztráty z přecenění realizovatelných cenných papírů k 1. lednu 2004, po odečtení daně.

\*\*\* Časové rozlišení poplatků k 1. lednu 2004, po odečtení daně.

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto nekonsolidovaného výkazu změny ve vlastním kapitálu.

## Nekonsolidovaný výkaz cash flow za rok 2005

mil. Kč	2005	2005	2004	2004
<b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>				
Přijaté úroky	20 110		19 201	
Placené úroky	-6 277		-6 037	
Přijaté poplatky a provize	9 620		9 592	
Placené poplatky a provize	-766		-727	
Ostatní přijaté příjmy	183		548	
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-8 391		-8 215	
<b>Provozní peněžní tok před změnou provozních aktiv a provozních pasiv</b>	<b>14 479</b>		<b>14 362</b>	
Pohledávky za bankami	-13 731		-29 565	
Úvěry klientům	-30 983		-3 336	
Cenné papíry k obchodování	1 969		16 205	
Ostatní aktiva	-218		450	
<b>(Zvýšení) snížení provozních aktiv celkem:</b>	<b>-42 963</b>		<b>-16 246</b>	
Závazky vůči bankám	12 374		-218	
Závazky vůči klientům	10 692		9 290	
Ostatní pasiva	1 884		7 649	
<b>Zvýšení (snížení) provozních pasiv celkem:</b>	<b>24 950</b>		<b>16 721</b>	
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	-3 534		14 837	
Zaplacená daň ze zisku	-4 087		-4 860	
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti</b>		<b>-7 621</b>		<b>9 977</b>
<b>Peněžní tok z investiční činnosti</b>				
Přijaté dividendy	166		426	
Nákup cenných papírů do splatnosti	-1 155		-1 045	
Splatnost cenných papírů do splatnosti *	107		138	
Nákup realizovatelných cenných papírů	-8 384		-803	
Prodej realizovatelných cenných papírů *	6 754		11 013	
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-1 419		-1 514	
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	878		103	
Nákup majetkových účastí	-2		-257	
Prodej majetkových účastí	672		882	
<b>Čistá hotovost z investiční činnosti</b>		<b>-2 383</b>		<b>8 943</b>
<b>Peněžní tok z finanční činnosti</b>				
Výplacené dividendy	-3 788		-7 530	
Emitované cenné papíry	13 778		5 133	
Splacené cenné papíry *	-639		-18 532	
<b>Čistá hotovost z finančních činností</b>		<b>9 351</b>		<b>-20 929</b>
<b>Čisté (snížení) zvýšení hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-653</b>		<b>-2 009</b>	
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	8 669		10 678	
<b>Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 35 Přílohy)</b>		<b>8 016</b>		<b>8 669</b>

Pozn.: \* Obsahuje také přijaté a placené kupony.

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto nekonsolidovaného výkazu cash flow.



## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2005

### 1. Hlavní činnosti

Komerční banka, a.s. (dále jen „Banka“), je zapsána v obchodním rejstříku v České republice jako akciová společnost. K hlavním činnostem Banky patří:

- I. poskytování úvěrů a záruk v české a cizí měně,
- II. přijímání a ukládání vkladů v české a cizí měně,
- III. vedení běžných a termínovaných účtů v české a cizí měně,
- IV. poskytování bankovních služeb v rozsáhlé síti poboček v České republice,
- V. devizové operace na mezibankovním peněžním trhu,
- VI. bankovní služby zahraničnímu obchodu,
- VII. bankovní služby v oblasti kapitálových trhů.

Banka sídlí na adrese Na Příkopě 33, čp. 969, 114 07 Praha 1. Banka působí v České republice a ve Slovenské republice, kde má jednu dceřinou společnost, Komerční banku Bratislava, a.s.

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Sociétés Générale, která vlastní 60,35 % (2004: 60,35 %) akcií Banky.

### 2. Události roku 2005

#### Výplata dividendy za rok 2004

Valná hromada Banky dne 28. dubna 2005 rozhodla o výplatě dividend za rok 2004 ve výši 100 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend tak bylo určeno 3 801 mil. Kč z celkového zisku po zdanění podle českých účetních standardů ve výši 9 435 mil. Kč.

#### Změny ve finanční skupině Banky

V průběhu roku 2005 Banka prodala 100 % akcií Investiční kapitálové společnosti KB, a.s. („IKS“), společnosti Sociétés Générale Asset Management S.A. (Francie) a dále bylo prodáno 51 % akcií Komerční pojišťovny, a.s., která byla 100% dceřinou společností Banky, společnosti Sogecap S.A. (Francie). Další informace o těchto významných prodejkách a dalších změnách ve finanční skupině Banky jsou uvedeny v bodě 27 Přílohy.

### 3. Základní účetní pravidla

Při sestavování této nekonsolidované účetní závěrky byla použita níže uvedená účetní pravidla.

#### (a) Účetní principy

Nekonsolidovaná statutární účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) a v souladu se standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, platnými pro nekonsolidovanou účetní závěrku pro období k 31. prosinci 2005. K datu vydání této nekonsolidované účetní závěrky se IFRS ve znění přijatém Evropskou unií neliší od IFRS – s výjimkou účtování o zajištění na úrovni portfolia podle IAS 39, které nebylo Evropskou unií schváleno.

Účetní závěrka vychází z aktuálního principu, tzn., že transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v účetní závěrce v období, ke kterému se věcně a časově vztahují, a dále z předpokladu trvání podniku. Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, výkaz změny ve vlastním kapitálu, výkaz peněžních toků (cash flow) a přílohu k finančním výkazům, obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

Nekonsolidovaná účetní závěrka je sestavena převážně na bázi historických cen. Finanční aktiva určená k prodeji, finanční aktiva a závazky určené k obchodování a všechny deriváty jsou k rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu. Nefinanční aktiva určená k prodeji jsou oceněna nižší z hodnoty před zařazením do této kategorie a odhadované prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem. Aktiva, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu a u nichž došlo ke snížení hodnoty, jsou vykázána v čisté realizovatelné hodnotě.

Aktiva a pasiva nejsou vzájemně kompenzována, pokud to IFRS výslovně neumožňují.

Banka vede účetní knihy a pravidelně připravuje předepsané výkazy podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

Banka podle těchto standardů sestavuje rovněž konsolidovanou účetní závěrku, ve které jsou zobrazeny výsledky finanční skupiny Banky.

Banka vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na miliony Kč.

### (b) Vykazování majetkových účastí

Majetkovou účastí s rozhodujícím vlivem je investice v dceřiné společnosti, kdy Banka přímo nebo nepřímo vlastní více než 50 % hlasovacích práv nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Majetkovou účastí s podstatným vlivem je investice v přidružené společnosti, kdy Banka přímo nebo nepřímo vlastní 20 až 50 % hlasovacích práv ve společnosti.

Investice do dceřiných a přidružených společností Banky jsou účtovány v historických nákladech upravených o opravné položky. Majetkové účasti s přímým nebo nepřímým podílem Banky na hlasovacích právech ve společnosti nižším než 20 % jsou vykazovány a oceňovány jako *Realizovatelné cenné papíry*.

Výnosy z dividend jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy v rozvaze jako pohledávka v položce *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva* a ve výkazu zisku a ztráty jako *Dividendy a ostatní výnosy*. V okamžiku výplaty dividendy je pohledávka vypořádána proti inkasovaným peněžním prostředkům.

Banka posuzuje pravidelně, zda došlo ke snížení hodnoty majetkových účastí. U majetkových účastí dochází ke snížení hodnoty, jestliže je jejich účetní hodnota vyšší než současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků.

Majetkové účasti v cizích měnách jsou vykazovány v rozvaze historickým kurzem k datu pořízení.

### (c) Okamžik zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů z rozvahy Banky

Pro všechna finanční aktiva s běžným termínem dodání Banka používá metodu data vypořádání. Den vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků). Při použití této metody je finanční aktivum zaúčtováno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků). Nicméně pokud se jedná o portfolia finančních aktiv přeceňovaných v reálné hodnotě, je pořizované finanční aktivum přeceňováno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data sjednání prodeje podle zařazení do konkrétního portfolia, u dlužných finančních aktiv se účtuje o úrokovém příslušenství od data vypořádání nákupu do data vypořádání prodeje.

Všechny úvěry a pohledávky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům. K odúčtování úvěrů a pohledávek dochází v okamžiku jejich úplného splacení dlužníkem, u postoupených pohledávek pak okamžikem přijetí úhrady od postupníka a u pohledávek, u kterých Banka rozhodla o jejich odpisu, okamžikem odpisu.

Banka přeceňuje derivátové nástroje na reálnou hodnotu od data sjednání obchodu do data jejich vypořádání, tj. dodání posledního souvisejícího peněžního toku.

Banka zúčtovává a odúčtovává finanční závazky k datu, kdy dojde k převodu všech souvisejících rizik a nákladů odpovídajících konkrétnímu závazku.

#### (d) Vykazování operací v cizích měnách

Aktiva a pasiva v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč. Ke každému rozvahovému dni jsou:

- (i) cizoměnové peněžní položky přepočteny kurzem ČNB střed k datu sestavení účetní závěrky,
- (ii) cizoměnové nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických nákladech, přepočteny kurzem ČNB střed ke dni transakce,
- (iii) cizoměnové nepeněžní položky, které jsou oceněny v reálné hodnotě, přepočteny kurzem ČNB střed platným k datu, kdy byla reálná hodnota stanovena.

Výnosy a náklady v cizích měnách jsou v účetním systému Banky zachyceny v Kč, a v účetní závěrce jsou tedy vykázány přepočtené směnným kurzem platným k datu transakce.

Zisky nebo ztráty vyplývající ze změn směnných kurzů po dni transakce jsou vykázány v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*.

#### (e) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovost a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nepatrné riziko změny v jejich hodnotě. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem jejich zpeněžení v krátké době, a nikoliv s investičními účely. V rozvaze jsou peněžní ekvivalenty vykazovány v příslušných řádcích dle jejich typu.

Při sestavování výkazu peněžních toků za účetní období Banka zahrnuje do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku a na konci účetního období stav peněžních prostředků, účty u centrální banky a krátkodobé pohledávky a závazky vůči bankám.

#### (f) Poskytnuté úvěry a opravné položky na ztráty z úvěrů

Úvěry poskytnuté Bankou ve formě přímého postoupení finančních prostředků klientovi jsou považovány za poskytnuté úvěry a jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě.

Pokud existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty úvěru (zhoršení finanční situace dlužníka, prodlení s platbami apod.), je zůstatková hodnota takového úvěru snížena o opravnou položku na současnou hodnotu odhadované zpětně získatelné hodnoty. Opravná položka je snížena či zrušena, pominou-li objektivní důvody pro snížení hodnoty pohledávky nebo při jejím prodeji nebo odpisu. K čerpání opravných položek dochází při prodeji nebo odpisu pohledávek. Banka tvoří opravné položky k úvěrovým pohledávkám pouze na individuální bázi. Portfoliový přístup by byl uplatňován, pokud by Banka identifikovala snížení hodnoty pohledávek na úrovni portfolia. Způsob stanovení opravných položek je uveden v bodě 40 Přílohy.

Banka vyměřuje klientům úroky z prodlení od okamžiku, kdy je část pohledávky po splatnosti. Podle předpisů Banky nemohou být úroky z prodlení kryty zajištěním k úvěru klienta. Úroky z prodlení nejsou vykazovány jako *Úrokové výnosy* na aktuální bázi, ale až v okamžiku jejich úhrady.

Banka odepisuje do nákladů ztrátové úvěry, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky vůči Bance. Dojde-li následně k úhradě již odepsané pohledávky, je výnos z úhrady vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*.

#### (g) Cenné papíry

Cenné papíry držené Bankou jsou členěny do portfolií v souladu se záměrem Banky při jejich nabytí a se strategií Banky pro investice do cenných papírů. Banka zařazuje cenné papíry do portfolií oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, realizovatelné cenné papíry, cenné papíry držené do splatnosti. Do portfolia finanční úvěry a pohledávky jsou zařazeny pouze neobchodovatelné cenné papíry neurčené k obchodování. Tyto cenné papíry se vykazují společně s poskytnutými úvěry.

Veškeré cenné papíry v držení Banky jsou při pořízení oceněny v reálné hodnotě v okamžiku pořízení, jíž je obvykle pořizovací cena s případným započtením přímých transakčních nákladů spojených s nákupem.

Všechny smlouvy o nákupu a prodeji cenných papírů k obchodování s termínem vypořádání stanoveným platnými zákony nebo zvyklostmi daného trhu (nákup a prodej s obvyklým termínem vypořádání) jsou vedené jako spotové transakce.

Obchody s cennými papíry, které nesplňují podmínku obvyklého vypořádání na příslušném trhu s cennými papíry, jsou účtovány jako finanční deriváty a v okamžiku vypořádání nákupu jsou zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě.

U dluhových cenných papírů je jejich hodnota postupně zvyšována o nabíhající úrokové výnosy s použitím efektivní úrokové míry. Úrokovými výnosy se rozumí nabíhající rozdíl mezi nominální hodnotou cenného papíru a pořizovací cenou a dále nabíhající kupon.

Výnosy z dividend z cenných papírů jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy a jsou vykázány v rozvaze jako pohledávka v položce *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva* a ve výkazu zisku a ztráty jako výnos v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*. V okamžiku fyzické výplaty dividendy je pohledávka vypořádána proti inkasovaným peněžním prostředkům.

Obchody s vlastními akciemi, pokud jsou vypořádány v hrubé výši dodáním vlastních akcií, ovlivňují přímo vlastní kapitál Banky.

Banka posuzuje pravidelně, zda došlo ke snížení hodnoty cenných papírů. U finančního aktiva dochází ke snížení hodnoty, jestliže existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty a pokud je účetní hodnota finančního aktiva vyšší než jeho odhadovaná zpětně získatelná hodnota. V případě, že došlo ke snížení hodnoty aktiv, vytváří Banka opravné položky, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce *Tvorba opravných položek k cenným papírům*.

#### **Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů**

Cenné papíry zařazené v portfoliu oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou cenné papíry (akcie, dluhopisy, pokladniční poukázky, směnky a podílové listy) k obchodování, tzn. nabyté Bankou za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu. Tyto cenné papíry jsou vykazovány v reálné hodnotě, která odpovídá ceně, za niž jsou cenné papíry obchodovány na burzách, popřípadě na jiných veřejných trzích cenných papírů.

Nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu, stejně jako realizované zisky a ztráty, jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty jako výnos v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*.

Od 1. ledna 2005 Banka vykazuje úrokové výnosy z dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jako součást přecenění na reálnou hodnotu, tj. v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*.

#### **Cenné papíry držené do splatnosti**

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cenné papíry s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, které Banka zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti. Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou s použitím efektivní úrokové míry.

Zpětně získatelná hodnota je u cenných papírů držných do splatnosti rovna současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s použitím původní efektivní úrokové sazby daného finančního nástroje.

#### **Finanční úvěry a pohledávky**

Do kategorie finanční úvěry a pohledávky se zahrnují dluhové cenné papíry, které nejsou kótovány na aktivních trzích a které Banka nezahrnuje do jiných portfolií. Tyto cenné papíry jsou oceňovány stejným způsobem jako cenné papíry držené do splatnosti a jsou v rozvaze vykazovány společně s pohledávkami za bankami nebo za klienty.

### Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry jsou cenné papíry, které nejsou zařazeny do portfolia cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, finanční úvěry a pohledávky a nejsou cennými papíry drženy do splatnosti. Součástí tohoto portfolia jsou akcie, dluhopisy včetně cenných papírů zajištěných aktivy a podílové listy. Realizovatelné cenné papíry jsou vykazovány v reálné hodnotě.

Nabíhající úrokové výnosy jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty. Nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu v položce *Rezerva z přecenění realizovatelných cenných papírů*, a to až do okamžiku jejich prodeje, splacení nebo snížení hodnoty. Změny reálných hodnot z titulu změn směnných kurzů jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud cena, za kterou je cenný papír obchodován na burzách cenných papírů, neexistuje, je reálná hodnota v případě dluhopisů určena na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi podílů ceny/výnosů (price/earnings ratio) nebo ceny/peněžního toku (price/cash flow ratios) upravených tak, aby odpovídaly podmínkám společnosti, která je emitentem akcií.

Zpětně získatelná hodnota realizovatelných majetkových cenných papírů představuje aktuální reálnou hodnotu majetkových cenných papírů. U majetkových cenných papírů, které nemají reálnou hodnotu, a u všech dluhových cenných papírů představuje zpětně získatelnou hodnotu cenného papíru současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných za použití běžné tržní úrokové míry používané pro obdobné finanční nástroje.

Jestliže majetkové cenné papíry nelze ocenit žádným z výše uvedených postupů ani za použití jiných metod ocenění, jsou majetkové cenné papíry oceněny pořizovací cenou.

### (h) Aktiva k prodeji

Aktiva jsou klasifikována dle IFRS 5 jako držená k prodeji, pokud jejich účetní hodnota bude zpětně získána prodejem spíše než prostřednictvím následného užívání. Aktivum musí být k dispozici k okamžitému prodeji ve svých stávajících podmínkách, musí být aktivně nabízeno k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě, a jeho prodej musí být vysoce pravděpodobný, tj. byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce. Prodej aktiv musí být uskutečněn do jednoho roku od reklasifikace aktiva na držené k prodeji.

Takto určený dlouhodobý majetek je vykazován v rozvaze na řádku *Aktiva k prodeji* a není dále odepisován.

U majetku určeného k prodeji Banka vykazuje ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Banka vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty, zaúčtované ať už v souladu s IFRS 5 nebo s IAS 36.

### (i) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávků a opravné položky na snížení hodnoty majetku a zvýšenou o technická zhodnocení. Dlouhodobý majetek se odepisuje nepřímou formou oprávek. Odpisy se provádějí z pořizovací ceny dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, snížené o natvořenou opravnou položku, rovnoměrně po dobu jeho použitelnosti a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce *Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku*.

Odepisovány nejsou zejména pozemky, umělecká díla, nedokončený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek a technické zhodnocení, pokud není uvedeno do stavu způsobilého k užívání.

Banka uplatňuje komponentní přístup u budov a jejich technických zhodnocení, k jejichž pořízení došlo po 1. lednu 2005.

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2005	2004
Stroje a zařízení, výpočetní technika, dopravní prostředky	4	4
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Bankomaty, vybrané zařízení Banky	8	4
Energetické stroje a zařízení	12/15	6/12
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	30
Budovy a stavby – vybrané komponenty:		
– vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	x
– výtah, elektroinstalace	25	x
– střecha, fasáda	30	x
Technická zhodnocení najatého majetku včetně nemovitých kulturních památek	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti, obvykle 4	Dle doby použitelnosti, obvykle 4
Práva užívání – software	4	4
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

Banka v souladu s IAS 38 do pořizovací ceny nehmotného majetku vytvářeného vlastní činností v rámci interních projektů kapitalizuje externí náklady a interní personální náklady vynaložené ve fázi vývoje dlouhodobého nehmotného majetku. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Banka nekapitalizuje.

Banka pravidelně posuzuje, zda neexistují příznaky snížení hodnoty majetku, např. změna jeho využití či zhoršení ekonomických podmínek. V případě, že příznaky snížení hodnoty existují a účetní hodnota majetku je vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná hodnota, Banka přecení majetek na jeho realizovatelnou hodnotu. V případě, že je majetek identifikován jako nepotřebný, Banka vytvoří opravnou položku na snížení jeho hodnoty na základě prodejní ceny stanovené na základě posudků provedených nezávislým znalcem, která je snížena o odhad nákladů spojených s prodejem daného majetku.

Náklady spojené s údržbou a opravami majetku jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

### (j) Leasing

Aktiva využívaná na základě smlouvy o finančním leasingu, kdy dochází k převodu v podstatě všech rizik a odměn spojených s jejich vlastnictvím, jsou kapitalizována v částkách rovnajících se jejich reálné hodnotě na počátku leasingu nebo, pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Tato aktiva jsou odepisována po dobu jejich použitelnosti.

Leasingové splátky se rozdělují na úrok vykazovaný ve finančních nákladech (položka *Placené úroky*) a úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku. Finanční náklady jsou alokovány do období v průběhu leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra.

Splátky dle smluv o operativním leasingu jsou účtovány rovnoměrně po dobu trvání nájmu. Pokud je provozní nájem ukončen před uplynutím doby nájmu, jsou veškeré platby, které mají být pronajímateli uhrazeny ve formě pokut, zaúčtovány do nákladů v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

V současné době Banka neposkytuje služby finančního leasingu jako pronajímatel.

### (k) Rezerva na záruky a ostatní podrozvahové závazky

V souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví Banka vykazuje rezervu jen tehdy, když:

- má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti,
- je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku.

V rámci svých běžných činností Banka vstupuje do úvěrových závazků, které jsou účtovány v podrozvaze a zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů, nečerpané částky úvěrů a povolených debetů. Odhadované ztráty z těchto závazků jsou kryty specifickou rezervou podle stejných principů, jak je uvedeno výše v bodě 3(f) Přílohy.

#### (l) Zaměstnanecké požitky

Banka poskytuje svým zaměstnancům odměny za věrnost vůči zaměstnavateli a při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu.

Nárok na tyto požitky vzniká v prvním případě, pokud je zaměstnanec v nepřetržitém pracovním poměru stanovený počet let, v druhém případě pak, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu.

Očekávané výdaje související s těmito požitky jsou účtovány na aktuální bázi po dobu zaměstnaneckého poměru formou rezervy při použití účetní metodiky podobné metodice používané pro požitkově definované penzijní plány. Při stanovování parametrů modelu vychází Banka z aktuálních údajů o zaměstnancích (délka pracovního poměru v Bance, věk, pohlaví, základní mzda) a dále z odhadů na základě sledovaných časových řad údajů o zaměstnancích Banky (očekávaný úbytek stávajících zaměstnanců) a dalších odhadů (výše odměn, očekávaný nárůst mezd, předpokládaná výše sociálního a zdravotního pojištění, očekávaná diskontní míra).

Banka dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou vykazovány v nákladech v okamžiku jejich vynaložení.

#### (m) Emitované cenné papíry

Cenné papíry emitované Bankou jsou vykazovány v amortizované hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce *Placené úroky*.

V případě nabytí vlastních dluhopisů dochází k jejich odúčtování, kterým je zachycena ekonomická podstata transakce jako splacení závazku Banky, a tedy ke snížení pasiv v položce *Emitované cenné papíry*. Zisky a ztráty spojené s nabytím vlastních dluhopisů jsou zachyceny v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*.

#### (n) Účtování výnosů a nákladů

Úrokové výnosy a náklady související se všemi úročenými instrumenty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, se kterým věcně i časově souvisejí, za použití efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy zahrnují amortizaci úrokového příslušenství dlužných finančních nástrojů. Úroky z prodlení jsou zahrnuty do úrokových výnosů v okamžiku jejich zaplacení dlužníkem. Poplatky související s poskytnutím úvěru jsou součástí efektivní úrokové míry, a jsou tedy vykázány v položce *Přijaté úroky*. Ostatní poplatky a provize jsou rozlišovány po období, se kterým věcně a časově souvisejí.

#### (o) Daň z příjmů

Daň z příjmů je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky. Pro zjištění základu daně se vychází z výsledku hospodaření vykázaného ve výkazu zisku a ztráty, očištěného o vliv Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. Daň z příjmů je účtována do výkazu zisku a ztráty, případně do vlastního kapitálu, pokud se vztahuje k položce účtované přímo do vlastního kapitálu.

Odložená daň z příjmů se stanovuje použitím závazkové metody na základě všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami pro účely finančních výkazů. Odložená daň z příjmů je počítána pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného rozdílu. Odložená daňová pohledávka se vykazuje do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň vznikající v důsledku účtování změny reálné hodnoty při zajištění peněžních toků nebo realizovatelných cenných papírů přímo na účty vlastního kapitálu je rovněž účtována přímo ve prospěch nebo k tíži vlastního kapitálu a je následně zachycena do výkazu zisku a ztráty spolu s odloženým ziskem nebo ztrátou.

#### (p) Repo operace

V rámci repo operací poskytuje Banka jako kolaterál pouze cenné papíry zařazené v portfoliu oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. Tyto cenné papíry jsou zachyceny v rozvaze na straně aktiv v položce *Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* a odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v položce *Závazky vůči bankám* nebo *Závazky vůči klientům*.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána na straně aktiv v položce *Pohledávky za bankami* nebo *Úvěry a pohledávky za klienty*.

V podrozvahové evidenci Banka také eviduje cenné papíry získané v rámci reverzní repo operace a dále poskytnuté jako kolaterál, a to v reálné hodnotě.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací je považován za úrok a je časově rozlišován do nákladů/výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití efektivní úrokové míry.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Banka zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který je přeceňován na reálnou hodnotu.

#### (q) Finanční deriváty a zajišťovací operace

Banka v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty. K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Banka klasifikuje deriváty jako určené k obchodování nebo zajišťovací. Banka také působí jako zprostředkovatel finančních derivátů pro některé klienty.

Mezi finanční deriváty klasifikované jako obchodní instrumenty užívané Bankou patří úrokové a měnové forwardy, swapy, deriváty na bázi cenných papírů a opce; jejich hodnota se mění v důsledku změn úrokových měr, cen komodit, měnových kurzů, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů.

Finanční deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování jsou od data obchodu do data vypořádání účtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*. Reálná hodnota je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty.

V některých případech jsou deriváty součástí jiných finančních nástrojů, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, a jsou považovány za samostatné deriváty v případě, že samostatně splňují definici derivátu, ekonomické rysy tohoto derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy a s riziky s ní spojenými a hostitelská smlouva není oceněna reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty. V těchto případech je finanční derivát vydělen z hostitelského nástroje a je účtován samostatně.

Banka používá některé finanční deriváty k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Banka určí derivát jako sjednaný za účelem zajišťování, pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané Mezinárodními standardy účetního výkaznictví.

Zajišťovací deriváty splňují současně tyto podmínky:

- (a) odpovídají strategii Banky v oblasti řízení rizik;
- (b) na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení rizika, které je předmětem zajištění, přístup k zjišťování a doložení efektivnosti zajištění;
- (c) zajištění je efektivní, tzn., že na počátku a po celé vykazované období jsou změny reálných hodnot, resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % – 125 %).

Pro zajišťovací deriváty se používají účetní metody podle typu zajišťovacího vztahu, kterým může být buď:

- (i) zajištění reálné hodnoty zachyceného aktiva nebo pasiva nebo pevného příslibu (zajištění reálné hodnoty), nebo (ii) zajištění budoucího peněžního toku vyplývajícího ze zaúčtovaného aktiva nebo pasiva, nebo očekávané transakce (zajištění peněžních toků), nebo (iii) zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku.



Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty a splňují podmínky pro účtování jako zajištění reálné hodnoty a které se ukážou jako vysoce účinné ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo pasiva, která souvisí s tímto konkrétním zajišťovaným rizikem. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do výkazu zisku a ztráty, do položky *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*. Banka tímto způsobem zajišťuje měnové riziko vybraných portfolií cizoměnových aktiv prostřednictvím cross-currency swapů. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně testována.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a splňují podmínky pro účtování jako zajištění peněžních toků a které se ukážou jako vysoce účinné ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou vykázány v *Rezervě na zajišťovací instrumenty*, která tvoří součást vlastního kapitálu. Zůstatky zaúčtované do vlastního kapitálu jsou převáděny do výkazu zisku a ztráty a klasifikovány jako náklady a výnosy v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo pasivum ovlivní výkaz zisku a ztráty. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do výkazu zisku a ztráty do položky *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*. Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové riziko vybraných portfolií aktiv a pasiv, případně jednotlivých aktiv nebo pasiv, prostřednictvím úrokových swapů (IRS) a FRA. Efektivitu zajištění Banka testuje pomocí prospektivních i retrospektivních testů, které provádí na konci každého čtvrtletí.

Banka dále zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřiné společnosti Komerční banka Bratislava, a.s. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány v položce *Rezerva na zajištění cizoměnové investice v dceřiné společnosti*.

V případě, že zajištění již nespĺňuje kritéria pro účtování o zajištění, odepisuje se úprava účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do hospodářského výsledku po období do splatnosti zajištěné položky.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 40 Přílohy. Některé finanční deriváty představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Banky, avšak nespĺňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené v IAS 39, a jsou proto vykazovány jako deriváty určené k obchodování a související zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty jsou promítány do výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*.

#### (r) Regulační požadavky

Banka musí dodržovat regulační požadavky České národní banky. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálovou přiměřenost bank, klasifikaci úvěrů a podrozvahových závazků, tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí úvěrového rizika spojeného s klienty bank, pro likviditu, výši úrokového rizika a měnové pozice bank.

#### (s) Činnosti související se správou a úschovou cenností a cenných papírů

Aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související se závazky příslušná aktiva klientům vrátit nejsou v účetní závěrce vykazována.

#### (t) Základní kapitál a vlastní akcie

V případě, že Banka odkoupí své vlastní akcie nebo získá práva k odkoupení vlastních akcií, je uhrazená cena včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu. Zisky a ztráty vyplývající z prodeje vlastních akcií jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu.

#### (u) Podmíněná aktiva a podmíněné závazky

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků v rozvaze, vstupuje Banka i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná neboli podmíněná aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány mimo rozvahu Banky jako tzv. podrozvahové položky. Tyto transakce Banka sleduje, neboť představují důležitou součást její činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Banka vystavena (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním rozvahových aktiv a závazků).

Podmíněný závazek je pravděpodobný závazek, který je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není pod kontrolou Banky. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže k jeho vyrovnání nebude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů, bid bondů, warrantů.

Podmíněným aktivem je pravděpodobné aktivum, které vzniklo jako důsledek minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není pod kontrolou Banky.

Podrozvahovými položkami jsou i úrokové a měnové nástroje včetně swapů, opcí a futures.

#### (v) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami v IAS s platností od 1. ledna 2005

Všechny nové IFRS a změny ve stávajících IAS byly implementovány s účinností od 1. ledna 2005. Níže jsou shrnuty tyto změny a jejich dopad do hospodářského výsledku roku 2004 a nerozděleného zisku, pokud je to relevantní.

Kategorie	Prezentace roku 2004 v předchozí účetní závěrce mil. Kč	Kategorie	Prezentace roku 2004 v současné účetní závěrce mil. Kč	Dopad v roce 2004 do výkazu zisku a ztráty mil. Kč	Dopad do vlastního kapitálu v roce 2004 mil. Kč
Čisté úrokové výnosy	540	Čistý zisk/ztráta z finančních operací	540	-	-
Čisté poplatky a provize	184	Čisté úrokové výnosy	183	1	-171
Úvěry a pohledávky za klienty	1 335	Cenné papíry držené do splatnosti	1 335	-	-
Odložená daňová pohledávka	437	Odložená daňová pohledávka	392	-4	45
<b>Celkem</b>				<b>-3</b>	<b>-126</b>

#### 1. IAS 32 Finanční nástroje: Prezentace a IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování

##### Oceňování finančních nástrojů určených k obchodování

U finančních aktiv oceněných v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů již tyto standardy nevyžadují separátně vykazovat úrokové výnosy a náklady, které s těmito nástroji souvisejí.

V souladu s těmito ustanoveními Banka od 1. ledna 2005 účtuje úrokové výnosy a náklady finančních aktiv oceněných v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů (např. dluhové cenné papíry určené k obchodování) jako součást jejich přecenění na reálnou hodnotu v řádku *Zisk/ztráta z finančních operací*, nikoli v řádku *Čisté úrokové výnosy*. V souladu s výše uvedenou změnou Banka reklasifikovala v údajích za rok 2004 částku ve výši 540 mil. Kč.

##### Definice úvěrů a pohledávek

Standard změnil název kategorie Úvěrů a pohledávek iniciovaných podnikem na *Úvěry a pohledávky*. Podle upravené definice může společnost zařadit nakoupené pohledávky do této kategorie pouze tehdy, když nejsou obchodovány na aktivním trhu.

Banka provedla revizi nakoupených pohledávek zařazených do kategorie úvěrů a pohledávek a k 1. lednu 2005 byly pohledávky, které nesplňují tuto definici, přeřazeny do jiného portfolia. Přesun zahrnuje cenné papíry v účetní hodnotě 1 335 mil. Kč, které byly na základě rozhodnutí Banky přeřazeny do portfolia cenných papírů držných do splatnosti. Dopad do výkazu zisku a ztráty a do nerozděleného zisku byl nulový. Změna byla také zohledněna ve srovnatelném období 2004.

## 2. Ostatní změny účetních metod

### Časové rozlišení

Od roku 2005 Banka zavedla časové rozlišení počátečních poplatků z úvěrů, poplatků ze záruk a ročních poplatků z platebních karet, které vedou ke zpřesnění vykazovaných údajů.

V souladu s IAS8 byly tyto změny účetních metod aplikovány Bankou retrospektivně. Čistý dopad do nerozděleného zisku (snížení) k 1. lednu 2005 byl 37 mil. Kč pro počáteční poplatky z úvěrů, 14 mil. Kč pro poplatky ze záruk a 78 mil. Kč pro poplatky z platebních karet. Z celkového dopadu ve výši 129 mil. Kč představuje dopad do roku 2004 3 mil. Kč a 126 mil. Kč je dopad do nerozděleného zisku období předcházejících 1. lednu 2004.

## 3. Ostatní změny bez dopadu do minulých období

### 3.1. IFRS 5 Dlouhodobá aktiva určená k prodeji a ukončované činnosti

Majetek určený k prodeji

Banka provedla revizi dlouhodobého majetku ve vazbě na zavedení IFRS 5 a označila majetek, který splňuje definici majetku určeného k prodeji k 1. lednu 2005. K tomuto datu byl převeden do této kategorie majetek v účetní hodnotě 37 mil. Kč, který nadále není odepisován. Vzhledem k tomu, že majetek splnil kritéria zařazení do kategorie majetku určeného k prodeji k 1. lednu 2005, nemá tento převod dopad do minulých účetních období.

### 3.2. IAS 16 Dlouhodobý hmotný majetek

Zavedení komponentního přístupu

Nová verze standardu IAS 16 jednoznačně požaduje, aby společnost určila výši odpisů separátně pro každou významnou komponentu dlouhodobého majetku.

Aplikace tohoto ustanovení je v případě Banky relevantní pro provozní budovy, které je možné rozdělit na komponenty. Vzhledem ke skutečnosti, že Banka vlastní provozní budovy nabyté před relativně dlouhou dobou, není možné jednoznačně určit pořizovací ceny jednotlivých komponent. Na základě kvalifikovaného odhadu Banka posoudila dopad změny metody jako nevýznamný, a proto Banka aplikovala komponentní přístup prospektivně počínaje účetním obdobím od 1. ledna 2005. Dopad do nerozděleného zisku k 1. lednu 2005 byl tedy nulový.

## (w) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami v IAS s platností od 1. ledna 2006 a později

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány následující standardy, které nejsou doposud v platnosti:

- IFRS 7 – Finanční nástroje – zveřejnění informací (platné od 1. ledna 2007),
- Dodatky k IFRS 1 – První použití Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (platné od 1. ledna 2006),
- Dodatky k IAS 39 – Finanční nástroje – účtování a oceňování, ve vztahu k účtování o zajištění peněžních toků (platné od 1. ledna 2006),
- Dodatky k IAS 39 – Finanční nástroje – účtování a oceňování a IFRS 4 – Pojistné smlouvy, ve vztahu k smlouvám o finančních zárukách (platné od 1. ledna 2006),
- Dodatky k IAS 1 – Sestavování účetní závěrky, ve vztahu ke zveřejňování informací o kapitálu (platné od 1. ledna 2007).

Banka provedla detailní analýzu změn ve standardech s cílem identifikovat relevantní změny a provést jejich implementaci. Všechny nové IFRS a změny ve stávajících IAS jsou implementovány s účinností od 1. ledna 2006, resp. 1. ledna 2007. Přijetí těchto standardů v budoucích účetních obdobích nebude mít dle očekávání významný dopad na výsledek hospodaření nebo vlastní kapitál banky.

#### 4. Zdroj výnosů a nákladů

Segmenty podle odvětví:

mil. Kč	Univerzální bankovníctví		Investiční bankovníctví		Eliminace		Celkem	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Výnosy externí (mimosegmentové)	16 307	13 834	7 102	8 883	0	0	23 409	22 717
Výnosy z jiného segmentu	6 136	8 008	-6 136	-8 008	0	0	0	0
<b>Celkové výnosy</b>	<b>22 443</b>	<b>21 842</b>	<b>966</b>	<b>875</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23 409</b>	<b>22 717</b>
Náklady externí	-11 048	-11 285	-563	-503	0	0	-11 611	-11 788
<b>Hospodářský výsledek segmentu</b>	<b>11 395</b>	<b>10 557</b>	<b>403</b>	<b>372</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 798</b>	<b>10 929</b>
Nepřítážené náklady							-8	2 227
<b>Zisk/ ztráta před zdaněním</b>							<b>11 790</b>	<b>13 156</b>
Zdanění							-2 642	-3 857
<b>Hospodářský výsledek</b>							<b>9 148</b>	<b>9 299</b>
Aktiva podle segmentů	252 634	217 726	240 476	230 567	0	0	493 110	448 293
Nepřítážená aktiva							628	1
<b>Aktiva celkem</b>							<b>493 738</b>	<b>448 294</b>
Cizí zdroje podle segmentů	201 685	174 657	241 739	229 693	0	0	443 424	404 350
Nepřítážené cizí zdroje							0	366
<b>Cizí zdroje celkem</b>							<b>443 424</b>	<b>404 716</b>
Pořízení majetku	1 293	1 435	33	57	0	0	1 326	1 492
Odpisy a amortizace	1 628	1 719	33	30	0	0	1 661	1 749

Tvorba opravných položek a jejich rozpuštění v průběhu běžného i minulého období se vztahovaly pouze k segmentu Univerzální bankovníctví pro všechny skupiny aktiv, která vykazují znehodnocení.

Většina výnosů Banky pochází z území České republiky a většina aktiv připadá na Českou republiku.

#### 5. Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
<b>Přijaté úroky</b>		
- z úvěrů a vkladů u finančních institucí	9 984	9 590
- z úvěrů klientům	9 338	9 211
- z obligací, pokladních a pokladničních poukázek	826	843
<b>Celkem přijaté úroky</b>	<b>20 148</b>	<b>19 644</b>
<b>Placené úroky</b>		
- z úvěrů a vkladů od finančních institucí	-2 605	-2 225
- ze závazků vůči klientům	-3 509	-3 987
- z dluhopisů	-394	-1 026
<b>Celkem placené úroky</b>	<b>-6 508</b>	<b>-7 238</b>
<b>Celkem čisté úrokové výnosy</b>	<b>13 640</b>	<b>12 406</b>

V souvislosti se zavedením časového rozlišení počátečních poplatků z úvěrů jako součásti efektivní úrokové míry byly v řádku *Přijaté úroky z úvěrů klientům* za rok 2004 zohledněny časově rozlišené poplatky za úvěry ve výši 182 mil. Kč, které byly z převážné části zahrnuty v položce *Čisté poplatky a provize při zaplacení poplatku*. Dále bylo v roce 2004 v řádku *Přijaté úroky z obligací, pokladních a pokladničních poukázek* vykázáno 592 mil. Kč výnosových úroků z dlužných cenných papírů portfolia k obchodování a v řádku *Placené úroky z dluhopisů* 52 mil. Kč nákladových úroků z krátkých prodejů a repo operací s cennými papíry. V souladu s vykazováním v roce 2005 jsou zahrnuty v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*.

V přijatých úrocích z úvěrů klientům jsou zahrnuty úroky ze sledovaných, nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 1,317 mil. Kč (2004: 1 193 mil. Kč). V přijatých úrocích z obligací jsou zahrnuty úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 359 mil. Kč (2004: 295 mil. Kč).

V kategorii přijaté úroky jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 4 844 mil. Kč (2004: 4 225 mil. Kč) a v kategorii placené úroky nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 2 507 mil. Kč (2004: 2 181 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 2 337 mil. Kč (2004: 2 044 mil. Kč).

## 6. Čisté poplatky a provize

Čisté poplatky a provize zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Poplatky a provize za služby a operace	7 123	6 942
Čistý zisk z kurzových provizí z hladkých plateb	990	1 081
Čistý zisk z kurzových provizí z ostatních operací	605	680
<b>Celkem čisté poplatky a provize</b>	<b>8 718</b>	<b>8 703</b>

Čisté poplatky a provize zahrnují i kurzové provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních a směnárenských operací s klienty Banky, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu/prodeje cizí měny stanovený Bankou a úředním kurzem České národní banky používaným pro přeceňování transakcí v cizích měnách. Banka kurzové provize zahrnuje do řádku *Čisté poplatky a provize* z důvodu, že tyto výnosy představují významné opakované výnosy z platebních a směnárenských operací s klienty Banky.

V roce 2004 byly v řádku *Poplatky a provize za služby a operace* vykázány časově rozlišené počáteční poplatky za úvěry ve výši 182 mil. Kč, v souladu s účetním zachycením v běžném období jsou nyní zahrnuty v položce *Čisté úrokové výnosy*.

## 7. Čistý zisk/ztráta z finančních operací

Čistý zisk/ztráta z finančních operací zahrnuje:

mil. Kč	2005	2004
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů	170	-168
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů	131	624
Přijaté dividendy z cenných papírů k obchodování a realizovatelných cenných papírů	45	69
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry	-4	157
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	-181	-140
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními a ostatními deriváty	9	3
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků	610	600
<b>Celkem čistý zisk/ztráta z finančních operací</b>	<b>780</b>	<b>1 145</b>

Údaje roku 2004 byly přepočteny ve vazbě na změnu vykazování úroků z dlužných cenných papírů k obchodování. V řádku *Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů* je vykázáno 592 mil. Kč výnosových úroků z dlužných cenných papírů k obchodování a 52 mil. Kč nákladových úroků z krátkých prodejů a repo operací s cennými papíry, které byly v minulém období zahrnuty v položce *Čisté úrokové výnosy*.

V řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků* jsou vykázány celkové kurzové přepočty cizoměnových pohledávek a závazků (s výjimkou cenných papírů k obchodování), které představovaly v roce 2005 čistou ztrátu 112 mil. Kč (2004: čistá ztráta 614 mil. Kč).

Zisk z reálné hodnoty cross currency swapů pro zajištění měnového rizika ve výši 19 mil. Kč (2004: 0 mil. Kč) je zahrnut v řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků*. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných cizoměnových pohledávek a závazků zachycených na stejném řádku.

## 8. Dividendy a ostatní výnosy

Dividendy a ostatní výnosy zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Dividendy z majetkových účastí	121	357
Ostatní výnosy	150	106
<b>Celkem dividendy a ostatní výnosy</b>	<b>271</b>	<b>463</b>

V položce *Ostatní výnosy* jsou nejvýznamnějšími částkami výnosy z pronájmu majetku.

## 9. Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Mzdy, platy a odměny	3 417	3 460
Sociální náklady	1 320	1 339
<b>Personální náklady celkem</b>	<b>4 737</b>	<b>4 799</b>
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	7 390	7 276
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	7 388	7 855
<b>Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč</b>	<b>641 228</b>	<b>610 945</b>

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Bankou ve výši 86 mil. Kč (2004: 42 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 32 mil. Kč (2004: 35 mil. Kč).

## 10. Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Pojištění depozit a obchodů	393	646
Náklady na marketing a reprezentaci	485	412
Náklady na prodej a bankovní produkty	1 173	989
Náklady na zaměstnance	284	234
Náklady spojené s provozem majetku	1 053	1 251
Náklady spojené s IT podporou	861	797
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	81	98
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	252	230
Externí poradenství	517	532
Ostatní náklady	41	91
<b>Celkem všeobecné provozní náklady</b>	<b>5 140</b>	<b>5 280</b>

V roce 2004 byly v řádku *Ostatní náklady* zahrnuty odměny za vymáhání pohledávek ve výši 3 mil. Kč, které Banka přesunula do řádku *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*.

Součástí všeobecných provozních nákladů v položce *Pojištění depozit a obchodů* je dohadná položka na odvod do Fondu pojištění vkladů ve výši 298 mil. Kč (2004: 587 mil. Kč). Pokles těchto nákladů v roce 2005 způsobilo snížení sazby z 0,2 % na 0,1 % z výše pojištěných vkladů.

## 11. Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 661	1 749
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	73	-40
<b>Celkem odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku</b>	<b>1 734</b>	<b>1 709</b>

## 12. Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika

### Opravné položky a rezervy na ztráty z úvěrů a ostatních úvěrových závazků

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

mil. Kč	2005	2004
Zůstatek na počátku období	-6 572	-10 639
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám	-675	1,554
Realokace do ostatních rezerv	0	1 684
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	145	498
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	-214	331
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>-7 316</b>	<b>-6 572</b>

Zůstatek k 31. prosinci 2005 a 31. prosinci 2004 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

mil. Kč	2005	2004
Specifické opravné položky k úvěrům klientům (viz bod 20 Přílohy)	-6 200	-5 348
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 20 Přílohy)	-19	-17
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 32 Přílohy)	-1 097	-1 207
<b>Celkem zůstatek</b>	<b>-7 316</b>	<b>-6 572</b>

### Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům je následující:

mil. Kč	2005	2004
Zůstatek na počátku období	-1 493	-1 867
Tvorba opravných položek k cenným papírům	-196	-85
Vliv prodeje cenných papírů	882	284
Kurzový rozdíl z opravných položek	-33	175
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>-840</b>	<b>-1 493</b>

Všechny tyto cenné papíry jsou zařazeny v portfoliu realizovatelných cenných papírů a další informace o nich jsou uvedeny v bodě 21 Přílohy.

### Rezervy k ostatním rizikům

V této položce je zejména zahrnuta tvorba ve výši 1 151 mil. Kč (2004: 168 mil. Kč) a rozpuštění rezervy ve výši 1 698 mil. Kč (2004: 58 mil. Kč) vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů pro Banku vyplývajícími v hodnotě 25 mil. Kč (2004: 21 mil. Kč). Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 32 Přílohy.

## 13. Zisk/ztráta z majetkových účastí

Opravné položky k majetkovým účastem vykázané ve výkazu zisku a ztráty zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Tvorba opravných položek	0	-86
Rozpuštění opravných položek	185 *	172
Zisk/ztráta z prodeje majetkových účastí	156	803
<b>Celkem zisk/ztráta z majetkových účastí</b>	<b>341</b>	<b>889</b>

Pozn.: \* Rozdíl mezi hodnotou 185 mil. Kč a 661 mil. Kč uvedenou v tabulce níže je způsoben čerpanou opravnou položkou k majetkové účasti, jež byla v průběhu roku prodána. Čerpání opravné položky je zahrnuto v řádku Zisk/ztráta z prodeje majetkových účastí.

Stav opravných položek a rezerv je následující:

mil. Kč	2005	2004
Zůstatek na počátku období	-1 154	-1 240
Tvorba opravných položek	0	-86
Rozpuštění a čerpání opravných položek	661	172
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>-493</b>	<b>-1 154</b>

Zůstatek opravných položek k majetkovým účastem zahrnuje zejména opravné položky vytvořené k majetkové účasti v Komerční pojišťovně na základě ztrát v minulých účetních obdobích (viz bod 27 Přílohy).



## 14. Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Daň splatná – běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	-3 089	-3 769
Daň splatná – minulý rok	-18	9
Daň odložená	465	-97
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>-2 642</b>	<b>-3 857</b>
Daň splatná – běžný rok, změna vykázána ve vlastním kapitálu	13	-17
<b>Celková daňová povinnost</b>	<b>-2 629</b>	<b>-3 874</b>

Řádek *Daň odložená* za minulé období byl navýšen o 4 mil. Kč v souvislosti se změnou odložené daně u přepočtu časového rozlišení poplatků za poskytnuté úvěry, záruky a platební karty.

mil. Kč	2005	2004
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>11 790</b>	<b>13 156</b>
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 26 % (28 %)	3 065	3 683
Nezdanitelné výnosy	-593	-571
Náklady daňově neuznatelné	620	689
Slevy	-3	-3
Pohyby odložené daně	-465	97
Ostatní	0	-12
Splatná daň z realizovatelných cenných papírů	0	-17
<b>Náklad z titulu daně z příjmů</b>	<b>2 624</b>	<b>3 866</b>
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	18	-9
<b>Celkový náklad daně z příjmů</b>	<b>2 642</b>	<b>3 857</b>
Splatná daň z realizovatelných cenných papírů vykázána ve vlastním kapitálu *	-13	17
<b>Celková daňová povinnost</b>	<b>2 629</b>	<b>3 874</b>
Efektivní sazba daně	22,40 %	29,31 %

\* Tato částka představuje zaplacenou daň na nerealizovaných ziscích z přecenění cenných papírů držených v portfoliu realizovatelných cenných papírů, které jsou dle IFRS přečeňovány přes vlastní kapitál.

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, nezdanitelné úrokové výnosy a rozpuštění nezdanitelných opravných položek a rezerv.

Náklady daňově neuznatelné zahrnují daňový efekt trvalých a dočasných rozdílů, zejména tvorbu rezerv a daňově neuznatelné provozní náklady.

Sazba daně z příjmů právnických osob v roce 2005 je 26 % (2004: 28 %). Propočet daňové povinnosti Banky vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 33 Přílohy.

## 15. Rozdělení zisku

Za vykazované účetní období 2005 vykazuje Banka zisk ve výši 9 148 mil. Kč.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 28. dubna 2005 Banka ze zisku 9 435 mil. Kč za rok 2004 dle českých účetních předpisů (CAS) rozdělila 3 801 mil. Kč na dividendách (100 Kč na jednu akcii před zdaněním), do rezervního fondu bylo přiděleno 472 mil. Kč a zbytek byl ponechán jako nerozdělený zisk.

## 16. Zisk na akciích

Zisk na akciích 240,68 Kč (2004: 244,66 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 9 148 mil. Kč (2004: 9 299 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38 009 852, poníženo o průměrnou hodnotu držených vlastních akcií v průběhu účetního období.

## 17. Hotovost a účty u České národní banky

Hotovost a běžné účty u bank:

mil. Kč	2005	2004
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	5 820	5 806
Účty u České národní banky	3 411	4 219
<b>Celkem hotovost a běžné účty u bank</b>	<b>9 231</b>	<b>10 025</b>

Údaj roku 2004 na tomto řádku byl přepočten o 114 mil. Kč v souvislosti se změnou vykazování vkladů u bank v běžném období v položce *Pohledávky za bankami*.

Účty u České národní banky představují povinné minimální rezervy. Povinné minimální rezervy jsou Českou národní bankou úročeny. Ke konci roku 2005 byla úroková sazba ve výši 2,00 % (ke konci roku 2004: 2,50 %).

## 18. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Vklady u bank (běžné účty)	869	114
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	10 803	5 881
Dluhopisy bank pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	16 619	15 095
Úvěry poskytnuté České národní bance (reverzní repo operace)	166 629	173 066
Termínované vklady u bank	51 034	37 205
<b>Celkem</b>	<b>245 954</b>	<b>231 361</b>
Opravné položky	-1	0
<b>Celkem pohledávky za bankami</b>	<b>245 953</b>	<b>231 361</b>

Do *Pohledávek za bankami* do řádku *Vklady u bank (běžné účty)* byly v roce 2004 z položky *Hotovost a účty u centrálních bank* přesunuty vklady ve výši 114 mil. Kč.

Úvěry poskytnuté České národní bance a bankám v rámci reverzních repo operací jsou zajištěny pokladničními poukázkami emitovanými Českou národní bankou a ostatními cennými papíry, jejichž reálné hodnoty jsou:

mil. Kč	2005	2004
Pokladniční poukázky	163 291	169 607
Dluhopisy emitované státními institucemi	10 252	5 037
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	110	0
Akcie	346	0
<b>Celkem</b>	<b>173 999</b>	<b>174 644</b>

**Cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování**

Banka drží ve svém portfoliu dva dluhopisy emitované mateřskou společností Sociétés Générale v celkovém nominálním objemu 15 000 mil. Kč (2004: 15 000 mil. Kč), které nakoupila v letech 2002 a 2003 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Oba dluhopisy jsou emitované v CZK s fixní úrokovou sazbou. První emise je splatná v roce 2012, má úrokovou sazbu 4,27 % a nominální hodnotu 10 000 mil. Kč (2004: 10 000 mil. Kč). Druhá emise je splatná v roce 2013, má úrokovou sazbu 3,98 % a nominální hodnotu 5 000 mil. Kč (2004: 5 000 mil. Kč).

Během roku 2005 Banka nakoupila do tohoto portfolia další cenné papíry emitované finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 1 410 mil. Kč.

**19. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů**

Tato položka ke konci obou účetních období zahrnuje pouze cenné papíry k obchodování. Banka neoznačila žádné jiné finanční aktívum při jeho prvotním zařazení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

mil. Kč	Reálná hodnota	Cena pořízení	Reálná hodnota	Cena pořízení
	2005	2005	2004	2004
<b>Akcie a podílové listy</b>	<b>68</b>	<b>67</b>	<b>19</b>	<b>19</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	6 195	6 174	6 116	6 029
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	85	85	472	471
Směnky	150	150	149	149
Pokladniční poukázky	1 095	1 096	2 886	2 886
<b>Dluhopisy celkem</b>	<b>7 525</b>	<b>7 505</b>	<b>9 623</b>	<b>9 535</b>
<b>Celkem cenné papíry k obchodování</b>	<b>7 593</b>	<b>7 572</b>	<b>9 642</b>	<b>9 554</b>

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem financí České republiky v hodnotě 1 095 mil. Kč (2004: 2 651 mil. Kč) a v roce 2004 slovenské státní pokladniční poukázky v hodnotě 235 mil. Kč.

K 31. prosinci 2005 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 6 348 mil. Kč (2004: 6 607 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 1 245 mil. Kč (2004: 3 035 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

mil. Kč	2005	2004
	<b>Akcie a podílové listy</b>	
– česká koruna	68	19
<b>Celkem akcie a podílové listy k obchodování</b>	<b>68</b>	<b>19</b>

Akcie a podílové listy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitanta cenného papíru:

mil. Kč	2005	2004
	<b>Akcie a podílové listy k obchodování vydané</b>	
– finančními institucemi v zahraničí	0	7
– ostatními subjekty v České republice	60	12
– ostatními subjekty v zahraničí	8	0
<b>Celkem akcie a podílové listy k obchodování</b>	<b>68</b>	<b>19</b>

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

mil. Kč	2005	2004
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	85	472
<b>Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>85</b>	<b>472</b>
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)</b>		
– česká koruna	5 953	5 959
– ostatní měny	1 487	3 192
<b>Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>7 440</b>	<b>9 151</b>
<b>Celkem dluhopisy</b>	<b>7 525</b>	<b>9 623</b>

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta cenného papíru:

mil. Kč	2005	2004
<b>Dluhopisy k obchodování vydané</b>		
– státními institucemi v České republice	5 226	5 061
– státními institucemi v zahraničí	1 487	3 149
– finančními institucemi v České republice	24	0
– finančními institucemi v zahraničí	548	353
– ostatními subjekty v České republice	208	690
– ostatními subjekty v zahraničí	32	370
<b>Celkem dluhopisy k obchodování</b>	<b>7 525</b>	<b>9 623</b>

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 4 476 mil. Kč (2004: 5 012 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

## 20. Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Úvěry klientům	189 955	159 252
Směnky	614	759
Forfaity	738	668
Ostatní pohledávky za klienty	137	65
<b>Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty</b>	<b>191 444</b>	<b>160 744</b>
Opravné položky a rezervy k úvěrům klientům	-6 200	-5 348
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-19	-17
<b>Celkem úvěry a pohledávky za klienty (čisté)</b>	<b>185 225</b>	<b>155 379</b>

Řádek *Úvěry klientům* byl za minulé období přepočten v souvislosti se zavedením časového rozlišení počátečních poplatků za úvěry o 49 mil. Kč (snížení) a naopak byl navýšen o pohledávky za Českou konsolidační agenturou ve výši 2 945 mil. Kč, které byly v minulém období vykázány v samostatné položce. V roce 2004 byly součástí pohledávek za klienty *Dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování* kótované státní cenné papíry ve výši 1 335 mil. Kč, které byly v souladu se změnami ve standardu IAS 39 přesunuty do portfolia cenných papírů do splatnosti. Tyto změny jsou zohledněny rovněž ve všech detailních tabulkách níže.

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 697 mil. Kč (2004: 788 mil. Kč). Z toho 388 mil. Kč (2004: 236 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2005 ve výši 267 mil. Kč jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 330 mil. Kč. K 31. prosinci 2004 úvěry tohoto typu Banka klientům neposkytla.

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2005 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

mil. Kč	Hrubá částka	Použitá zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky (%)
Standardní	165 578	64 672	100 906	0	165 578	0
Sledované	16 811	7 776	9 035	-486	16 325	5
Nestandardní	3 036	1 297	1 739	-777	2 259	45
Pochybné	1 060	357	703	-497	563	71
Ztrátové	4 822	223	4 599	-4 440	382	97
<b>Celkem</b>	<b>191 307</b>	<b>74 325</b>	<b>116 982</b>	<b>-6 200</b>	<b>185 107</b>	

Výše uvedená tabulka zahrnuje ztrátové úvěry klientům ve výši 3 355 mil. Kč (2004: 2 883 mil. Kč), u nichž Banka nevyměřuje úroky, protože jejich čistá účetní hodnota je nulová.

Rozložení úvěrů (bez ostatních pohledávek za klienty) dle sektorů je následující:

mil. Kč	2005	2004
Zemědělství	7 346	6 776
Zpracovatelský průmysl	35 105	32 341
Rozvod a výroba energií	6 767	5 825
Stavebnictví	6 912	5 993
Obchod, pohostinství, doprava a spoje	40 179	32 744
Pojišťovnictví, peněžnictví	13 764	11 569
Ostatní	81 234	65 431
<b>Úvěry klientům celkem</b>	<b>191 307</b>	<b>160 679</b>

Analýza podle kategorií klientů:

mil. Kč	2005	2004
Fyzické osoby	55 470	41 385
Právnícké osoby	124 725	106 640
Veřejný sektor	11 112	12 654
<b>Celkem</b>	<b>191 307</b>	<b>160 679</b>

Většina úvěrů byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Analýza zajištění k rozvahovým angažovanostem podle jeho typu je uvedena níže:

mil. Kč	Zajištění	Diskontovaná	Použitá	Zajištění	Diskontovaná	Použitá
	k úvěrům klientů celkem	hodnota zajištění k úvěrům klientů	hodnota zajištění k úvěrům klientů	k úvěrům klientů celkem	hodnota zajištění k úvěrům klientů	hodnota zajištění k úvěrům klientů
	2005	2005	2005	2004	2004	2004
Záruka státu, vládních institucí	6 654	6 199	5 828	12 848	12 356	8 973
Záruka banky	8 383	7 478	6 919	7 418	6 105	5 114
Záruční vklady	813	813	608	830	822	628
Vydané dluhopisy v zástavě	266	266	0	10	2	2
Zástava věci nemovitě	115 889	69 002	45 215	104 366	60 682	37 893
Zástava věci movitě	6 389	826	737	7 031	720	601
Ručení právnickou osobou	6 281	4 174	3 494	11 434	2 417	1 533
Ručení fyzickou osobou	3 138	601	516	4 241	770	641
Zástava pohledávky	32 467	13 206	10 010	27 682	11 239	8 730
Pojištění úvěrového rizika	865	813	812	2 088	2 068	2 021
Ostatní	412	198	186	1 847	934	917
<b>Hodnota zajištění celkem</b>	<b>181 557</b>	<b>103 576</b>	<b>74 325</b>	<b>179 795</b>	<b>98 115</b>	<b>67 053</b>

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 20 % celkových zástav nemovitostí (2004: 26 %).

### Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla Bance ztráta ve spojitosti s úvěry, akreditivy a garancemi poskytnutými zahraničnímu klientovi. Banka k 31. prosinci 2005 vykazovala rozvahové pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 664 mil. Kč (2004: 1 516 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Nárůst v roce 2005 oproti roku 2004 je způsoben kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Banka vůči tomuto klientovi v roce 2005 ani 2004 nevykazovala. V současné době Banka pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

## 21. Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	Reálná	Cena	Reálná	Cena
	hodnota 2005	pořízení 2005	hodnota 2004	pořízení 2004
<b>Akcie a podílové listy</b>	<b>93</b>	<b>93</b>	<b>93</b>	<b>93</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	12 617	12 785	6 812	7 243
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	2 015	2 297	5 506	6 239
<b>Dluhopisy celkem</b>	<b>14 632</b>	<b>15 082</b>	<b>12 318</b>	<b>13 482</b>
<b>Celkem realizovatelné cenné papíry</b>	<b>14 725</b>	<b>15 175</b>	<b>12 411</b>	<b>13 575</b>

K 31. prosinci 2005 jsou v portfoliu cenné papíry v reálné hodnotě 12 124 mil. Kč (2004: 4 854 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 2 601 mil. Kč (2004: 7 557 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

mil. Kč	2005	2004
<b>Akcie a podílové listy</b>		
– česká koruna	91	91
– ostatní měny	2	2
<b>Celkem akcie a podílové listy</b>	<b>93</b>	<b>93</b>

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

mil. Kč	2005	2004
<b>Realizovatelné akcie a podílové listy vydané</b>		
– bankami v České republice	60	60
– nebankovními subjekty v České republice	31	31
– nebankovními subjekty v zahraničí	2	2
<b>Celkem realizovatelné akcie a podílové listy</b>	<b>93</b>	<b>93</b>

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

mil. Kč	2005	2004
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	624	919
– ostatní měny	1 391	4 587
<b>Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>2 015</b>	<b>5 506</b>
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	7 842	4 674
– ostatní měny	4 775	2 138
<b>Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>12 617</b>	<b>6 812</b>
<b>Celkem dluhopisy</b>	<b>14 632</b>	<b>12 318</b>

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

mil. Kč	2005	2004
<b>Realizovatelné dluhopisy vydané</b>		
– státními institucemi v České republice	3 909	2 891
– státními institucemi v zahraničí	2 849	0
– finančními institucemi v České republice	3 908	216
– ostatními subjekty v České republice	547	720
– ostatními subjekty v zahraničí	3 419	8 491
<b>Celkem realizovatelné dluhopisy</b>	<b>14 632</b>	<b>12 318</b>

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 3 101 mil. Kč (2004: 2 061 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

### Cenné papíry zajištěné aktivy (Asset Backed Securities)

V rámci portfolia realizovatelných cenných papírů banka drží portfolio cenných papírů zajištěných aktivy (Asset Backed Securities – ABS) denominovanými v USD. Ocenění těchto cenných papírů je prováděno s použitím modelu, který umožňuje simulovat budoucí peněžní toky z těchto cenných papírů na základě modelování vývoje kreditní kvality podkladových aktiv. Hodnota těchto cenných papírů po zohlednění přecenění a odečtení opravných položek ke snížení hodnoty činí k 31. prosinci 2005 2 508 mil. Kč (2004: 5 895 mil. Kč).

V souladu se svojí strategií snižování expozice Banky v ABS Banka prodala část těchto cenných papírů v celkovém nominálním objemu 142 mil. USD (3 489 mil. Kč) s celkovou ztrátou ve výši 14 mil. USD (353 mil. Kč). Banka také obdržela splátky části nominálních hodnot těchto cenných papírů ve výši 48 mil. USD (1 135 mil. Kč). Výsledkem těchto transakcí je, že portfolio ABS, držené Bankou k 31. prosinci 2005, se skládá z ABS ohodnocených stupněm A-, nebo lépe v zůstatkové hodnotě 96 mil. USD (2 390 mil. Kč), a nehodnocených ABS v zůstatkové hodnotě 5 mil. USD (118 mil. Kč).

Banka vytvořila k 31. prosinci 2005 k cenným papírům zajištěným aktivy opravné položky na snížení hodnoty ve výši 803 mil. Kč (2004: 1 441 mil. Kč) a vykazala kladné přecenění z titulu změny tržních parametrů ve výši 23 mil. Kč ve vlastním kapitálu (2004: 49 mil. Kč). Dle názoru vedení Banky vykazovaná hodnota těchto cenných papírů představuje nejlepší odhad jejich čisté realizovatelné hodnoty a zohledňuje změny v tržních úvěrových podmínkách na trzích s podkladovými aktivy, ke kterým došlo od data pořízení tohoto portfolia.

### Ostatní dluhové cenné papíry

V průběhu roku 2005 Banka nakoupila státní dluhopisy v nominálním objemu 1 200 mil. Kč, 52 mil. EUR a 39 mil. USD. Celkový korunový ekvivalent představuje 3 671 mil. Kč. Banka v roce 2005 rovněž nakoupila cenné papíry emitované finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 3 262 mil. Kč. Během roku 2005 byly řádně splaceny dluhopisy (mimo ABS) v celkovém nominálním objemu 1 910 mil. Kč.

## 22. Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry do splatnosti obsahují:

mil. Kč	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení
	2005	2005	2004	2004
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	3 423	3 423	2 320	2 320
<b>Celkem cenné papíry držené do splatnosti</b>	<b>3 423</b>	<b>3 423</b>	<b>2 320</b>	<b>2 320</b>

Zůstatek období 2004 byl navýšen o kótované státní dluhopisy pořízené v primární emisi v částce 1 335 mil. Kč, které byly v minulém účetním období vykazány v položce *Úvěry a pohledávky za klienty*.

K 31. prosinci 2005 Banka drží v portfoliu do splatnosti dluhopisy v hodnotě 3 423 mil. Kč (2004: 2 320 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy do splatnosti zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
	<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	
– česká koruna	1 346	1 335
– cizí měny	2 077	985
<b>Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>3 423</b>	<b>2 320</b>
<b>Celkem dluhopisy</b>	<b>3 423</b>	<b>2 320</b>



Cenné papíry do splatnosti podle emitentů zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
<b>Dluhopisy do splatnosti vydané</b>		
– státními institucemi v České republice	1 346	1 335
– státními institucemi v zahraničí	2 077	985
<b>Celkem dluhopisy do splatnosti</b>	<b>3 423</b>	<b>2 320</b>

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 1 346 mil. Kč (2004: 1 335 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

V průběhu roku 2005 Banka nakoupila státní dluhopisy v celkovém nominálním objemu 29 mil. EUR a 10 mil. USD, což představovalo v korunovém vyjádření 1 087 mil. Kč.

### 23. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Náklady a příjmy příštích období	615	762
Zůstatky uspořádacích účtů	538	228
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	155	147
Ostatní aktiva	1 602	932
<b>Celkem náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva</b>	<b>2 910</b>	<b>2 069</b>

V řádku *Ostatní aktiva* je zahrnuta opravná položka ve výši 152 mil. Kč (2004: 156 mil. Kč) na snížení účetní hodnoty předplacených nájmu u budov.

V řádku *Ostatní aktiva* je zahrnuta v roce 2005 dohadná položka související s prodejem budovy ve výši 707 mil. Kč.

### 24. Aktiva k prodeji

K 31. prosinci 2005 Banka vykázala aktiva k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 810 mil. Kč (2004: 0 mil. Kč). Jedná se o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Banky rozhodlo, že budou v rámci plánu optimalizace distribuční sítě prodány. Očekává se, že prodej majetku bude uskutečněn do jednoho roku od okamžiku jeho klasifikace jako drženého k prodeji. Od tohoto okamžiku bylo pozastaveno také jeho odepisování. Celková ztráta ze snížení hodnoty majetku určeného k prodeji za rok 2005 činila 428 mil. Kč a je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce *Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku*.

## 25. Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku v roce 2005:

mil. Kč	Majetek vzniklý vlastní činností	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
31. prosince 2004	2 662	1 046	494	600	4 802
Přírůstek majetku	756	149	50	830	1 785
Úbytek/převod majetku	13	0	0	955	968
<b>31. prosince 2005</b>	<b>3 405</b>	<b>1 195</b>	<b>544</b>	<b>475</b>	<b>5 619</b>
<b>Oprávký a opravné položky</b>					
31. prosince 2004	1 616	729	398	0	2 743
Přírůstek oprávek	574	176	42	0	792
Úbytek oprávek	7	0	1	0	8
Snížení hodnoty	0	-6	0	1	-5
<b>31. prosince 2005</b>	<b>2 183</b>	<b>899</b>	<b>439</b>	<b>1</b>	<b>3 522</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2004	1 046	317	96	600	2 059
<b>31. prosince 2005</b>	<b>1 222</b>	<b>296</b>	<b>105</b>	<b>474</b>	<b>2 097</b>

V průběhu roku 2005 bylo Bankou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 121 mil. Kč (2004: 144 mil. Kč).

## 26. Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku v roce 2005:

mil. Kč	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
31. prosince 2004	350	12 223	7 542	374	20 489
Přesun do majetku k prodeji	182	2 777	2	0	2 961
Přírůstek majetku	0	120	408	496	1 024
Úbytek/převod majetku	21	143	1 248	529	1 941
<b>31. prosince 2005</b>	<b>147</b>	<b>9 423</b>	<b>6 700</b>	<b>341</b>	<b>16 611</b>
<b>Oprávký a opravné položky</b>					
31. prosince 2004	0	4 800	6 273	5	11 078
Přesun oprávek do majetku k prodeji	0	963	1	0	964
Přírůstek oprávek	0	330	539	0	869
Úbytek oprávek	0	28	1 193	0	1 221
Snížení hodnoty	0	-45	-21	-2	-68
Přesun opravných položek do majetku k prodeji	0	474	0	0	474
<b>31. prosince 2005</b>	<b>0</b>	<b>3 620</b>	<b>5 597</b>	<b>3</b>	<b>9 220</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2004	350	7 423	1 269	369	9 411
<b>31. prosince 2005</b>	<b>147</b>	<b>5 803</b>	<b>1 103</b>	<b>338</b>	<b>7 391</b>

Čistá účetní hodnota majetku získaného finančním pronájmem zahrnutá v majetku Banky k 31. prosinci 2005 činí 27 mil. Kč (2004: 97 mil. Kč).

Během roku 2005 byla prováděna revize souboru vlastních budov a pozemků, na jejímž základě bylo celkem převedeno do kategorie *Aktiva k prodeji* 2 961 mil. Kč hmotného majetku v pořizovacích cenách, související oprávk ve výši 964 mil. Kč a opravné položky ve výši 474 mil. Kč. Rozdíl mezi hodnotou aktiv k prodeji k 31. prosinci 2005 (810 mil. Kč) a hodnotou aktiv převedených do kategorie *Aktiva k prodeji* (1 523 mil Kč) činí prodeje těchto aktiv uskutečněné v průběhu roku 2005. Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2005 jsou vykázány ve výši 70 mil. Kč (2004: 580 mil. Kč) a představují v roce 2005 zejména opravné položky k technickému zhodnocení najatého majetku.

## 27. Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	918	1 626
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	600	220
<b>Celkem majetkové účasti</b>	<b>1 518</b>	<b>1 846</b>

### Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

V následujících společnostech má Banka rozhodující vliv k 31. prosinci 2005:

Název společnosti	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
ALL IN REAL ESTATE LEASING a.s.	100	100	Podpůrné bankovní služby	Praha	39	35	4
Komerční banka Bratislava, a.s.	100	100	Bankovní služby	Bratislava	466	0	466
Penzijní fond Komerční banky a.s.	100	100	Penzijní připojištění	Praha	230	0	230
Factoring KB, a. s.	100	100	Faktoring	Praha	90	0	90
Komerční Finance, B.V.	100	100	Financování	Amsterdam	1	0	1
Bastion European Investment S.A.	99,8	99,8	Investování	Brusel	2	0	2
ESSOX s.r.o.	50,9	50,9	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice	125	0	125
<b>Celkem</b>					<b>953</b>	<b>35</b>	<b>918</b>

### Majetkové účasti s podstatným vlivem

V následujících společnostech má Banka podstatný vliv k 31. prosinci 2005:

Název společnosti	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	40	40	Stavební spoření	Praha	220	0	220
Komerční pojišťovna, a.s.	49	49	Pojišťovací činnost	Praha	838	458	380
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	20	20	Sběr dat pro hodnocení	Praha	0 *	0	0
<b>Celkem</b>					<b>1 058</b>	<b>458</b>	<b>600</b>

Pozn.: \* Hodnota společnosti CBCB je 240 tis. Kč.

Přehled meziročního pohybu majetkových účastí podle emitentů:

mil. Kč Název společnosti	Výše vkladu Banky – cena pořízení k 1. lednu 2005	Změna za období přírůstek	Změna za období úbytek	Výše vkladu Banky – cena pořízení k 31. prosinci 2005
ALL IN, a.s. v likvidaci	45	0	45	0
ALL IN REAL ESTATE LEASING a.s.	39	0	0	39
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	75	0	75	0
Komerční banka Bratislava, a.s.	466	0	0	466
Penzijní fond Komerční banky a.s.	230	0	0	230
Komerční pojišťovna, a.s.	1 708	0	1 708	0
Factoring KB, a.s.	90	0	0	90
Komerční Finance, B.V.	1	0	0	1
Bastion European Investment S.A.	0	2	0	2
ASSIS, a.s. v likvidaci	1	0	1	0
ESSOX s.r.o.	125	0	0	125
<b>Celkem s rozhodujícím vlivem</b>	<b>2 780</b>	<b>2</b>	<b>1 829</b>	<b>953</b>
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	220	0	0	220
Komerční pojišťovna, a.s.	0	838	0	838
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	0	0	0	0*
<b>Celkem s podstatným vlivem</b>	<b>220</b>	<b>838</b>	<b>0</b>	<b>1 058</b>

Pozn.: \* Hodnota společnosti CBCB je 240 tis. Kč.

### Změny v majetkových účastech roce 2005

V květnu 2005 Banka a Société Générale Asset Management S.A. (Francie) uzavřely smlouvu o prodeji 100 % akcií Investiční kapitálové společnosti KB, a.s. („IKS“). Cena transakce byla sjednána ve výši 265 mil. Kč a je splatná ve dvou splátkách. První část ceny ve výši 131 mil. Kč byla splatná ihned ke dni transakce v hotovosti, druhá část ve výši 134 mil. Kč bude splatná v roce 2009. Výše této druhé splátky závisí na plnění předem dohodnutých distribučních cílů pro produkty IKS prodávané prostřednictvím distribuční sítě Banky v letech 2005 až 2008. Transakci předcházely dvě výplaty dividend Bance ve výši 187 mil. Kč v roce 2004 a 96 mil. Kč v dubnu 2005. Banka realizovala z prodeje IKS zisk ve výši 56 mil. Kč. Banka nadále zůstala distributorem produktů IKS na českém trhu.

Komerční pojišťovna, a.s., snížila v květnu 2005 základní kapitál o částku 205 mil. Kč z původní hodnoty 808 mil. Kč na novou výši základního kapitálu 603 mil. Kč. Důvodem snížení základního kapitálu byla úhrada části kumulované ztráty minulých let společnosti v celkové výši 205 mil. Kč. Základní kapitál se snížil tak, že jmenovitá hodnota akcií se změnila na hodnotu 74 600 Kč a 37 300 Kč z původní hodnoty akcií 100 000 Kč a 50 000 Kč.

Banka a společnost Sogecap S.A. (Francie) uzavřely dne 29. července 2005 smlouvu o prodeji 51 % akcií Komerční pojišťovny, a.s., která byla 100% dceřinou společností Banky. Transakce ve výši 473 mil. Kč byla vypořádána v září 2005 se ziskem 78 mil. Kč. Banka nadále zůstala distributorem produktů Komerční pojišťovny, a.s., na českém trhu.

V roce 2005 byl dokončen proces likvidace společností ALL IN, a.s. v likvidaci, a ASIS, a.s. v likvidaci, a byl vyplacen likvidační zůstatek. Dopad do výkazu zisku a ztráty je nevýznamný.

V prosinci 2005 bylo rozhodnuto představenstvem Banky o vstupu společnosti Komerční Finance B.V. (Nizozemsko) do likvidačního procesu.

V prosinci 2005 Banka upsala 99,84 % akcií na základním kapitálu společnosti Bastion European Investment S.A. (Belgie) ve výši 61 900 EUR.

## 28. Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Běžné účty	2 085	1 470
Závazky vůči bankám	29 441	17 078
<b>Celkem závazky vůči bankám</b>	<b>31 526</b>	<b>18 548</b>

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od bank činila 15 186 mil. Kč (2004: 2 474 mil. Kč).

## 29. Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

mil. Kč	2005	2004
Běžné účty	237 853	212 254
Úsporné vklady	10 357	12 236
Termínované vklady	85 075	88 324
Přijaté úvěry od klientů	34 509	43 643
Ostatní závazky ke klientům	2 264	2 368
<b>Celkem závazky vůči klientům</b>	<b>370 058</b>	<b>358 825</b>

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 4 693 mil. Kč (2004: 4 823 mil. Kč).

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

mil. Kč	2005	2004
Soukromé společnosti	130 156	115 991
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	7 657	5 623
Pojišťovny	6 723	7 473
Veřejná správa	1 417	1 526
Fyzické osoby	117 339	119 888
Depozitní směnky	29 773	38 716
Fyzické osoby – podnikatelé	20 338	19 732
Vládní instituce	45 947	40 791
Ostatní	6 314	4 378
Nerezidenti	4 394	4 707
<b>Celkem závazky vůči klientům</b>	<b>370 058</b>	<b>358 825</b>

Řádek *Ostatní závazky ke klientům* za minulé období byl přepočten v souladu s vykazováním v běžném období. Položky vyplývající z platebního styku ve výši 3 173 mil. Kč byly přesunuty do položky *Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva*.

### 30. Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují hypoteční zástavní listy v hodnotě 22 672 mil. Kč (2004: 9 255 mil. Kč).

Banka vydává veřejně obchodovatelné hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

mil. Kč	2005	2004
1 až 2 roky	1 175	0
2 až 3 roky	4 939	1 213
3 až 4 roky	5 426	2 524
více než 10 let	11 132	5 518
<b>Celkem dluhopisy</b>	<b>22 672</b>	<b>9 255</b>

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Bankou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Datum vydání	Datum splatnosti	2005 mil. Kč	2004 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a.s., CZ0002000151	6M PRIBOR plus 350 bps	15. září 2000	15. září 2007	1 175	1 213
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a.s., CZ0002000268	5,5 %	21. srpna 2003	21. srpna 2009	5 426	5 518
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a.s., CZ0002000383	4,5 %	5. srpna 2004	5. srpna 2008	4 939	2 524
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a.s., CZ0002000565	3M PRIBID minus větší z hodnot 10 bps nebo 10 % hodnoty 3M PRIBID	2. srpna 2005	3. srpna 2015	5 049	0
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a.s., CZ0002000664	4,4 %	21. října 2005	21. října 2015	6 083	0
<b>Celkem dluhopisy</b>				<b>22 672</b>	<b>9 255</b>

Pozn.: Hodnota 6M PRIBOR k 31. prosinci 2005 byla 233 bps (2004: 266 bps).

Hodnota 3M PRIBID k 31. prosinci 2005 byla 207 bps.

### 31. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	98	62
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	774	1 983
Závazky z platebního styku	6 230	3 173
Ostatní závazky	2 682	2 386
Výdaje a výnosy příštích období	139	146
<b>Celkem výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva</b>	<b>9 923</b>	<b>7 750</b>

V řádce *Závazky z platebního styku* jsou zahrnuty položky z platebního styku, které byly v minulém období vykázány v položce *Závazky vůči klientům*, údaj roku 2004 byl v souladu s touto změnou upraven. Řádek *Výdaje a výnosy příštích období* je za minulé období přepočten ve vazbě na zavedení časového rozlišení poplatků za platební karty a poskytnuté záruky ve výši 125 mil. Kč (zvýšení).

## 32. Rezervy

Rezervy zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Rezervy ze smluvních závazků	2 340	3 038
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	1 097	1 207
<b>Celkem rezervy</b>	<b>3 437</b>	<b>4 245</b>

Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, ukončení nájemních smluv a rezervy na věrnostní a jubilejní odměny.

Rezerva na ostatní úvěrové závazky byla určena k pokrytí uvedených rizik takto:

mil. Kč	2005	2004
Rezerva na podrozvahové závazky	947	902
Rezerva na nevyčerpané rámce	150	305
<b>Celkem</b>	<b>1 097</b>	<b>1 207</b>

Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

mil. Kč	1. leden 2005	Přírůstky	Úbytky	Časové rozlišení	Kurzový rozdíl	31. prosinec 2005
Jubilejní odměny	68	4	2	4	0	74
Věrnostní odměny	151	14	24	6	0	147
Ostatní rezervy ze smluvních závazků	2 819	1 178	1 881	0	3	2 119
<b>Celkem</b>	<b>3 038</b>	<b>1 196</b>	<b>1 907</b>	<b>10</b>	<b>3</b>	<b>2 340</b>

Banka ke konci roku 2005 držela rezervu ve výši 277 mil. Kč (2004: 388 mil. Kč) na hodnotu budoucích nájmů plynoucích z nevyužitých pronajatých budov, které chce Banka uvolnit. Tato rezerva je součástí položky *Ostatní rezervy ze smluvních závazků*.

## 33. Odložená daň

Odložená daň je počítána z přechodných rozdílů mezi daňovou základnou a účetní hodnotou s pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného daňového rozdílu, tj. 24 % od roku 2006 (26 % pro rok 2005).

Odložená daň zahrnuje:

mil. Kč	2005	2004
<b>Odložená daňová pohledávka</b>	<b>1 006</b>	<b>437</b>
Bankovní rezervy a opravné položky	400	1
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	44	48
Opravné položky k majetku	217	136
Nebankovní rezervy	283	150
Ostatní dočasné rozdíly	62	95
Odpisy	0	7
<b>Odložený daňový závazek</b>	<b>-1 484</b>	<b>-1 028</b>
Odpisy	-114	0
Leasing	-6	-19
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu	-1 309	-984
Přecenění cizoměnové majetkové účasti – dopad do vlastního kapitálu	-2	0
Přecenění realizovatelných cenných papírů – dopad do vlastního kapitálu	-26	0
Ostatní dočasné rozdíly	-27	-25
<b>Čistá odložená daňová pohledávka/závazek</b>	<b>-478</b>	<b>-591</b>

V řádku *Ostatní dočasné rozdíly* je minulé období upraveno o odloženou daň související s časovým rozlišením poplatků za platební karty, úvěry a poskytnuté záruky ve výši 45 mil. Kč.

Odložená daň zachycená ve finančních výkazech:

mil. Kč	2005	2004
<b>Odložená daňová pohledávka</b>		
Zůstatek na začátku účetního období	437	496
Změna odložené daňové pohledávky – dopad do hospodářského výsledku	569	-108
Změna odložené daňové pohledávky – dopad do vlastního kapitálu	0	49
<b>Zůstatek na konci účetního období</b>	<b>1 006</b>	<b>437</b>
<b>Odložený daňový závazek</b>		
Zůstatek na začátku účetního období	-1 028	-651
Změna odloženého daňového závazku – dopad do hospodářského výsledku	-104	12
Změna odloženého daňového závazku – dopad do vlastního kapitálu	-352	-389
<b>Zůstatek na konci účetního období</b>	<b>-1 484</b>	<b>-1 028</b>
<b>Zvýšení/snížení odložené daně – dopad do hospodářského výsledku</b>	<b>465</b>	<b>-97</b>
<b>Zvýšení/snížení odložené daně – dopad do vlastního kapitálu</b>	<b>-352</b>	<b>-339</b>

Nárůst odložené daňové pohledávky byl způsoben její tvorbou k opravným položkám vůči dlužníkům v konkurzu, které byly vytvořeny během roku 2005. Banka zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku poté, když získala přiměřenou jistotu, že pohledávka Banky nemůže být zpochybněna. Odložená daňová pohledávka bude realizována v okamžiku konkurzního rozhodnutí. V roce 2005 bylo do výkazu zisku a ztráty zaúčtováno zvýšení odložené daňové pohledávky ve výši 569 mil. Kč a zvýšení odloženého daňového závazku o 104 mil. Kč. Dále bylo rozvahově zaúčtováno proti vlastnímu kapitálu zvýšení odloženého daňového závazku zejména ze změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů ve výši 352 mil. Kč.

Minulé období je upraveno o změnu odložené daně z časového rozlišení poplatků za karty, úvěry a záruky ve výši 45 mil. Kč, z čehož 4 mil. Kč představují pokles odložené daňové pohledávky s dopadem do hospodářského výsledku; naopak byla zvýšena o 49 mil. Kč odložená daňová pohledávka s dopadem do vlastního kapitálu.



## 34. Základní kapitál

Základní kapitál Banky, pravomocně zapsaný do obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 004 926 tis. Kč a je představován 38 009 852 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN – CZ0008019106).

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2005 s podílem vyšším než 3 %:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
Société Générale S.A.	29 BLD Hausman, Paris	60,35
Investors Bank & Trust Company	89 South Street, Boston	5,14
The Bank of New York ADR Department	101 Barclay Street, New York	4,39
Chase Nominees Limited	125 London Wall, London	3,11

Společnost Société Générale S.A. jako jediná osoba s kvalifikovanou účastí v Bance je francouzská akciová společnost založená společenskou smlouvou schválenou rozhodnutím ze dne 4. května 1864 a má status banky. V souladu s legislativními a regulatorními předpisy vztahujícími se na finanční instituce, zejména ustanoveními Měnového a finančního zákoníku, má společnost povinnost dodržovat požadavky obchodních zákonů, konkrétně § 210-1 a následujících francouzského obchodního zákoníku, a svých stanov.

The Bank of New York ADR Department je s povolením České národní banky držitelem akcií, ke kterým byly vydány globální depozitní certifikáty (GDR), jež jsou ve vlastnictví většího počtu zahraničních investorů.

Ke dni 31. prosince 2005 Banka držela 2 000 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 7 mil. Kč (2004: 1 033 kusů v pořizovací ceně 3 mil. Kč).

## 35. Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu cash flow

mil. Kč	2005	2004	Změna během roku
Hotovost a účty u centrální banky	9 231	10 025	-794
Pohledávky za bankami	870	114	755
Závazky vůči bankám	-2 085	-1 470	-615
<b>Celkem</b>	<b>8 016</b>	<b>8 669</b>	<b>-654</b>

## 36. Potenciální pohledávky a závazky

### Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2005 posoudila soudní spory vedené proti ní. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Banka vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 1 344 mil. Kč (2004: 763 mil. Kč) – viz bod 32 Přílohy. Banka rovněž vytvořila rezervu ve výši 387 mil. Kč (2004: 113 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Banka k 31. prosinci 2005 posoudila soudní spory vedené Bankou proti jiným subjektům. Podle informací Banky mohou některé subjekty žalované Bankou podat protižalobu. Banka se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Banka nevytvořila žádnou rezervu.

### Závazky ze záruk

Jedná se o neodvolatelný příslib, že Banka provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám. Tato potvrzení nesou stejné riziko jako úvěry, a proto k nim Banka vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

## Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2005 měla Banka kapitálové závazky ve výši 133 mil. Kč (2004: 79 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty.

## Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Banky vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řad (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Podmínkou otevření akreditivu je zajištění jeho krytí, tj. nelze otevřít akreditiv nezajištěným krytím. Banka k nim vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

## Přísliby úvěrů, nečerpané úvěry a kontokorentní rámce, povolené debety běžných účtů

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných rámců kontokorentních úvěrů a povolených debetů, nečerpané úvěry, vydané úvěrové přísliby a nečerpané rámcové obchody. Základním účelem příslibů a rámcových obchodů je zajistit, aby finanční prostředky byly klientům k dispozici v okamžiku, kdy o ně požádají. Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí finančních prostředků ve formě úvěrů či záruk. Přísliby či rámcové obchody odvolatelné jsou Bankou vydané přísliby úvěrů či záruk, kdy je poskytnutí finančních prostředků podmíněno dodržením určitých podmínek ze strany klienta (včetně podmínek, že nedojde ke zhoršení bonity klienta). Banka k odvolatelným příslibům či rámcům netvoří rezervu. Přísliby či rámcové obchody neodvolatelné, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech vyplývají z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek). K neodvolatelným položkám Banka dle potřeby (dle bonity klienta) tvoří rezervu.

Potenciální pohledávky a závazky:

mil. Kč	2005	2004
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	14 088	11 976
Platební záruky včetně jejich příslibů	4 644	5 113
Otevřené odb./imp. akreditivy nekryté	1 001	863
Stand by akreditivy nekryté	598	577
<b>Závazky ze záruk</b>	<b>20 331</b>	<b>18 529</b>
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	51	63
<b>Budoucí možné závazky celkem</b>	<b>20 382</b>	<b>18 592</b>
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	10 617	14 344
Nečerpané úvěrové přísliby	24 236	20 975
Potvrzené dod./exp. akreditivy	17	63
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	38 915	34 671
Nevyčerpané eskontní rámce	168	199
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	38 859	21 867
<b>Ostatní závazky a nevyčerpané rámce celkem</b>	<b>112 812</b>	<b>92 119</b>
Otevřené odb./imp. akreditivy kryté	77	300
Stand by akreditivy kryté	0	7
<b>Budoucí možné a neodvolatelné závazky celkem</b>	<b>133 271</b>	<b>111 018</b>

Řada kontokorentních rámců a rámcových obchodů je poskytnuta významným klientům Banky. Z celkové výše příslibů a rámcových smluv poskytnutých Bankou představují 18 828 mil. Kč (2004: 14 379 mil. Kč) závazky odvolatelné.

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který Banka vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2005 měla Banka na tato rizika rezervy v celkové výši 1 097 mil. Kč (2004: 1 207 mil. Kč) – viz bod 32 Přílohy.

Rozložení potenciálních pohledávek a závazků dle sektorů je následující:

mil. Kč	2005	2004
Zemědělství	2 179	1 684
Zpracovatelský průmysl	29 991	27 870
Rozvod a výroba energií	7 833	10 696
Stavebnictví	19 506	14 260
Obchod, pohostinství, doprava a spoje	29 561	25 610
Pojišťovnictví, peněžnictví	19 578	8 653
Ostatní	24 623	22 245
<b>Celkem</b>	<b>133 271</b>	<b>111 018</b>

Analýza podle kategorií klientů:

mil. Kč	2005	2004
Fyzické osoby	14 224	11 435
Právníkové osoby	105 962	96 462
Veřejný sektor	13 085	3 121
<b>Celkem</b>	<b>133 271</b>	<b>111 018</b>

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

#### Závazky z finančního leasingu

Závazky ze smluv o finančním pronájmu byly ke konci roku 2005 plně uhrazeny, ke konci roku 2004 představovaly 12 mil. Kč.

### 37. Strany se zvláštním vztahem k Bance

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činností. K 31. prosinci 2005 byla Banka kontrolována společností Sociétés Générales, která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí a jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

#### Vztahy vůči společnostem finanční skupiny Banky

Úvěrové pohledávky Banky za společnostmi finanční skupiny včetně pohledávek za bankami k 31. prosinci 2005 činily 4 513 mil. Kč (2004: 2 214 mil. Kč). Celková výše vkladů společností finanční skupiny v Bance činila 90 mil. Kč (2004: 517 mil. Kč).

V následující tabulce je uveden přehled úvěrů poskytnutých společností ve finanční skupině a jejich vkladů v Bance:

mil. Kč	2005	2004
<b>Název společnosti</b>		
Komerční banka Bratislava, a.s.	1 632	413
Factoring KB, a.s.	447	312
ESSOX s.r.o.	2 189	915
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	245	574
<b>Úvěry celkem</b>	<b>4 513</b>	<b>2 214</b>
Komerční pojišťovna, a.s.	x	268
Komerční banka Bratislava, a.s.	2	12
Factoring KB, a.s.	61	64
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	x	90
ESSOX s.r.o.	11	4
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	4	5
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	12	3
ALL IN, a.s. v likvidaci	x	62
ASSIS, a.s. v likvidaci	x	9
<b>Vklady celkem</b>	<b>90</b>	<b>517</b>

Pozn.: Společnost Komerční pojišťovna, a.s., patřila ke konci roku 2004 do finanční skupiny Banky, ke konci roku 2005 je vykázána jako součást finanční skupiny Sociétés Générale.

Ostatní pohledávky a závazky vůči finanční skupině Banky byly v letech 2005 a 2004 nevýznamné.

Výnosové úroky z úvěrů poskytnutých společnostmi finanční skupiny Banky:

mil. Kč	2005	2004
<b>Název společnosti</b>		
Komerční banka Bratislava, a.s.	50	4
Factoring KB, a.s.	9	6
MUZO, a.s.	x	4 *
ESSOX s.r.o.	41	16
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	38	7
<b>Celkem placené úroky z úvěrů poskytnutých Bankou</b>	<b>138</b>	<b>37</b>

Pozn.: \* Údaj pouze za I. čtvrtletí 2004.

Ostatní výnosy a náklady vůči finanční skupině Banky byly v letech 2005 a 2004 nevýznamné.

K 31. prosinci 2005 Banka vykázala vůči společnostem finanční skupiny vydané záruky ve výši 1 100 mil. Kč (2004: 750 mil. Kč).

### Vztahy vůči společnostem skupiny Sociétés Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

mil. Kč	2005	2004
<b>Název společnosti</b>		
Sociétés Générale Paris	18 543	16 886
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	2 591	2 569
ALD Automotive Czech Republic s.r.o.	475	393
Komerční pojišťovna, a.s.	28	x
Sociétés Générale Tokyo	1	9
SGBT Luxemburg	15	187
SG New York	53	0
Fimat London	45	15
<b>Celkem</b>	<b>21 751</b>	<b>20 059</b>

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

mil. Kč	2005	2004
<b>Název společnosti</b>		
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	25	114
SGBT Luxemburg	40	1
Sociétés Générale Warsaw	44	11
Sociétés Générale Paris	2 196	1 456
Komerční pojišťovna, a.s.	350	x
SG Private Banking Switzerland	8	500
SG Zürich	2	15
SG London	79	34
SG New York	16	11
ALD Automotive Czech Republic s.r.o.	750	0
Fimat London	90	0
<b>Celkem</b>	<b>3 600</b>	<b>2 142</b>

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nostro a loro účtů, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu a dále dluhopisy pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování (viz také bod 18 Přílohy).

K 31. prosinci 2005 Banka dále vykazovala vůči skupině Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 104 151 mil. Kč (2004: 88 872 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 100 769 mil. Kč (2004: 90 924 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty a o záruky za úvěrové pohledávky.

Banka ke konci roku 2005 a 2004 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2005 Banka realizovala vůči Sociétés Générale Paris celkové výnosy ve výši 2 074 mil. Kč (2004: 1 845 mil. Kč) a celkové náklady včetně čisté ztráty z derivátů k obchodování a čisté ztráty z prodeje majetku ve výši 1 055 mil. Kč (2004: 1 909 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných Sociétés Générale Paris (viz také bod 18 Přílohy), výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry a výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita, čistá ztráta z finančních operací, čistá ztráta z prodeje majetku, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských a poradenských služeb. Banka realizovala prodej majetkové účasti Investiční kapitálová společnost KB, a.s., společnosti SGAM a prodej majetkové účasti Komerční pojišťovna, a.s., společnosti Sogecap (viz bod 27 Přílohy). Nabývací společnosti jsou součástí finanční skupiny Sociétés Générale.

Banka v letech 2005 ani 2004 nerealizovala žádné významné náklady ani výnosy vůči ostatním společnostem skupiny Sociétés Générale.

## Odměňování a pohledávky vůči členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů

Odměny vyplacené členům představenstva a dozorčí rady během roku byly následující:

mil. Kč	2005	2004
Odměny členům představenstva *	58	51
Odměny členům dozorčí rady **	5	3
Odměny členům řídicího orgánu (výbor ředitelů) ***	76	84
<b>Celkem</b>	<b>139</b>	<b>138</b>

Pozn.: \* U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2005 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2005, ale včetně bonusů za rok 2004, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2005 a ostatní odměny a benefity plynoucí ze smlouvy o přidělování expatriotů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

\*\* U odměn členům dozorčí rady se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2005 současným i bývalým členům dozorčí rady, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

\*\*\* Odměny členům výboru ředitelů jsou souhrnem všech vyplacených odměn a benefitů v roce 2005 z manažerských smluv a v případě expatriotů na základě smlouvy o přidělování expatriotů. V této položce nejsou uvedeny žádné odměny členů představenstva (jsou uvedeny v položce odměny členům představenstva). Všichni členové představenstva jsou zároveň členy výboru ředitelů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

mil. Kč	2005	2004
Počet členů představenstva	5	6
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet členů řídicích orgánů (výbor ředitelů)	18 *	19 *

Pozn.: \* V těchto počtech jsou i všichni členové představenstva, kteří jsou zároveň členy výboru ředitelů.

K 31. prosinci 2005 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva ve výši 19 mil. Kč (2004: 28 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2005 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 7 mil. Kč poskytnuté členům výboru ředitelů a dozorčí rady. Tyto úvěry byly poskytnuty v průběhu roku 2005. Z částky 8 mil. Kč k 31. prosinci 2004 Banka nadále neeviduje žádné pohledávky vůči členům výboru ředitelů.

## 38. Pohyby rezervy na zajišťovací instrumenty ve výkaze změny ve vlastním kapitálu

V souladu s IAS 39 jsou některé finanční deriváty účtovány jako zajišťovací. Změny reálné hodnoty derivátů zajišťujících peněžní toky jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu v rámci rezervy na zajišťovací instrumenty.

mil. Kč	2005	2004
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	3 788	1 924
Závazek z titulu odložené daně na začátku období	-985	-596
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>2 803</b>	<b>1 328</b>

Pohyby v průběhu období:

mil. Kč	2005	2004
Zisky/ztráty ze změn reálné hodnoty	4 000	3 908
Odložená daň	-960	-1 022
<b>Celkem</b>	<b>3 040</b>	<b>2 886</b>
Převod do úrokových nákladů/výnosů	-2 337	-2 044
Odložená daň	636	633
<b>Celkem</b>	<b>-1 701</b>	<b>-1 411</b>
Zůstatek na konci období	5 451	3 788
Odložená daň	-1 309	-985
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>4 142</b>	<b>2 803</b>

### 39. Pohyby rezervy z přecenění realizovatelných cenných papírů

mil. Kč	2005	2004
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	327	265
Závazek z titulu odložené daně/daně z příjmů na začátku období	-91	-74
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>236</b>	<b>191</b>

Pohyby v průběhu období:

mil. Kč	2005	2004
Zisky/ztráty ze změn reálné hodnoty	108	90
Odložená daň/daň z příjmů	-26	-26
<b>Celkem</b>	<b>82</b>	<b>64</b>
Zisky a ztráty z prodeje a tvorba a použití opravných položek k cenným papírům	-46	-28
Odložená daň/daň z příjmů	12	9
<b>Celkem</b>	<b>-34</b>	<b>-19</b>
Zůstatek na konci období	389	327
Odložená daň/daň z příjmů	-105	-91
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>285</b>	<b>236</b>

### 40. Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

#### (A) Úvěrové riziko

##### Úvěrové hodnocení dlužníka

Při kvantifikaci rizika protistrany Banka vychází z kvantitativních a kvalitativních kritérií. Pro stanovení ratingu Banka využívá dva základní nástroje v závislosti na typu a profilu dlužníka – skóring chování a skóring žádosti o poskytnutí úvěru (na základě účetní závěrky klienta).

Princip ratingu se vztahuje nejen na klienty Banky, ale také na ručitele a poddlužníky, což Bance umožňuje lépe posuzovat kvalitu přijatého zajištění.

Ke stanovení ratingu klienta Banka využívá externí zdroje (např. Centrální registr úvěrů, poskytující informace o právnických osobách; Bankovní registr clientských informací, obsahující informace o fyzických osobách) i interní nástroje. Kombinace interních a externích nástrojů vyžaduje průběžnou aktualizaci a centralizaci nástrojů na monitorování a hodnocení úvěrového rizika.

Přechod od interní ratingové stupnice k ratingové stupnici používané v rámci Sociétés Générale (dále jen „SG“) byl zahájen v roce 2004 a představuje důležitý krok při přijímání pravidel skupiny SG. Cílem je zajistit fungování principu „jeden dlužník – jeden rating“ v rámci celé skupiny SG. Přidělený rating se vkládá do systému ratingu dlužníků SG. Ratingy stanovené Bankou byly proto postupně upraveny podle ratingové stupnice SG a struktura portfolia Banky z hlediska ratingu a souvisejících oblastí (klasifikace, tvorba opravných položek) je průběžně sledována prostřednictvím měsíčních zpráv o řízení úvěrového rizika (Credit Risk Reports).

V rámci úpravy ratingových nástrojů Banka například zavedla skóring chování při poskytování a monitorování kreditních karet a debetních zůstatků menších podnikatelských subjektů. V minulosti Banka využívala skóring chování v souvislosti s debetními zůstatky, kreditními kartami a spotřebitelskými úvěry fyzickým osobám. Na základě skóringu chování Banka rovněž připravila postupy pro přidělování a monitorování ratingů u drobných úvěrů. Významně širší využití skóringu chování přispělo rovněž k větší automatizaci při schvalování úvěrů a výraznému zjednodušení interních procesů.

#### **Koncentrace kreditních rizik**

Banka sleduje koncentrace úvěrového rizika celkově (tzn. za všechny rozvahové a podrozvahové expozice). Konkrétně pak Banka sleduje koncentrace úvěrového rizika podle jednotlivých států, segmentů, odvětví a koncentrace úvěrového rizika v ekonomicky spjatých skupinách klientů. U ekonomicky spjatých skupin klientů Banka sleduje podíl úvěrové expozice takové skupiny ke kapitálu Banky a koncentraci úvěrových angažovaností vůči podnikovým klientům podle úrovně ratingu a kategorií splatnosti. Banka také provádí čtvrtletní zpětné testování skóringových modelů.

#### **Klasifikace pohledávek**

Banka zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených opatřením ČNB 6/2004 s ohledem na kvantitativní kritéria (historie pohledávky, platební morálka dlužníka, účetní závěrka) a kvalitativní kritéria (např. detailní informace o klientovi, skóring chování).

U pohledávek klasifikovaných jako nestandardní, pochybné a ztrátové jsou příslušní klienti považováni za dlužníky v prodlení v souladu s novými pravidly Basel II a jsou předmětem vymáhacího procesu.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Banka pravidelně informuje Českou národní banku a investory.

#### **Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace**

Banka neklasifikuje v souladu s opatřením ČNB ostatní pohledávky za klienty. Tyto pohledávky jsou tvořeny pohledávkami neúvěrové povahy, které vznikly Bance zejména z platebního styku, podvodných výběrů, bankovních šeků, pohledávky spojené s transakcemi nákupu cenných papírů pro klienty, které nebyly vypořádány, a dále pohledávky vyplývající z obchodně závazkových vztahů, které nejsou finančními činnostmi, např. pohledávky z titulu neuhrazeného nájemného z nebytových prostor, z prodeje nemovitostí a z poskytnutých záloh.

#### **Tvorba opravných položek k pohledávkám**

Všechny významné expozice jsou posuzovány jednotlivě alespoň ve čtvrtletních intervalech, a to na třech úrovních Výboru pro opravné položky nebo odborníky na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou vytvářeny po posouzení všech dostupných informací včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávky. Opravné položky ke zbývajícím rizikům jsou vytvářeny na základě statistických modelů peněžních toků v závislosti na klasifikaci pohledávky, typu produktu a segmentu.

#### **Zajištění pohledávek**

Zaúčtovaná hodnota zajištění se řídí interními pravidly Banky pro oceňování zajištění a diskontování. U zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, používá Banka nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované odborem oceňování a vymáhání aktiv. Metody uplatněné při stanovení hodnot a diskontů zohledňují všechna případná rizika, očekávané náklady na realizaci zajištění, délku realizace, pravidla při uvalení konkurzu, historickou zkušenost Banky apod.

V roce 2005 Banka zavedla novou centralizovanou databázi zajištění, což zlepšilo kvalitu a strukturu dat.



#### **Závěrečné vyrovnání pohledávek**

Ustanovení o závěrečném vyrovnání jsou součástí zejména rámcových smluv, které upravují obchodování na finančních trzích (derivátové, repo či jiné finanční obchody). Příslušná ustanovení vycházejí ze zákona o podnikání na kapitálovém trhu a umožňují Bance, aby v případě, že nastane dohodnutá skutečnost, ukončila vzájemné transakce a byl proveden výpočet tak, že výsledkem bude jediná pohledávka ve výši rozdílu mezi vzájemnými pohledávkami smluvních stran.

#### **Vymáhání pohledávek za dlužníky**

Činnosti spojené s vymáháním pohledávek probíhají v Bance na třech úrovních:

- předběžná opatření,
- konzultace obchodních úseků s odborníky na vymáhání,
- „hard collection“.

Některé činnosti týkající se tzv. „hard collection“ jsou zadávány externím agenturám s cílem zvýšit účinnost vymahatelského procesu. Vzhledem k nárůstu portfolia úvěrů drobným podnikatelům Banka v roce 2005 výrazně reorganizovala proces vymáhání pohledávek, aby byla schopna zvládat větší objem případů vymáhání v budoucnu.

#### **Nástroje pro zajištění úvěrového rizika**

Banka nevyužívá žádné kreditní deriváty pro zajištění nebo realokaci svých úvěrových expozic.

#### **Charakteristika odvolatelných smluvních závazků**

Banka sleduje riziko související s odvolatelnými smluvními závazky měsíčně na klientské bázi stejným způsobem jako u neodvolatelných závazků, ale netvoří žádné opravné položky ani rezervy. K 31. prosinci 2005 tvoří odvolatelné závazky 17 % (2004: 16 %) všech odvolatelných a neodvolatelných závazků Banky.

#### **Kreditní riziko finančních derivátů**

Během roku 2005 Banka změnila metodu výpočtu denního rizika protistrany z derivátových obchodů. Výpočet nyní vychází ze dvou ukazatelů: Current Average Risk (CAR), hlavního ukazatele užívaného v minulosti, a nově Credit Value at Risk (CvaR). Oba ukazatele umožňují v případě, kdy protistrana nesplní své závazky, provést odhad reprodukční ceny derivátového produktu v závislosti na typu derivátového produktu, aktuálních tržních parametřů, zbývajících době trvání derivátové smlouvy a nominální hodnotě transakce. Ukazatel CAR stanoví průměr odhadovaných potenciálních expozic, jimž bude Banka pravděpodobně vystavena během zbývajících doby platnosti derivátu. CvaR udává maximální potenciální expozici na hladině pravděpodobnosti 99 % (a proto lépe zohledňuje maximální riziko protistrany, jemuž je Banka vystavena v případě nepříznivého tržního vývoje). K 31. prosinci 2005 byla Banka vystavena kreditnímu riziku z finančních derivátů ve výši 24 288 mil. Kč (2004: 21 342 mil. Kč). Upozorňujeme, že tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 2005 pro všechny kontrakty platné k tomuto datu, tzn. nezohledňuje případné započtení vzájemných závazků a pohledávek.

### **(B) Tržní riziko**

#### **Rozdělení obchodů Banky**

Banka je pro účely řízení tržních rizik vnitřně rozdělena na dvě knihy – Tržní knihu a Strukturální knihu. Tržní kniha obsahuje obchody uzavřené dealery Banky za účelem obchodování nebo za účelem splnění požadavků klientů. Strukturální kniha zahrnuje zejména obchodní transakce (poskytování úvěrů, přijímání vkladů, pohledávky a závazky za klienty), zajišťovací transakce v rámci Strukturální knihy a další transakce nezahrnuté do Tržní knihy.

K měření tržních rizik Banka používá systém limitů, kterým monitoruje své tržní pozice.

### Produkty uzavírané Bankou

Banka obchoduje s následujícími produkty, které mohou být spojené s tržním rizikem: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy, opce), úrokové nástroje (úrokové swapy, FRA, úrokové futures), pokladniční poukázky a státní dluhopisy, korporátní dluhopisy a další specifické produkty, jako jsou dluhopisové futures, směnky/směnečné programy, cash management pro vybrané klienty apod.

Banka provádí obchody s deriváty k obchodování na vlastní účet a na účet klientů. Dále může Banka používat deriváty (např. úrokové swapy, FRA nebo měnové swapy) pro účely zajištění některých svých pozic.

Banka rovněž uzavřela pro klienty několik strukturovaných derivátů, které jsou navrženy tak, aby splňovaly potřeby klientů na zajištění pozic. Tržní riziko spojené s těmito deriváty je eliminováno prostřednictvím „back-to-back“ obchodů na trhu.

### Tržní riziko Tržní knihy

K měření tržního rizika spojeného s činnostmi v Tržní knize Banka používá jako celkový indikátor hodnotu Value at Risk. Hodnota Value at Risk je vypočtena s použitím metody historických simulací a představuje maximální možnou ztrátu daného portfolia v daném časovém horizontu (obvykle v horizontu jednoho obchodního dne) s pravděpodobností 99 procent. Banka využívá analýzy historických scénářů („back testing“) k ověření platnosti Value at Risk. Skutečné obchodní výsledky jsou srovnávány s výsledky Value at Risk. Překročení hodnoty je sledováno s cílem zajistit soulad s hladinou pravděpodobnosti 99 procent. Hodnota Value at Risk je monitorována vedením banky.

Hodnota globálního Value at Risk na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % činila k 31. prosinci 2005 -367 000 EUR a k 31. prosinci 2004 -270 000 EUR. Průměrná hodnota globálního Value at Risk činila -316 000 EUR za rok 2005 a -827 000 EUR za rok 2004.

S cílem zohlednit také události s pravděpodobností výskytu nižší, než jsou scénáře Value at Risk, zavedla Banka denní analýzy potenciálních ztrát generovaných většími šoky („stresové testy“) všech otevřených pozic v Tržní knize. Pro devizové, úrokové a kapitálové expozice je používáno několik druhů stresových testů. Vycházejí buď z konkrétních krizových situací v minulosti (např. dluhopisová krize v roce 1998), nebo z hypotetické krize, která by mohla mít na pozice negativní vliv.

Pro získání podrobného obrazu o rizicích a strategiích jsou využívány různé specifické parametry, např. citlivost, pozice a doba držby.

### Tržní riziko Strukturální knihy

Banka řídí devizové riziko tak, aby dosáhla minimálních rizikových expozic. Aby toho mohlo být dosaženo, je devizová pozice Strukturální knihy měřena na denní bázi a následně zajištěna v rámci stanovených pravidel. K zajišťování devizové pozice Strukturální knihy Banka používá standardních měnových instrumentů mezibankovního trhu, jako jsou měnové spoty a forwardy. Riziko úrokové sazby je ve Strukturální knize sledováno a měřeno pomocí statické gapové analýzy, senzitivity úrokového příjmu na paralelní posun výnosové křivky a ukazatele Earnings at Risk (EaR) na čistý úrokový příjem. Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, USD, EUR a za sumu ostatních cizích měn. Ukazatel EaR udává, o kolik se může maximálně odchýlit plánovaný čistý úrokový příjem v horizontu jednoho roku z titulu pohybu úrokových sazeb na hladině spolehlivosti 99 % oproti výchozí hodnotě. EaR je stanoven na principu stochastické simulace náhodných scénářů vývoje úrokových sazeb a pro každý scénář je stanovena změna úrokového příjmu vzhledem k výchozímu stavu. Výpočet ukazatele EaR na čistý úrokový příjem představuje stress-testing postup pro úrokové riziko v rámci Strukturální knihy.

K zajišťování úrokového rizika Strukturální knihy Banka používá jak standardní derivativní instrumenty mezibankovního trhu, jako jsou FRA a úrokové swapy, tak vhodné investice do cenných papírů nebo vhodnou volbu úrokových parametrů dalších částí bilance aktiv a pasiv.

**(C) Finanční deriváty**

Banka vytvořila systém limitů tržních rizik a limitů na protistrany, který slouží k zamezení vzniku nepřiměřených otevřených pozic z důvodu pohybu tržních cen a nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice.

V následujících tabulkách jsou uvedeny nominální a reálné hodnoty derivátů v členění na deriváty k obchodování a zajišťovací (viz také bod 3 Přílohy).

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

mil. Kč	Nominální hodnota 2005		Nominální hodnota 2004		Reálná hodnota 2005		Reálná hodnota 2004	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
<b>Úrokové nástroje</b>								
Úrokové swapy	171 058	171 058	134 576	134 576	2 843	2 848	2 147	2 268
Úrokové forwardy a futures ***	177 105	177 105	247 945	247 945	101	111	247	299
Úrokové opce	240	240	400	400	0	0	2	0
<b>Celkem úrokové</b>	<b>348 403</b>	<b>348 403</b>	<b>382 921</b>	<b>382 921</b>	<b>2 944</b>	<b>2 959</b>	<b>2 396</b>	<b>2 567</b>
<b>Měnové nástroje</b>								
Měnové swapy *	61 876	61 969	69 170	68 944	415	508	1 869	1 643
Cross currency swapy *	10 533	10 343	7 125	5 432	310	75	1 775	58
Měnové forwardy *	6 966	6 982	5 117	5 111	111	127	102	96
Nakoupené opce **	6 105	5 848	6 076	6 077	257	0	202	0
Prodané opce **	5 840	6 097	6 077	6 076	0	257	0	202
<b>Celkem měnové</b>	<b>91 320</b>	<b>91 239</b>	<b>93 565</b>	<b>91 640</b>	<b>1 093</b>	<b>967</b>	<b>3 948</b>	<b>1 999</b>
<b>Ostatní nástroje</b>								
Forwardy a futures na dluhopisy ***	808	808	158	158	0	0	0	0
Komoditní forwardy	131	131	116	116	24	24	7	7
Komoditní swapy	4 487	4 487	15	15	236	230	1	0
Nakoupené komoditní opce	93	93	321	321	9	0	19	0
Prodané komoditní opce	93	93	321	321	0	9	0	19
<b>Celkem ostatní</b>	<b>5 612</b>	<b>5 612</b>	<b>931</b>	<b>931</b>	<b>269</b>	<b>263</b>	<b>27</b>	<b>26</b>
<b>Celkem</b>	<b>445 335</b>	<b>445 254</b>	<b>477 417</b>	<b>475 492</b>	<b>4 306</b>	<b>4 189</b>	<b>6 371</b>	<b>4 592</b>

Pozn.: \* Měnové swapy, cross currency swapy a měnové forwardy jsou vykazány v diskontovaných hodnotách.

\*\* Nakoupené a prodané měnové opce jsou vykazány v delta ekvivalentech.

\*\*\* Reálné hodnoty zahrnují pouze forwardy, u futures Banka skládá finanční prostředky na maržový účet, z něhož jsou na denní bázi vypořádávány změny reálných hodnot, a pohledávky z těchto maržových účtů jsou vykazány v ostatních aktivech.

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti:

mil. Kč	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Úrokové nástroje</b>				
Úrokové swapy	57 551	74 193	39 314	171 058
Úrokové forwardy a futures	163 317	13 788	0	177 105
Úrokové opce	0	240	0	240
<b>Celkem úrokové</b>	<b>220 868</b>	<b>88 221</b>	<b>39 314</b>	<b>348 403</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy *	61 876	0	0	61 876
Cross currency swapy *	1 097	8 530	906	10 533
Měnové forwardy *	6 350	616	0	6 966
Nakoupené opce **	5 144	961	0	6 105
Prodané opce **	4 939	901	0	5 840
<b>Celkem měnové</b>	<b>79 406</b>	<b>11 008</b>	<b>906</b>	<b>91 320</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Forwardy a futures na dluhopisy	808	0	0	808
Komoditní forwardy	131	0	0	131
Komoditní swapy	2 413	2 074	0	4 487
Nakoupené komoditní opce	93	0	0	93
Prodané komoditní opce	93	0	0	93
<b>Celkem ostatní</b>	<b>3 538</b>	<b>2 074</b>	<b>0</b>	<b>5 612</b>
<b>Celkem</b>	<b>303 812</b>	<b>101 303</b>	<b>40 220</b>	<b>445 335</b>

Pozn.: Za zbytkovou splatnost úrokových forwardů (FRA) a futures se považuje doba do data fixace, kdy je odúčtována podrozvaha.

\* Měnové swapy, cross currency swapy a měnové forwardy jsou vykázány v diskontovaných hodnotách.

\*\* Nakoupené a prodané měnové opce jsou vykázány v delta ekvivalentech.

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

mil. Kč	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2005	2005	2004	2004	2005	2005	2004	2004
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	144 061	144 061	104 983	104 983	6 652	135	4 962	107
Cross currency swapy pro zajištění reálné hodnoty	1 721	1 450	0	0	270	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>145 782</b>	<b>145 511</b>	<b>104 983</b>	<b>104 983</b>	<b>6 922</b>	<b>135</b>	<b>4 962</b>	<b>107</b>

Zbytková splatnost derivátů vykazovaných jako zajišťovací:

mil. Kč	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	23 654	53 928	66 479	144 061
Cross currency swapy pro zajištění reálné hodnoty	1 721	0	0	1 721
<b>Celkem</b>	<b>25 375</b>	<b>53 928</b>	<b>66 479</b>	<b>145 782</b>

Banka vykazuje jako zajišťovací pouze ty uzavřené kontrakty, pro které je schopna prokázat splnění podmínek pro jejich účtování jako o zajišťovacích v souladu s účetním standardem IAS 39. Další informace o zajištění jsou uvedeny v bodě 3 Přílohy.

**(D) Riziko úrokové sazby**

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena, indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby.

Pro řízení úrokového rizika Banka používá vlastní modely. Cílem těchto modelů je zobrazení očekávaného ekonomického chování klientů Banky v případě změny úrokových sazeb na trhu. Záměrem vedení Banky je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a pasivy v jednotlivých skupinách. Další informace o řízení úrokového rizika jsou uvedeny v části B tohoto bodu Přílohy.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Banka vystavena riziku úrokové sazby, a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo – v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti – na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, je daný objem zobrazen ve sloupci „Nespecifikováno“.

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u České národní banky	2 206	0	0	0	7 025	9 231
Pohledávky za bankami	223 827	5 725	8 001	8 400	0	245 953
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	415	1 509	4 278	1 317	74	7 593
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	11 228	11 228
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	97 576	37 307	46 917	3 425	0	185 225
Realizovatelné cenné papíry	2 728	120	2 578	9 206	93	14 725
Cenné papíry držené do splatnosti	66	0	2 206	1 151	0	3 423
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	2 910	2 910
Daň z příjmů	0	0	0	0	628	628
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	1 006	1 006
Aktiva k prodeji	0	0	0	0	810	810
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	2 097	2 097
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	7 391	7 391
Majetkové účasti	0	0	0	0	1 518	1 518
<b>Aktiva celkem</b>	<b>326 818</b>	<b>44 661</b>	<b>63 980</b>	<b>23 499</b>	<b>34 780</b>	<b>493 738</b>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	30 446	834	246	0	0	31 526
Závazky vůči klientům	116 225	2 588	690	58	250 497	370 058
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	4 324	4 324
Dluhopisy	6 230	0	10 361	6 081	0	22 672
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	0	0	0	0	9 923	9 923
Rezervy	0	0	0	0	3 437	3 437
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0
Odložená daň	0	0	0	0	1 484	1 484
<b>Pasiva celkem</b>	<b>152 901</b>	<b>3 422</b>	<b>11 297</b>	<b>6 139</b>	<b>269 665</b>	<b>443 424</b>
<b>Čisté úrokové riziko bez podrozhahy k 31. prosinci 2005</b>	<b>173 917</b>	<b>41 239</b>	<b>52 683</b>	<b>17 360</b>	<b>-234 885</b>	<b>50 314</b>
Deriváty *	148 332	192 200	79 035	85 151	0	504 718
<b>Podrozhahová aktiva celkem</b>	<b>148 332</b>	<b>192 200</b>	<b>79 035</b>	<b>85 151</b>	<b>0</b>	<b>504 718</b>
Deriváty *	215 279	209 829	52 895	26 254	0	504 257
Nečerpáný objem úvěrů **	2 892	1 447	-3 424	-915	0	0
Nečerpáný objem revolvingů **	296	-296	0	0	0	0
<b>Podrozhahová pasiva celkem</b>	<b>218 467</b>	<b>210 980</b>	<b>49 471</b>	<b>25 339</b>	<b>0</b>	<b>504 257</b>

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy</b>						
<b>k 31. prosinci 2005</b>	-70 135	-18 780	29 564	59 812	0	461
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. prosinci 2005</b>	103 782	126 241	208 488	285 660	50 775	x
Aktiva celkem k 31. prosinci 2004	300 826	41 073	53 374	17 892	35 129	448 294
Pasiva celkem k 31. prosinci 2004	144 207	4 029	9 232	49	247 199	404 716
<b>Čisté úrokové riziko bez podrozvahy</b>						
<b>k 31. prosinci 2004</b>	156 619	37 044	44 142	17 843	-212 070	43 578
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy</b>						
<b>k 31. prosinci 2004</b>	-91 070	2 909	34 732	53 429	0	0
<b>Kumulativní úrokové riziko</b>						
<b>k 31. prosinci 2004</b>	65 549	105 502	184 376	255 648	43 578	x

Pozn.: \* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové opce, úrokové futures a cross currency swapy.

\*\* Nečerpané úvěry a revolvingy jsou zahrnuty na netto bázi, tj. Banka v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání, tak splacení. Banka do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu příslibů úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru, vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenou výši sazby.

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2004 a k 31. prosinci 2005:

%	2005			2004		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hodnoty a účty u České národní banky	0,59	x	x	0,80	x	x
Pokladní a pokladniční poukázky	2,51	x	x	2,63	x	x
Pohledávky za bankami	2,18	4,38	2,28	2,66	2,44	2,21
Úvěry a pohledávky za klienty	4,51	4,81	3,16	5,76	3,04	3,43
Úročené cenné papíry	3,62	5,12	3,34	4,48	3,63	3,45
<b>Aktiva celkem</b>	<b>2,12</b>	<b>7,69</b>	<b>2,90</b>	<b>3,20</b>	<b>3,69</b>	<b>2,69</b>
<b>Úročená aktiva celkem</b>	<b>3,24</b>	<b>4,55</b>	<b>2,75</b>	<b>3,89</b>	<b>3,03</b>	<b>2,65</b>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	1,41	4,29	3,14	1,70	2,30	2,54
Závazky vůči klientům	0,60	1,61	0,71	0,95	0,68	0,78
Dluhopisy	2,82	x	x	3,44	x	x
<b>Pasiva celkem</b>	<b>0,53</b>	<b>1,91</b>	<b>0,72</b>	<b>0,89</b>	<b>1,13</b>	<b>0,81</b>
<b>Úročená pasiva celkem</b>	<b>0,78</b>	<b>2,14</b>	<b>0,75</b>	<b>1,05</b>	<b>1,19</b>	<b>0,83</b>
<b>Podrozvaha – aktiva</b>						
Deriváty (úrokové swapy, opce apod.)	3,07	4,34	3,40	3,75	3,05	3,49
Nečerpaný objem úvěrů	3,55	x	2,69	4,68	x	3,21
Nečerpaný objem revolvingů	2,87	4,31	2,00	6,10	4,59	3,14
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>3,07</b>	<b>4,33</b>	<b>3,38</b>	<b>3,78</b>	<b>3,08</b>	<b>3,48</b>
<b>Podrozvaha – pasiva</b>						
Deriváty (úrokové swapy, opce apod.)	2,74	4,33	2,90	3,33	3,41	2,98
Nečerpaný objem úvěrů	3,55	x	2,69	4,68	x	3,21
Nečerpaný objem revolvingů	2,87	4,31	2,00	6,10	4,59	3,14
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>2,75</b>	<b>4,33</b>	<b>2,89</b>	<b>3,36</b>	<b>3,43</b>	<b>2,98</b>

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2004 a 2005 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a pasiv.

Krátké i dlouhé korunové tržní sazby zaznamenaly meziroční pokles. Z tohoto důvodu poklesly i sazby jednotlivých korunových produktů. Dále eurové tržní sazby mírně poklesly, zatímco dolarové tržní sazby vzrostly cca o 2 %.

Rozdělení finančních aktiv a pasiv dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:

mil. Kč	Fixní úroková sazba 2005	Pohyblivá úroková sazba 2005	Neúro- čeno 2005	Celkem 2005	Fixní úroková sazba 2004	Pohyblivá úroková sazba 2004	Neúro- čeno 2004	Celkem 2004
<b>Aktiva</b>								
Hotovost a účty u České národní banky	0	2 205	7 026	9 231	0	2 678	7 347	10 025
Pohledávky za bankami	16 454	228 011	1 488	245 953	15 083	216 196	82	231 361
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	7 280	85	228	7 593	9 002	470	170	9 642
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	11 228	11 228	0	0	11 333	11 333
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	73 931	109 187	2 107	185 225	63 308	90 936	1 135	155 379
Realizovatelné cenné papíry	11 776	2 584	365	14 725	6 716	5 572	123	12 411
Cenné papíry držené do splatnosti	3 357	0	66	3 423	2 277	0	43	2 320
<b>Pasiva</b>								
Závazky vůči bankám	0	30 979	547	31 526	0	18 180	368	18 548
Závazky vůči klientům	1 419	363 255	5 384	370 058	1 632	354 071	3 122	358 825
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	4 324	4 324	0	0	4 699	4 699
Dluhopisy	16 215	6 199	258	22 672	7 916	1 192	147	9 255

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno – dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie Neúročeno.

### (E) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Banka nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Banky. Sledování likvidity probíhá na celobankovní úrovni, přičemž Tržní knize je zároveň přidělen samostatný limit. Banka stanovila pravidla pro řízení likvidity tak, aby dodržela likviditu za běžných podmínek (základní scénář likvidity) i v krizových obdobích (scénář krizové likvidity). Je proto definována sada ukazatelů, pro které jsou stanoveny závazné limity.

Banka denně vypořádává obchody spojené s deriváty, výběry z vkladů overnight, z běžných účtů, ze splatných vkladů, z čerpaných úvěrů a záruk. Zkušenosti Banky dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto Banka stanovuje minimální výši prostředků, která musí být k dispozici, aby bylo možno tato vypořádání uspokojit, a minimální výši u mezibankovních a ostatních půjček, která by pokryla neočekávané vysoké výběry peněžních prostředků.

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, pasiva a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti).

mil. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u České národní banky	6 794	0	0	0	0	2 437	9 231
Pohledávky za bankami	101 024	122 360	5 052	6 011	10 759	747	245 953
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	4	337	1 559	4 310	1 315	68	7 593
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	11 228	11 228
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	5 060	19 435	44 879	51 608	44 704	19 539	185 225
Realizovatelné cenné papíry	15	122	435	2 777	11 283	93	14 725
Cenné papíry držené do splatnosti	0	55	11	2 206	1 151	0	3 423
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	832	0	0	0	0	2 078	2 910
Daň z příjmů	0	0	628	0	0	0	628
Odložená daňová pohledávka	0	0	226	0	0	780	1 006
Aktiva k prodeji	0	0	810	0	0	0	810
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	0	2 097	2 097
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	0	7 391	7 391
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	1 518	1 518
<b>Aktiva celkem</b>	<b>113 729</b>	<b>142 309</b>	<b>53 600</b>	<b>66 912</b>	<b>69 212</b>	<b>47 976</b>	<b>493 738</b>
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči bankám	30 445	338	514	229	0	0	31 526
Závazky vůči klientům	322 707	38 245	4 073	4 389	644	0	370 058
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	4 324	4 324
Dluhopisy	0	33	233	11 337	11 069	0	22 672
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	9 623	300	0	0	0	0	9 923
Rezervy	0	0	0	0	0	3 437	3 437
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0	0
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	1 484	1 484
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	50 314	50 314
<b>Pasiva celkem</b>	<b>362 775</b>	<b>38 916</b>	<b>4 820</b>	<b>15 955</b>	<b>11 713</b>	<b>59 559</b>	<b>493 738</b>
<b>Čisté riziko likvidity rozvahy k 31. prosinci 2005</b>	<b>-249 046</b>	<b>103 393</b>	<b>48 780</b>	<b>50 957</b>	<b>57 499</b>	<b>-11 583</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva *	28 045	36 476	20 697	11 008	906	0	97 132
Podrozvahová pasiva *	29 283	44 866	62 561	28 836	7 567	56 859	229 972
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. prosinci 2005</b>	<b>-1 238</b>	<b>-8 390</b>	<b>-41 864</b>	<b>-17 828</b>	<b>-6 661</b>	<b>-56 859</b>	<b>-132 840</b>
Aktiva celkem k 31. prosinci 2004	102 720	135 159	47 670	55 806	56 324	50 615	448 294
Pasiva celkem k 31. prosinci 2004	323 172	47 613	6 515	16 470	739	53 785	448 294
<b>Čisté riziko likvidity rozvahy k 31. prosinci 2004</b>	<b>-220 452</b>	<b>87 546</b>	<b>41 155</b>	<b>39 336</b>	<b>55 585</b>	<b>-3 170</b>	<b>0</b>
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. prosinci 2004</b>	<b>-749</b>	<b>-9 716</b>	<b>-42 026</b>	<b>-16 083</b>	<b>-7 439</b>	<b>-36 793</b>	<b>-112 806</b>

Pozn.: \* V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.



**(F) Devizová pozice**

V tabulce je uvedena měnová pozice Banky v několika nejdůležitějších měnách, zbytek měn je uveden v kategorii ostatní měny. Banka řídí svoji měnovou pozici na denní bázi. Za tímto účelem má Banka stanovený soubor interních limitů.

mil. Kč	České koruny	EURO	Americké dolary	Švýcarské franky	Slovenské koruny	Ostatní měny	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u České národní banky	7 519	1 044	290	71	98	209	9 231
Pohledávky za bankami	210 304	16 669	16 416	1	2 074	489	245 953
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti úctům nákladů a výnosů	6 106	13	0	0	348	1 126	7 593
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	11 228	0	0	0	0	0	11 228
Úvěry a pohledávky za klienty (čistý)	170 411	12 207	2 066	96	422	23	185 225
Realizovatelné cenné papíry	8 557	2 654	3 514	0	0	0	14 725
Cenné papíry držené do splatnosti	1 346	1 824	253	0	0	0	3 423
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 606	249	46	0	1	8	2 910
Daň z příjmů	620	0	0	0	0	8	628
Odložená daňová pohledávka	1 006	0	0	0	0	0	1 006
Aktiva k prodeji	810	0	0	0	0	0	810
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	2 097	0	0	0	0	0	2 097
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	7 391	0	0	0	0	0	7 391
Majetkové účasti	1 049	3	0	0	466	0	1 518
<b>Aktiva celkem</b>	<b>431 050</b>	<b>34 663</b>	<b>22 585</b>	<b>168</b>	<b>3 409</b>	<b>1 863</b>	<b>493 738</b>
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči bankám	26 826	439	2 361	79	421	1 400	31 526
Závazky vůči klientům	329 062	30 024	9 425	260	625	662	370 058
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	4 324	0	0	0	0	0	4 324
Dluhopisy	22 672	0	0	0	0	0	22 672
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	8 853	768	229	0	9	64	9 923
Rezervy	1 915	379	1 139	0	0	4	3 437
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0	0
Odložená daň	1 484	0	0	0	0	0	1 484
Vlastní kapitál	50 314	0	0	0	0	0	50 314
<b>Pasiva celkem</b>	<b>445 450</b>	<b>31 610</b>	<b>13 154</b>	<b>339</b>	<b>1 055</b>	<b>2 130</b>	<b>493 738</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31. prosinci 2005</b>	<b>-14 400</b>	<b>3 053</b>	<b>9 431</b>	<b>-171</b>	<b>2 354</b>	<b>-267</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva zahrnutá do měnové pozice *	573 777	50 963	45 044	170	5 075	5 483	680 512
Podrozvahová pasiva zahrnutá do měnové pozice *	559 154	54 335	54 427	8	7 101	5 136	680 161
<b>Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31. prosinci 2005</b>	<b>14 623</b>	<b>-3 372</b>	<b>-9 383</b>	<b>162</b>	<b>-2 026</b>	<b>347</b>	<b>351</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. prosinci 2005</b>	<b>223</b>	<b>-319</b>	<b>48</b>	<b>-9</b>	<b>328</b>	<b>80</b>	<b>351</b>
Aktiva celkem k 31. prosinci 2004	395 961	31 886	16 735	287	1 460	1 965	448 294
Pasiva celkem k 31. prosinci 2004	401 160	30 153	14 900	375	691	1 015	448 294
Čistá devizová pozice k 31. prosinci 2004	-5 199	1 733	1 835	-88	769	950	0
Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31. prosinci 2004	7 398	-1 774	-2 143	74	-718	-912	1 925
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. prosinci 2004</b>	<b>2 199</b>	<b>-41</b>	<b>-308</b>	<b>-14</b>	<b>51</b>	<b>38</b>	<b>1 925</b>

Pozn.: \* V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací, pevných termínových kontraktů a opčních kontraktů.

### (G) Operační riziko

V roce 2005 útvar Operační rizika zahájil implementaci metod řízení operačních rizik, které by měly umožnit splnit podmínky kladené na Banku v rámci Basel II, ale i všeobecné podmínky regulátora na vnitřní řídicí a kontrolní systém Banky. Ve spolupráci s mateřskou společností byl zaveden systém sběru dat a zahájeno kvalitativní hodnocení jednotlivých procesů v Bance. Během roku byl zřízen Výbor pro operační rizika a představenstvu Banky je předkládána Zpráva o operačních rizicích. Útvar také převzal zodpovědnost za informační bezpečnost.

### (H) Právní riziko

Banka pravidelně sleduje a vyhodnocuje pasivní právní spory vedené proti Bance. K pokrytí potenciálních závazků v souvislosti s právními spory Banka vytváří rezervu ve výši žalované částky a příslušenství pro všechny pasivní právní spory s pravděpodobností plnění vyšší než 50 %. Banka rovněž řídí právní riziko prostřednictvím přehodnocování kontraktů, do kterých vstupuje, z titulu právního rizika.

### (I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a pasiv

Reálná hodnota finančních instrumentů je částka, za kterou by mohlo být v transakcích mezi znalými a ochotnými stranami za obvyklých podmínek směněno aktivum nebo vyrovnán závazek. V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů Banky však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků. V návaznosti na to by tyto odhady reálných hodnot nemohly být použity při okamžitém vypořádání finančního instrumentu.

Banka při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních instrumentů použila následující metody a odhady:

#### a) Hotovost a pohledávky vůči centrální bance

Vykázané hodnoty hotovosti a krátkodobých instrumentů v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

#### b) Cenné papíry do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držených v portfoliu do splatnosti jsou rovny tržním cenám k datu účetní závěrky.

#### c) Pohledávky za bankami

Vykázané pohledávky za bankami splatné do 180 dní v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních pohledávek za finančními institucemi jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby upravené o kreditní riziko). Reálné hodnoty nesplacených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění.

#### d) Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytovanými dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplacených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění, příp. se zohledněním hodnoty jejich zajištění. Úvěry s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových úvěrů klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky. Při výpočtu reálných hodnot se zohledňují vytvořené opravné položky.

#### e) Závazky vůči bankám a klientům

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. Závazky vůči bankám a klientům s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky.

#### f) Emitované dluhopisy

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, je za reálnou hodnotu považován odhad Banky.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě:

mil. Kč	Vykazovaná hodnota 2005	Reálná hodnota 2005	Vykazovaná hodnota 2004	Reálná hodnota 2004
<b>Finanční aktiva</b>				
Hotovost a účty u České národní banky	9 231	9 231	10 025	10 025
Pohledávky za bankami	245 953	246 765	231 361	231 185
Úvěry a pohledávky za klienty (čistě)	185 225	191 337	155 379	158 867
Cenné papíry držené do splatnosti	3 423	3 474	2 320	2 332
<b>Finanční pasiva</b>				
Závazky vůči bankám	31 526	31 522	18 548	18 439
Závazky vůči klientům	370 058	370 027	358 825	355 300
Dluhopisy	22 672	22 744	9 255	9 237

#### 41. Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2005 Banka spravovala 3 754 mil. Kč (2004: 3 274 mil. Kč) klientských aktiv, z čehož žádná spravovaná aktiva nebyla od dceřiných společností Banky.

#### 42. Události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo do data schválení této účetní závěrky k žádným významným událostem.

# Konsolidovaná účetní závěrka dle IFRS a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2005

**Deloitte.**

Adresa kanceláře:

Nile House  
Karolinská 654/2  
186 00 Praha 8  
Česká republika

Tel.: + 420 246 042 500  
Fax: + 420 246 042 010  
DeloitteCZ@deloitteCE.com  
www.deloitte.cz

Deloitte s.r.o.

Sídlo:  
Týn 641/4  
110 00 Praha 1  
Česká republika

zapsaná Městským soudem  
v Praze, oddíl C, vložka 24349  
IČ: 49620592  
DIČ: CZ49620592

## Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Komerční banka, a.s.

Se sídlem: Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07  
Identifikační číslo: 45317054

Hlavní předmět podnikání: poskytování služeb drobného, komerčního a investičního bankovníctví

Provedli jsme audity příložených konsolidovaných rozvah společnosti Komerční banka, a.s., a jejích dceřiných společností („skupina“) k 31. prosinci 2005 a souvisejících výkazů zisků a ztrát, peněžních toků a změn vlastního kapitálu za rok 2005 a přílohy. Za sestavení konsolidované účetní závěrky je odpovědné představenstvo Komerční banky, a.s. Naší odpovědností je vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce jako celku na základě provedeného auditu.

Náš audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl audit tak, aby získal přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené posouzení důkazních informací prokazujících částky a informace uvedené v konsolidované účetní závěrce. Audit též zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů provedených vedením a dále posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných ohledech podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace skupiny k 31. prosinci 2005 a nákladů, výnosů a výsledků jejího hospodaření za rok 2005 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU.

V Praze dne 7. března 2006

**Auditorská společnost:**

Deloitte s.r.o.  
osvědčení č. 79  
zastoupená:

**Odpovědný auditor:**

Michal Petrman  
osvědčení č. 1105

Michal Petrman, jednatel

## Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok 2005

mil. Kč	Pozn.	2005	2004
Přijaté úroky	5	21 212	20 582
Placené úroky	5	-6 552	-7 318
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>14 660</b>	<b>13 264</b>
Čisté poplatky a provize	6	8 736	8 936
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	7	1 238	1 414
Dividendy a ostatní výnosy	8	-115	138
<b>Čisté provozní výnosy</b>		<b>24 519</b>	<b>23 752</b>
Personální náklady	9	-5 032	-5 171
Všeobecné provozní náklady	10	-5 320	-5 480
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 801	-1 824
<b>Provozní náklady celkem</b>		<b>-12 153</b>	<b>-12 475</b>
Zisk/(ztráta) z vyřazení společností z konsolidace	12	95	610
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	12	106	13
<b>Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a daní z příjmů</b>		<b>12 567</b>	<b>11 900</b>
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám		-797	1 542
Tvorba opravných položek k cenným papírům		-196	-85
Tvorba rezerv k ostatním rizikům		523	-111
<b>Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika</b>	<b>13</b>	<b>-470</b>	<b>1 346</b>
Zisk/(ztráta) z nekonsolidovaných majetkových účastí		14	-15
Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění		-546	-373
<b>Zisk/(ztráta) před daní z příjmů</b>		<b>11 565</b>	<b>12 858</b>
Daň z příjmů	14	-2 654	-3 920
<b>Čistý zisk/(ztráta)</b>		<b>8 911</b>	<b>8 938</b>
Zisk náležející osobám s podílem na vlastním kapitálu Banky		8 960	8 960
<b>Menšinový zisk/ztráta</b>		<b>-49</b>	<b>-22</b>
<b>Zisk/(ztráta) na akcii (v Kč)</b>	<b>16</b>	<b>234,44</b>	<b>235,15</b>

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto konsolidovaného výkazu zisku a ztráty.

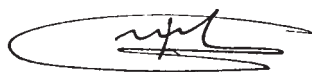
## Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2005

mil. Kč	Pozn.	2005	2004
<b>Aktiva</b>			
Hotovost a účty u centrálních bank	17	9 328	10 135
Pohledávky za bankami	18	246 785	233 736
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	19	7 593	9 673
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	42	11 240	11 339
Úvěry a pohledávky za klienty (čistý)	20	189 212	158 085
Realizovatelné cenné papíry	21	30 208	32 074
Cenné papíry držené do splatnosti	22	3 438	2 335
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	3 402	2 671
Daň z příjmů	14	618	1
Odložená daňová pohledávka	34	1 078	462
Aktiva k prodeji	24	826	0
Investiční majetek	25	239	250
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	26	2 317	2 280
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	27	7 627	9 772
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	28	1 023	598
<b>Aktiva celkem</b>		<b>514 934</b>	<b>473 411</b>
<b>Pasiva</b>			
Závazky vůči bankám	29	32 824	20 547
Závazky vůči klientům	30	388 431	373 371
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	42	4 317	4 700
Emitované cenné papíry	31	22 672	9 255
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	32	10 312	8 192
Rezervy	33	3 488	11 093
Daň z příjmů	14	5	368
Odložený daňový závazek	34	1 558	1 071
<b>Pasiva celkem</b>		<b>463 607</b>	<b>428 597</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	35	19 005	19 005
Emisní ážio, rezervy a fondy		32 298	25 736
Menšinový vlastní kapitál		24	73
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>51 327</b>	<b>44 814</b>
<b>Pasiva a vlastní kapitál celkem</b>		<b>514 934</b>	<b>473 411</b>

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované rozvahy.

Tyto výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 7. března 2006.

Jménem představenstva podepsali:



**Laurent Goutard**  
předseda představenstva  
a generální ředitel



**Philippe Rucheton**  
místopředseda představenstva  
a náměstek generálního ředitele

## Konsolidovaný výkaz změny ve vlastním kapitálu za rok 2005

mil. Kč	Základní kapitál	Ostatní rezervní a kapitálové fondy, nerozdělený zisk *	Fond na kompenzaci	Rezerva na zajišťovací instrumenty	Rozdíly z přecenění	Rezerva z přecenění realizovatelných cenných papírů	Celkem	Menšinový podíl	Celkem včetně menšinových podílů
<b>Konečný zůstatek</b>									
<b>k 31. prosinci 2003</b>	<b>19 005</b>	<b>21 080</b>	<b>18</b>	<b>1 328</b>	<b>-30</b>	<b>0</b>	<b>41 401</b>	<b>246</b>	<b>41 647</b>
Změna účetní metody **	0	-131	0	0	0	131	0	0	0
Změna účetní metody ***	0	-116	0	0	0	0	-116	0	-116
Začlenění Penzijního fondu Komerční banky, a.s.	0	118	0	0	0	3	121	0	121
<b>Počáteční zůstatek k 1. lednu 2004</b>	<b>19 005</b>	<b>20 951</b>	<b>18</b>	<b>1 328</b>	<b>-30</b>	<b>134</b>	<b>41 406</b>	<b>246</b>	<b>41 652</b>
<b>Zajištění peněžních toků</b>									
- čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	0	2 896	0	0	2 896	0	2 896
- převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	0	-1 411	0	0	-1 411	0	-1 411
Pojistná rezerva – stínové účtování	0	0	0	0	0	-89	-89	0	-89
Kurzové rozdíly z přecenění investic v zahraničí	0	0	0	0	-1	0	-1	0	-1
Nerealizované zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů, po odečtení daně	0	0	0	0	0	508	508	0	508
Vlastní akcie, ostatní	0	93	0	0	0	0	93	0	93
Rezerva na akciový motivační program	0	0	-18	0	0	0	-18	0	-18
Výplata dividend	0	-7 602	0	0	0	0	-7 602	0	-7 602
Podnikové kombinace	0	0	0	0	0	0	0	-151	-151
Čistý zisk za období	0	8 959	0	0	0	0	8 959	-22	8 937
<b>Konečný zůstatek</b>									
<b>k 31. prosinci 2004</b>	<b>19 005</b>	<b>22 401</b>	<b>0</b>	<b>2 813</b>	<b>-31</b>	<b>553</b>	<b>44 741</b>	<b>73</b>	<b>44 814</b>
<b>Zajištění peněžních toků</b>									
- čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	0	3 048	0	0	3 048	0	3 048
- převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	0	-1 705	0	0	-1 705	0	-1 705
Kurzové rozdíly z přecenění investic v zahraničí	0	0	0	0	-7	0	-7	0	-7
Nerealizované zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů, po odečtení daně	0	0	0	0	0	66	66	0	66
Nerealizované zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů – přidružené společnosti, po odečtení daně	0	7	0	0	0	0	7	0	7
Vlastní akcie, ostatní	0	-6	0	0	0	0	-6	0	-6
Výplata dividend	0	-3 801	0	0	0	0	-3 801	0	-3 801
Podnikové kombinace	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk za období	0	8 960	0	0	0	0	8 960	-49	8 911
<b>Konečný zůstatek</b>									
<b>k 31. prosinci 2005</b>	<b>19 005</b>	<b>27 561</b>	<b>0</b>	<b>4 156</b>	<b>-38</b>	<b>619</b>	<b>51 303</b>	<b>24</b>	<b>51 327</b>

Pozn.: \* Ostatní rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují povinné rezervní fondy, ostatní fondy ze zisku a nerozdělený zisk.

\*\* Nerealizované zisky a ztráty z přecenění realizovatelných cenných papírů k 1. lednu 2004, po odečtení daně.

\*\*\* Časové rozlišení poplatků k 1. lednu 2004, po odečtení daně; rozpuštění rezervy pojišťovny neuznané dle IFRS.

Přílohou je nedílnou součástí tohoto konsolidovaného výkazu změny ve vlastním kapitálu.

## Konsolidovaný výkaz cash flow za rok 2005

mil. Kč	2005	2005	2004	2004
<b>Peněžní tok z provozní činnosti</b>				
Přijaté úroky	20 753		19 761	
Placené úroky	-6 322		-6 120	
Přijaté poplatky a provize	9 757		9 884	
Placené poplatky a provize	-863		-773	
Ostatní přijaté příjmy	2 036		3 368	
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-9 185		-9 849	
<b>Provozní peněžní tok před změnou provozních aktiv a provozních pasiv</b>	<b>16 176</b>		<b>16 271</b>	
Pohledávky za bankami	-12 270		-30 992	
Úvěry klientům	-31 531		-3 528	
Cenné papíry k obchodování	1 969		16 609	
Ostatní aktiva	-462		32	
<b>(Zvýšení) snížení provozních aktiv celkem</b>	<b>-42 294</b>		<b>-17 879</b>	
Závazky vůči bankám	11 681		569	
Závazky vůči klientům	11 923		11 334	
Ostatní pasiva	1 730		8 048	
<b>Zvýšení (snížení) provozních pasiv celkem</b>	<b>25 334</b>		<b>19 951</b>	
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	-784		18 343	
Zaplacená daň ze zisku	-4 101		-4 863	
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti</b>		<b>-4 885</b>		<b>13 480</b>
<b>Peněžní tok z investiční činnosti</b>				
Přijaté dividendy	55		209	
Nákup cenných papírů do splatnosti	-1 155		-1 045	
Splatnost cenných papírů do splatnosti *	108		273	
Nákup realizovatelných cenných papírů	-13 768		-7 490	
Prodej realizovatelných cenných papírů *	9 580		13 814	
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-1 538		-1 579	
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	879		104	
Nákup majetkových účastí	-2		-57	
Prodej majetkových účastí	670		880	
<b>Čistá hotovost z investiční činnosti</b>		<b>-5 171</b>		<b>5 109</b>
<b>Peněžní tok z finanční činnosti</b>				
Výplacené dividendy	-3 780		-7 530	
Emitované cenné papíry	13 778		5 133	
Splacené cenné papíry *	-639		-18 191	
<b>Čistá hotovost z finančních činností</b>		<b>9 359</b>		<b>-20 588</b>
<b>Čisté (snížení) zvýšení hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-697</b>		<b>-1 999</b>	
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	8 804		10 803	
<b>Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 36)</b>		<b>8 107</b>		<b>8 804</b>

Pozn.: \* Obsahuje také přijaté a placené kupony.

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto konsolidovaného výkazu cash flow.



## Příloha ke konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2005

### 1. Hlavní činnosti

Komerční banka, a.s. (dále jen „Banka“), spolu s 10 dceřinými a přidruženými společnostmi tvoří Finanční skupinu Komerční banky, a. s. (dále jen „Skupina“). Mateřskou společností Skupiny je Banka, která je zapsána v obchodním rejstříku v České republice jako akciová společnost. K hlavním činnostem Banky patří:

- I. poskytování úvěrů a záruk v české a cizí měně,
- II. přijímání a ukládání vkladů v české a cizí měně,
- III. vedení běžných a termínovaných účtů v české a cizí měně,
- IV. poskytování bankovních služeb v rozsáhlé síti poboček v České republice,
- V. devizové operace na mezibankovním peněžním trhu,
- VI. bankovní služby zahraničnímu obchodu,
- VII. bankovní služby v oblasti kapitálových trhů.

Banka generuje převážnou část výnosů Skupiny a rozhodujícím způsobem se podílí na aktivech a pasivech Skupiny.

Banka sídlí na adrese Na Příkopě 33, čp. 969, 114 07 Praha 1.

Skupina působí vedle České republiky prostřednictvím dceřiné společnosti Komerční banka Bratislava, a.s., ve Slovenské republice a prostřednictvím dceřiné společnosti Bastion European Investment S.A. v Belgii. V roce 2005 Banka rozhodla o vstupu dceřiné společnosti Komerční Finance, B.V., působící v Nizozemsku, do likvidace.

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Sociétés Générale, která vlastní 60,35 % (2004: 60,35 %) akcií Banky.

### Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem Banky k 31. prosinci 2005

Název společnosti	Přímý podíl (%)	Skupinový podíl (%)	Hlavní činnost	Sídlo
Penzijní fond Komerční banky a.s.	100,0	100,0	Penzijní připojištění	Praha
Komerční banka Bratislava, a.s.	100,0	100,0	Bankovní služby	Bratislava
Komerční Finance, B.V.	100,0	100,0	Financování	Amsterdam
Factoring KB, a.s.	100,0	100,0	Factoring	Praha
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	100,0	100,0	Podpůrné bankovní služby	Praha
Bastion European Investments S.A.	99,84	99,84	Investování	Brusel
ESSOX s.r.o.	50,9	50,9	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice

V květnu 2005 Banka a Sociétés Générale Asset Management S.A. (Francie) uzavřely smlouvu o prodeji 100 % akcií Investiční kapitálové společnosti KB, a. s. („IKS“). Cena transakce byla sjednána ve výši 265 mil. Kč a je splatná ve dvou splátkách. První část ceny ve výši 131 mil. Kč byla splatná ihned ke dni transakce v hotovosti, druhá část ve výši 134 mil. Kč bude splatná v roce 2009. Výše této druhé splátky závisí na plnění předem dohodnutých distribučních cílů pro produkty IKS prodávané prostřednictvím distribuční sítě Banky v letech 2005 až 2008. Banka nadále zůstala distributorem produktů IKS na českém trhu. Transakci předcházely dvě výplaty dividend Bance ve výši 187 mil. Kč v roce 2004 a 96 mil. Kč v dubnu 2005. Banka realizovala z prodeje IKS zisk ve výši 56 mil. Kč.

Komerční pojišťovna, a. s., snížila v květnu 2005 základní kapitál o částku 205 mil. Kč z původní hodnoty 808 mil. Kč na novou výši základního kapitálu 603 mil. Kč. Důvodem snížení základního kapitálu byla úhrada části kumulované ztráty minulých let společnosti v celkové výši 205 mil. Kč. Základní kapitál se snížil tak, že jmenovitá hodnota akcií se změnila na hodnotu 74 600 Kč a 37 300 Kč z původní hodnoty akcií 100 000 Kč a 50 000 Kč.

Banka a společnost Sogecap S.A. (Francie) uzavřely dne 29. července 2005 smlouvu o prodeji 51 % akcií Komerční pojišťovny, a.s., která byla 100% dceřinou společností Banky. Transakce ve výši 473 mil. Kč byla vypořádána v září 2005 se ziskem 78 mil. Kč. Banka nadále zůstala distributorem produktů Komerční pojišťovny, a.s., na českém trhu.

V roce 2005 byl dokončen proces likvidace společností ALL IN, a.s. v likvidaci, a ASIS, a.s. v likvidaci, a byl vyplacen likvidační zůstatek. Dopad do výkazu zisku a ztráty je nevýznamný.

V prosinci 2005 bylo rozhodnuto představenstvem Banky o vstupu společnosti Komerční Finance, B.V. (Nizozemsko), do likvidačního procesu.

V prosinci 2005 Banka upsala 99,84 % akcií na základním kapitálu společnosti Bastion European Investment S.A. (Belgie) ve výši 61 900 EUR.

V souladu s aktualizovaným IAS 27 začlenila Banka k 1. lednu 2005 retrospektivně dceřinou společností Penzijní fond Komerční banky a.s. do konsolidované účetní závěrky. Na tuto společnost se vztahují regulační omezení na rozdělení zisku, která Skupina zohledňuje v rámci konsolidované rozvahy a výkazu zisku a ztráty.

### Hlavní činnosti společností s podstatným vlivem Banky k 31. prosinci 2005

Název společnosti	Přímý podíl (%)	Skupinový podíl (%)	Hlavní činnost	Sídlo
Komerční pojišťovna, a. s.	49,0	49,0	Pojišťovací činnost	Praha
Modrá pyramida stavební spořitelna KB, a.s.	40,0	40,0	Stavební spoření	Praha
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	20,0	20,0	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha

Banka poskytla na základě smlouvy z dubna 2004 společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna KB, a.s., peněžní prostředky ve formě podřízeného dluhu ve výši 245 mil. Kč.

## 2. Události roku 2005

### Výplata dividendy Banky za rok 2004

Valná hromada Banky dne 28. dubna 2005 rozhodla o výplatě dividend za rok 2004 ve výši 100 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend tak bylo určeno 3 801 mil. Kč z celkového zisku po zdanění podle českých účetních standardů ve výši 9 435 mil. Kč.

## 3. Základní účetní pravidla

Při sestavování této konsolidované účetní závěrky byla použita níže uvedená účetní pravidla.

### (a) Účetní principy

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) a v souladu se standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií platnými pro konsolidovanou účetní závěrku pro období k 31. prosinci 2005. K datu vydání této konsolidované účetní závěrky se IFRS ve znění přijatém Evropskou unií neliší od IFRS – s výjimkou účtování o zajištění na úrovni portfolia podle IAS 39, které nebylo Evropskou unií schváleno. Konsolidovaná účetní závěrka vychází z akruálního principu, tzn., že transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v účetní závěrce v období, ke kterému se věcně a časově vztahují, a dále z předpokladu trvání podniku. Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, výkaz změny ve vlastním kapitálu, výkaz peněžních toků (cash flow) a přílohu k finančním výkazům obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena převážně na bázi historických cen. Finanční aktiva určená k prodeji, finanční aktiva a závazky určené k obchodování a všechny deriváty jsou k rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu. Nefinanční aktiva určená k prodeji jsou oceněna nižší z hodnoty před zařazením do této kategorie a odhadované prodejní ceny snížené

o náklady spojené s prodejem. Aktiva, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu a u nichž došlo ke snížení hodnoty, jsou vykázána v čisté realizovatelné hodnotě.

Aktiva a pasiva nejsou vzájemně kompenzována, pokud to IFRS výslovně neumožňují.

Společnosti Skupiny vedou účetní knihy a pravidelně připravují předepsané výkazy podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, českých účetních standardů a účetních standardů platných v dalších zemích, ve kterých Skupina působí. Účetní data jsou podkladem pro sestavení konsolidovaných finančních výkazů, přičemž Skupina provádí reklasifikace a úpravy dat, aby zajistila soulad s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví.

Skupina vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na miliony Kč.

### (b) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti (tj. společnosti, v nichž Banka vlastní, přímo či nepřímo, více než polovinu hlasovacích práv nebo jinak vykonává kontrolu nad jejich činností) byly plně konsolidovány. Dceřiné společnosti jsou do konsolidace zahrnuty od data, k němuž je na Banku převedena kontrola nad společnostmi, do data, kdy Banka kontrolu přestane vykonávat. Do konsolidace nejsou zahrnuty žádné transakce mezi podniky ve Skupině.

Majetkové účasti v nekonsolidovaných společnostech jsou vykázány v konsolidované rozvaze v pořizovací ceně upravené o opravné položky.

Majetkové podíly ve společnostech s podstatným vlivem jsou zaúčtovány ekvivalenční metodou. Mezi tyto společnosti patří subjekty, v nichž Banka drží 20 až 50 % hlasovacích práv a v nichž uplatňuje podstatný vliv, nikoli však vliv rozhodující. V souladu s ekvivalenční metodou konsolidace jsou ve výkazu zisků a ztrát zaúčtovány podíly Skupiny na hospodářském výsledku společností s podstatným vlivem za běžné období. Podíl Skupiny ve společnosti s podstatným vlivem je v rozvaze vykázán v hodnotě, která zohledňuje podíl Skupiny na čistém kapitálu společností s podstatným vlivem a zahrnuje konsolidační rozdíl vyplývající z pořízení podílu.

### (c) Okamžik zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů z rozvahy Skupiny

Pro všechna finanční aktiva s běžným termínem dodání používá Skupina metodu data vypořádání. Den vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků). Při použití této metody je finanční aktivum zaúčtováno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků). Nicméně pokud se jedná o portfolia finančních aktiv přeceňovaných v reálné hodnotě, je pořizované finanční aktivum přeceňováno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data sjednání prodeje podle zařazení do konkrétního portfolia. U dlužných finančních aktiv se účtuje o úrokovém příslušenství od data vypořádání nákupu do data vypořádání prodeje.

Všechny úvěry a pohledávky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům. K odúčtování úvěrů a pohledávek dochází v okamžiku jejich úplného splacení dlužníkem, u postoupených pohledávek pak okamžikem přijetí úhrady od postupníka a u pohledávek, u kterých Skupina rozhodla o jejich odpisu, okamžikem odpisu.

Skupina přeceňuje derivátové nástroje na reálnou hodnotu od data sjednání obchodu do data jejich vypořádání, tj. dodání posledního souvisejícího peněžního toku.

Skupina zaúčtovává a odúčtovává finanční závazky k datu, kdy dojde k převodu všech souvisejících rizik a nákladů odpovídajících konkrétnímu závazku.

### (d) Vykazování operací v cizích měnách

Aktiva a pasiva v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč. Ke každému rozvahovému dni jsou:

- (i) cizoměnové peněžní položky přepočteny kurzem ČNB střed k datu sestavení účetní závěrky;
- (ii) cizoměnové nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických nákladech, přepočteny kurzem ČNB střed ke dni transakce;
- (iii) cizoměnové nepeněžní položky, které jsou oceněny v reálné hodnotě, přepočteny kurzem ČNB střed platným k datu, kdy byla reálná hodnota stanovena.

Výnosy a náklady v cizích měnách jsou v účetním systému Skupiny zachyceny v Kč, a v účetní závěrce jsou tedy vykázány přepočtené směnným kurzem platným k datu transakce.

Zisky nebo ztráty vyplývající ze změn směnných kurzů po dni transakce jsou vykázány v položce *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

#### (e) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovost a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nepatrné riziko změny v jejich hodnotě. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem jejich zpeněžení v krátké době, a nikoliv s investičními účely. V rozvaze jsou peněžní ekvivalenty vykazovány v příslušných řádcích dle jejich typu.

Při sestavování výkazu peněžních toků Skupina zahrnuje do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku a na konci účetního období stav peněžních prostředků, účty u centrálních bank a krátkodobé pohledávky a závazky vůči bankám.

#### (f) Poskytnuté úvěry a opravné položky na ztráty z úvěrů

Úvěry poskytnuté Skupinou ve formě přímého postoupení finančních prostředků klientovi jsou považovány za poskytnuté úvěry a jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě.

Pokud existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty úvěru (zhoršení finanční situace dlužníka, prodlení s platbami apod.), je zůstatková hodnota takového úvěru snížena o opravnou položku na současnou hodnotu odhadované zpětně získatelné hodnoty. Opravná položka je snížena či zrušena, pominou-li objektivní důvody pro snížení hodnoty pohledávky nebo při jejím prodeji nebo odpisu. Skupina tvoří opravné položky k úvěrovým pohledávkám pouze na individuální bázi. Portfoliový přístup by byl uplatňován, pokud by Skupina identifikovala snížení hodnoty pohledávek na úrovni portfolia. Způsob stanovení opravných položek je uveden v bodě 42 Přílohy.

Skupina vyměřuje klientům úroky z prodlení od okamžiku, kdy je část pohledávky po splatnosti. Podle předpisů Skupiny nemohou být úroky z prodlení kryty zajištěním k úvěru klienta. Úroky z prodlení nejsou vykazovány jako *Úrokové výnosy* na akruální bázi, ale až v okamžiku jejich úhrady.

Skupina odepisuje ztrátové úvěry, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky vůči Skupině. Dojde-li následně k úhradě již odepsané pohledávky, je výnos z úhrady vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*.

#### (g) Cenné papíry

Cenné papíry držené Skupinou jsou členěny do portfolií v souladu se záměrem Skupiny při jejich nabytí a se strategií Skupiny pro investice do cenných papírů. Skupina zařazuje do portfolií cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, realizovatelné cenné papíry, cenné papíry držené do splatnosti. Do portfolia finanční úvěry a pohledávky jsou zařazeny pouze neobchodovatelné cenné papíry neurčené k obchodování. Tyto cenné papíry se vykazují společně s poskytnutými úvěry.

Veškeré cenné papíry v držení Skupiny jsou při pořízení oceněny v reálné hodnotě v okamžiku pořízení, jíž je obvykle pořizovací cena s případným započtením přímých transakčních nákladů spojených s nákupem.

Všechny smlouvy o nákupu a prodeji cenných papírů k obchodování s termínem vypořádání stanoveným platnými zákony nebo zvyklostmi daného trhu (nákup a prodej s obvyklým termínem vypořádání) jsou vedené jako spotové transakce.

Obchody s cennými papíry, které nesplňují podmínku obvyklého vypořádání na příslušném trhu s cennými papíry, jsou účtovány jako finanční deriváty a v okamžiku vypořádání nákupu jsou zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě.

U dluhových cenných papírů je jejich hodnota postupně zvyšována o nabíhající úrokové výnosy s použitím efektivní úrokové míry. Úrokovými výnosy se rozumí nabíhající rozdíl mezi nominální hodnotou cenného papíru a pořizovací cenou a dále nabíhající kupon. Výnosy z dividend z cenných papírů jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy a jsou vykázány v rozvaze jako pohledávka v položce *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva* a ve výkazu zisku a ztráty jako výnos v položce *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. V okamžiku fyzické výplaty dividendy je pohledávka vypořádána proti inkasovaným peněžním prostředkům.

Obchody s vlastními akciemi, pokud jsou vypořádány v hrubé výši dodáním vlastních akcií, ovlivňují přímo vlastní kapitál Skupiny. Skupina posuzuje pravidelně, zda došlo ke snížení hodnoty cenných papírů. U finančního aktiva dochází ke snížení hodnoty, jestliže existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty a pokud je účetní hodnota finančního aktiva vyšší než jeho odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. V případě, že došlo ke snížení hodnoty aktiv, vytváří Skupina opravné položky, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce *Tvorba opravných položek k cenným papírům*.

#### **Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů**

Cenné papíry zařazené v portfoliu oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou cenné papíry (akcie, dluhopisy, pokladniční poukázky, směnky a podílové listy) k obchodování, tzn. nabyté Skupinou za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu. Tyto cenné papíry jsou vykazovány v reálné hodnotě, která odpovídá ceně, za niž jsou cenné papíry obchodovány na burzách, popřípadě na jiných veřejných trzích cenných papírů.

Nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu, stejně jako realizované zisky a ztráty, jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty jako výnos v položce *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

Od 1. ledna 2005 Skupina vykazuje úrokové výnosy dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jako součást přecenění na reálnou hodnotu ve výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

#### **Cenné papíry držené do splatnosti**

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cenné papíry s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, které Skupina zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti. Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou s použitím efektivní úrokové míry.

Zpětně ziskatelná hodnota je u cenných papírů držených do splatnosti rovna současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s použitím původní efektivní úrokové sazby daného finančního nástroje.

#### **Finanční úvěry a pohledávky**

Do kategorie finanční úvěry a pohledávky se zahrnují dluhové cenné papíry, které nejsou kótovány na aktivních trzích a které Skupina nezahrnula do jiných portfolií. Tyto cenné papíry jsou oceňovány stejným způsobem jako cenné papíry držené do splatnosti a jsou v rozvaze vykazovány společně s pohledávkami za bankami nebo za klienty.

#### **Realizovatelné cenné papíry**

Realizovatelné cenné papíry jsou cenné papíry, které nejsou zařazeny do portfolia cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, finanční úvěry a pohledávky a nejsou cennými papíry drženými do splatnosti. Součástí tohoto portfolia jsou akcie, dluhopisy včetně cenných papírů zajištěných aktivy a podílové listy. Realizovatelné cenné papíry jsou vykazovány v reálné hodnotě.

Nabíhající úrokové výnosy jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty. Nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu v položce *Rezerva z přecenění realizovatelných cenných papírů*, a to až do okamžiku jejich prodeje, splacení nebo snížení hodnoty. Změny reálných hodnot z titulu změn směnných kurzů jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud cena, za kterou je cenný papír obchodován na burzách cenných papírů, neexistuje, je reálná hodnota v případě dluhopisů určena na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi podílů ceny/výnosů (price/earnings ratio) nebo ceny/peněžního toku (price/cashflow ratios) upravených tak, aby odpovídaly podmínkám společnosti, která je emitentem akcií.

Zpětně ziskatelná hodnota realizovatelných majetkových cenných papírů představuje aktuální reálnou hodnotu majetkových cenných papírů. U majetkových cenných papírů, které nemají reálnou hodnotu, a u všech dluhových cenných papírů představuje zpětně ziskatelnou hodnotu cenného papíru současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků, diskontovaných za použití běžné tržní úrokové míry používané pro obdobné finanční nástroje.

Jestliže majetkové cenné papíry nelze ocenit žádným z výše uvedených postupů ani za použití jiných metod ocenění, jsou majetkové cenné papíry oceněny pořizovací cenou.

#### (h) Aktiva k prodeji

Aktiva jsou klasifikována dle IFRS 5 jako „držená k prodeji“, pokud jejich účetní hodnota bude zpětně získaná prodejem spíše než prostřednictvím následného užívání. Aktivum musí být k dispozici k okamžitému prodeji ve svých stávajících podmínkách, musí být aktivně nabízeno k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě, a jeho prodej musí být vysoce pravděpodobný, tj. byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce. Prodej aktiv musí být uskutečněn do jednoho roku od reklasifikace aktiva na „držené k prodeji“.

Takto určený dlouhodobý majetek je vykazován v rozvaze na řádku *Aktiva k prodeji* a není dále odepisován.

U majetku určeného k prodeji Skupina vykazuje ztrátu ze snížení hodnoty, pokud je prodejní cena snižena o náklady spojené s prodejem nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snižené o náklady spojené s prodejem Skupina vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované ať už v souladu s IFRS 5 nebo s IAS 36.

#### (i) Investiční majetek

Investiční majetek je majetek, který slouží ke zhodnocení v podobě kapitálových zisků nebo výnosů z pronájmu. Je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávků a opravné položky na snížení hodnoty majetku. Investiční majetek se odepisuje rovnoměrně po dobu použitelnosti a jeho odpisy a opravné položky jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce *Dividendy a ostatní výnosy* společně s výnosy z investičního majetku. Investiční majetek je odepisován po dobu 40–45 let.

#### (j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávků a opravné položky na snížení hodnoty majetku a zvýšenou o technická zhodnocení. Dlouhodobý majetek se odepisuje formou oprávek. Odpisy se provádějí z pořizovací ceny dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, snížené o natvořenou opravnou položku, rovnoměrně po dobu jeho použitelnosti a jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce *Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku*. Odepisovány nejsou pozemky, umělecká díla, nedokončený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek a technická zhodnocení, pokud není uvedeno do stavu způsobilého k užívání.

Skupina uplatňuje komponentní přístup u budov a jejich technických zhodnocení, k jejichž pořízení došlo po 1. lednu 2005.

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2005	2004
Stroje a zařízení, výpočetní technika, dopravní prostředky	4	4
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Bankomaty, vybrané zařízení Skupiny	8	4
Energetické stroje a zařízení	12/15	6/12
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	30
Budovy a stavby – vybrané komponenty:		
– vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	x
– výtah, elektroinstalace	25	x
– střecha, fasáda	30	x
Technická zhodnocení najatého majetku včetně nemovitých kulturních památek	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotný majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů	Dle doby použitelnosti, obvykle 4	Dle doby použitelnosti, obvykle 4
Práva užívání – software	4	4
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

Skupina v souladu s IAS 38 do pořizovací ceny nehmotného majetku vytvářeného vlastní činností v rámci interních projektů kapitalizuje externí náklady a interní personální náklady vznikající ve fázi vývoje dlouhodobého nehmotného majetku. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Skupina nekapitalizuje.

Skupina pravidelně posuzuje, zda neexistují příznaky snížení hodnoty majetku, např. změna jeho využití či zhoršení ekonomických podmínek. V případě, že příznaky snížení hodnoty existují a účetní hodnota majetku je vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná hodnota, Skupina přecení majetek na jeho realizovatelnou hodnotu. V případě, že je majetek identifikován jako nepotřebný, Skupina vytvoří opravnou položku na snížení jeho hodnoty vycházející z prodejní ceny stanovené na základě posudků provedených nezávislým znalcem, která je snížena o odhad nákladů spojených s prodejem daného majetku.

Náklady spojené s údržbou a opravami jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

Goodwill vznikající při nabytí dceřiné společnosti představuje rozdíl mezi cenou akvizice za podíl nabytý Skupinou a čistou reálnou hodnotu nabytých pohledávek, závazků a podmíněných závazků k datu akvizice. Goodwill je na počátku zachycen v ceně pořízení a následně je zachycen v pořizovací ceně snížené o odpisy ze snížení hodnoty.

Skupina provádí test na snížení hodnoty goodwillu na roční bázi a případně častěji, pokud existují indikace, že by mohl být goodwill znehodnocen. Pokud je zpětně ziskatelná hodnota testované peněžotvorné jednotky (obvykle nabytá společnost jako celek) nižší než účetní hodnota, Banka zachytí znehodnocení této peněžotvorné jednotky, které alokuje primárně proti goodwillu a následně proti hodnotě ostatních aktiv (proti dalším znehodnoceným aktivům, příp. pro-rata).

Při prodeji dceřiné společnosti je příslušná část goodwillu zohledněna v zisku nebo ztrátě z prodeje.

#### (k) Leasing

Aktiva využívaná na základě smlouvy o finančním leasingu, kdy dochází k převodu v podstatě všech rizik a odměn spojených s jejich vlastnictvím, jsou kapitalizována v částkách rovnajících se jejich reálné hodnotě na počátku leasingu nebo, pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Tato aktiva jsou odepisována po dobu jejich použitelnosti.

Leasingové splátky se rozdělují na úrok vykazovaný ve finančních nákladech (položka *Placené úroky*) a úmor, vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku. Finanční náklady jsou alokovány do období v průběhu leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra.

Splátky dle smluv o provozním leasingu jsou účtovány rovnoměrně po dobu trvání nájmu. Pokud je provozní nájem ukončen před uplynutím doby nájmu, jsou veškeré platby, které mají být pronajímateli uhrazeny ve formě pokut, zaúčtovány do nákladů v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

V případě aktiv pronajímaných prostřednictvím finančního leasingu je současná hodnota leasingových splátek vykázána jako pohledávka, aktiva nejsou vykázána. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázána jako časově rozlišený úrokový výnos. Finanční výnos z leasingu je vykázána v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra.

#### (l) Rezerva na záruky a ostatní podrozvahové závazky

V souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví Skupina vykazuje rezervu jen tehdy, když:

- má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti,
- je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch,
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku.

V rámci svých běžných činností Skupina vstupuje do úvěrových závazků, které jsou účtovány v podrozvaze a zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů, nečerpané částky úvěrů a povolených debetů.

Odhadované ztráty z těchto závazků jsou kryty specifickou rezervou podle stejných principů, jak je uvedeno výše v bodě 3(f) Přílohy.

### (m) Zaměstnanecké požitky

Skupina poskytuje svým zaměstnancům odměny za věrnost vůči zaměstnavateli a při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu.

Nárok na tyto požitky vzniká v prvním případě, pokud je zaměstnanec v nepřetržitém pracovním poměru stanovený počet let, v druhém případě pak, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu.

Očekávané výdaje související s těmito požitky jsou účtovány na aktuální bázi po dobu zaměstnaneckého poměru formou rezervy při použití účetní metodiky podobné metodice používané pro požitkově definované penzijní plány. Při stanovování parametrů modelu Skupina vychází z aktuálních údajů o zaměstnancích (délka pracovního poměru ve společnosti Skupiny, věk, pohlaví, základní mzda) a dále z odhadů na základě sledovaných časových řad údajů o zaměstnancích Skupiny (očekávaný úbytek stávajících zaměstnanců) a dalších odhadů (výše odměn, očekávaný nárůst mezd, předpokládaná výše sociálního a zdravotního pojištění, očekávaná diskontní míra).

Skupina dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou vykazovány v nákladech v okamžiku jejich vynaložení.

### (n) Emitované cenné papíry

Dluhopisy emitované Skupinou jsou vykazovány v amortizované hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce *Placené úroky*.

V případě nabytí vlastních dluhopisů dochází k jejich odúčtování, kterým je zachycena ekonomická podstata transakce jako splacení závazku Skupiny, a tedy ke snížení pasiv v položce *Emitované cenné papíry*. Zisky a ztráty spojené s nabytím vlastních dluhopisů jsou zachyceny v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*.

### (o) Účtování výnosů a nákladů

Úrokové výnosy a náklady související se všemi úročenými instrumenty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, se kterým věcně i časově souvisí, za použití metody efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy zahrnují amortizaci jakéhokoliv rozdílu mezi počáteční zaúčtovanou hodnotou a hodnotou při splatnosti dlužných finančních nástrojů s použitím metody efektivní úrokové míry. Úroky z prodlení jsou zahrnuty do úrokových výnosů v okamžiku jejich zaplacení dlužníkem. Poplatky související s poskytnutím úvěru jsou součástí efektivní úrokové míry, a jsou tedy vykázány v položce *Přijaté úroky*. Ostatní poplatky a provize jsou rozlišovány po období, se kterým věcně a časově souvisejí.

### (p) Daň z příjmů

Daň z příjmů je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky a zákonů platných v zemích, ve kterých Skupina působí. Pro zjištění základu daně se vychází z výsledku hospodaření vykázaného ve výkazu zisku a ztráty očištěného o vliv Mezinárodních standardů účetního výkaznictví. Daň z příjmů je účtována do výkazu zisku a ztráty, případně do vlastního kapitálu.

Odložená daň z příjmů se stanovuje použitím závazkové metody na základě všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami pro účely finančních výkazů. Odložená daň z příjmů je počítána pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného rozdílu. Odložená daňová pohledávka se vyazuje do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň vznikající v důsledku účtování změny reálné hodnoty při zajištění peněžních toků nebo realizovatelných cenných papírů přímo na účty vlastního kapitálu je rovněž účtována přímo ve prospěch nebo k tíži vlastního kapitálu a je následně zachycena do výkazu zisku a ztráty spolu s odloženým ziskem nebo ztrátou.



#### (q) Repo operace

V rámci repo operací poskytuje Skupina jako kolaterál pouze cenné papíry zařazené v portfoliu cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. Tyto cenné papíry jsou zachyceny v rozvaze na straně aktiv v položce *Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* a odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v položce *Závazky vůči bankám* nebo *Závazky vůči klientům*.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přečeňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána na straně aktiv v položce *Pohledávky za bankami* nebo *Úvěry a pohledávky za klienty*.

V podrozvahové evidenci Skupina také eviduje cenné papíry získané v rámci reverzní repo operace a dále poskytnuté jako kolaterál, a to v reálné hodnotě.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací je považován za úrok a je časově rozlišován do nákladů/výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití metody efektivní úrokové míry.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Skupina zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který je přečeňován na reálnou hodnotu.

#### (r) Finanční deriváty a zajišťovací operace

Skupina v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty. K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Skupina klasifikuje deriváty jako určené k obchodování nebo zajišťovací. Skupina také působí jako zprostředkovatel finančních derivátů pro některé klienty.

Mezi finanční deriváty klasifikované jako obchodní instrumenty užívané Skupinou patří úrokové a měnové forwardy, swapy, deriváty na bázi cenných papírů a opce; jejich hodnota se mění v důsledku změn úrokových měr, cen komodit, měnových kurzů, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů.

Finanční deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování jsou od data obchodu do data vypořádání promítány přímo do výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk/ztráta z finančních operací*. Reálná hodnota je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků nebo případně modelů ocenění opcí. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty.

V některých případech jsou deriváty součástí jiných finančních nástrojů, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, a jsou považovány za samostatné deriváty v případě, že samostatně splňují definici derivátu, ekonomické rysy tohoto derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy a s riziky s ní spojenými a hostitelská smlouva není oceněna reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty. V těchto případech je finanční derivát vydělen z hostitelského nástroje a je účtován samostatně.

Skupina používá některé finanční deriváty k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Skupina určí derivát jako sjednaný za účelem zajišťování, pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané Mezinárodními standardy účetního výkaznictví.

Zajišťovací deriváty splňují současně tyto podmínky:

- (a) odpovídají strategii Skupiny v oblasti řízení rizik;
- (b) na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení rizika, které je předmětem zajištění, přístup k zajišťování a doložení efektivnosti zajištění;
- (c) zajištění je efektivní, tzn., že na počátku a po celé vykazované období jsou změny reálných hodnot, resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % – 125 %).

Pro zajišťovací deriváty se používají účetní metody podle typu zajišťovacího vztahu, kterým může být: (i) zajištění reálné hodnoty zachyceného aktiva nebo pasiva nebo pevného příslibu (zajištění reálné hodnoty) nebo (ii) zajištění budoucího peněžního toku vyplývajícího ze zaúčtovaného aktiva nebo pasiva nebo očekávané transakce (zajištění peněžních toků) nebo (iii) zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty a splňují podmínky pro účtování jako zajištění reálné hodnoty a které se ukáží jako účinné ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo pasiva, jež souvisí s tímto konkrétním zajišťovaným rizikem. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do výkazu zisku a ztráty – do položky *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Skupina tímto způsobem zajišťuje měnové riziko vybraných portfolií cizoměnových aktiv prostřednictvím cross-currency swapů. Efektivita zajištění je čtvrtletně testována.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a splňují podmínky pro účtování jako zajištění peněžních toků a které se ukáží jako účinné ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou vykázány v *Rezervě na zajišťovací instrumenty*, která tvoří součást vlastního kapitálu. Zůstatky zaúčtované do vlastního kapitálu jsou převáděny do výkazu zisku a ztráty a klasifikovány jako náklady a výnosy v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo pasivum ovlivní výkaz zisku a ztráty. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do výkazu zisku a ztráty do položky *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové riziko vybraných portfolií aktiv a pasiv, případně jednotlivých aktiv nebo pasiv, prostřednictvím úrokových swapů (IRS) a FRA. Efektivitu zajištění Skupina testuje pomocí prospektivních i retrospektivních testů, které provádí na konci každého čtvrtletí.

Skupina dále zajišťuje měnové riziko z čisté investice ve své dceřiné společnosti Komerční banka Bratislava, a. s. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány v položce *Rozdíly z přecenění* ve vlastním kapitálu, kde jsou také vykázány kurzové rozdíly z účasti v Komerční bance Bratislava, a.s.

V případě, že zajištění již nesplňuje kritéria pro účtování o zajištění, odepisuje se úprava účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do hospodářského výsledku po období do splatnosti zajištěné položky.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 42 Přílohy.

Některé finanční deriváty představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Skupiny, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené v IAS 39, a jsou proto vykazovány jako deriváty určené k obchodování; související zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty jsou promítány do výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

#### (s) Regulační požadavky

Banky v rámci Skupiny musí dodržovat regulační požadavky příslušných centrálních bank. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálovou přiměřenost bank, klasifikaci úvěrů a podrozvahových závazků, tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí úvěrového rizika spojeného s klienty bank, pro likviditu, výši úrokového rizika a měnové pozice bank.

Obdobně podléhají regulačním požadavkům další společnosti ve Skupině, zejména v oblasti pojišťovnictví a penzijního připojištění.

#### (t) Činnosti související se správou a úschovou cenností a cenných papírů

Aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit nejsou v konsolidované účetní závěrce vykazovány.

#### (u) Základní kapitál a vlastní akcie

V případě, že Skupina odkoupí své vlastní akcie nebo získá práva k odkoupení vlastních akcií, je uhrazená cena včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu. Zisky a ztráty vyplývající z prodeje vlastních akcií jsou zachyceny v rámci vlastního kapitálu.

#### (v) Podmíněná aktiva a podmíněné závazky

Kromě obchodů, které vedou k zachycení aktiv a závazků v rozvaze, vstupuje Skupina i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná neboli podmíněná aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou účtovány a vykazovány mimo rozvahu Skupiny jako tzv. podrozvahové položky. Tyto transakce Skupina sleduje, neboť představují důležitou součást její činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Skupina vystavena (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním rozvahových aktiv a závazků).

Podmíněný závazek je pravděpodobný závazek, který je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není pod kontrolou Skupiny. Podmíněným závazkem je i existující závazek, který je důsledkem minulých událostí, ale není zaúčtován, neboť není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, případně nelze výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů, bid bondů, warrantů.

Podmíněným aktivem je pravděpodobné aktivum, které vzniklo jako důsledek minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není pod kontrolou Skupiny.

Podrozvahovými položkami jsou i úrokové a měnové nástroje včetně swapů, opcí a futures.

#### (w) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami v IAS s platností od 1. ledna 2005

Všechny nové IFRS a změny ve stávajících IAS byly implementovány s účinností od 1. ledna 2005. Níže jsou shrnuty tyto změny a jejich dopad do hospodářského výsledku roku 2004 a nerozděleného zisku, pokud je to relevantní.

mil. Kč Kategorie	Prezentace roku 2004 v předchozí účetní závěrce	Kategorie	Prezentace roku 2004 v současné účetní závěrce	Dopad v roce 2004 do výkazu zisku a ztráty	Dopad do vlastního kapitálu v roce 2004
Čisté úrokové výnosy	540	Čistý zisk/ztráta z finančních operací	540	-	-
Čisté poplatky a provize	184	Čisté úrokové výnosy	183	1	-171
Úvěry a pohledávky za klienty	1 335	Cenné papíry držené do splatnosti	1 335	-	-
Odložená daňová pohledávka	437	Odložená daňová pohledávka	392	-4	45
Rezervy	13	Ostatní výnosy	3	3	10
Rezervy	-	Ostatní výnosy	89	89	-
<b>Celkem</b>				<b>89</b>	<b>-116</b>

#### 1. IAS 32 Finanční nástroje: Prezentace a IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování

##### Oceňování finančních nástrojů určených k obchodování

U finančních aktiv oceněných v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů již IAS 32 a IAS 39 nevyžadují separátně vykazovat úrokové výnosy a náklady, které s těmito nástroji souvisejí.

V souladu s těmito standardy Skupina od 1. ledna 2005 účtuje úrokové výnosy a náklady finančních aktiv oceněných v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů (např. dluhové cenné papíry určené k obchodování) jako součást jejich přecenění na reálnou hodnotu v řádku *Zisk/(ztráta) z finančních operací*, nikoli v řádku *Čisté úrokové výnosy*. V souladu s výše uvedenou změnou Skupina reklasifikovala v údajích za rok 2004 částku ve výši 540 mil. Kč.

##### Definice úvěrů a pohledávek

Standard změnil název kategorie Úvěrů a pohledávek iniciovaných podnikem na *Úvěry a pohledávky*. Podle upravené definice může společnost zařadit nakoupené pohledávky do této kategorie pouze tehdy, když nejsou obchodovány na aktivním trhu.

Skupina provedla revizi nakoupených pohledávek zařazených do kategorie úvěrů a pohledávek a k 1. lednu 2005 byly pohledávky, které nesplňují tuto definici, přeřazeny do jiného portfolia. Přesun zahrnuje cenné papíry v účetní hodnotě 1 335 mil. Kč, které byly na základě rozhodnutí Skupiny přeřazeny do portfolia cenných papírů držených do splatnosti. Dopad do výkazu zisku a ztráty a do nerozděleného zisku byl nulový. Změna byla také zohledněna ve srovnatelném období 2004.

## 2. Ostatní změny účetních metod

### Časové rozlišení

Od roku 2005 Skupina zavedla časové rozlišení počátečních poplatků z úvěrů, poplatků ze záruk a ročních poplatků z platebních karet, které vedou ke zpřesnění vykazovaných údajů.

V souladu s IAS 8 byly tyto změny účetních metod aplikovány Skupinou retrospektivně. Čistý dopad do nerozděleného zisku (snížení) byl k 1. lednu 2005 37 mil. Kč pro počáteční poplatky z úvěrů, 14 mil. Kč pro poplatky ze záruk a 78 mil. Kč pro poplatky z platebních karet. Z celkového dopadu ve výši 129 mil. Kč představuje dopad do roku 2004 3 mil. Kč a 126 mil. Kč je dopad do nerozděleného zisku období předcházejících 1. lednu 2004.

### IFRS 4 Pojistné smlouvy

Zachycení pojistných produktů Komerční pojišťovny

Pojistné smlouvy jsou v rámci Skupiny poskytovány prostřednictvím Komerční pojišťovny. Skupina provedla revizi všech stávajících produktů s cílem vyčlenit pojistné produkty (dle definice IFRS 4), finanční produkty s participační složkou na dosaženém zisku (jsou pokryty IFRS 4) a finanční produkty, které nejsou IFRS 4 pokryty. Všechny produkty byly označeny jako pojistné smlouvy nebo finanční nástroje zahrnuté do IFRS 4.

Skupina rovněž provedla revizi vložených derivátů v pojistných smlouvách s výsledkem, že žádné z vložených derivátů obsažených ve stávajících pojistných smlouvách není nutno oddělovat.

Skupina dále zavedla tzv. „stínové“ účtování pro své pojistné smlouvy životního pojištění. Na základě tohoto účetního principu byla vytvořena pojistná rezerva účtovaná proti kapitálu ve výši 89 mil. Kč, která pokrývá odhadovanou participaci účastníků pojištění na nerealizovaných ziscích z investic do aktiv pojišťovny (aktiva určená k prodeji), které jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu. V důsledku toho byla rozpuštěna pojistná rezerva do výkazu zisku a ztráty ve výši 89 mil. Kč. Celkový dopad ze zavedení tohoto účetního principu do nerozděleného zisku byl k 1. lednu 2005 nulový.

Skupina identifikovala rezervu, která není v souladu s IFRS 4 a nadále již nebude ve finančních výkazech zohledňována. Dopad do nerozděleného zisku k 1. lednu 2005 z rozpuštění této rezervy byl ve výši 10 mil. Kč, dopad do roku 2004 byl 3 mil. Kč.

### IAS 27 Konsolidovaná a nekonsolidovaná účetní závěrka

V souladu s aktualizovaným IAS 27 Banka začlenila k 1. lednu 2005 retrospektivně dceřinou společnost Penzijní fond Komerční banky a.s. do konsolidované účetní závěrky. Na tuto společnost se vztahují regulatorní omezení na rozdělení zisku, které Skupina zohledňuje v rámci konsolidované rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Aktiva a pasiva společnosti Penzijní fond Komerční banky a.s. jsou plně konsolidována, 85 % čistého zisku je vykázáno jako *Závazek vůči klientům*.

Celkový dopad do zisku a ztráty a do rozvahy Skupiny je následující:

Výkaz zisku a ztráty	mil. Kč
Přijaté úroky	361
Placené úroky	0
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>361</b>
Čisté poplatky a provize	-95
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	238
Dividendy a ostatní výnosy	-57
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>447</b>
Personální náklady	-33
Všeobecné provozní náklady	-49
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	-13
Provozní náklady celkem	-95
<b>Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a daní z příjmů</b>	<b>352</b>
<b>Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika</b>	<b>0</b>
Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění	-374
<b>Zisk/(ztráta) před daní z příjmů</b>	<b>-22</b>
Daň z příjmů	-5
<b>Čistý zisk/(ztráta)</b>	<b>-27</b>

Rozvaha	mil. Kč
<b>Aktiva</b>	
Pohledávky za bankami	176
Realizovatelné cenné papíry	12 444
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	316
Odložená daňová pohledávka	12
Investiční majetek	250
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	10
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	168
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	-230
<b>Aktiva celkem</b>	<b>13 146</b>
<b>Pasiva</b>	
Závazky vůči klientům	12 689
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	32
Rezervy	1
Daň z příjmů	1
Odložený daňový závazek	16
<b>Pasiva celkem</b>	<b>12 739</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	
Emisní ážio, rezervy a fondy	407
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>407</b>
<b>Pasiva a vlastní kapitál celkem</b>	<b>13 146</b>

### 3. Ostatní změny bez dopadu do minulých období

#### 3.1. IFRS 3 Podnikové kombinace

##### Goodwill

Nový standard IFRS 3 zakazuje odepisovat goodwill nabytý při podnikové kombinaci. V souladu s přechodnými ustanoveními standardu je odepisování goodwillu k datu aplikace standardu ukončeno (akumulované odpisy k tomuto datu se započtou proti hrubé hodnotě goodwillu) a je proveden první test na znehodnocení goodwillu. Následně je test na znehodnocení prováděn na roční bázi.

Banka provedla test na znehodnocení goodwillu k 1. lednu 2005. Dopad do nerozděleného zisku k 1. lednu 2005 byl nulový.

#### 3.2. IFRS 5 Dlouhodobá aktiva určená k prodeji a ukončované činnosti

##### Majetek určený k prodeji

Skupina provedla revizi dlouhodobého majetku ve vazbě na zavedení IFRS 5 a označila majetek, který splňuje definici majetku určeného k prodeji k 1. lednu 2005. K tomuto datu byl převeden do této kategorie majetek v účetní hodnotě 37 mil. Kč, který nadále není odepisován. Vzhledem k tomu, že majetek splnil kritéria zařazení do kategorie majetku určeného k prodeji k 1. lednu 2005, nemá tento převod dopad do minulých účetních období.

#### 3.3. IAS 16 Dlouhodobý hmotný majetek

##### Zavedení komponentního přístupu

Nová verze standardu IAS 16 jednoznačně požaduje, aby společnost určila výši odpisů separátně pro každou významnou komponentu dlouhodobého majetku.

Aplikace tohoto ustanovení je v případě Skupiny relevantní pro provozní budovy, které je možné rozdělit na komponenty. Vzhledem ke skutečnosti, že Skupina vlastní provozní budovy nabyté před relativně dlouhou dobou, není možné jednoznačně určit pořizovací ceny jednotlivých komponent. Na základě kvalifikovaného odhadu Skupina posoudila dopad změny metody jako nevýznamný, a proto aplikovala komponentní přístup prospektivně počínaje účetním obdobím od 1. ledna 2005. Dopad do nerozděleného zisku k 1. lednu 2005 byl tedy nulový.

**(x) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami v IAS s platností od 1. ledna 2006 a později**

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány následující standardy, které nejsou doposud v platnosti:

- IFRS 7 – Finanční nástroje – zveřejnění informací (platné od 1. ledna 2007),
- Dodatky k IFRS 1 – První použití Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (platné od 1. ledna 2006),
- Dodatky k IAS 39 – Finanční nástroje – účtování a oceňování, ve vztahu k účtování o zajištění peněžních toků (platné od 1. ledna 2006),
- Dodatky k IAS 39 – Finanční nástroje – účtování a oceňování a k IFRS 4 – Pojistné smlouvy, ve vztahu k smlouvám o finančních zárukách (platné od 1. ledna 2006),
- Dodatky k IAS 1 – Sestavování účetní závěrky, ve vztahu ke zveřejňování informací o kapitálu (platné od 1. ledna 2007).

Skupina provedla detailní analýzu změn ve standardech s cílem identifikovat relevantní změny a provést jejich implementaci. Všechny nové IFRS a změny ve stávajících IAS jsou implementovány s účinností od 1. ledna 2006, resp. 1. ledna 2007. Přijetí těchto standardů v budoucích účetních obdobích nebude mít dle očekávání významný dopad na výsledek hospodaření nebo vlastní kapitál banky.

**4. Zdroj výnosů a nákladů**

Segmenty podle odvětví:

mil. Kč	Univerzální bankovnictví		Investiční bankovnictví		Eliminace		Celkem	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Výnosy externí	17 364	14 788	7 155	8 964	0	0	24 519	23 752
Výnosy z jiného segmentu	6 141	8 008	-6 141	-8 008	0	0	0	0
<b>Celkové výnosy</b>	<b>23 505</b>	<b>22 796</b>	<b>1 014</b>	<b>956</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 519</b>	<b>23 752</b>
Náklady externí	-11 048	-11 285	-563	-503	0	0	-11 611	-11 788
<b>Hospodářský výsledek segmentu</b>	<b>12 457</b>	<b>11 511</b>	<b>451</b>	<b>453</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 908</b>	<b>11 964</b>
Nepřifázené náklady							-1 343	894
<b>Zisk/(ztráta) před zdaněním</b>							<b>11 565</b>	<b>12 858</b>
Zdanění							-2 654	-3 920
<b>Hospodářský výsledek</b>							<b>8 911</b>	<b>8 938</b>
Aktiva podle segmentů	271 914	240 014	241 379	232 798	0	0	513 293	472 812
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	1 023	598	0	0	0	0	1 023	598
Nepřifázená aktiva							618	1
<b>Konsolidovaná aktiva celkem</b>							<b>514 934</b>	<b>473 411</b>
Cizí zdroje podle segmentů	221 499	197 498	242 103	230 731	0	0	463 602	428 229
Nepřifázené cizí zdroje							5	368
<b>Konsolidované cizí zdroje celkem</b>							<b>463 607</b>	<b>428 597</b>
Pořízení majetku	1 332	2 295	35	57	0	0	1 367	2 352
Odpisy a amortizace	1 694	1 836	34	30	0	0	1 728	1 866

Tvorba opravných položek a jejich rozpuštění v průběhu běžného i minulého období se vztahovaly pouze k segmentu Univerzální bankovnictví pro všechny skupiny aktiv, která vykazují znehodnocení.

Dceřiné společnosti, které nesplňují podmínky IAS 14 pro zařazení do samostatného segmentu, jsou vykázány v Univerzálním bankovnictví.

Většina výnosů Skupiny pochází z území České republiky a rovněž většina aktiv připadá na Českou republiku.

## 5. Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
<b>Přijaté úroky</b>		
– z úvěrů a vkladů u finančních institucí	10 026	9 664
– z úvěrů klientům	9 729	9 476
– z dluhopisů, pokladních a pokladničních poukázek	1 457	1 442
<b>Celkem přijaté úroky</b>	<b>21 212</b>	<b>20 582</b>
<b>Placené úroky</b>		
– z úvěrů a vkladů od finančních institucí	-2 623	-2 259
– ze závazků vůči klientům	-3 535	-4 051
– z dluhopisů	-394	-1 008
<b>Celkem placené úroky</b>	<b>-6 552</b>	<b>-7 318</b>
<b>Celkem čisté úrokové výnosy</b>	<b>14 660</b>	<b>13 264</b>

V souvislosti se zavedením časového rozlišování počátečních poplatků z úvěrů jako součásti efektivní úrokové míry byly v řádku *Přijaté úroky z úvěrů klientům* za rok 2004 zohledněny časově rozlišené poplatky za úvěry ve výši 182 mil. Kč, které byly z převážné části zahrnuty v položce *Čisté poplatky a provize* při zaplacení poplatku v roce 2004.

Dále bylo v roce 2004 v řádku *Přijaté úroky z obligací, pokladních a pokladničních poukázek* vykázáno 592 mil. Kč výnosových úroků z dlužných cenných papírů portfolia k obchodování a v řádku *Placené úroky z dluhopisů* 52 mil. Kč nákladových úroků z krátkých prodejů a repo operací s cennými papíry. V souladu s vykazováním v roce 2005 jsou zahrnuty v položce *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

V řádku *Placené úroky ze závazků vůči klientům* byly zahrnuty v roce 2004 úroky ve výši 105 mil. Kč k životnímu pojistnému produktu, které jsou nyní vykázány v položce *Dividendy a ostatní výnosy*.

Zařazením Penzijního fondu Komerční banky a.s. do konsolidované účetní závěrky vzrostla položka *Přijaté úroky z úvěrů a vkladů u finančních institucí* za rok 2004 o 6 mil. Kč a z *dluhopisů, pokladních a pokladničních poukázek* o 355 mil. Kč.

V přijatých úrocích z úvěrů klientům jsou zahrnuty úroky ze sledovaných, nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 1 346 mil. Kč (2004: 1 226 mil. Kč). V přijatých úrocích z obligací jsou zahrnuty úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 359 mil. Kč (2004: 295 mil. Kč).

V kategorii přijaté úroky jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 4 832 mil. Kč (2004: 4 225 mil. Kč.) a v kategorii placené úroky nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 2 490 mil. Kč (2004: 2 181 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 2 342 mil. Kč (resp. 2 044 mil. Kč v roce 2004).

## 6. Čisté poplatky a provize

Čisté poplatky a provize zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
<b>Poplatky a provize za služby a operace</b>	<b>7 123</b>	<b>7 158</b>
Čistý zisk z kurzových provizí z hladkých plateb	1 004	1 096
Čistý zisk z kurzových provizí z ostatních operací	609	682
<b>Celkem čisté poplatky a provize</b>	<b>8 736</b>	<b>8 936</b>

Čisté poplatky a provize zahrnují i kurzové provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních a směnárenských operací s klienty Skupiny, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu/prodeje cizí měny stanoveným Skupinou a úředním kurzem centrálních bank používaným pro přeceňování transakcí v cizích měnách. Skupina zahrnuje kurzové provize do řádku *Čisté*

poplatky a provize z důvodu, že tyto výnosy představují významné opakované výnosy z platebních a směnárenských operací s klienty Skupiny.

V roce 2004 byly v řádku *Poplatky a provize za služby a operace* vykázány časově rozlišené počáteční poplatky za úvěry ve výši 182 mil. Kč, v souladu s běžným obdobím jsou nyní zahrnuty v položce *Čisté úrokové výnosy*. Dále byly přesunuty náklady související s životním pojištěním ve výši 2 mil. Kč do položky *Dividendy a ostatní výnosy*.

## 7. Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Čistý zisk/ztráta z finančních operací zahrnuje:

mil. Kč	2005	2004
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů	604	69
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů	131	624
Přijaté dividendy z cenných papírů k obchodování a z realizovatelných cenných papírů	54	89
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry	-5	158
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	-182	-141
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními a ostatními deriváty	9	3
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků	627	612
<b>Celkem čistý zisk/(ztráta) z finančních operací</b>	<b>1 238</b>	<b>1 414</b>

Údaje roku 2004 byly přepočteny ve vazbě na změnu vykazování úroků z dlužných cenných papírů k obchodování. V řádku *Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů* je vykázáno 592 mil. Kč výnosových úroků z dlužných cenných papírů portfolia k obchodování a 52 mil. Kč nákladových úroků z krátkých prodejů a repo operací s cennými papíry, které byly v minulém období zahrnuty v položce *Čisté úrokové výnosy*.

Zařazením PF KB do konsolidované účetní závěrky došlo k navýšení *Čistého realizovaného zisku/(ztráty) z cenných papírů* o 212 mil. Kč, *Přijatých dividend z cenných papírů k obchodování a z realizovatelných cenných papírů* o 20 mil. Kč a *Čistého realizovaného a nerealizovaného zisku/(ztráty) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků* o 6 mil. Kč.

V řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků* jsou vykázány celkové kurzové přepočty cizoměnových pohledávek a závazků (s výjimkou cenných papírů k obchodování), které představovaly v roce 2005 čistou ztrátu 96 mil. Kč (2004: čistá ztráta 560 mil. Kč).

Zisk z reálné hodnoty cross currency swapů pro zajištění měnového rizika ve výši 19 mil. Kč (2004: 0 mil. Kč) je zahrnut v řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků*. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných cizoměnových pohledávek a závazků vykázaných na stejném řádku.

## 8. Dividendy a ostatní výnosy

Dividendy a ostatní výnosy zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Dividendy z nekonsolidovaných majetkových účastí	0	34
Ostatní výnosy	-115	104
<b>Celkem dividendy a ostatní výnosy</b>	<b>-115</b>	<b>138</b>



V položce *Ostatní výnosy* je nejvýznamnější částkou tvorba technických rezerv životního pojištění.

Do řádku *Ostatní výnosy* byly v roce 2004 přesunuty placené úroky ve výši 104 mil. Kč a náklady ve výši 2 mil. Kč související se životním pojistným produktem a dále byly *Ostatní výnosy* zvýšeny rozpuštěním pojistné rezervy ve výši 92 mil. Kč.

Zařazením společnosti Penzijní fond Komerční banky a.s. do konsolidované účetní závěrky došlo k vyloučení dividend přijatých Bankou od společnosti Penzijní fond Komerční banky a.s., tj. ke snížení *Dividend z nekonsolidovaných majetkových účastí* o 50 mil. Kč a k poklesu *Ostatních výnosů* o 7 mil. Kč.

## 9. Personální náklady

Provozní náklady zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Mzdy, platy a odměny	3 632	3 736
Sociální náklady	1 400	1 435
<b>Personální náklady celkem</b>	<b>5 032</b>	<b>5 171</b>
Fyzický počet zaměstnanců ke konci období	7 750	7 775
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	7 713	8 354
<b>Průměrné personální náklady na jednoho zaměstnance v Kč</b>	<b>652 405</b>	<b>618 985</b>

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců, placené Skupinou ve výši 88 mil. Kč (2004: 45 mil. Kč), a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 32 mil. Kč (2004: 35 mil. Kč). Zařazením Penzijního fondu Komerční banky a.s. do konsolidované účetní závěrky se v roce 2004 zvýšila položka *Mzdy, platy a odměny* o 24 mil. Kč a *Sociální náklady* o 9 mil. Kč. Počet zaměstnanců ke konci období vzrostl o 57 zaměstnanců a průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku se zvýšil o 56 zaměstnanců.

## 10. Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Pojištění depozit a obchodů	368	625
Náklady na marketing a reprezentaci	554	451
Náklady na prodej a bankovní produkty	1 185	966
Náklady na zaměstnance	302	256
Náklady spojené s provozem majetku	1 109	1 296
Náklady spojené s IT podporou	895	833
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	87	107
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	294	271
Externí poradenství	541	575
Ostatní náklady	-15	100
<b>Celkem všeobecné provozní náklady</b>	<b>5 320</b>	<b>5 480</b>

V roce 2004 byly v řádku *Ostatní náklady* zahrnuty odměny za vymáhání pohledávek ve výši 3 mil. Kč, které Skupina přesunula do řádku *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*.

Součástí všeobecných provozních nákladů v položce *Pojištění depozit a obchodů* je dohadná položka na odvod do Fondu pojištění vkladů ve výši 298 mil. Kč (2004: 587 mil. Kč). Pokles těchto nákladů v roce 2005 způsobil snížení sazby z 0,2 % na 0,1 % z výše pojištěných vkladů.

V položce *Ostatní náklady* je zahrnuto rozpuštění technických rezerv životního pojištění.

V průběhu roku 2005 bylo Skupinou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 121 mil. Kč (2004: 144 mil. Kč).

## 11. Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 728	1 866
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	73	-42
<b>Celkem odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku</b>	<b>1 801</b>	<b>1 824</b>

## 12. Zisk/(ztráta) z vyřazení společností, výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech

Během roku 2005 byla z konsolidovaných výsledků Skupiny z důvodu prodeje vyřazena Investiční kapitálová společnost KB, a.s., a z důvodu dokončení likvidace společnost ASIS, a.s. v likvidaci. Komerční pojišťovna, a.s., byla vzhledem k prodeji 51% podílu v této společnosti vyřazena z plné konsolidace a je od října 2005 konsolidována ekvivalenční metodou. Celkový dopad z vyřazení těchto společností z konsolidace činil 95 mil. Kč (2004: 610 mil. Kč).

*Výnosy z majetkové účasti v přidružených společnostech* činí celkem 106 mil. Kč (2004: 13 mil. Kč).

## 13. Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika

### Opravné položky a rezervy na ztráty z úvěrů a ostatních úvěrových závazků

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

mil. Kč	2005	2004
Zůstatek na počátku období	-6 873	-10 782
Stav opravných položek a rezerv nově zařazené dceřiné společnosti	0	-148
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám	-797	1,543
Realokace do ostatních rezerv	0	1,684
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	116	498
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	-211	332
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>-7 765</b>	<b>-6 873</b>

Zůstatek k 31. prosinci 2005 a 31. prosinci 2004 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

mil. Kč	2005	2004
Specifické opravné položky k úvěrům klientům (viz bod 20 Přílohy)	-6 584	-5 627
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 20 Přílohy)	-36	-36
Rezerva na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 33 Přílohy)	-1 145	-1 210
<b>Celkem zůstatek</b>	<b>-7 765</b>	<b>-6 873</b>

**Opravné položky k cenným papírům**

Stav opravných položek k cenným papírům je následující:

mil. Kč	2005	2004
Zůstatek na počátku období	-1 493	-1 867
Tvorba opravných položek k cenným papírům	-196	-85
Vliv prodeje cenných papírů	882	284
Kurzový rozdíl z opravných položek	-33	175
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>-840</b>	<b>-1 493</b>

Tyto opravné položky se vztahují k cenným papírům zařazeným v portfoliu realizovatelných cenných papírů. Další informace jsou uvedeny v bodě 21 Přílohy.

**Opravné položky k nekonsolidovaným majetkovým účastem**

Opravné položky k nekonsolidovaným majetkovým účastem vykázané ve výkazu zisku a ztráty zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Tvorba opravných položek a rezerv	0	-35
Rozpuštění opravných položek a rezerv	0	20
<b>Tvorba rezerv a opravných položek k majetkovým účastem</b>	<b>0</b>	<b>-15</b>

mil. Kč	2005	2004
Zůstatek na počátku období	-35	-21
Tvorba opravných položek a rezerv	0	-35
Rozpuštění opravných položek a rezerv	0	21
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>-35</b>	<b>-35</b>

**Rezervy k ostatním rizikům**

V této položce je zahrnuta zejména tvorba ve výši 1 155 mil. Kč (2004: 176 mil. Kč) a rozpuštění rezervy ve výši 1 704 mil. Kč (2004: 86 mil. Kč) vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů pro Skupinu vyplývajícími v hodnotě 26 mil. Kč (2004: 21 mil. Kč). Další informace o nich jsou uvedeny v bodě 33 Přílohy.

**14. Daň z příjmů**

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Daň splatná – běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	-3 125	-3 835
Daň splatná – minulý rok	-13	10
Daň odložená	484	-95
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>-2 654</b>	<b>-3 920</b>
Daň splatná – běžný rok, změna vykázaná ve vlastním kapitálu	13	-17
<b>Celkem daň z příjmů</b>	<b>-2 641</b>	<b>-3 937</b>

Řádek *Daň odložená* za minulé období byl navýšen o 4 mil. Kč v souvislosti se změnou odložené daně u přepočtu časového rozlišení poplatků za poskytnuté úvěry, záruky a platební karty a zařazením Penzijního fondu Komerční banky a.s. o 2 mil. Kč.

Zařazením Penzijního fondu Komerční banky a.s. do konsolidované účetní závěrky došlo v roce 2004 k navýšení řádku *Daň splatná – běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku* o 3 mil. Kč.

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně:

mil. Kč	2005	2004
Zisk před zdaněním (běžná sazba daně)	11 562	12 858
Zisk před zdaněním (zvláštní sazba daně)	3	0
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>11 565</b>	<b>12 858</b>
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 26 % (28 %)	3 006	3 600
Nezdanitelné výnosy	-514	-557
Náklady daňově neuznatelné	795	900
Využití převedených daňových ztrát	-35	-16
Slevy	-3	-3
Pohyby odložené daně	-484	95
Nekonsolidované daňové ztráty	35	1
Ostatní	0	-8
Splatná daň z realizovatelných cenných papírů	0	-17
Dopad z různých daňových sazeb dceřiných společností	-132	-61
Daňový dopad z podílu na zisku přidružených společností	-27	-4
<b>Náklad z titulu daně z příjmů</b>	<b>2 641</b>	<b>3 930</b>
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	13	-10
<b>Celkový náklad daně z příjmů</b>	<b>2 654</b>	<b>3 920</b>
<b>Splatná daň z cenných papírů vykázaná ve vlastním kapitálu *</b>	<b>-13</b>	<b>17</b>
<b>Celková daňová povinnost</b>	<b>2 641</b>	<b>3 937</b>
Efektivní sazba daně	22,95 %	30,49 %

\* Tato částka představuje zaplacenou daň na nere realizovaných ziscích z přecenění cenných papírů držených v portfoliu realizovatelných cenných papírů, které jsou dle IFRS přeřečenoány přes vlastní kapitál.

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, nezdanitelné úrokové výnosy a rozpuštění nezdanitelných opravných položek a rezerv.

Náklady daňově neuznatelné zahrnují daňový efekt trvalých a dočasných rozdílů, zejména tvorbu daňově neuznatelných rezerv a provozní náklady.

Sazba daně z příjmů právnických osob je v roce 2005 26 % (2004: 28 %). Propočet daňové povinnosti Skupiny vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné dani.

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 34 Přílohy.

## 15. Rozdělení zisku/Úhrada ztráty

Za vykazované účetní období 2005 vykazuje Skupina zisk ve výši 8 911 mil. Kč. Účetní rozdělení zisku a vyrovnání ztrát za rok 2005 bude provedeno v souladu s rozhodnutím valných hromad společností Skupiny.

## 16. Zisk na akcii

Zisk na akcii 234,44 Kč (2004: 235,15 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 8 911 mil. Kč (2004: zisk: 8 938 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38 009 852, poníženo o průměrnou hodnotu držených vlastních akcií v průběhu účetního období.

## 17. Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a běžné účty u bank:

mil. Kč	2005	2004
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	5 840	5 830
Účty u centrálních bank	3 488	4 305
<b>Celkem hotovost a účty u centrálních bank</b>	<b>9 328</b>	<b>10 135</b>

Údaj roku 2004 na tomto řádku byl přepočten o 124 mil. Kč v souvislosti se změnou vykazování vkladů u bank v běžném období v položce *Pohledávky za bankami*.

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy a ostatní vklady u centrálních bank. Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2005 byla úroková sazba ČNB ve výši 2,00 % (ke konci roku 2004: 2,50 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny 1,5 % (ke konci roku 2004: 1,5 %).

## 18. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Vklady u bank (běžné účty)	885	135
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	9 171	5 473
Dluhopisy bank pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	16 619	15 095
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	168 702	174 939
Termínované vklady u bank	51 409	38 094
<b>Celkem</b>	<b>246 786</b>	<b>233 736</b>
Opravné položky	-1	0
<b>Celkem pohledávky za bankami</b>	<b>246 785</b>	<b>233 736</b>

Do *Pohledávek za bankami* do řádku *Vklady u bank (běžné účty)* byly v roce 2004 z položky *Hotovost a účty u centrálních bank* přesunuty vklady ve výši 124 mil. Kč. Zařazením Penzijního fondu Komerční banky a.s. do konsolidované účetní závěrky se navýšil tento řádek v roce 2004 o 11 mil. Kč a řádek *Termínované vklady u bank* o 165 mil. Kč.

Úvěry poskytnuté centrálním bankám a bankám v rámci repo operací jsou zajištěny pokladničními poukázkami emitovanými centrálními bankami a ostatními cennými papíry, jejichž reálné hodnoty jsou:

mil. Kč	2005	2004
Pokladniční poukázky	165 518	172 142
Dluhopisy emitované státními institucemi	10 252	5 037
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	110	0
Akcie	346	0
<b>Celkem</b>	<b>176 226</b>	<b>177 189</b>

**Cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování**

Skupina drží ve svém portfoliu dva dluhopisy emitované mateřskou společností Sociétés Générale v celkovém nominálním objemu 15 000 mil. Kč (2004: 15 000 mil. Kč), které nakoupila v letech 2002 a 2003 v primární emisí za běžných tržních podmínek. Oba dluhopisy jsou emitované v CZK s fixní úrokovou sazbou. První emise je splatná v roce 2012, má úrokovou sazbu 4,27 % a nominální hodnotu 10 000 mil. Kč (2004: 10 000 mil. Kč). Druhá emise je splatná v roce 2013, má úrokovou sazbu 3,98 % a nominální hodnotu 5 000 mil. Kč (2004: 5 000 mil. Kč).

Během roku 2005 Skupina nakoupila do tohoto portfolia další cenné papíry emitované finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 1 410 mil. Kč.

**19. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů**

Tato položka ke konci obou účetních období zahrnuje pouze cenné papíry k obchodování. Skupina neoznačila žádný jiný druh finančního aktiva při jeho prvotním zařazení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

mil. Kč	Reálná hodnota 2005	Cena pořízení 2005	Reálná hodnota 2004	Cena pořízení 2004
Akcie a podílové listy	68	67	50	50
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	6 195	6 174	6 116	6 029
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	85	85	472	471
Směnky	150	150	149	149
Pokladniční poukázky	1 095	1 096	2 886	2 886
<b>Dluhopisy celkem</b>	<b>7 525</b>	<b>7 505</b>	<b>9 623</b>	<b>9 535</b>
<b>Celkem cenné papíry k obchodování</b>	<b>7 593</b>	<b>7 572</b>	<b>9 673</b>	<b>9 585</b>

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem financí České republiky v hodnotě 1 095 mil. Kč (2004: 2 651 mil. Kč) a v roce 2004 slovenské státní pokladniční poukázky v hodnotě 235 mil. Kč.

K 31. prosinci 2005 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 6 348 mil. Kč (2004: 6 607 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 1 245 mil. Kč (2004: 3 066 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

mil. Kč	2005	2004
<b>Akcie a podílové listy</b>		
– česká koruna	68	50
<b>Celkem akcie a podílové listy k obchodování</b>	<b>68</b>	<b>50</b>

Akcie a podílové listy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitanta cenného papíru:

mil. Kč	2005	2004
<b>Akcie a podílové listy k obchodování vydané</b>		
– finančními institucemi v zahraničí	0	7
– ostatními subjekty v České republice	60	43
– ostatními subjekty v zahraničí	8	0
<b>Celkem akcie a podílové listy k obchodování</b>	<b>68</b>	<b>50</b>

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

mil. Kč	2005	2004
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	85	472
<b>Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>85</b>	<b>472</b>
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)</b>		
– česká koruna	5 953	5 959
– ostatní měny	1 487	3 192
<b>Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>7 440</b>	<b>9 151</b>
<b>Celkem dluhopisy</b>	<b>7 525</b>	<b>9 623</b>

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta cenného papíru:

mil. Kč	2005	2004
<b>Dluhopisy k obchodování vydané</b>		
– státními institucemi v České republice	5 226	5 061
– státními institucemi v zahraničí	1 487	3 149
– finančními institucemi v České republice	24	0
– finančními institucemi v zahraničí	548	353
– ostatními subjekty v České republice	208	690
– ostatními subjekty v zahraničí	32	370
<b>Celkem dluhopisy k obchodování</b>	<b>7 525</b>	<b>9 623</b>

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 4 476 mil. Kč (2004: 5 012 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

## 20. Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Úvěry klientům	194 270	162 212
Směnky	614	759
Forfaity	771	668
Ostatní pohledávky za klienty	177	109
<b>Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty</b>	<b>195 832</b>	<b>163 748</b>
Opravné položky a rezervy k úvěrům klientům	-6 584	-5 627
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-36	-36
<b>Celkem úvěry a pohledávky za klienty (čisté)</b>	<b>189 212</b>	<b>158 085</b>

Řádek *Úvěry klientům* byl za minulé období přepočten v souvislosti se zavedením časového rozlišení počátečních poplatků za úvěry o 49 mil. Kč (snížení) a naopak byl navýšen o pohledávky za Českou konsolidační agenturou ve výši 2 945 mil. Kč, které byly v minulém období vykázány v samostatné položce. V roce 2004 byly součástí pohledávek za klienty – položka *Dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování* – kótované státní cenné papíry ve výši 1 335 mil. Kč, které byly v souladu se změnami ve standardu IAS 39 přesunuty do portfolia cenných papírů do splatnosti. Tyto změny jsou zohledněny rovněž ve všech detailních tabulkách níže.

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 732 mil. Kč (2004: 795 mil. Kč). Z toho 411 mil. Kč (2004: 240 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2005 ve výši 267 mil. Kč jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 330 mil. Kč. K 31. prosinci 2004 úvěry tohoto typu Skupina klientům neposkytla. Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2005 (bez dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

mil. Kč	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky a rezervy	Zůstatková hodnota	Opravné položky (%)
Standardní	169 007	64 893	104 114	0	169 007	0
Sledované	17 092	7 875	9 217	-516	16 576	6
Nestandardní	3 147	1 343	1 804	-792	2 355	44
Pochybné	1 199	408	791	-541	658	68
Ztrátové	5 210	316	4 894	-4 735	475	97
<b>Celkem</b>	<b>195 655</b>	<b>74 835</b>	<b>120 820</b>	<b>-6 584</b>	<b>189 071</b>	

Výše uvedená tabulka zahrnuje ztrátové úvěry klientům ve výši 3 730 mil. Kč (2004: 3 087 mil. Kč), u nichž Skupina nevyměřuje úroky, protože jejich čistá účetní hodnota je nulová.

Rozložení úvěrů (bez ostatních pohledávek za klienty) dle sektorů je následující:

mil. Kč	2005	2004
Zemědělství	7 687	7 096
Zpracovatelský průmysl	36 568	33 138
Rozvod a výroba energií	6 804	5 877
Stavebnictví	6 954	6 071
Obchod, pohostinství, doprava a spoje	42 133	34 180
Pojišťovnictví, peněžnictví	11 989	10 868
Ostatní	83 520	66 409
<b>Úvěry klientům celkem</b>	<b>195 655</b>	<b>163 639</b>

Analýza podle kategorií klientů:

mil. Kč	2005	2004
Fyzické osoby	57 893	42 459
Právnícké osoby	126 650	110 136
Veřejný sektor	11 112	11 044
<b>Celkem</b>	<b>195 655</b>	<b>163 639</b>

Většina úvěrů byla poskytnuta subjektům na území České republiky.



Analýza zajištění k rozvahovým angažovanostem podle jeho typu je uvedena níže:

mil. Kč	Zajištění	Diskontovaná	Použitá	Zajištění	Diskontovaná	Použitá
	k úvěrům	hodnota	hodnota	k úvěrům	hodnota	hodnota
	klientům	zajištění	zajištění	klientům	zajištění	zajištění
	celkem	k úvěrům	k úvěrům	celkem	k úvěrům	k úvěrům
	2005	2005	2005	2004	2004	2004
Záruka státu, vládních institucí	6 654	6 199	5 828	12 848	12 356	8 973
Záruka banky	8 832	7 478	6 919	7 770	6 105	5 114
Záruční vklady	813	813	608	830	822	628
Vydané dluhopisy v zástavě	364	266	0	211	2	2
Zástava věci nemovitě	116 510	69 106	45 318	105 022	60 730	37 941
Zástava věci movité	7 646	1 153	1 064	8 607	1 255	1 136
Ručení právnickou osobou	7 180	4 181	3 501	11 813	2 452	1 568
Ručení fyzickou osobou	3 138	601	516	4 241	770	641
Zástava pohledávky	33 462	13 279	10 083	28 575	11 317	8 808
Pojištění úvěrového rizika	865	813	812	2 088	2 068	2 021
Ostatní	412	198	186	2 033	934	917
<b>Hodnota zajištění celkem</b>	<b>185 876</b>	<b>104 087</b>	<b>74 835</b>	<b>184 038</b>	<b>98 811</b>	<b>67 749</b>

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 20 % celkových zástav nemovitostí (2004: 26 %).

### Úvěry klientům – leasing

mil. Kč	2005	2004
splatné do 1 roku	11	96
splatné od 1 roku do 5 let	242	380
splatné nad 5 let	30	37
<b>Celkem</b>	<b>283</b>	<b>513</b>

Ve skupině Banky poskytuje leasingové služby společnost ESSOX s.r.o. Předmětem leasingu jsou především ojetá vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 40 měsíců (2004: 39 měsíců), nová vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 51 měsíců (2004: 0 měsíců), technologie s průměrnou dobou splatnosti 32 měsíců (2004: 36 měsíců) a spotřební zboží s průměrnou dobou splatnosti 10 měsíců (2004: 11 měsíců). K 31. prosinci 2005 činí budoucí úrok (rozdíl mezi hrubou a čistou investicí z leasingu) z leasingových smluv 59 mil. Kč (2004: 118 mil. Kč) a natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 158 mil. Kč (2004: 150 mil. Kč).

### Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla Skupině ztráta ve spojitosti s úvěry, akreditivy a garancemi poskytnutými jednomu zahraničnímu klientovi.

Skupina k 31. prosinci 2005 vykazovala rozvahové pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 664 mil. Kč (2004: 1 516 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Nárůst v roce 2005 oproti roku 2004 je způsoben kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky ani závazky Skupina vůči tomuto klientovi v roce 2005 ani 2004 nevykazovala.

V současné době Skupina pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

## 21. Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	Reálná hodnota 2005	Cena pořízení 2005	Reálná hodnota 2004	Cena pořízení 2004
<b>Akcie a podílové listy</b>	<b>420</b>	<b>326</b>	<b>794</b>	<b>565</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	25 900	25 793	23 747	23 886
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	3 888	4 203	7 533	8 346
<b>Dluhopisy celkem</b>	<b>29 788</b>	<b>29 996</b>	<b>31 280</b>	<b>32 232</b>
<b>Celkem realizovatelné cenné papíry</b>	<b>30 208</b>	<b>30 322</b>	<b>32 074</b>	<b>32 797</b>

Zařazením Penzijního fondu Komerční banky a.s. do konsolidované účetní závěrky se navýšila položka *Akcie a podílové listy* o 643 mil. Kč, *Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou* o 9 774 mil. Kč a *Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou* o 2 027 mil. Kč. K 31. prosinci 2005 jsou v portfoliu realizovatelné cenné papíry v reálné hodnotě 27 607 mil. Kč (2004: 24 459 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 2 601 mil. Kč (2004: 7 615 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

mil. Kč	2005	2004
<b>Akcie a podílové listy</b>		
– česká koruna	418	792
– ostatní měny	2	2
<b>Celkem akcie a podílové listy</b>	<b>420</b>	<b>794</b>

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

mil. Kč	2005	2004
<b>Realizovatelné akcie a podílové listy vydané</b>		
– bankami v České republice	60	60
– bankami v zahraničí	60	196
– nebankovními subjekty v České republice	261	536
– nebankovními subjekty v zahraničí	39	2
<b>Celkem realizovatelné akcie a podílové listy</b>	<b>420</b>	<b>794</b>

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

mil. Kč	2005	2004
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	2 497	2 946
– ostatní měny	1 391	4 587
<b>Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>3 888</b>	<b>7 533</b>
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	21 125	21 584
– ostatní měny	4 775	2 163
<b>Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>25 900</b>	<b>23 747</b>
<b>Celkem realizovatelné dluhopisy</b>	<b>29 788</b>	<b>31 280</b>

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

mil. Kč	2005	2004
<b>Realizovatelné dluhopisy vydané</b>		
– státními institucemi v České republice	16 276	16 845
– státními institucemi v zahraničí	4 493	24
– finančními institucemi v České republice	3 998	1 145
– finančními institucemi v zahraničí	102	1 983
– ostatními subjekty v České republice	1 462	2 632
– ostatními subjekty v zahraničí	3 457	8 651
<b>Celkem realizovatelné dluhopisy</b>	<b>29 788</b>	<b>31 280</b>

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 15 468 mil. Kč (2004: 16 015 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

### Cenné papíry zajištěné aktivy (Asset Backed Securities)

V rámci portfolia realizovatelných cenných papírů drží Skupina portfolio cenných papírů zajištěných aktivy (Asset Backed Securities – ABS) denominovanými v USD. Ocenění těchto cenných papírů je prováděno s použitím modelu, který umožňuje simulovat budoucí peněžní toky z těchto cenných papírů na základě modelování vývoje kreditní kvality podkladových aktiv. Reálná hodnota těchto cenných papírů po odečtení opravných položek ke snížení hodnoty činí k 31. prosinci 2005 2 508 mil. Kč (2004: 5 895 mil. Kč).

V souladu se svojí strategií snižování expozice Skupiny v ABS prodala Skupina část těchto cenných papírů v celkovém nominálním objemu 142 mil. USD (3 489 mil. Kč) s celkovou ztrátou ve výši 14 mil. USD (353 mil. Kč). Skupina také obdržela splátky části nominálních hodnot těchto cenných papírů ve výši 48 mil. USD (1 135 mil. Kč). Výsledkem těchto transakcí je, že portfolio ABS, držené Skupinou k 31. prosinci 2005, se skládá z ABS ohodnocených stupněm A-, nebo lépe v zůstatkové hodnotě 96 mil. USD (2 390 mil. Kč), a nehodnocených ABS v zůstatkové hodnotě 5 mil. USD (118 mil. Kč).

Skupina vytvořila k 31. prosinci 2005 k cenným papírům zajištěným aktivy opravné položky na snížení hodnoty ve výši 803 mil. Kč (2004: 1 441 mil. Kč) a vykázala kladné přecenění z titulu změny tržních parametrů ve výši 23 mil. Kč ve vlastním kapitálu (2004: 49 mil. Kč). Dle názoru vedení Skupiny vykazovaná hodnota těchto cenných papírů představuje nejlepší odhad jejich čisté realizovatelné hodnoty a zohledňuje změny v tržních úvěrových podmínkách podkladových aktiv, ke kterým došlo od data pořízení tohoto portfolia.

### Ostatní dluhové cenné papíry

V průběhu roku 2005 Skupina nakoupila státní dluhopisy v nominálním objemu 1 200 mil. Kč, 52 mil. EUR a 39 mil. USD. Celkový korunový ekvivalent představuje 3 671 mil. Kč. Skupina v roce 2005 rovněž nakoupila cenné papíry emitované finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 3 262 mil. Kč. Během roku 2005 byly řádně splaceny dluhopisy (mimo ABS) v celkovém nominálním objemu 1 910 mil. Kč.

## 22. Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry do splatnosti obsahují:

mil. Kč	Vykazovaná hodnota 2005	Cena pořízení 2005	Vykazovaná hodnota 2004	Cena pořízení 2004
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	3 438	3 438	2 335	2 335
<b>Celkem cenné papíry do splatnosti</b>	<b>3 438</b>	<b>3 438</b>	<b>2 335</b>	<b>2 335</b>

Zůstatek období 2004 byl navýšen o kótované státní dluhopisy pořízené v primární emisi v částce 1 335 mil. Kč, které byly v minulém účetním období vykázány v položce *Úvěry a pohledávky za klienty*.

K 31. prosinci 2005 Skupina drží v portfoliu do splatnosti dluhopisy v hodnotě 3 438 mil. Kč (2004: 2 335 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy do splatnosti zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	1 346	1 335
– ostatní měny	2 092	1 000
<b>Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>3 438</b>	<b>2 335</b>
<b>Celkem dluhopisy do splatnosti</b>	<b>3 438</b>	<b>2 335</b>

Cenné papíry do splatnosti podle emitentů zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
<b>Dluhopisy do splatnosti vydané</b>		
– státními institucemi v České republice	1 346	1 335
– finančními institucemi v zahraničí	2 092	1 000
<b>Celkem dluhopisy do splatnosti</b>	<b>3 438</b>	<b>2 335</b>

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 1 346 mil. Kč (2004: 1 335 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

V průběhu roku 2005 Skupina nakoupila státní dluhopisy v celkovém nominálním objemu 29 mil. EUR a 10 mil. USD, což představovalo v korunovém vyjádření 1 087 mil. Kč.

## 23. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Náklady a příjmy příštích období	875	912
Zůstatky uspořádacích účtů	538	228
Ostatní pohledávky z obchodování s cennými papíry	155	147
Ostatní aktiva	1 834	1 384
<b>Celkem náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva</b>	<b>3 402</b>	<b>2 671</b>

V řádku *Ostatní aktiva* je zahrnuta opravná položka ve výši 152 mil. Kč (2004: 156 mil. Kč) na snížení účetní hodnoty předplacených nájmu u budov.

V řádku *Ostatní aktiva* je zahrnuta v roce 2005 dohadná položka související s prodejem budovy ve výši 707 mil. Kč.

Zařazením PF KB do konsolidované účetní závěrky se *Náklady a příjmy příštích období* zvýšily o 134 mil. Kč a *Ostatní aktiva* o 182 mil. Kč.

## 24. Aktiva k prodeji

K 31. prosinci 2005 Skupina vykazuje aktiva k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 826 mil. Kč (2004: 0 mil. Kč). Jedná se o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Skupiny rozhodlo, že v rámci plánu optimalizace distribuční sítě budou prodány. Očekává se, že prodej majetku bude uskutečněn do jednoho roku od okamžiku jeho klasifikace jako drženého k prodeji. Od tohoto okamžiku bylo pozastaveno také jeho odepisování. Celková ztráta ze snížení hodnoty majetku určeného k prodeji za rok 2005 činí 429 mil. Kč a je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce *Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku*.

## 25. Investiční majetek

Pohyby investičního majetku v roce 2005:

**mil. Kč**

<b>Pořizovací cena</b>	
31. prosince 2004	293
Přírůstek majetku	0
Úbytek/převod majetku	0
<b>31. prosince 2005</b>	<b>293</b>
<b>Oprávký a opravné položky</b>	
31. prosince 2004	43
Přírůstek opravek	11
Úbytek opravek	0
Snížení hodnoty	0
<b>31. prosince 2005</b>	<b>54</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	
31. prosince 2004	250
<b>31. prosince 2005</b>	<b>239</b>
Reálná hodnota k 31. prosinci 2004	230
<b>Reálná hodnota k 31. prosinci 2005</b>	<b>175</b>

Čisté výnosy z pronájmu investičního majetku za rok 2005 činily 12 mil. Kč (2004: 14 mil. Kč), z toho výnosy 13 mil. Kč (2004: 17 mil. Kč) a přímé náklady (včetně oprav a údržby) 1 mil. Kč (2004: 3 mil. Kč).

## 26. Dlouhodobý nehmotný majetek

Pohyby dlouhodobého nehmotného majetku v roce 2005:

mil. Kč	Goodwill	Majetek vzniklý vlastní činností	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>						
31. prosince 2004	197	2 662	1 206	506	609	5 180
Přírůstek majetku	0	756	191	50	846	1 843
Úbytek/převod majetku	1	13	52	5	972	1 043
<b>31. prosince 2005</b>	<b>196</b>	<b>3 405</b>	<b>1 345</b>	<b>551</b>	<b>483</b>	<b>5 980</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>						
31. prosince 2004	35	1 616	843	406	0	2 900
Přírůstek opravěk	0	574	202	43	0	819
Úbytek opravěk	0	7	37	6	0	51
Snížení hodnoty	1	0	-6	0	1	-5
<b>31. prosince 2005</b>	<b>34</b>	<b>2 183</b>	<b>1 002</b>	<b>443</b>	<b>1</b>	<b>3 663</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>						
31. prosince 2004	162	1 046	363	100	609	2 280
<b>31. prosince 2005</b>	<b>162</b>	<b>1 222</b>	<b>343</b>	<b>108</b>	<b>482</b>	<b>2 317</b>

## 27. Dlouhodobý hmotný majetek

Pohyby dlouhodobého hmotného majetku v roce 2005:

mil. Kč	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
31. prosince 2004	367	12 548	7 841	375	21 131
Přesun do majetku k prodeji	184	2 796	2	0	2 982
Přírůstek majetku	0	122	435	521	1 078
Úbytek/převod majetku	24	276	1 354	544	2 198
<b>31. prosince 2005</b>	<b>159</b>	<b>9 598</b>	<b>6 920</b>	<b>352</b>	<b>17 029</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
31. prosince 2004	0	4 859	6 495	5	11 359
Přesun opravěk do majetku k prodeji	0	968	1	0	969
Přírůstek opravěk	0	335	562	0	897
Úbytek opravěk	0	63	1 280	0	1 343
Snížení hodnoty	0	-44	-21	-2	-67
Přesun opravných položek do majetku k prodeji	0	475	0	0	475
<b>31. prosince 2005</b>	<b>0</b>	<b>3 644</b>	<b>5 755</b>	<b>3</b>	<b>9 402</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2004	367	7 689	1 346	370	9 772
<b>31. prosince 2005</b>	<b>159</b>	<b>5 954</b>	<b>1 165</b>	<b>349</b>	<b>7 627</b>

Čistá účetní hodnota majetku získaného finančním pronájmem zahrnutá v majetku Skupiny k 31. prosinci 2005 činí 27 mil. Kč (2004: 98 mil. Kč).

Během roku 2005 byla prováděna revize souboru vlastních budov a pozemků, na jejímž základě bylo celkem převedeno do kategorie *Aktiva k prodeji* 2 982 mil. Kč hmotného majetku v pořizovacích cenách, související oprávkky ve výši 969 mil. Kč a opravné položky 475 mil. Kč. Rozdíl mezi hodnotou aktiv k prodeji k 31. prosinci 2005 (826 mil. Kč) a hodnotou aktiv převedených do kategorie *Aktiva k prodeji* (1 538 mil Kč) činí prodeje těchto aktiv uskutečněné v průběhu roku 2005. Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2005 jsou vykázány ve výši 70 mil. Kč (2004: 580 mil. Kč) a představují v roce 2005 zejména opravné položky k technickému zhodnocení najatého majetku.

## 28. Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech

Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	13	62
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	1 010	536
<b>Celkem majetkové účasti</b>	<b>1 023</b>	<b>598</b>

mil. Kč	Majetkový podíl Skupiny (%)	Pořizovací cena majetkové účasti 2005	Účetní hodnota 2005	Pořizovací cena majetkové účasti 2004	Účetní hodnota 2004
<b>Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)</b>					
ALL IN REAL ESTATE LEASING a.s.	100,00	39	4	39	4
Komerční Finance B.V.	100,00	1	7	x	x
Bastion European Investment, S.A.	99,8	2	2	x	x
ALL IN, a.s. v likvidaci	–	x	x	45	45
ASIS, a.s. v likvidaci	–	x	x	1	13
<b>Celkem dceřiné společnosti</b>		<b>42</b>	<b>13</b>	<b>85</b>	<b>62</b>

Pozn. Majetková účast ve společnosti Komerční Finance B.V. je v konsolidaci zahrnuta ve zbytkové hodnotě vlastního kapitálu k 31. prosinci. 2005 vzhledem k rozhodnutí o vstupu společnosti do likvidace.

mil. Kč	Majetkový podíl Skupiny (%)	Účetní hodnota majetkové účasti 2005	Podíl na vlastním kapitálu 2005	Účetní hodnota majetkové účasti 2004	Podíl na vlastním kapitálu 2004
<b>Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)</b>					
Komerční pojišťovna, a.s. *	49,00	379	368	x	x
Modrá pyramida stavební spořitelna, a s.	40,00	220	642	220	536
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. **	20,00	0	0	0	0
<b>Celkem přidružené společnosti</b>	–	<b>599</b>	<b>1 010</b>	<b>220</b>	<b>536</b>
<b>Majetkové účasti v přidružených a v nekonsolidovaných společnostech</b>	–	<b>640</b>	<b>1 023</b>	<b>305</b>	<b>598</b>

\* Komerční pojišťovna byla v roce 2004 plně konsolidována.

\*\* Pořizovací cena a účetní hodnota společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., je 240 tis. Kč.

mil. Kč	Aktiva	Výnosy	Zisk/(ztráta)	Aktiva	Výnosy	Zisk/(ztráta)
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	2005	2005	2005	2004	2004	2004
Komerční pojišťovna, a.s. *	9 850	-195	24	x	x	x
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	57 649	971	271	51 492	868	32
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	14	63	3	10	35	1

\* Komerční pojišťovna byla v roce 2004 plně konsolidována.

Další informace o majetkových účastech Banky jsou uvedeny v bodě 1 Přílohy.

## 29. Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Běžné účty	2 106	1 466
Závazky vůči bankám	30 718	19 081
<b>Celkem závazky vůči bankám</b>	<b>32 824</b>	<b>20 547</b>

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od bank činila 15 186 mil. Kč (2004: 2 474 mil. Kč).

## 30. Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

mil. Kč	2005	2004
Běžné účty	238 685	213 041
Úsporné vklady	10 367	12 255
Termínované vklady	86 372	89 374
Přijaté úvěry od klientů	34 509	43 644
Ostatní závazky ke klientům	18 498	15 057
<b>Celkem závazky vůči klientům</b>	<b>388 431</b>	<b>373 371</b>

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 4 693 mil. Kč (2004: 4 823 mil. Kč).

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

mil. Kč	2005	2004
Soukromé společnosti	132 404	117 370
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	8 062	5 644
Pojišťovny	6 856	7 473
Veřejná správa	1 417	1 526
Fyzické osoby	132 752	132 871
Depozitní směnky	29 773	38 716
Fyzické osoby – podnikatelé	20 472	19 836
Vládní instituce	45 947	40 791
Ostatní	6 315	4 379
Nerezidenti	4 433	4 765
<b>Celkem závazky vůči klientům</b>	<b>388 431</b>	<b>373 371</b>



Řádek *Ostatní závazky ke klientům* za minulé období byl přepočten v souladu s vykazováním v běžném období, položky vyplývající především z platebního styku ve výši 3 237 mil. Kč byly přesunuty do položky *Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva* a dále byly převedeny závazky ze životního pojištění ke klientům ve výši 5 047 mil. Kč do položky *Rezervy*.

### 31. Emitované cenné papíry

Emitované dluhopisy zahrnují hypoteční zástavní listy v hodnotě 22 672 mil. Kč (2004: 9 255 mil. Kč).

Skupina vydává veřejně obchodovatelné hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

mil. Kč	2005	2004
1 až 2 roky	1 175	0
2 až 3 roky	4 939	1 213
3 až 4 roky	5 426	2 524
více než 10 let	11 132	5 518
<b>Celkem dluhopisy</b>	<b>22 672</b>	<b>9 255</b>

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Skupinou:

Název dluhopisu mil. Kč	Úroková sazba	Datum vydání	Datum splatnosti	2005	2004
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000151	6M PRIBOR plus 350 bps	15. září 2000	15. září 2007	1 175	1 213
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000268	5,5 %	21. srpna 2003	21. srpna 2009	5 426	5 518
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000383	4,5 %	5. srpna 2004	5. srpna 2008	4 939	2 524
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000565	3M PRIBID minus větší z hodnot 10 bps nebo 10 % hodnoty 3M PRIBID	2. srpna 2005	3. srpna 2015	5 049	0
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000664	4,4 %	21. října 2005	21. října 2015	6 083	0
<b>Celkem dluhopisy</b>				<b>22 672</b>	<b>9 255</b>

Pozn.: Hodnota 6M PRIBOR k 31. prosinci 2005 byla 233 bps (2004: 266 bps). Hodnota 3M PRIBID k 31. prosinci 2005 byla 207 bps.

### 32. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	98	63
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	774	1 983
Závazky z platebního styku	6 303	3 229
Ostatní závazky	2 993	2 709
Výdaje a výnosy příštích období	144	208
<b>Celkem výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva</b>	<b>10 312</b>	<b>8 192</b>

V řádku *Závazky z platebního styku* jsou zahrnuty položky z platebního styku, které byly v minulém období vykázány v položce *Závazky vůči klientům*, údaj roku 2004 byl v souladu s touto změnou upraven. Řádek *Výdaje a výnosy příštích období* je za minulé období přepočten ve vazbě na zavedení časového rozlišení poplatků za platební karty a poskytnuté záruky ve výši 125 mil. Kč (zvýšení).

### 33. Rezervy

Rezervy zahrnují:

mil. Kč	2005	2004
Rezervy ze smluvních závazků	2 343	9 883
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	1 145	1 210
<b>Celkem rezervy</b>	<b>3 488</b>	<b>11 093</b>

Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, ukončení nájemních smluv a rezervy na věrnostní a jubilejní odměny.

Hodnota rezerv ze smluvních závazků roku 2004 byla upravena o převod technické rezervy pojišťovny – závazky ze životního pojištění ke klientům ve výši 5 047 mil. Kč. Rezervy byly dále sníženy rozpuštěním rezerv, které nebyly v souladu s IFRS 4, o 13 mil. Kč.

Rezerva na ostatní úvěrové závazky byla určena k pokrytí uvedených rizik takto:

Riziko	2005	2004
Rezerva na podrozvahové závazky	994	902
Rezerva na nevyčerpané rámce	151	308
<b>Celkem</b>	<b>1 145</b>	<b>1 210</b>

Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

mil. Kč	1. ledna 2005	Přírůstky	Úbytky	Časové rozlišení	Kurzový rozdíl	31. prosince 2005
Restrukturalizační rezerva	29	0	29	0	0	0
Jubilejní odměny	68	4	2	4	0	74
Věrnostní odměny	151	14	24	6	0	147
Rezervy ze smluvních závazků	9 635	3 293	10 809	0	3	2 122
<b>Celkem</b>	<b>9 883</b>	<b>3 311</b>	<b>10 864</b>	<b>10</b>	<b>3</b>	<b>2 343</b>

Úbytky položky *Rezervy ze smluvních závazků* v roce 2005 zahrnují vyřazení technických rezerv ve výši 8 190 mil. Kč z důvodu prodeje rozhodujícího podílu v Komerční pojišťovně, a.s.

Skupina ke konci roku 2005 držela rezervu ve výši 277 mil. Kč (2004: 388 mil. Kč) na hodnotu budoucích nájmů plynoucích z nevyužitých pronajatých budov, které chce Skupina uvolnit. Tato rezerva je součástí položky *Ostatní rezervy ze smluvních závazků*.

### 34. Odložená daň

Odložená daň je počítána z přechodných rozdílů mezi daňovou základnou a účetní hodnotou s pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného daňového rozdílu, tj. 24 %, resp. 19 % ve Slovenské republice od roku 2006 (26 %, resp. 19 % ve Slovenské republice pro rok 2005).

Odložená daň zahrnuje:

mil. Kč	2005	2004
<b>Odložená daňová pohledávka</b>	<b>1 078</b>	<b>462</b>
Bankovní rezervy a opravné položky	406	1
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	54	51
Opravné položky k majetku	217	137
Nebankovní rezervy	283	150
Ztráta z minulých zdaňovacích období	33	0
Ostatní dočasné rozdíly	85	116
Odpisy	0	7
<b>Odložený daňový závazek</b>	<b>-1 558</b>	<b>-1 071</b>
Odpisy	-121	-9
Leasing	-49	-36
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu	-1 313	-984
Přecenění cizoměnové majetkové účasti – dopad do vlastního kapitálu	-2	0
Přecenění realizovatelných cenných papírů – dopad do vlastního kapitálu	-45	-15
Ostatní dočasné rozdíly	-28	-27
<b>Čistá odložená daňová pohledávka/závazek</b>	<b>-480</b>	<b>-609</b>

Odložená daň zachycená ve finančních výkazech:

mil. Kč	2005	2004
<b>Odložená daňová pohledávka</b>		
Zůstatek na začátku účetního období	462	524
Změna odložené daňové pohledávky – dopad do hospodářského výsledku	617	-107
Změna odložené daňové pohledávky – dopad do vlastního kapitálu	0	48
Konsolidační úpravy – zařazení/vyřazení společností do/z konsolidace	-1	-3
<b>Zůstatek na konci účetního období</b>	<b>1 078</b>	<b>462</b>
<b>Odložený daňový závazek</b>		
Zůstatek na začátku účetního období	-1 071	-679
Změna odloženého daňového závazku – dopad do hospodářského výsledku	-134	11
Změna odloženého daňového závazku – dopad do vlastního kapitálu	-359	-402
Konsolidační úpravy – zařazení/vyřazení společností do/z konsolidace	6	-1
<b>Zůstatek na konci účetního období</b>	<b>-1 558</b>	<b>-1 071</b>
<b>Zvýšení/snížení odložené daně – dopad do hospodářského výsledku</b>	<b>483</b>	<b>-96</b>
<b>Zvýšení/snížení odložené daně – dopad do vlastního kapitálu</b>	<b>-359</b>	<b>-354</b>

Nárůst odložené daňové pohledávky byl způsoben její tvorbou k opravným položkám vůči dlužníkům v konkurzu, které byly vytvořeny během roku 2005. Skupina zaúčtovala odloženou daňovou pohledávku poté, co získala přiměřenou jistotu, že pohledávka Skupiny nemůže být zpochybněna. Odložená daňová pohledávka bude realizována v okamžiku konkurzního rozhodnutí.

V roce 2005 bylo do výkazu zisku a ztráty zaúčtováno zvýšení odložené daňové pohledávky ve výši 617 mil. Kč a snížení odloženého daňového závazku o 134 mil. Kč. Dále bylo rozvahově zaúčtováno proti vlastnímu kapitálu zvýšení odloženého daňového závazku ze změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů ve výši 356 mil. Kč.

Minulé období je upraveno o změnu odložené daně z časového rozlišení poplatků za karty, úvěry a záruky ve výši 45 mil. Kč, z čehož 4 mil. Kč představují pokles odložené daňové pohledávky s dopadem do hospodářského výsledku. Naopak byla zvýšena o 49 mil. Kč odložená daňová pohledávka s dopadem do vlastního kapitálu.

### 35. Základní kapitál

Základní kapitál Banky, pravomocně zapsaný do obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 004 926 tis. Kč a je představován 38 009 852 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN – CZ0008019106).

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2005 s podílem vyšším než 3 %:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
Société Générale S.A.	29 BLD Haussmann, Paris	60,35
Investors Bank & Trust Company	89 South Street, Boston	5,14
The Bank of New York ADR Department	101 Barclay Street, New York	4,39
Chase Nominees Limited	125 London Wall, London	3,11

Společnost Société Générale S.A. jako jediná osoba s kvalifikovanou účastí v Bance je francouzská akciová společnost založená společenskou smlouvou, schválenou rozhodnutím ze dne 4. května 1864, a má status banky. V souladu s legislativními a regulatorními předpisy vztahujícími se na finanční instituce, zejména s ustanoveními Měnového a finančního zákoníku, má společnost povinnost dodržovat požadavky obchodních zákonů, konkrétně § 210-1 a následujících francouzského obchodního zákoníku, a svých stanov.

The Bank of New York ADR Department je s povolením České národní banky držitelem akcií, ke kterým byly vydány globální depozitní certifikáty (GDR), jež jsou ve vlastnictví většího počtu zahraničních investorů.

Ke dni 31. prosince 2005 Skupina držela 2 000 ks vlastních akcií v pořizovací ceně 7 mil. Kč (2004: 1 033 ks v ceně 3 mil. Kč).

### 36. Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu cash flow

mil. Kč	2005	2004	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank	9 328	10 135	-807
Pohledávky za bankami	885	135	750
Závazky vůči bankám	-2 106	-1 466	-640
<b>Celkem</b>	<b>8 107</b>	<b>8 804</b>	<b>-697</b>

### 37. Prodej/vyřazení dceřiných společností

Čistá aktiva vyřazovaných společností:

mil. Kč	k datu vyřazení v roce 2005	k 31. prosinci 2004
Aktiva celkem	10 633	8 051
Závazky celkem	-9 705	-7 091
<b>Celkem čistá aktiva vyřazovaných společností</b>	<b>928</b>	<b>960</b>
Převod do ekvivalence	-377	
Úbytek fondu přecenění realizovatelných cenných papírů u prodaných společností	-34	
Zisk/(ztráta) z vyřazení společností z konsolidace	95	
<b>Celkem</b>	<b>612</b>	
<b>Celkem uhrazeno v hotovosti</b>	<b>612</b>	
<b>Peněžní tok z vyřazení společností</b>		
Platba za vyřazované společnosti	604	
Hotovost vyřazovaných společností	-9	
<b>Čistý peněžní tok z vyřazení společností</b>	<b>595</b>	

Další informace jsou uvedeny v bodech 1 a 12 Přílohy.

### 38. Potenciální pohledávky a závazky

#### Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2005 posoudila soudní spory vedené proti Skupině. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Skupina vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 1 345 mil. Kč (2004: 773 mil. Kč) – viz bod 33 Přílohy. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 387 mil. Kč (2004: 113 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 31. prosinci 2005 posoudila soudní spory vedené Skupinou proti jiným subjektům. Podle informací Skupiny mohou některé subjekty žalované Skupinou podat protižalobu. Skupina se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Skupina nevytvořila žádnou rezervu.

#### Závazky ze záruk

Jedná se o neodvolatelný příslib, že Skupina provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám. Tato potvrzení nesou stejné riziko jako úvěry, a proto k nim Skupina vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

#### Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2005 měla Skupina kapitálové závazky ve výši 133 mil. Kč (2004: 79 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty.

#### Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Skupiny vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řád (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Podmínkou otevření akreditivu je zajištění jeho krytí, tj. nelze otevřít akreditiv nezajištěným krytím. Skupina k nim vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

**Přísliby úvěrů, nečerpané úvěry a kontokorentní rámce, povolené debety běžných účtů**

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných rámců kontokorentních úvěrů a povolených debetů, nečerpané úvěry, vydané úvěrové přísliby a nečerpané rámcové obchody. Základním účelem příslibů a rámcových obchodů je zajistit, aby finanční prostředky byly klientům k dispozici v okamžiku, kdy o ně požádají. Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí finančních prostředků ve formě úvěrů či záruk. Přísliby či rámcové obchody odvolatelné jsou Skupinou vydané přísliby úvěrů či záruk, kdy je poskytnutí finančních prostředků podmíněno dodržením určitých podmínek ze strany klienta (včetně podmínky, že nedojde ke zhoršení bonity klienta). Skupina k odvolatelným příslibům či rámcům netvoří rezervu. Přísliby či rámcové obchody neodvolatelné, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech vyplývají z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek). K neodvolatelným položkám Skupina dle potřeby (dle bonity klienta) tvoří rezervu.

Potenciální pohledávky a závazky:

mil. Kč	2005	2004
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	14 422	12 157
Platební záruky včetně jejich příslibů	3 507	4 338
Otevřené odb./imp.akreditivy nekryté	1 001	866
Stand by akreditivy nekryté	598	577
<b>Závazky ze záruk</b>	<b>19 528</b>	<b>17 938</b>
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	51	63
<b>Budoucí možné závazky celkem</b>	<b>19 579</b>	<b>18 001</b>
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	11 418	15 302
Nečerpané úvěrové přísliby	27 159	21 088
Potvrzené dod./exp. akreditivy	17	63
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	39 099	34 825
Nevyčerpané eskontní rámce	168	199
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	38 859	21 867
<b>Ostatní závazky a nevyčerpané rámce celkem</b>	<b>116 720</b>	<b>93 344</b>
Otevřené odb./imp. akreditivy kryté	100	300
Stand by akreditivy kryté	0	7
<b>Budoucí možné a neodvolatelné závazky celkem</b>	<b>136 399</b>	<b>111 652</b>

Řada kontokorentních rámců a rámcových obchodů je poskytnuta významným klientům Skupiny. Z celkové výše příslibů a rámcových smluv poskytnutých Skupinou představují 18 846 mil. Kč (2004: 14 476 mil. Kč) závazky odvolatelné.

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který Skupina vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2005 měla Skupina na tato rizika rezervy v celkové výši 1 145 mil. Kč (2004: 1 210 mil. Kč) – viz bod 33 Přílohy.

Rozložení potenciálních pohledávek a závazků dle sektorů je následující:

mil. Kč	2005	2004
Zemědělství	2 222	1 684
Zpracovatelský průmysl	33 216	28 355
Rozvod a výroba energií	7 838	10 696
Stavebnictví	19 525	14 263
Obchod, pohostinství, doprava a spoje	29 842	25 821
Pojištnictví, peněžnictví	16 513	7 488
Ostatní	27 243	23 345
<b>Celkem potenciální pohledávky a závazky</b>	<b>136 399</b>	<b>111 652</b>

Analýza podle kategorií klientů:

mil. Kč	2005	2004
Fyzické osoby	16 788	12 519
Právnícké osoby	106 526	96 012
Veřejný sektor	13 085	3 121
<b>Celkem potenciální pohledávky a závazky</b>	<b>136 399</b>	<b>111 652</b>

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

### Závazky z finančního leasingu

Během roku 2005 bylo uhrazeno 13 mil. Kč závazků ze smluv o finančním leasingu a v roce 2006 zbývá uhradit 1 mil. Kč.

## 39. Strany se zvláštním vztahem ke Skupině

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 31. prosinci 2005 byla Skupina kontrolována společností Sociétés Générale, která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl v Bance.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí a jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

### Vztahy vůči přidruženým společnostem

Úvěrové pohledávky Skupiny za přidruženými společnostmi finanční skupiny k 31. prosinci 2005 činily 245 mil. Kč (2004: 574 mil. Kč). Celková výše vkladů přidružených společností v Bance činila 362 mil. Kč (2004: 3 mil. Kč).

V následující tabulce je uveden přehled úvěrů poskytnutých přidruženým společnostem ve finanční skupině Banky a jejich vkladů v Bance:

mil. Kč	2005	2004
<b>Název společnosti</b>		
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	245	574
<b>Úvěry celkem</b>	<b>245</b>	<b>574</b>
Komerční pojišťovna, a.s.*	350	x
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	12	3
<b>Vklady celkem</b>	<b>362</b>	<b>3</b>

\* Komerční pojišťovna, a.s. byla v roce 2004 plně konsolidována.

Ostatní pohledávky a závazky vůči Skupině Banky byly v letech 2005 a 2004 nevýznamné.

K 31. prosinci 2005 Banka vykázala výnosové úroky z úvěrů od přidružených společností ve výši 38 mil. Kč (2004: 7 mil. Kč).

Ostatní výnosy a náklady vůči přidruženým společnostem Banky byly v letech 2005 a 2004 nevýznamné.

### Vztahy vůči společnostem skupiny Sociétés Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

mil. Kč	2005	2004
<b>Název společnosti</b>		
Sociétés Générale Paris	18 545	16 886
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	2 591	2 611
ALD Automotive s.r.o.	475	483
Sociétés Générale Tokyo	1	9
SGBT Luxemburg	15	187
SG New York	53	0
Fimat London	45	15
<b>Celkem</b>	<b>21 725</b>	<b>20 191</b>

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

mil. Kč	2005	2004
<b>Název společnosti</b>		
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	25	114
SGBT Luxemburg	40	1
Sociétés Générale Warsaw	44	11
Sociétés Générale Paris	2 225	1 456
SG Private Banking Switzerland	8	500
SG Zürich	2	15
SG London	79	34
SG New York	16	11
ALD Automotive s.r.o.	750	0
Inter Europe Conseil	0	450
Fimat London	90	0
<b>Celkem</b>	<b>3 279</b>	<b>2 592</b>

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nostro a loro účtů, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu a dále dluhopisy pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování (viz také bod 18 Přílohy).

K 31. prosinci 2005 Skupina dále vykazovala vůči skupině Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 104 867 mil. Kč (2004: 88 872 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 101 449 mil. Kč (2004: 90 924 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swaps, opce, komoditní deriváty a o záruky za úvěrové pohledávky. Skupina ke konci roku 2005 a 2004 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2005 Banka realizovala vůči Sociétés Générale Paris celkové výnosy ve výši 2 074 mil. Kč (2004: 1 845 mil. Kč) a celkové náklady včetně čisté ztráty z derivátů k obchodování a čisté ztráty z prodeje majetku ve výši 1 055 mil. Kč (2004: 1 909 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných Sociétés Générale Paris (viz také bod 18 Přílohy), výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry a výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita, čistá ztráta z finančních operací, čistá ztráta z prodeje majetku, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských a poradenských služeb.

Banka realizovala prodej majetkové účasti Investiční kapitálová společnost KB, a. s., společností SGAM a prodej majetkové účasti Komerční pojišťovna, a.s., společností Sogecap (viz bod 1 Přílohy). Nabývající společnosti jsou součástí finanční skupiny Sociétés Générale.

Skupina v letech 2005 ani 2004 nerealizovala žádné významné náklady ani výnosy vůči ostatním společnostem skupiny Sociétés Générale.



**Odměňování a pohledávky vůči členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů**

Odměny vyplacené členům představenstva a dozorčí rady během roku byly následující:

mil. Kč	2005	2004
Odměny členům představenstva *	58	51
Odměny členům dozorčí rady **	5	3
Odměny členům řídicího orgánu (výbor ředitelů) ***	76	84
<b>Celkem</b>	<b>139</b>	<b>138</b>

Pozn.: \* U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2005 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2005, ale včetně bonusů za rok 2004, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2005 a ostatní odměny a benefity plynoucí ze smlouvy o přidělování expatriotů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

\*\* U odměn členům dozorčí rady se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2005 současným i bývalým členům dozorčí rady, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

\*\*\* Odměny členům výboru ředitelů jsou souhrnem všech vyplacených odměn a benefitů v roce 2005 z manažerských smluv a v případě expatriotů na základě smlouvy o přidělování expatriotů. V této položce nejsou uvedeny žádné odměny členů představenstva (jsou uvedeny v položce odměny členům představenstva). Všichni členové představenstva jsou zároveň členy výboru ředitelů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

mil. Kč	2005	2004
Počet členů představenstva	5	6
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet členů řídicích orgánů (výbor ředitelů)	18 *	19 *

Pozn.: \* V těchto počtech jsou i všichni členové představenstva, kteří jsou zároveň členy výboru ředitelů.

K 31. prosinci 2005 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva ve výši 19 mil. Kč (2004: 28 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2005 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 7 mil. Kč poskytnuté členům výboru ředitelů a dozorčí rady. Tyto úvěry byly poskytnuty v průběhu roku 2005. Z částky 8 mil. Kč k 31. prosinci 2004 Banka nadále neeviduje žádné pohledávky vůči členům výboru ředitelů.

**40. Pohyby rezervy na zajišťovací instrumenty v konsolidovaném výkazu změny kapitálu**

V souladu s IAS 39 jsou některé finanční deriváty účtovány jako zajišťovací. Změny reálné hodnoty derivátů zajišťujících peněžní toky jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu v rámci rezervy na zajišťovací instrumenty.

mil. Kč	2005	2004
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	3 798	1 924
Závazek z titulu odložené daně na začátku období	-985	-596
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>2 813</b>	<b>1 328</b>

Pohyby v průběhu období:

mil. Kč	2005	2004
Zisky/ztráty ze změn reálné hodnoty	4 013	3 918
Odložená daň	-965	-1 022
	<b>3 048</b>	<b>2 896</b>
Převod do úrokových nákladů/výnosů	-2 342	-2 044
Odložená daň	637	633
	<b>-1 705</b>	<b>-1 411</b>
Zůstatek na konci období	5 469	3 798
Odložená daň	-1 313	-985
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>4 156</b>	<b>2 813</b>

#### 41. Pohyby rezervy z přecenění realizovatelných cenných papírů

mil. Kč	2005	2004
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	659	209
Závazek z titulu odložené daně/daně z příjmů na začátku období	-106	-75
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>553</b>	<b>134</b>

Pohyby v průběhu období:

mil. Kč	2005	2004
Zisky/ztráty ze změn reálné hodnoty	897	801
Stínové účtování pojišťovny	-296	-89
Odložená daň/daň z příjmů	-49	-52
	<b>552</b>	<b>660</b>
Zisky a ztráty z prodeje a tvorba a použití opravných položek k cenným papírům	-469	-262
Vyřazení společností z konsolidace	-50	0
Odložená daň/daň z příjmů	33	21
	<b>-486</b>	<b>-241</b>
Zůstatek na konci období	741	659
Odložená daň/daň z příjmů	-122	-106
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>619</b>	<b>553</b>

#### 42. Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

##### (A) Úvěrové riziko

###### Úvěrové hodnocení dlužníka

Při kvantifikaci rizika protistrany vychází Skupina z kvantitativních a kvalitativních kritérií. Pro stanovení ratingu Skupina využívá dva základní nástroje v závislosti na typu a profilu dlužníka – skóring chování a skóring žádosti o poskytnutí úvěru (na základě účetní závěrky klienta).

Princip ratingu se vztahuje nejen na klienty Skupiny, ale také na ručitele a poddlužníky, což Skupině umožňuje lépe posuzovat kvalitu přijatého zajištění.

Ke stanovení ratingu klienta Skupina využívá externí zdroje (např. Centrální registr úvěrů, poskytující informace o právnických osobách; Bankovní registr clientských informací, obsahující informace o fyzických osobách) i interní nástroje. Kombinace interních a externích nástrojů vyžaduje průběžnou aktualizaci a centralizaci nástrojů na monitorování a hodnocení úvěrového rizika.

Přechod od interní ratingové stupnice k ratingové stupnici používané v rámci Sociétés Générale (dále jen „SG“) byl zahájen v roce 2004 a představuje důležitý krok při přijímání pravidel skupiny SG. Cílem je zajistit fungování principu „jeden dlužník – jeden rating“ v rámci celé skupiny SG. Přidělený rating se vkládá do systému ratingu dlužníků SG. Ratingy stanovené Skupinou proto byly postupně upraveny podle ratingové stupnice SG a struktura portfolia Skupiny z hlediska ratingu a souvisejících oblastí (klasifikace, tvorba opravných položek) je průběžně sledována prostřednictvím měsíčních zpráv o řízení úvěrového rizika (Credit Risk Reports).

V rámci úpravy ratingových nástrojů Skupina například zavedla skóring chování při poskytování a monitorování kreditních karet a debetních zůstatků menších podnikatelských subjektů. V minulosti Skupina využívala skóring chování v souvislosti s debetními zůstatky, kreditními kartami a spotřebitelskými úvěry fyzickým osobám. Na základě skóringu chování Skupina rovněž připravila postupy pro přidělování a monitorování ratingů u drobných úvěrů. Významně širší využití skóringu chování přispělo rovněž k větší automatizaci při schvalování úvěrů a k výraznému zjednodušení interních procesů.

#### **Koncentrace kreditních rizik**

Skupina sleduje koncentrace úvěrového rizika celkově (tzn. za všechny rozvahové a podrozvahové expozice). Konkrétně pak Skupina sleduje koncentrace úvěrového rizika podle jednotlivých států, segmentů, odvětví a koncentrace úvěrového rizika v ekonomicky spjatých skupinách klientů. U ekonomicky spjatých skupin klientů Skupina sleduje podíl úvěrové expozice takové skupiny ke kapitálu Skupiny a koncentraci úvěrových angažovaností vůči podnikovým klientům podle úrovně ratingu a kategorií splatnosti. Skupina také provádí čtvrtletní zpětné testování skóringových modelů.

#### **Klasifikace pohledávek**

Skupina zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených opatřením ČNB 6/2004 s ohledem na kvantitativní kritéria (historie pohledávky, platební morálka dlužníka, účetní závěrka) a kvalitativní kritéria (např. detailní informace o klientovi, skóring chování).

U pohledávek klasifikovaných jako nestandardní, pochybné a ztrátové jsou příslušní klienti považováni za dlužníky v prodlení v souladu s novými pravidly Basel II a jsou předmětem vymáhacího procesu.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Skupina pravidelně informuje Českou národní banku a investory.

#### **Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace**

Skupina neklasifikuje v souladu s opatřením ČNB ostatní pohledávky za klienty. Tyto pohledávky jsou tvořeny pohledávkami neúvěrové povahy, které vznikly Skupině zejména z platebního styku, podvodných výběrů, bankovních šeků, z pohledávky spojené s transakcemi nákupu cenných papírů pro klienty, které nebyly vypořádány, a dále pohledávky vyplývající z obchodně závazkových vztahů, které nejsou finančními činnostmi, např. pohledávky z titulu neuhrazeného nájemného z nebytových prostor, z prodeje nemovitostí a z poskytnutých záloh.

#### **Tvorba opravných položek k pohledávkám**

Všechny významné expozice jsou posuzovány jednotlivě alespoň ve čtvrtletních intervalech, a to na třech úrovních Výboru pro opravné položky nebo odborníky na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou vytvářeny po posouzení všech dostupných informací včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávky. Opravné položky ke zbývajícím rizikům jsou vytvářeny na základě statistických modelů peněžních toků v závislosti na klasifikaci pohledávky, typu produktu a segmentu.

#### **Zajištění pohledávek**

Zaúčtovaná hodnota zajištění se řídí interními pravidly Skupiny pro oceňování zajištění a diskontování. U zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, používá Skupina nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované odborem oceňování a vymáhání aktiv. Metody uplatněné při stanovení hodnot a diskontů zohledňují všechna případná rizika, očekávané náklady na realizaci zajištění, délku realizace, pravidla při uvalení konkurzu, historickou zkušenost Skupiny apod.

V roce 2005 Skupina zavedla novou centralizovanou databázi zajištění, což zlepšilo kvalitu a strukturu dat.

### **Závěrečné vyrovnání pohledávek**

Ustanovení o závěrečném vyrovnání jsou součástí zejména rámcových smluv, které upravují obchodování na finančních trzích (derivátové, repo či jiné finanční obchody). Příslušná ustanovení vycházejí ze zákona o podnikání na kapitálovém trhu a umožňují Skupině, aby v případě, že nastane dohodnutá skutečnost, ukončila vzájemné transakce a byl proveden výpočet tak, že výsledkem bude jediná pohledávka ve výši rozdílu mezi vzájemnými pohledávkami smluvních stran.

### **Vymáhání pohledávek za dlužníky**

Činnosti spojené s vymáháním pohledávek probíhají ve Skupině na třech úrovních:

- předběžná opatření,
- konzultace obchodních úseků s odborníky na vymáhání,
- „hard collection“.

Některé činnosti týkající se tzv. „hard collection“ jsou zadávány externím agenturám s cílem zvýšit účinnost vymahatelského procesu.

Vzhledem k nárůstu portfolia úvěrů drobným podnikatelům Skupina v roce 2005 výrazně reorganizovala proces vymáhání pohledávek, aby byla schopna zvládat větší objem případů vymáhání v budoucnu.

### **Nástroje pro zajištění úvěrového rizika**

Skupina nevyužívá žádné kreditní deriváty pro zajištění nebo realokaci svých úvěrových expozic.

### **Charakteristika odvolatelných smluvních závazků**

Skupina sleduje riziko související s odvolatelnými smluvními závazky měsíčně na klientské bázi stejným způsobem jako u neodvolatelných závazků, ale netvoří žádné opravné položky ani rezervy. K 31. prosinci 2005 tvoří odvolatelné závazky 16 % (2004: 16 %) všech závazků Skupiny.

### **Kreditní riziko finančních derivátů**

Během roku 2005 Skupina změnila metodu výpočtu denního rizika protistrany z derivátových obchodů. Výpočet nyní vychází ze dvou ukazatelů: Current Average Risk (CAR), hlavního ukazatele užívaného v minulosti, a nově Credit Value at Risk (CvaR). Oba ukazatele umožňují v případě, kdy protistrana nesplní své závazky, provést odhad reprodukční ceny derivátového produktu v závislosti na typu derivátového produktu, aktuálních tržních parametřů, zbývajících době trvání derivátové smlouvy a nominální hodnotě transakce. Ukazatel CAR stanoví průměr odhadovaných potenciálních expozic, jimž bude Skupina pravděpodobně vystavena během zbývajících doby platnosti derivátu. CvaR udává maximální potenciální expozici na hladině pravděpodobnosti 99 % (a proto lépe zohledňuje maximální riziko protistrany, jemuž je Skupina vystavena v případě nepříznivého tržního vývoje).

K 31. prosinci 2005 byla Skupina vystavena kreditnímu riziku z finančních derivátů ve výši 24 551 mil. Kč (2004: 21 492 mil. Kč). Upozorňujeme, že tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 2005 pro všechny kontrakty platné k tomuto datu, tzn. nezohledňuje případné započtení vzájemných závazků a pohledávek.

## **(B) Tržní riziko**

### **Rozdělení obchodů Skupiny**

Skupina je pro účely řízení tržních rizik vnitřně rozdělena na dvě knihy – Tržní knihu a Strukturální knihu. Tržní kniha obsahuje obchody uzavřené dealery Skupiny za účelem obchodování nebo za účelem splnění požadavků klientů. Strukturální kniha zahrnuje zejména obchodní transakce (poskytování úvěrů, přijímání vkladů, pohledávky a závazky za klienty), zajišťovací transakce v rámci Strukturální knihy a další transakce nezahrnuté do Tržní knihy.

K měření tržních rizik Skupina používá systém limitů, kterým monitoruje své tržní pozice.

### Produkty uzavírané Skupinou

Skupina obchoduje s následujícími produkty, které mohou být spojené s tržním rizikem: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy, opce), úrokové nástroje (úrokové swapy, FRA, úrokové futures), pokladniční poukázky a státní dluhopisy, korporátní dluhopisy a další specifické produkty, jako jsou dluhopisové futures, směnky/směnečné programy, cash management pro vybrané klienty apod.

Skupina provádí obchody s deriváty k obchodování na vlastní účet a na účet klientů. Dále může Skupina používat deriváty (např. úrokové swapy, FRA nebo měnové swapy) pro účely zajištění některých svých pozic.

Skupina rovněž uzavřela několik strukturovaných derivátů pro klienty, které jsou navrženy tak, aby splňovaly potřeby klientů na zajištění pozic. Tržní riziko spojené s těmito deriváty je eliminováno prostřednictvím „back-to-back“ obchodů na trhu.

### Tržní riziko Tržní knihy

K měření tržního rizika spojeného s činnostmi v Tržní knize Skupina používá jako celkový indikátor hodnotu Value at Risk. Hodnota Value at Risk je vypočtena s použitím metody historických simulací a představuje maximální možnou ztrátu daného portfolia v daném časovém horizontu (obvykle v horizontu jednoho obchodního dne) s pravděpodobností 99 procent. Skupina využívá analýzy historických scénářů („back testing“) k ověření platnosti Value at Risk. Skutečné obchodní výsledky jsou srovnávány s výsledky Value at Risk. Překročení hodnoty je sledováno s cílem zajistit soulad s hladinou pravděpodobnosti 99 procent. Hodnota Value at Risk je monitorována vedením Banky.

Hodnota globálního Value at Risk na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % činila k 31. prosinci 2005 -367 000 EUR a k 31. prosinci 2004 -265 000 EUR. Průměrná hodnota globálního Value at Risk činila -316 000 EUR za rok 2005 a -829 000 EUR za rok 2004.

S cílem zohlednit také události s pravděpodobností výskytu nižší, než jsou scénáře Value at Risk, zavedla Skupina denní analýzy potenciálních ztrát generovaných většími šoky („stresové testy“) všech otevřených pozic v Tržní knize. Pro devizové, úrokové a kapitálové expozice je používáno několik druhů stresových testů. Vycházejí buď z konkrétních krizových situací v minulosti (např. dluhopisová krize v roce 1998), nebo z hypotetické krize, která by mohla mít na pozice negativní vliv.

Pro získání podrobného obrazu o rizicích a strategiích jsou využívány různé specifické parametry, např. citlivost, pozice a doba držby.

### Tržní riziko Strukturální knihy

Skupina řídí devizové riziko tak, aby dosáhla minimálních rizikových expozic. Aby toho mohlo být dosaženo, je devizová pozice Strukturální knihy měřena na denní bázi a následně zajištěna v rámci stanovených pravidel. K zajišťování devizové pozice Strukturální knihy používá Skupina standardních měnových instrumentů mezibankovního trhu, jako jsou měnové spoty a forwardy.

Riziko úrokové sazby je ve Strukturální knize sledováno a měřeno pomocí statické gapové analýzy, senzitivity úrokového příjmu na paralelní posun výnosové křivky a ukazatele Earnings at Risk (EaR) na čistý úrokový příjem. Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, USD, EUR a za sumu ostatních cizích měn. Ukazatel EaR udává, o kolik se může maximálně odchýlit plánovaný čistý úrokový příjem v horizontu jednoho roku z titulu pohybu úrokových sazeb na hladině spolehlivosti 99 % oproti výchozí hodnotě. EaR je stanoven na principu stochastické simulace náhodných scénářů vývoje úrokových sazeb a pro každý scénář je stanovena změna úrokového příjmu vzhledem k výchozímu stavu. Výpočet ukazatele EaR na čistý úrokový příjem představuje stress-testing postup pro úrokové riziko v rámci Strukturální knihy.

K zajišťování úrokového rizika Strukturální knihy Skupina používá jak standardní derivativní instrumenty mezibankovního trhu, jako jsou FRA a úrokové swapy, tak i vhodné investice do cenných papírů nebo vhodnou volbu úrokových parametrů dalších částí bilance aktiv a pasiv.

**(C) Finanční deriváty**

Skupina vytvořila systém limitů tržních rizik a limitů na protistrany, který slouží k zamezení vzniku nepřiměřených otevřených pozic z důvodu pohybu tržních cen a nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty. Skupina sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice.

V následujících tabulkách jsou uvedeny nominální a reálné hodnoty derivátů v členění na deriváty k obchodování a zajišťovací (viz také bod 3 Přílohy).

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

mil. Kč	Nominální hodnota 2005		Nominální hodnota 2004		Reálná hodnota 2005		Reálná hodnota 2004	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
<b>Úrokové nástroje</b>								
Úrokové swapy	170 560	170 560	134 506	134 506	2 842	2 846	2 146	2 268
Úrokové forwardy a futures ***	177 105	177 105	247 945	247 945	101	111	247	299
Úrokové opce	120	120	400	400	0	0	2	0
<b>Celkem úrokové</b>	<b>347 785</b>	<b>347 785</b>	<b>382 851</b>	<b>382 851</b>	<b>2 943</b>	<b>2 957</b>	<b>2 395</b>	<b>2 567</b>
<b>Měnové nástroje</b>								
Měnové swapy *	61 434	61 513	69 358	69 124	416	495	1 870	1 639
Cross currency swapy *	10 533	10 343	7 125	5 432	310	75	1 775	58
Měnové forwardy *	7 352	7 383	5 522	5 526	111	141	103	105
Nakoupené opce **	6 886	6 620	6 942	6 955	268	0	208	0
Prodané opce **	6 217	6 483	6 438	6 427	0	268	0	208
<b>Celkem měnové</b>	<b>92 422</b>	<b>92 342</b>	<b>95 385</b>	<b>93 464</b>	<b>1 105</b>	<b>979</b>	<b>3 956</b>	<b>2 010</b>
<b>Ostatní nástroje</b>								
Forwardy a futures na dluhopisy	808	808	158	158	0	0	0	0
Komoditní forwardy	131	131	116	116	24	24	7	7
Komoditní swapy	4 487	4 487	15	15	236	230	1	0
Nakoupené komoditní opce	93	93	321	321	9	0	19	0
Prodané komoditní opce	93	93	321	321	0	9	0	19
<b>Celkem ostatní</b>	<b>5 612</b>	<b>5 612</b>	<b>931</b>	<b>931</b>	<b>269</b>	<b>263</b>	<b>27</b>	<b>26</b>
<b>Celkem</b>	<b>445 819</b>	<b>445 739</b>	<b>479 167</b>	<b>477 246</b>	<b>4 317</b>	<b>4 199</b>	<b>6 378</b>	<b>4 603</b>

Pozn.: \* Měnové swapy, cross currency swapy a měnové forwardy jsou vykázány v diskontovaných hodnotách.

\*\* Nakoupené a prodané měnové opce jsou vykázány v delta ekvivalentech.

\*\*\* Reálné hodnoty zahrnují pouze forwardy, u futures Skupina skládá finanční prostředky na maržový účet, z něhož jsou na denní bázi vypořádávány změny reálných hodnot, a pohledávky z těchto maržových účtů jsou vykázány v ostatních aktivech.

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti:

mil. Kč	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Úrokové nástroje</b>				
Úrokové swapy	57 540	73 706	39 314	170 560
Úrokové forwardy a futures	163 317	13 788	0	177 105
Úrokové opce	0	120	0	120
<b>Celkem úrokové</b>	<b>220 857</b>	<b>87 614</b>	<b>39 314</b>	<b>347 785</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy *	61 434	0	0	61 434
Cross currency swapy *	1 097	8 530	906	10 533
Měnové forwardy *	6 736	616	0	7 352
Nakoupené opce **	5 925	961	0	6 886
Prodané opce **	5 316	901	0	6 217
<b>Celkem měnové</b>	<b>80 508</b>	<b>11 008</b>	<b>906</b>	<b>92 422</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Forwardy a futures na dluhopisy	808	0	0	808
Komoditní forwardy	131	0	0	131
Komoditní swapy	2 413	2 074	0	4 487
Nakoupené komoditní opce	93	0	0	93
Prodané komoditní opce	93	0	0	93
<b>Celkem ostatní</b>	<b>3 538</b>	<b>2 074</b>	<b>0</b>	<b>5 612</b>
<b>Celkem</b>	<b>304 903</b>	<b>100 692</b>	<b>40 220</b>	<b>445 819</b>

Pozn.: Za zbytkovou splatnost úrokových forwardů (FRA) a futures se považuje doba do data fixace, kdy je odúčtována podrozkava.

\* Měnové swapy, cross currency swapy a měnové forwardy jsou vykazány v diskontových hodnotách.

\*\* Nakoupené a prodané měnové opce jsou vykazány v delta ekvivalentech.

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

mil. Kč	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2005	2005	2004	2004	2005	2005	2004	2004
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	143 936	143 936	104 621	104 621	6 652	118	4 961	97
Cross currency swapy pro zajištění reálné hodnoty	1 721	1 450	0	0	270	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>145 657</b>	<b>145 386</b>	<b>104 621</b>	<b>104 621</b>	<b>6 922</b>	<b>118</b>	<b>4 961</b>	<b>97</b>

Zbytková splatnost derivátů vykazovaných jako zajišťovací:

mil. Kč	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	23 629	54 037	66 270	143 936
Cross currency swapy pro zajištění reálné hodnoty	1 721	0	0	1 721
<b>Celkem</b>	<b>25 350</b>	<b>54 037</b>	<b>66 270</b>	<b>145 657</b>

Skupina vykazuje jako zajišťovací pouze ty uzavřené kontrakty, pro které je schopna prokázat splnění podmínek pro jejich účtování jako o zajišťovacích v souladu s účetním standardem IAS 39. Další informace o zajištění jsou uvedeny v bodě 3 Přílohy.

#### (D) Riziko úrokové sazby

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena, indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby.

Pro řízení úrokového rizika Skupina používá vlastní modely. Cílem těchto modelů je zobrazení očekávaného ekonomického chování klientů Skupiny v případě změny úrokových sazeb na trhu.

Záměrem vedení Skupiny je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a pasivy v jednotlivých skupinách. Další informace o řízení úrokového rizika jsou uvedeny v části B tohoto bodu Přílohy.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Skupina vystavena riziku úrokové sazby, a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo – v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti – na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, je daný objem zobrazen ve sloupci „Nespecifikováno“.

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a účty u centrálních bank	2 284	0	0	0	7 044	9 328
Pohledávky za bankami	224 786	5 598	8 001	8 400	0	246 785
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	415	1 509	4 278	1 317	74	7 593
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	11 240	11 240
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	100 191	38 038	47 543	3 440	0	189 212
Realizovatelné cenné papíry	6 677	2 555	6 555	14 001	420	30 208
Cenné papíry držené do splatnosti	66	0	2 221	1 151	0	3 438
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	3 402	3 402
Daň z příjmů	0	0	0	0	618	618
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	1 078	1 078
Aktiva k prodeji	0	0	0	0	826	826
Investiční majetek	0	0	0	0	239	239
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	2 317	2 317
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	7 627	7 627
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	0	0	0	0	1 023	1 023
<b>Aktiva celkem</b>	<b>334 419</b>	<b>47 700</b>	<b>68 598</b>	<b>28 309</b>	<b>35 908</b>	<b>514 934</b>
Závazky vůči bankám	31 744	834	246	0	0	32 824
Závazky vůči klientům	117 870	2 603	690	58	267 210	388 431
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	4 317	4 317
Dluhopisy	6 230	0	10 361	6 081	0	22 672
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	205	1	0	0	10 106	10 312
Rezervy	0	0	0	0	3 488	3 488
Daň z příjmů	0	0	0	0	5	5
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	1 558	1 558
<b>Pasiva celkem</b>	<b>156 049</b>	<b>3 438</b>	<b>11 297</b>	<b>6 139</b>	<b>286 684</b>	<b>463 607</b>
<b>Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. prosinci 2005</b>	<b>178 370</b>	<b>44 262</b>	<b>57 301</b>	<b>22 170</b>	<b>-250 776</b>	<b>-51 327</b>
Deriváty *	147 948	192 360	78 516	85 151	0	503 975
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>147 948</b>	<b>192 360</b>	<b>78 516</b>	<b>85 151</b>	<b>0</b>	<b>503 975</b>
Deriváty *	214 829	210 059	52 581	26 045	0	503 514
Nečerpaný objem úvěrů **	3 417	165	-2 667	-915	0	0
Nečerpaný objem revolvingů **	296	-296	0	0	0	0
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>218 542</b>	<b>209 928</b>	<b>49 914</b>	<b>25 130</b>	<b>0</b>	<b>503 514</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. prosinci 2005</b>	<b>-70 594</b>	<b>-17 568</b>	<b>28 602</b>	<b>60 021</b>	<b>0</b>	<b>461</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. prosinci 2005</b>	<b>107 776</b>	<b>134 470</b>	<b>220 373</b>	<b>302 564</b>	<b>51 788</b>	<b>x</b>
Aktiva celkem k 31. prosinci 2004	307 549	45 720	60 740	23 514	35 888	473 411
Pasiva celkem k 31. prosinci 2004	146 794	5 428	13 164	2 132	261 079	428 597
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. prosinci 2004	160 755	40 292	47 576	21 382	-225 191	44 814
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. prosinci 2004	-91 476	2 919	34 733	53 643	0	-181
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. prosinci 2004</b>	<b>69 279</b>	<b>112 490</b>	<b>194 799</b>	<b>269 824</b>	<b>44 633</b>	<b>x</b>

Pozn.: \* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové opce, úrokové futures a cross currency swapy.

\*\* Nečerpané úvěry a revolvingy jsou zahrnuty na netto bázi, tj. Skupina v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání, tak splacení. Skupina do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu příslibů úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru, vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenou výši sazby.



Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2004 a k 31. prosinci 2005:

%	2005			2004		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hodnoty a účty u České národní banky	0,59	x	x	0,80	x	x
Pokladní a pokladniční poukázky	2,51	x	x	2,63	x	x
Pohledávky za bankami	2,18	4,38	2,28	2,66	2,44	2,21
Úvěry a pohledávky za klienty	4,51	4,81	3,16	5,76	3,04	3,43
Úročené cenné papíry	3,62	5,12	3,34	4,48	3,63	3,45
<b>Aktiva celkem</b>	<b>2,12</b>	<b>7,69</b>	<b>2,90</b>	<b>3,20</b>	<b>3,69</b>	<b>2,69</b>
<b>Úročená aktiva celkem</b>	<b>3,24</b>	<b>4,55</b>	<b>2,75</b>	<b>3,89</b>	<b>3,03</b>	<b>2,65</b>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	1,41	4,29	3,14	1,70	2,30	2,54
Závazky vůči klientům	0,60	1,61	0,71	0,95	0,68	0,78
Dluhopisy	2,82	x	x	3,44	x	x
<b>Pasiva celkem</b>	<b>0,53</b>	<b>1,91</b>	<b>0,72</b>	<b>0,89</b>	<b>1,13</b>	<b>0,81</b>
<b>Úročená pasiva celkem</b>	<b>0,78</b>	<b>2,14</b>	<b>0,75</b>	<b>1,05</b>	<b>1,19</b>	<b>0,83</b>
<b>Podrozvaha – aktiva</b>						
Deriváty (úrokové swapy, opce apod.)	3,07	4,34	3,40	3,75	3,05	3,49
Nečerpaný objem úvěrů	3,55	x	2,69	4,68	x	3,21
<b>Nečerpaný objem revolvingů</b>	<b>2,87</b>	<b>4,31</b>	<b>2,00</b>	<b>6,10</b>	<b>4,59</b>	<b>3,14</b>
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>3,07</b>	<b>4,33</b>	<b>3,38</b>	<b>3,78</b>	<b>3,08</b>	<b>3,48</b>
<b>Podrozvaha – pasiva</b>						
Deriváty (úrokové swapy, opce apod.)	2,74	4,33	2,90	3,33	3,41	2,98
Nečerpaný objem úvěrů	3,55	x	2,69	4,68	x	3,21
Nečerpaný objem revolvingů	2,87	4,31	2,00	6,10	4,59	3,14
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>2,75</b>	<b>4,33</b>	<b>2,89</b>	<b>3,36</b>	<b>3,43</b>	<b>2,98</b>

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2004 a 2005, vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a pasiv.

Krátké i dlouhé korunové tržní sazby zaznamenaly meziroční pokles. Z tohoto důvodu poklesly i sazby jednotlivých korunových produktů. Eurové tržní sazby mírně poklesly, zatímco dolarové tržní sazby vzrostly o cca 200 procentních bodů.

Rozdělení finančních aktiv a pasiv dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:

mil. Kč	Fixní úroková sazba 2005	Pohyblivá úroková sazba 2005	Neúro- čeno 2005	Celkem 2005	Fixní úroková sazba 2004	Pohyblivá úroková sazba 2004	Neúroče- no 2004	Celkem 2004
<b>Aktiva</b>								
Hotovost a běžné účty u bank	0	2 282	7 046	9 328	0	2 764	7 371	10 135
Pohledávky za bankami	16 684	228 612	1 489	246 785	15 083	218 570	83	233 736
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	7 280	85	228	7 593	9 002	470	201	9 673
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	11 240	11 240	0	0	11 339	11 339
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	74 914	112 159	2 139	189 212	63 673	93 245	1 167	158 085
Realizovatelné cenné papíry	25 059	4 457	692	30 208	23 513	7 737	824	32 074
Cenné papíry držené do splatnosti	3 372	0	66	3 438	2 292	0	43	2 335
<b>Pasiva</b>								
Závazky vůči bankám	0	32 277	547	32 824	0	20 179	368	20 547
Závazky vůči klientům	1 419	365 393	21 619	388 431	1 632	355 927	15 812	373 371
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	4 317	4 317	0	0	4 700	4 700
Dluhopisy	16 215	6 199	258	22 672	7 916	1 192	147	9 255

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno – dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie Neúročeno.

### (E) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Skupiny. Sledování likvidity probíhá na celoskupinové úrovni, přičemž Tržní knize je zároveň přidělen samostatný limit. Skupina stanovila pravidla pro řízení likvidity tak, aby dodržela likviditu za běžných podmínek (základní scénář likvidity) i v krizových obdobích (scénář krizové likvidity). Je proto definována sada ukazatelů, pro které jsou stanoveny závazné limity.

Skupina denně vypořádává obchody spojené s deriváty, výběry z vkladů overnight, z běžných účtů, ze splatných vkladů, z čerpaných úvěrů a záruk. Zkušenosti Skupiny dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto Skupina stanovuje minimální výši prostředků, která musí být k dispozici, aby bylo možno tato vypořádání uspokojit, a minimální výši u mezibankovních a ostatních půjček, která by pokryla neočekávaně vysoké výběry peněžních prostředků.

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, pasiva a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti).

mil. Kč	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u centrálních bank	6 891	0	0	0	0	2 437	9 328
Pohledávky za bankami	102 024	122 319	4 925	6 011	10 759	747	246 785
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti úctům nákladů a výnosů	4	337	1 559	4 310	1 315	68	7 593
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	11 240	11 240
Úvěry a pohledávky za klienty (čistě)	4 732	22 025	45 241	52 482	44 847	19 885	189 212
Realizovatelné cenné papíry	15	3 057	2 101	7 044	17 571	420	30 208
Cenné papíry držené do splatnosti	0	55	11	2 221	1 151	0	3 438
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	832	210	0	3	0	2 357	3 402
Daň z příjmů	0	0	618	0	0	0	618
Odložená daňová pohledávka	0	0	226	0	0	852	1 078
Aktiva k prodeji	0	0	826	0	0	0	826
Investiční majetek	0	0	0	0	0	239	239
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	0	2 317	2 317
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	0	7 627	7 627
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	0	0	0	0	0	1 023	1 023
<b>Aktiva celkem</b>	<b>114 498</b>	<b>148 003</b>	<b>55 507</b>	<b>72 071</b>	<b>75 643</b>	<b>49 212</b>	<b>514 934</b>
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči bankám	30 537	1 479	579	229	0	0	32 824
Závazky vůči klientům	324 363	39 078	4 157	4 390	644	15 799	388 431
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0	0	0	0	0	4 317	4 317
Dluhopisy	0	33	233	11 337	11 069	0	22 672
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	9 624	577	3	0	0	108	10 312
Rezervy	0	0	0	0	0	3 488	3 488
Daň z příjmů	0	5	0	0	0	0	5
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	1 558	1 558
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	51 327	51 327
<b>Pasiva a vlastní kapitál celkem</b>	<b>364 524</b>	<b>41 172</b>	<b>4 972</b>	<b>15 956</b>	<b>11 713</b>	<b>76 597</b>	<b>514 934</b>
<b>Čisté riziko likvidity rozvahy k 31. prosinci 2005</b>	<b>-250 026</b>	<b>106 831</b>	<b>50 535</b>	<b>56 115</b>	<b>63 930</b>	<b>-27 385</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva *	27 964	37 024	21 307	11 184	906	0	98 385
Podrozvahová pasiva *	33 077	45 580	63 855	29 646	8 050	56 859	237 067
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. prosinci 2005</b>	<b>-5 113</b>	<b>-8 556</b>	<b>-42 548</b>	<b>-18 462</b>	<b>-7 144</b>	<b>-56 859</b>	<b>-138 682</b>
Aktiva celkem k 31. prosinci 2004	103 777	139 272	52 018	63 739	63 394	51 211	473 411
Pasiva celkem k 31. prosinci 2004	324 532	49 952	8 007	20 421	2 831	67 668	473 411
Čisté riziko likvidity rozvahy k 31. prosinci 2 2004	-220 755	89 320	44 011	43 318	60 563	-16 457	0
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. prosinci 2004	2 385	8 911	43 856	14 329	5 732	35 554	110 767

Pozn.: \* V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.

**(F) Devizová pozice**

V tabulce je uvedena měnová pozice Skupiny v několika nejdůležitějších měnách, zbytek měn je uveden v kategorii ostatní měny. Skupina řídí svoji měnovou pozici na denní bázi. Za tímto účelem má Skupina stanovený soubor interních limitů.

mil. Kč	České koruny	EUR	Americké dolary	Švýcarské franky	Slovenské koruny	Ostatní měny	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u centrálních bank	7 522	1 047	292	71	187	209	9 328
Pohledávky za bankami	210 449	16 516	16 415	1	2 915	489	246 785
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou							
proti účtům nákladů a výnosů	6 106	13	0	0	348	1 126	7 593
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	11 223	0	0	0	17	0	11 240
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	172 080	12 928	2 116	96	1 964	28	189 212
Realizovatelné cenné papíry	24 040	2 654	3 514	0	0	0	30 208
Cenné papíry držené do splatnosti	1 345	1 824	253	0	16	0	3 438
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 086	252	46	0	9	9	3 402
Daň z příjmů	610	0	0	0	0	8	618
Odložená daňová pohledávka	1 078	0	0	0	0	0	1 078
Aktiva k prodeji	810	0	0	0	16	0	826
Investiční majetek	239	0	0	0	0	0	239
Dlouhodobý nehmotný majetek (čistý)	2 310	0	0	0	7	0	2 317
Dlouhodobý hmotný majetek (čistý)	7 600	0	0	0	27	0	7 627
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	1 014	9	0	0	0	0	1 023
<b>Aktiva celkem</b>	<b>449 512</b>	<b>35 243</b>	<b>22 636</b>	<b>168</b>	<b>5 506</b>	<b>1 869</b>	<b>514 934</b>
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči bankám	27 928	439	2 361	79	619	1 398	32 824
Závazky vůči klientům	345 135	30 617	9 472	260	2 278	669	388 431
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	4 290	0	0	0	27	0	4 317
Dluhopisy	22 672	0	0	0	0	0	22 672
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	9 144	813	230	0	59	66	10 312
Rezervy	1 918	426	1 139	0	1	4	3 488
Daň z příjmů	0	0	0	0	5	0	5
Odložený daňový závazek	1 553	0	0	0	5	0	1 558
Vlastní kapitál	50 740	6	0	0	581	0	51 327
<b>Pasiva a vlastní kapitál celkem</b>	<b>463 380</b>	<b>32 301</b>	<b>13 202</b>	<b>339</b>	<b>3 575</b>	<b>2 137</b>	<b>514 934</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31. prosinci 2005</b>	<b>-13 868</b>	<b>2 942</b>	<b>9 434</b>	<b>-171</b>	<b>1 931</b>	<b>-268</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva zahrnutá do měnové pozice *	574 095	51 140	45 080	170	5 455	5 650	681 589
Podrozvahová pasiva zahrnutá do měnové pozice *	559 512	54 452	54 466	8	7 499	5 301	681 238
<b>Čistá devizová pozice za podrozvahu</b>	<b>14 583</b>	<b>-3 313</b>	<b>-9 386</b>	<b>162</b>	<b>-2 044</b>	<b>349</b>	<b>351</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. prosinci 2005</b>	<b>715</b>	<b>-371</b>	<b>48</b>	<b>-9</b>	<b>-113</b>	<b>81</b>	<b>351</b>
Aktiva celkem k 31. prosinci 2004	417 641	32 089	16 660	182	4 864	1 975	473 411
Pasiva celkem k 31. prosinci 2004	422 934	30 950	14 942	374	3 192	1 019	473 411
Čistá devizová pozice k 31. prosinci 2004	-5 293	1 139	1 718	-192	1 672	956	0
Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31. prosinci 2004	7 238	-1 187	-1 972	173	-1 415	-917	1 920
Čistá devizová pozice celkem k 31. prosinci 2004	1 945	-48	-254	-19	257	39	1 920

Pozn.: \* V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací, pevných termínových kontraktů a opčních kontraktů.

### (G) Operační riziko

V roce 2005 zahájil útvar Operační rizika implementaci metod řízení operačních rizik, které by měly umožnit splnit podmínky kladené na Skupinu v rámci Basel II, ale i všeobecné podmínky regulátora na vnitřní řídicí a kontrolní systém Skupiny. Ve spolupráci se Sociétés Générale byl zaveden systém sběru dat a zahájeno kvalitativní hodnocení jednotlivých procesů ve Skupině. Během roku byl zřízen Výbor pro operační rizika a představenstvu Banky je předkládána Zpráva o operačních rizicích. Útvar také převzal zodpovědnost za informační bezpečnost.

### (H) Právní riziko

Skupina pravidelně sleduje a vyhodnocuje pasivní právní spory vedené proti Skupině. K pokrytí potenciálních závazků v souvislosti s právními spory Skupina vytváří rezervu ve výši žalované částky a příslušenství pro všechny pasivní právní spory s pravděpodobností plnění vyšší než 50 %. Skupina rovněž řídí právní riziko prostřednictvím přehodnocování kontraktů, do kterých vstupuje, z titulu právního rizika.

### (I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a pasiv

Reálná hodnota finančních instrumentů je částka, za kterou by mohlo být v transakcích mezi znalými a ochotnými stranami za obvyklých podmínek směřeno aktivum nebo vyrovnán závazek. V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů Skupiny však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků. V návaznosti na to by tyto odhady reálných hodnot nemohly být použity při okamžitém vypořádání finančního instrumentu.

Skupina při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních instrumentů použila následující metody a odhady.

#### a) Hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám

Vykázané hodnoty hotovosti a krátkodobých instrumentů v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

#### b) Cenné papíry do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držených v portfoliu do splatnosti jsou rovny tržním cenám k datu účetní závěrky.

#### c) Pohledávky za bankami

Vykázané pohledávky za bankami splatné do 180 dní v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních pohledávek za finančními institucemi jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby upravené o kreditní riziko). Reálné hodnoty nesplácených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění.

#### d) Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytovány dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplácených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění, příp. se zohledněním hodnoty jejich zajištění. Úvěry s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových úvěrů klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky. Při výpočtu reálných hodnot se zohledňují vytvořené opravné položky.

**e) Závazky vůči bankám a klientům**

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. Závazky vůči bankám a klientům s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky.

**f) Emitované dluhopisy**

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, je za reálnou hodnotu považován odhad Skupiny.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě:

mil. Kč	Vykazovaná hodnota 2005	Reálná hodnota 2005	Vykazovaná hodnota 2004	Reálná hodnota 2004
<b>Finanční aktiva</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	9 328	9 328	10 135	10 135
Pohledávky za bankami	246 785	247 597	233 736	233 560
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	189 212	195 324	158 085	161 573
Cenné papíry do splatnosti	3 438	3 492	2 335	2 351
<b>Finanční pasiva</b>				
Závazky vůči bankám	32 824	32 820	20 547	20 438
Závazky vůči klientům *	388 431	388 400	373 371	369 845
Dluhopisy	22 672	22 744	9 255	9 236

Pozn.: \* Reálná hodnota je aproximována účetní hodnotou u společností Penzijní fond Komerční banky a.s., ESSOX s.r.o. a Factoring KB, a.s.

**43. Aktiva ve správě**

K 31. prosinci 2005 Skupina spravovala 3 754 mil. Kč (2004: 3 274 mil. Kč) klientských aktiv, z čehož žádná spravovaná aktiva nebyla od dceřiných společností Banky.

**44. Události po datu účetní závěrky**

Po datu účetní závěrky nedošlo do data schválení této účetní závěrky k žádným významným událostem.

# Finanční charakteristika za období 2001 – 2005

Podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS)

mil. Kč	Nekonsolidované údaje	2005	2004	2003	2002	2001
Finanční výkonnost	Čisté úrokové výnosy	13 640	12 406	11 937	12 447	12 989
	Čisté poplatky a provize	8 718	8 703	8 711	8 320	8 394
	Celkové výnosy	23 409	22 717	21 844	22 597	23 809
	Provozní náklady celkem	-11 611	-11 788	-11 750	-12 760	-15 065
	Čistý zisk/ztráta	9 148	9 299	9 262	8 763	2 532
	Čistý zisk/ztráta na akcii (Kč)	240,68	244,66	243,68	230,55	66,62
	Aktiva celkem	493 738	448 294	447 565	439 753	421 720
	Úvěry klientům – čisté	185 225	155 379	131 042	121 154	135 197
	Závazky vůči klientům	370 058	358 825	349 505	341 114	321 345
	Vlastní kapitál celkem	50 314	43 578	40 399	33 758	23 598
	Rentabilita průměrného kapitálu, ROAE (%)	19,49	22,15	24,98	30,56	11,56
	Rentabilita průměrných aktiv, ROAA (%)	1,94	2,08	2,09	2,03	0,61
	Čistá úroková marže (%)	3,14	3,04	3,00	3,25	3,64
	Poměr nákladů k výnosům (%)	49,60	51,89	53,79	56,47	63,27
	Provozní náklady na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	-1 572	-1 501	-1 353	-1 428	-1 526
	Čistý zisk na 1 zaměstnance (tis. Kč)	1 238	1 184	1 067	981	256
	Aktiva na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	66 830	57 071	51 545	49 217	42 714
	Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	7 388	7 855	8 683	8 935	9 873
Počet obchodních míst	360	335	335	331	323	
Kapitál *	Kapitálová přiměřenost (%)	13,58	12,83	15,37	13,35	14,30
	Tier 1	34 543	29 312	27 734	22 138	19 951
	Tier 2	0	0	2 272	6 091	9 607
	Tier 3	0	0	0	0	0
	Odečitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	3 100	3 178	2 590	1 896	1 387
	Kapitálový požadavek A	19 077	16 680	14 543	15 164	15 071
	Kapitálový požadavek B	736	906	776	638	688
mil. Kč	Konsolidované údaje	2005	2004	2003	2002	2001
Finanční výkonnost	Celkové výnosy	24 519	23 752	22 491	25 359	26 433
	Provozní náklady celkem	12 153	12 475	12 529	15 356	18 302
	Čistý zisk/ztráta	8 911	8 938	8 669	9 026	2 904
	Čistý zisk/ztráta na akcii (Kč)	234,44	235,15	228,07	237,46	76,40
	Aktiva celkem	514 930	473 411	456 663	446 092	431 433
	Úvěry klientům – čisté	189 212	158 085	131 130	122 978	136 681
	Závazky vůči klientům	388 432	373 371	353 569	341 708	323 018
	Vlastní kapitál celkem	51 327	44 814	41 401	35 366	24 927
Poměr nákladů k výnosům (%)	49,6	52,5	55,7	60,6	62,2	
Rentabilita průměrného kapitálu, ROAE (%)	18,5	20,7	22,6	29,9	12,6	

\* Údaje za rok 2001 až 2003 dle českých účetních standardů (CAS)

# Doplňující údaje ke zveřejnění

## Identifikační údaje společnosti zapsané v obchodním rejstříku k 2. lednu 2006

(identické s údaji společnosti zapsanými v obchodním rejstříku k 17. říjnu 2005)  
vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360

<b>Datum zápisu:</b>	5. března 1992
<b>Obchodní firma:</b>	Komerční banka, a.s.
<b>Sídlo:</b>	Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07
<b>Identifikační číslo:</b>	45 31 70 54
<b>Právní forma:</b>	Akciová společnost
<b>Akcie:</b>	38 009 852 ks kmenových akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 500 Kč v zaknihované podobě
<b>Základní kapitál:</b>	19 004 926 000 Kč, splaceno 100 %

Předmět podnikání dle §2 stanov KB:

- I. Předmět podnikání banky vyplývá z ustanovení zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů. Tímto předmětem podnikání je:
- a) přijímání vkladů od veřejnosti,
  - b) poskytování úvěrů,
  - c) investování do cenných papírů na vlastní účet,
  - d) finanční pronájem (finanční leasing),
  - e) platební styk a zúčtování,
  - f) vydávání a správa platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků,
  - g) poskytování záruk,
  - h) otevírání akreditivů,
  - i) obstarávání inkasa,
  - j) poskytování investičních služeb,
  - k) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
  - l) finanční makléřství,
  - m) směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),
  - n) výkon funkce depozitáře,
  - o) poskytování bankovních informací,
  - p) pronájem bezpečnostních schránek,
  - q) vydávání hypotečních zástavních listů,
  - r) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedeným v písmenech a) až q).



II. Předmětem podnikání jsou dále činnosti vykonávané pro podniky pomocných bankovních služeb a finanční instituce pod kontrolou banky v tomto rozsahu:

- činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence,
- zprostředkování obchodu,
- inženýrská činnost v investiční výstavbě,
- správa a údržba nemovitostí,
- pořádání odborných kurzů, školení a jiných vzdělávacích akcí včetně lektorské činnosti,
- činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců,
- zpracování dat, služby databank, správa sítí.

Statutární orgán – představenstvo:

funkce	jméno	rodné číslo/ dat. narození	bydliště	den vzniku funkce	den vzniku členství v představenstvu
předseda	Laurent Goutard	610513/7379	Praha 6, Heineho 342/4, PSČ 160 00	7. října 2005	1. září 2004
místopředseda	Philippe Rucheton	480909/955	Praha 1, Břehová 8/208, PSČ 110 00	7. října 2005	2. května 2002
člen	Didier Colin	20. dubna 1963	Praha 1, Vlašská 5/361, PSČ 110 00		9. října 2004
člen	Peter Palečka	591103/6692	Černošice, Jahodová 1565, okres Praha-západ, PSČ 252 28		6. října 2005
člen	Matúš Púll	490625/214	Vrané nad Vltavou, Nad školkou 530, okres Praha-západ, PSČ 252 46		6. října 2005

Jednání za banku:

Za banku jedná ve všech věcech představenstvo jako statutární orgán, a to buď společně všichni členové představenstva, nebo společně dva jeho libovolní členové.

Dozorčí rada:

funkce	jméno	rodné číslo/ dat. narození	bydliště	den vzniku funkce	den vzniku členství v dozorčí radě
člen	Petr Laube	490708/118	Praha 5, Košíře, Kvapilova 958/9	29. dubna 2005	
člen	Ing. Pavel Krejčí	631108/0644	Olomouc, Rolsberská 30, PSČ 772 00		28. května 2005
členka	Nina Trlicová	495713/056	Ústí nad Labem, Jeseniova 401/30		28. května 2005
člen	Ing. Jan Kučera	511030/013	Náchod, Ovocná ul. 1576, PSČ 574 01		28. května 2005
člen	Jan Juchelka	710919/5148	Poděbrady, Jižní 1339, okres Nymburk PSČ 290 01	29. dubna 2005	
člen	Didier Alix	16. srpna 1946	14, bis Rue Raynouard, 75116 Paříž, Francie	29. dubna 2005	
člen	Jean-Louis Mattei	8. září 1947	24, Rue Pierre et Marie Curie, 75005 Paříž, Francie	29. dubna 2005	
člen	Christian Achille Frederic Poirier	30. listopadu 1948	19, Rue Mademoiselle, 78000 Versailles, Francie	29. dubna 2005	
člen	Séverin Cabannes	21. července 1958	14, Rue de Voisins, 78430 Louveciennes, Francie Osoba odpovědná za výkon činnosti obchodníka s cennými papíry.	29. dubna 2005	

## Ostatní skutečnosti:

### Způsob založení:

V souladu s privatizačním projektem státního peněžního ústavu Komerční banka se sídlem v Praze, Na příkopech 28, schváleným usnesením vlády ČSFR č. 1 ze dne 9. ledna 1992 a č. 109 ze dne 20. února 1992, založil Fond národního majetku České republiky jako jediný zakladatel podle § 172 obchodního zákoníku zakladatelskou listinou ze dne 3. března 1992 akciovou společnost Komerční banka, a.s.

## Údaje o cenných papírech společnosti

### Akcie Komerční banky

<b>Druh:</b>	kmenová akcie
<b>Forma:</b>	na majitele
<b>Podoba:</b>	zaknihovaná
<b>Celková hodnota emise:</b>	19 004 926 000 Kč
<b>Celkový počet kusů akcií:</b>	38 009 852
<b>Jmenovitá hodnota 1 akcie:</b>	500 Kč
<b>ISIN:</b>	CZ0008019106

### Obchodovatelnost

Akcie Komerční banky jsou obchodovány na veřejných kapitálových trzích v České republice, řízených organizátory trhů Burzou cenných papírů Praha, a.s., a RM-SYSTÉM, a. s. (organizátor mimoburzovního trhu s cennými papíry). Další informace o obchodování s akcemi, ceně akcie a výplatě dividend viz kapitola Akcie Komerční banky.

### Práva spojená s akciemi

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu s obchodním zákoníkem č. 513/1991 Sb. v platném znění a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva.

Hlasovací právo náležející akcionáři se řídí jmenovitou hodnotou jeho akcií, přičemž každých 500 Kč jmenovité hodnoty akcií se rovná jednomu hlasu.

Akcionář má právo na podíl ze zisku banky (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku banky a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení. Právo na dividendu má akcionář, který je majitelem akcie 30. kalendářní den po dni konání valné hromady, jež o výplatě dividend rozhodla. Pokud představenstvo rozhodne o registraci práva na vyplacení dividendy v evidenci zaknihovaných cenných papírů, má právo na dividendu akcionář, který má toto právo registrováno v evidenci zaknihovaných cenných papírů 30. kalendářní den po dni konání valné hromady, jež o výplatě rozhodla. Dividenda se stává splatnou uplynutím 30. dne ode dne, který byl rozhodný pro vznik nároku akcionáře podle předchozí věty tohoto ustanovení. Právo uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí po uplynutí čtyř let od její splatnosti. Zemře-li akcionář, je oprávněn vykonávat práva spojená s akcií dědic.

Při zrušení banky s likvidací se způsob provedení likvidace řídí příslušnými obecně závaznými právními předpisy. O schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku mezi akcionáře rozhoduje valná hromada v poměru jmenovitých hodnot akcií akcionářů banky.

### Nabývání vlastních akcií

Komerční banka v roce 2005 nabývala a prodávala vlastní akcie pouze z titulu tvůrce trhu s akciemi Komerční banky.

KB jako člen Burzy cenných papírů Praha (BCPP) a tvůrce trhu i pro akcie Komerční banky je povinná kótovat akcie KB v obchodním segmentu SPAD. Tato povinnost vznikla KB na základě smlouvy s BCPP o výkonu činnosti tvůrce trhu. V rámci tzv. market makingu došlo v průběhu roku 2005 k nákupům akcií KB mimo limitní ceny určené usnesením valné hromady Komerční banky o nabývání vlastních akcií z 28. dubna 2005. Vzhledem k tomu, že jediným důvodem pro nabývání vlastních akcií byl market making, rozhodla se banka postupovat v souladu se závazky vůči BCPP a s akciemi KB obchodovat i mimo limitní ceny určené valnou hromadou.

### Informace o nabytí vlastních akcií KB

	Počet/ jmenovitá hodnota k 1. lednu 2005 (ks/tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu k 1. lednu 2005 (%)	Počet/ jmenovitá hodnota k 31. prosinci 2005 (ks/tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu k 31. prosinci 2005 (%)
Obchodní portfolio (trading book)	1 033	0,003	2 000	0,005
	516,5		1 000,0	
Portfolio k prodeji (banking book)	0	0	0	0
	0		0	

	Počet/ jmenovitá hodnota akcií nabytých (ks/tis. Kč)	Počet/ jmenovitá hodnota akcií zcizených (ks/tis. Kč)	Součet kupních cen nakoupených akcií (tis. Kč)	Nejnižší a nejvyšší cena při nabytí (Kč)	Součet prodejných cen akcií (tis. Kč)	Nejnižší a nejvyšší cena při zcizení (Kč)
Obchodní portfolio (trading book)	1 767 996	1 767 029	5 863 802	2 630,0	5 855 920	2 626,0
	883 998,0	883 514,5		3 787,0		3 783,0
Portfolio k prodeji (banking book)	0	0	0	0	0	0
	0	0		0		0

### Globální depozitní certifikáty Komerční banky

Na akcie Komerční banky ve správě The Bank of New York ADR Department (akcie banky držené na jeho majetkovém účtu ve Středisku cenných papírů) jsou vydány tzv. globální depozitní certifikáty (GDRs). S GDRs se poji v zásadě stejná práva jako s akciemi banky a je možné je zpětně konvertovat do akcií. Jeden GDR představuje jednu třetinu akcie banky.

Program GDRs byl založen koncem června 1995 vydáním tzv. první tranže, čímž Komerční banka vstoupila na mezinárodní kapitálové trhy; druhá tranže následovala v roce 1996.

GDRs jsou od počátku obchodovány na Burze cenných papírů v Londýně a v systému PORTAL (trh National Association of Securities Dealers, Inc.) v USA. Počet vydaných GDRs k 31. prosinci 2004 činil 6 249 403 kusů.

### Daňové aspekty ve Spojeném království (UK)

Následuje obecné shrnutí vyňaté z platné daňové legislativy Spojeného království Velké Británie a Severního Irska (Spojené království) a praxe daňových a celních orgánů Spojeného království platných k datu tohoto dokumentu, jež se však mohou kdykoliv změnit, a to i se zpětným účinkem. Tento výklad je shrnutím hlavních daňových dopadů ve Spojeném království pro držitele GDR nebo akcií získaných po odevzdání GDR, který je rezidentem či obvyklým rezidentem ve Spojeném království nebo který zde podniká prostřednictvím stálé provozovny (souhrnně „držitelé ve Spojeném království“). Vztahuje se pouze na GDR nebo akcie vlastněné jako kapitálová aktiva, nevztahuje se na některé zvláštní třídy držitelů, jako jsou například obchodníci s cennými papíry.

#### Zdanění dividend a dalších výplat

Výplaty včetně hotovostních dividend vyplácených na základě podkladových akcií „držiteli ve Spojeném království“ budou obecně daněny jako příjem tohoto „držitele ve Spojeném království“. Jakoukoliv českou srážkovou daň zaplacenou z výše uvedeného příjmu „držitelem ve Spojeném království“ si „držitel ve Spojeném království“ bude moci započítat proti své daňové povinnosti ve Spojeném království. Tato srážková daň nebude vymahatelná od českých daňových úřadů.

V případech, že jsou dividendy vypláceny platebním agentem ve Spojeném království nebo jeho prostřednictvím či vybírány vybírajícím agentem ve Spojeném království, může být takovýto agent za jistých okolností požádán daňovými a celními orgány Spojeného království o sdělení informací o této platbě a konkrétních informací týkajících se „držitele ve Spojeném království“ (včetně jeho jména a adresy). Publikované postupy daňových a celních orgánů Spojeného království uvádějí, že daňové a celní orgány Spojeného království neuplatní svoji pravomoc k získání informací v případě, kdy jsou takové dividendy vyplaceny či inkasovány během daňového roku 2005/2006, který končí dnem 5. dubna 2006. Dosud nebylo oznámeno, zda tato praxe bude pokračovat i v dalším daňovém roce 2006/2007, který začíná dnem 6. dubna 2006. Jakékoli získané informace mohou daňové a celní orgány Spojeného království za určitých okolností poskytnout daňovým orgánům podléhajícím jiné jurisdikci.

#### Prodej nebo jiná manipulace s GDR

V závislosti na okolnostech případu a případných platných výjimkách či úlevách může „držitel ve Spojeném království“ podléhat dani Spojeného království z nakládání nebo předpokládaného nakládání s GDR (nebo akciemi nabytými po odevzdání GDR). Na případ se může vztahovat úleva z titulu případných daní zaplacených v ČR při takovémto zcizení. Nakládání s GDR nepodléhá žádné povinnosti kolkovného ve Spojeném království ani vyhrazené dani kolkovného (stamp duty reserve tax), pokud se jedná o převedení doručením.

#### Vzdání se GDR

Při odevzdání GDR depozitáři výměnou za akcii nevzniká ve Spojeném království žádná daňová povinnost za předpokladu, že držitel GDR je skutečným vlastníkem akcií. Obecně se akcie od depozitáře nabývají za základní cenu, rovnající se ceně pro držitele ve Spojeném království nabývajících odevzdaný instrument GDR.

Každý potenciální kupující by měl konzultovat s vlastním daňovým poradcem otázku konkrétních daňových dopadů investice do GDR.

## Dluhopisy Komerční banky

Přehled dosud nesplacených dluhopisů vydaných Komerční bankou

Poř. č.	Dluhopisy	Datum emise Datum splatnosti	Objem v Kč Počet kusů	Úroková sazba	Výplata úrokových výnosů
1.	HZL 2000/2007 ISIN: CZ0002000151	15. září 2000 15. září 2007	1 100 000 000 11 000	6měsíční PRIBOR + 3,50 p. b.	pololetně
2.	HZL 2003/2009 ISIN: CZ0002000268	21. srpen 2003 21. srpen 2009	5 000 000 000 500 000	5,5 % p.a.	ročně
3.	HZL 2004/2008 ISIN: CZ0002000383	5. srpen 2004 5. srpen 2008	4 800 000 000 480 000	4,5 % p.a.	ročně
4.	HZL 2005/2015 ISIN: CZ0002000565	2. srpen 2005 2. srpen 2015	5 200 000 000 520 000	3M PRIBID +min.(-0,10 % p.a.; [-0,1*3MPRIBID] % p.a.)	čtvrtletně
5.	HZL 2005/2015 ISIN: CZ0002000664	21. říjen 2005 21. říjen 2015	10 000 000 000 1 000 000	4,40 % p.a.	ročně

HZL = hypoteční zástavní listy

Všechny dluhopisy jsou vydány v Kč, jsou kótované, znějí na doručitele, mají zaknihovanou podobu a jmenovitou hodnotu 10 000 Kč – kromě hypotečních zástavních listů ISIN CZ0002000151, které mají jmenovitou hodnotu 100 000 Kč.

HZL ISIN CZ0002000268, ISIN CZ0002000383 a ISIN CZ0002000565 byly emitovány v rámci Dluhopisového programu Komerční banky, schváleného rozhodnutím Komise pro cenné papíry dne 6.5.2003. Dluhopisový program KB s dobou trvání 10 let a splatností kterékoli emise vydané v rámci programu nejvýše 10 let umožňuje emitovat HZL v maximálním nesplaceném objemu 15 mld. Kč.

Dosud nesplacené dluhopisy byly vydány v příslušných letech v souladu s platným zněním zákona č. 530/1990 Sb., resp. č.190/2004Sb., o dluhopisech, a zákona č. 591/1992 Sb., resp. č.256/2004 Sb., o cenných papírech. Prospekty dluhopisů, resp. emisní dodatky schválila Komise pro cenné papíry.

### Obchodovatelnost

Dosud nesplacené dluhopisy jsou přijaty k obchodování na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a. s. O přijetí HZL ISIN CZ0002000664 k burzovnímu obchodu na oficiálním volném trhu BCPP požádala Komerční banka, a.s., dne 19. prosince 2005. Převoditelnost dluhopisů není omezena. K převodu dluhopisů dochází zaregistrováním vlastnictví dluhopisu na účtu jejich nového majitele ve Středisku cenných papírů.

### Práva spojená s dluhopisy

Práva a povinnosti vyplývající z dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právními předpisy České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise. Dluhopisy jsou úročeny od data emise a výplata výnosů je zajišťována ve čtvrtletních, pololetních, resp. ročních termínech. Výnosy z cenných papírů vyplácí emitent – Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33, Praha 1 – prostřednictvím centrály a svých poboček. Dluhopisy budou splaceny Komerční bankou, a.s., Na Příkopě 33, Praha 1 prostřednictvím centrály a poboček jednorázově ve jmenovité hodnotě v den jejich splatnosti.

## Požitky členů statutárních orgánů a vedení společnosti

Odměňování členů představenstva je úzce napojeno na výsledky banky. Finanční hodnocení za plnění povinností vyplývající z členství v představenstvu banky jsou navrhována Výborem pro odměňování, který je součástí Dozorčí rady, a podléhají schválení valnou hromadou. Valná hromada schvaluje jak fixní roční odměny tak rozmezí pro bonusy vyplácené za vykonávání funkce člena představenstva. Po konci finančního roku Výbor pro odměňování zhodnotí plnění povinností vyplývající ze smluv jednotlivých členů představenstva a navrhne, v rozmezí předem schváleném valnou hromadou, bonusy pro jednotlivé členy představenstva. Bonusy jsou poté schváleny dozorčí radou banky.

Členové dozorčí rady jsou odměňováni v souladu s usnesením valné hromady konané dne 17. června 2004, podle kterého pobírají pevnou roční odměnu a dále odměnu za účast na zasedáních dozorčí rady, která je omezena na maximálně šest zasedání ročně.

Komerční banka v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve shodě s Doporučením Evropské komise ze 14. prosince 2004 ((2004/913/EC) zveřejňuje informace o všech peněžítých a naturálních příjmech, které přijali za účetní období 2005 členové představenstva a dozorčí rady od Komerční banky a od osob ovládaných bankou, a to za každého člena představenstva a za každého člena dozorčí rady zvlášť. Údaje jsou zveřejněny v rozdělení odpovídajícím následující struktuře popsané v sekci III, bodu 5.3. Doporučení Evropské komise:

- (A) celková mzda vyplacená, resp. určená k vyplacení za služby vykonané v daném období včetně odměn za účast schválených valnou hromadou akcionářů,
- (B) odměny a výhody obdržené od společností v rámci Skupiny,
- (C) odměny vyplacené ve formě podílu na zisku nebo bonusů za rok 2004,
- (D) významné odměny vyplacené za zvláštní služby mimo rozsah funkce, kterou člen představenstva nebo dozorčí rady zastává,
- (E) odměna vyplacená bývalým členům představenstva nebo dozorčí rady v souvislosti s ukončením činnosti během daného účetního období,
- (F) celková odhadovaná hodnota naturálních příjmů jiných, než jsou uvedeny v bodech A – E.

V následujících tabulkách jsou vyčísleny veškeré příjmy přijaté vedoucími osobami Komerční banky v uvedené struktuře. Pokud nejsou některé body uvedeny, nebyly tyto odměny vedoucím osobám KB vyplaceny:

Kč	(A)	(C)	(D)	(F)	Celkem
<b>Představenstvo:</b>					
Laurent Goutard <sup>1)</sup>	2 726 905	0	3 241 470	1 974 371	7 942 746
Philippe Rucheton	2 460 000	2 040 000	4 160 968	1 566 103	10 227 071
Didier Colin	2 460 000	720 000	2 999 648	2 949 547	9 129 195
Peter Palečka	2 460 000	2 400 000	1 434 285	672 164	6 966 449
Matúš Púll	2 460 000	2 600 000	2 039 747	433 350	7 533 097
Alexis Juan <sup>2)</sup>	2 757 143	10 830 000	2 938 299	1 568 965	18 094 407
Olivier Flourens <sup>3)</sup>	0	1 305 000	341 582	0	1 646 582

<sup>1)</sup> Ve funkci předsedy představenstva od 7. října 2005. Bonus vyplacený v roce 2005 za období 2004 nebyl hrazen Komerční bankou.

<sup>2)</sup> Ve funkci předsedy představenstva do 6. října 2005, ukončení pracovního poměru v KB 20. října 2005. Bonus vyplacený v roce 2005 se vztahuje k plnění povinností v obdobích 2004 a 2005.

<sup>3)</sup> ve funkci do 8. října 2004

Doplňující údaje ke zveřejnění

Kč	(A)	(D)	(F)	Celkem
<b>Dozorčí rada:</b>				
Didier Alix, předseda	825 000	0	0	825 000
Jean-Louis Mattei, místopředseda	330 000	0	0	330 000
Severin Cabannes	330 000	0	0	330 000
Jan Juchelka	0	0	0	0
Pavel Krejčí *	346 500	324 000 <sup>1)</sup>	12 690 <sup>1)</sup>	683 190
Jan Kučera *	346 500	263 292	44 753	654 545
Petr Laube	346 500	0	0	346 500
Christian Achille Frederic Poirier	346 500	0	0	346 500
Miroslava Šmídová <sup>*2)</sup>	139 447	420 233	54 076	613 756
Nina Trlicová <sup>*3)</sup>	207 053	363 851	46 565	617 469

\* zvolení zaměstnanci banky, celkové příjmy jsou uvedeny včetně příjmů z pracovněprávního vztahu

<sup>1)</sup> vyplaceno Odborovou organizací KB

<sup>2)</sup> ukončení funkčního období v dubnu 2005

<sup>3)</sup> počátek funkčního období v květnu 2005

Informace o počtu akcií vydaných emitentem, které jsou ve vlastnictví členů představenstva a členů dozorčí rady včetně osob blízkých těmto osobám, informace o opčních a obdobných smlouvách, jejichž podkladovým aktivem jsou účastnické cenné papíry vydané emitentem a jejichž smluvními stranami jsou uvedené osoby nebo které jsou uzavřené ve prospěch uvedených osob:

31. prosince 2005

<b>Představenstvo:</b>	
Laurent Goutard, předseda	žádné akcie
Philippe Rucheton, místopředseda	žádné akcie
Didier Colin	žádné akcie
Peter Palečka	4 700 akcií
Matúš Púll	žádné akcie
<b>Dozorčí rada:</b>	
Didier Alix, předseda	žádné akcie
Jean-Louis Mattei, místopředseda	žádné akcie
Severin Cabannes	žádné akcie
Jan Juchelka	žádné akcie
Pavel Krejčí	1 050 akcií
Jan Kučera	2 280 akcií
Petr Laube	2 175 akcií
Christian Achille Frederic Poirier	žádné akcie
Nina Trlicová	žádné akcie

## Informace o odměnách auditorům za služby poskytnuté v roce 2005

Za služby provedené v roce 2005 byly auditorům KB a konsolidovaného celku KB vyplaceny následující odměny:

Druh služby – tis. Kč, bez DPH	KB	Konsolidovaný celek KB *
Povinný audit	14 212	21 586
Služby spojené s auditem	1 478	1 498
Právní a daňové služby	0	291
Ostatní	26	248
<b>Celkem</b>	<b>15 716</b>	<b>23 623</b>

\* Konsolidovaný celek KB obsahuje Komerční banku, ESSOX, Factoring KB, Komerční banku Bratislava, Komerční pojišťovnu, Penzijní fond Komerční banky, Modrou pyramidu stavební spořitelnu, Komerční Finance BV.

## Souhrnný popis nemovitostí vlastněných společností

Komerční banka vlastní nemovitosti, které jsou využívány především pro zajištění podnikatelské činnosti, ke které je oprávněna ve smyslu platných právních předpisů.

Souhrn nemovitostí vlastněných společností:

31. prosince 2005	Počet	Výměra v m <sup>2</sup>
Pozemky	449	244 688
Budovy	440	540 187

Viz také Příloha k nekonsolidované účetní závěrce IFRS, poznámka č. 24 Aktiva k prodeji a 26 Hmotný majetek.

## Investice

### Uskutečněné finanční investice

(stav ke konci roku)

mil. Kč, IFRS	31. prosince 2004	31. prosince 2005
Dluhopisy	24 261	25 580
Akcie	112	161
Majetkové účasti	1 846	1 518
<b>Celkem</b>	<b>26 219</b>	<b>27 259</b>

### Uskutečněné investice – mimo finanční \*

(stav ke konci roku)

mil. Kč, IFRS	31. prosince 2004	31. prosince 2005
Hmotný majetek	9 314	7 364
Nehmotný majetek	2 059	2 097
Hmotný a nehmotný majetek celkem	11 373	9 461
Hmotný majetek získaný formou finančního leasingu	97	27

\* Zůstatková hodnota investic

Viz také Příloha k nekonsolidované účetní závěrce IFRS, poznámka č. 25 Nehmotný majetek a 26 Hmotný majetek.

### Hlavní prováděné investice – mimo finanční

V roce 2005 KB uskutečnila nefinanční investice v celkové hodnotě 1,3 miliardy Kč. Nejvíce finančních prostředků bylo investováno v oblasti informačních technologií na nákup a upgrade softwaru, hardwaru a konzultační služby. Došlo rovněž k významným investicím do výstavby nových prodejních míst a nemovitostí vlastněných KB.

Všechny investice Komerční banky byly umístěny v České republice a byly financovány z vlastních zdrojů.

### Hlavní budoucí investice – mimo finanční

Plánované investice Komerční banky pro rok 2006 nepřesáhnou hodnotu 2,1 miliardy Kč. Největší část představují investice spojené s informačními technologiemi. Investiční záměry KB mohou doznat změn v závislosti na vývoji souvisejících podmínek a od uvedených plánů se lišit.



## Právní spory

K 31. prosinci 2005 bylo vedeno celkem 32 významných soudních řízení, v nichž Komerční banka vystupovala na straně žalující nebo jako věřitel v konkurzu. Tato řízení měla nebo mohou mít vliv na finanční výsledky banky. Celková částka, která je předmětem těchto soudních řízení, činí přibližně 12,7 miliardy Kč. Z celkového počtu soudních řízení je celkem 13 soudních sporů na plnění, kde žalovaná částka činí celkem 820 milionů Kč, a 19 konkurzních řízení (přičemž v některých se jedná o pohledávky podmíněné, popřípadě přihlášené do více řízení), kde celková výše pohledávek uplatněných Komerční bankou činí 11,9 miliardy Kč.

Celková výše významných sporů, ve kterých Komerční banka vystupuje na straně žalované, dosáhla k 31. prosinci 2005 částky přibližně 3,3 miliardy Kč, 67 milionů USD a 920 milionů EUR.

Komerční banka považuje vzhledem ke své celkové finanční situaci za významné všechny soudní spory o částku vyšší než 10 milionů Kč a všechny konkurzy, kde předmětná pohledávka přesahuje 50 milionů Kč. Důvodem vyšší hranice u konkurzů je skutečnost, že průměrná výtěžnost konkurzů v praxi Komerční banky nepřesahuje 20 %, a proto výsledky konkurzních řízení mají obvykle podstatně menší dopad na hospodaření banky než výsledky soudních sporů o srovnatelné částky.

Informace o rezervách, které Komerční banka natvořila na veškeré pasivní právní spory, jsou uvedeny v Příloze k nekonsolidované účetní závěrce – bod 36 Potenciální pohledávky a závazky.

## Licence a ochranné známky

Komerční banka při užívání práv třetích osob respektuje platný právní řád v oblasti ochrany duševního vlastnictví (zejména práva autorského) a průmyslových práv včetně souvisejících mezinárodních smluv. Pro využití uvedených práv v případech, kdy je to právními předpisy požadováno, uzavírá odpovídající licenční smlouvy.

Komerční banka je majitelem sedmi desítek ochranných známek zapsaných k ochraně u Úřadu průmyslového vlastnictví ČR, v současné době má dalších zhruba 15 přihlášeno k zápisu do rejstříku. Ochranné známky banky využívá zejména k ochraně, odlišení a zvýraznění svých produktů na bankovním trhu. Několik málo ochranných známek má Komerční banka zaregistrováno rovněž ve Slovenské republice u tamního Úřadu priemyselného vlastníctva.

## Výdaje na činnost v oblasti výzkumu a vývoje

V roce 2005 Komerční banka vynaložila více než sto milionů Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje. Většina výdajů byla spojena s vývojovými studii a realizací jednotlivých projektů, především v oblasti informačních technologií a systémů včetně vývoje internetových aplikací.

## Organizační struktura

### Představenstvo

Marketing	Distribuční síť	Strategie a finance	Sekretariát společnosti
Provoz	Podnikové bankovníctví	Řízení rizik	Komunikace
Podpůrné služby	Investiční bankovníctví	Informační technologie	Lidské zdroje
			Vnitřní audit

Všechny organizační jednotky jsou na území České republiky.

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

(dále jen „zpráva o vztazích“)

Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07, IČ 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360 (dále jen „KB“ nebo „Komerční banka“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Komerční bankou a ovládající osobou a dále mezi Komerční bankou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále „propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a odstavec 9 zákona č. 513/1991 Sb. v platném znění (obchodní zákoník) za období roku 2005 – tj. od 1. 1. 2005 do 31. prosince 2005 (dále jen „účetní období“).

## I. Úvod

Komerční banka byla v období od 1. 1. 2005 do 31. 12. 2005 součástí koncernu společnosti Sociétés Générale S.A. se sídlem 29, BLD Hausmann, 75009 Paříž, Francie, číslo registrace ve francouzském obchodním rejstříku: R.C.S. Paris B552120222 (1955 B 12022) (dále jen „SG“ nebo „SG Paříž“).

V účetním období roku 2005 měla KB vztahy s následujícími propojenými osobami:

### a) centrálou a pobočkami SG

Společnost	Sídlo
SG Paris	29, BLD Hausmann, Paříž, Francie
SG London	Exchange House, Primrose Street, Londýn, Velká Británie
SG New York	1221 Avenue of the Americans, 10020, New York, USA
SG Tokyo	Ark Mori Building, 12-32 Akasaka 1 Chrome, Minato-ku, 107-6015 Tokio, Japonsko
SG Zürich	Sighlguai 253, 8031 Curych, Švýcarsko
SG Warszawa	Marszalkowska 111, Varšava, Polsko
SG Frankfurt	Mainzer Landstrasse 36, Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo
SG Bruxelles	Tour Bastion, 5 Place du Champs de Mars, 1050 Brusel, Belgie
SG Wien	Prinz Eugen Strasse 32, A1041, Vídeň, Rakousko
SG Amsterdam	Rembrandt Tower, A Amstelvein 1, 1096 HA Amsterdam, Nizozemsko

### b) dceřinými společnostmi SG

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech
Barep	3, Rue Lafayette 75009 Paříž, Francie	100,00
SGBT Luxembourg	11-13 Avenue Emile Reuter L-2420 Luxembourg, Lucembursko	100,00
SG Montreal *	1501 Avenue Mc Gill College, Montreal, Quebec, Kanada	100,00
SG Asset Management	2 Place de la Coupole, 92078 La Defense, Paříž, Francie	100,00
SG Equipment Finance Czech republic s.r.o.	Antala Staška 2027/79, Praha 4 - Krč, PSČ 140 00, Česká republika	100,00
SG Private Banking (Suisse) S.A.	Rue de la Corrairie 6, Case Postale 5022, CH-1211, Ženeva 11, Švýcarsko	77,62
SKB Banka	Ajdovscina 4, 1513 Lublaň, Slovinsko	99,58
Sogecap S.A.	12-46 Boulevard A.Martin, 45000 Orleans, Francie	100,00
N.S.G.B.	5 Champollion Street, Káhira, Egypt	78,38
B.R.D.	Boulevard Ion Mihalache no. 1-7, sector 1, Bukurešť, Rumunsko	58,32
FIMAT International banque SA (UK branch)	SG House, 41 Tower Hill, Londýn, Velká Británie	100,00
FIMAT International banque SA Germany	Neue Mainzer Strasse 52, 60311 Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo	100,00
Franfinance, SA	59 Avenue de Chatou, 92853 Rueil Malmaison, Francie	99,99
Inter Europe Conseil	Tour Sociétés Générale 17 Cours Valmy, 92987 Paříž La Defense, Francie	100,00
ALD Automotive, s.r.o.	U Stavoservisu 527/1, Praha 10, PSČ 100 40, Česká republika	100,00
SG Cyprus Ltd,	7/9 Grivas Dighemis Avenue, Nikósie, Kypr	51,00
Komerční pojišťovna, a.s. **	Praha 8, Karolinská I, č.p. 650, PSČ 186 00, Česká republika	100,00
Investiční kapitálová společnost KB, a.s. ***	Praha 1, Dlouhá 34, č.p. 713, PSČ 110 15, Česká republika	100,00

\* v roce 2004 SG Canada

\*\* Ke dni 30. září 2005 prodala KB 51% podíl ve společnosti Sogecap S.A.

\*\*\* Ke dni 11. května 2005 prodala KB 100% podíl ve společnosti SG Asset Management.

## II. Vztahy s propojenými osobami

### A. Smlouvy a dohody s ovládající osobou a dalšími propojenými osobami

#### Bankovní obchody

Komerční banka měla v účetním období níže uvedené vztahy, na které se vztahuje bankovní tajemství, s propojenými osobami v těchto oblastech:

#### Vztahy v oblasti depozitních obchodů

Na úseku depozit měla KB vztahy s 26 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. Koncem roku 2005 bylo otevřeno celkem 44 účtů, z toho 20 loro účtů pro pobočky a dceřiné společnosti koncernu SG, 20 běžných a 4 kontokorentní účty pro nebankovní společnosti koncernu SG. Průměrný debetní zůstatek na loro účtech (výpůjčka) byl 295,2 mil. Kč; kreditní (vklad) 637,4 mil. Kč. Běžné a kontokorentní účty měly v účetním období průměrný kreditní zůstatek 21,9 mil. Kč; průměrný debetní zůstatek na těchto účtech byl 78,2 mil. Kč. Debetní úrok z kontokorentů a debetů na běžných účtech v účetním období byl 1,8 mil. Kč; výnosové poplatky spojené s vedením účtů a operacemi na nich činily 4,4 mil. Kč.

Mezinárodní platební styk byl částečně realizován prostřednictvím nostro účtů vedených v SG Paris, SG Tokyo, SG New York, SG Frankfurt, SG Zürich a SG Warszawa. KB měla v účetním období na nostro účtech v SG průměrný vklad 17,8 mil. Kč; průměrný debet na nostro účtech činil 19,3 mil. Kč. Nákladové poplatky KB za vedení a operace na nostro účtech za účetní období činily 8,0 mil. Kč; výnosové poplatky (tj. poskytnuté rabaty z kreditních operací na nostro účtech) činily 4,1 mil. Kč. Výnosové poplatky KB z loro účtů činily 0,6 mil. Kč. Nákladové úroky zaplacené KB v účetním období u loro účtů činily 1,8 mil. Kč, výnosové 1,9 mil. Kč.

Termínované vklady v KB (včetně depozitních směnec) měly v účetním období 3 dceřiné společnosti SG. Průměrná výše těchto vkladů v účetním období byla 316,0 mil. Kč.

Vedení nostro, loro, běžných termínovaných a kontokorentních účtů poboček a dceřiných společností koncernu SG Paris probíhalo podle standardních podmínek.

#### Vztahy v oblasti úvěrových obchodů

Na úseku úvěrových vztahů poskytovala KB ke konci účetního období 78 úvěrů v celkové hodnotě 3 054,6 mil. Kč. Průměrná výše úvěrů v účetním období činila 2 960,6 mil. Kč. Celková výše výnosových úroků činila 94,4 mil. Kč.

Celkový počet platebních záruk ve prospěch poboček a dceřiných společností koncernu SG ke konci účetního období byl 9 v objemu 4,2 mil. Kč a neplatebních záruk bylo 30 v objemu 71,2 mil. Kč. Celková výše výnosových poplatků za poskytnuté záruky v účetním období byla 0,4 mil. Kč.

#### Vztahy v oblasti investičního bankovníctví

V oblasti investičního bankovníctví uskutečnila KB obchody s 10 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. Jednalo se celkem o 10 424 transakcí. Hodnota rozvahových transakcí činila celkem 170 606,9 mil. Kč a podrozvahových 1 007 810,3 mil. Kč, z toho:

- a) měnové operace (spoty, forwardy, swapy) v počtu 2 095 obchodů v celkové hodnotě 117 466,1 mil. Kč
- b) úrokové deriváty (swapy a futures) v počtu 4 139 obchodů v celkové hodnotě 843 429,6 mil. Kč
- c) opční obchody s měnovými nástroji, celkem 3 090 obchodů v celkové hodnotě 46 914,6 mil. Kč
- d) depozitní obchody – KB realizovala 1 036 obchodů v objemu 156 461,2 mil. Kč
- e) cenné papíry k obchodování – celkem 64 obchodů v objemu 14 145,7 mil. Kč.

Operace s komoditními nástroji se uskutečňovaly s SG Paris a ke konci účetního období činily pohledávky a závazky z těchto operací 2 464,6 mil. Kč.

KB nevlastní žádný majetkový podíl ve společnosti koncernu SG kromě majetkových účastí ve společnostech ovládaných KB a společnostech, ve kterých má KB podstatný vliv. Všechny bankovní produkty byly poskytnuty za standardních podmínek dle sazebníku KB, a to s ohledem na bonitu jednotlivých klientů v rámci podmínek obvyklých v obchodním či mezibankovním styku. Žádný z těchto obchodů nebyl uskutečněn na základě pokynu ovládající osoby. KB nevznikla žádná újma z bankovních obchodů v účetním období.

## Ostatní vztahy

## I. Smlouvy a dohody uzavřené během účetního období

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Smlouva o nájmu movité věci	ALD automotive, s.r.o.	Nájemné	Pronájem automobilu	nevznikla
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci včetně dodatku	ALD automotive, s.r.o.	Leasingové splátky	Leasing automobilu	nevznikla
Přijetí dvou záruk na expozici KB vůči klientům, kteří jsou součástí koncernu SG	Inter Europe Conseil	Poplatek	Poskytnutí ručení	nevznikla
Custody smlouva včetně dodatku č. 1 a 2	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Zajištění činnosti custody	Smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o zajištění úschovy, správy a vypořádání transakcí s investicemi	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Zajištění úschovy, správy a vypořádání transakcí s investicemi	Smluvní odměna	nevznikla
Smlouvy o zajištění výkonu činnosti depozitáře včetně dvou dodatků č. 1	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Výkon činnosti depozitáře pro fondy	Smluvní odměna	nevznikla
Distribuční smlouva (Distribution agreement) včetně dodatku č. 1 a 2	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Zprostředkování prodeje podílových listů	Smluvní odměna	nevznikla
General Agreement	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Spolupráce v oblasti distribuce, marketingu, komunikace a zpracování dat	Smluvní odměna	nevznikla
Rámcová smlouva o úhradě služeb včetně dodatku č. 1 a 2	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Poskytování služeb depozitáře a ostatních služeb	Smluvní odměna	nevznikla
Dohoda o spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	Spolupráce při vývoji produktů a dalších obchod. aktivitách	Spolupráce při vývoji produktů a dalších obchodních aktivitách	nevznikla
Rámcová dohoda o distribuci	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení při prodeji produktů v rámci Programu Vital a Programu Vital Plus ve znění dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	Vykonávání činností k příležitostem směřujícím k uzavírání pojistných smluv	Provize	nevznikla
Smlouva o spolupráci při realizaci soutěže bankovních poradců „Vital GRANT“	Komerční pojišťovna, a.s.	Organizace a provádění soutěže	Poskytnutí cen do soutěže	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor (Brno)	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování prostor	Nájemné	nevznikla
Share purchase agreement (Smlouva o prodeji akcií Investiční kapitálové společnosti KB, a.s. – prodej 100% podílu)	SG Assets Management SA	Převod akcií	Zaplacení kupní ceny	nevznikla
Service Level Agreement	SG Frankfurt	Poplatky	Realizace plateb klientů	nevznikla
Appointment Letter – Amendment to Process Agent	SG London	Provize	Zprostředkování prodeje cenných papírů	nevznikla
Amendment to Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Činnost custody pro Max světový garantovaný fond 1	nevznikla
Sub-Custodian Service Agreements	SG Paris	Smluvní poplatky	Činnost custody	nevznikla
Agreements relating to the Structured Products	SG Paris	Zprostředkování prodeje strukturovaných produktů	Smluvní odměna	nevznikla
Service Agreement Hosting Contract (smlouva o zpracování dat)	SG Paris	Smluvní odměna, prodej main frame (2 procesory IBM)	Zpracování dat, kupní cena	nevznikla
Master licence agreement	SG Paris	Poplatek	Poskytnutí softwaru a licence v rámci boje proti legalizaci výnosů z trestné činnosti	nevznikla
Pojistná smlouva – pojištění bankovních rizik	SG Paris	Pojistné	Poskytnutí pojištění	nevznikla
Pojistná smlouva – pojištění profesní odpovědnosti	SG Paris	Pojistné	Poskytnutí pojištění	nevznikla
Service Agreement – SNAP services	SG Paris	Poplatky	Přenos swiftových zpráv	nevznikla
Smlouva o poskytování komunikačních služeb	SG Paris	Poplatky	Poskytování komunikač. služeb	nevznikla
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Činnost custody pro Max světový garantovaný fond 3	nevznikla
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Činnost custody pro investiční fondy Fénix a IKS Global	nevznikla
Word Pay (Smlouva o zpracování plateb pro transfery nízkých částek klientů, např. důchodů, dividend)	SG Paris	Poplatky	Zpracování a převod plateb	nevznikla
Smlouvy o kontrolní činnosti v oblastech Sourcing/ Procurement, Retail banking a Internal banking	SG Paris	Smluvní odměna	Provedení kontrolní činnosti	nevznikla
Clearing agreement	SG Zürich	Poplatky	Vedení nostro účtu	nevznikla
Share purchase agreement (Smlouva o prodeji akcií Komerční pojišťovny, a.s. – prodej 51,002% podílu)	Sogecap S.A.	Převod akcií	Zaplacení kupní ceny	nevznikla

## II. Plnění přijatá i poskytnutá v účetním období ze smluv uzavřených v minulých účetních obdobích

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Clearing agreement	FIMAT International banque SA	Poplatky dle sazebníku	Vypořádání transakcí (futures, opcí) uzavřených KB na EUREX nebo OTC prostřednictvím FIMAT	nevznikla
Full Service Agreement	FIMAT International banque SA	Poplatky dle sazebníku	Provádění transakcí s cennými papíry a forwardových operací	nevznikla
General Agreement on Securities	FIMAT International banque SA	Poplatky dle sazebníku	Půjčování cenných papírů	nevznikla
Master Netting Agreement	FIMAT International banque SA	Poplatky dle sazebníku	Provádění obchodů s komoditními futures	nevznikla
Dvě záruky na expozici KB vůči klientům, kteří jsou součástí koncernu SG	Inter Europe Conseil	Poplatek	Poskytnutí ručení	nevznikla
Licenční smlouva	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Poskytnutí ochranné známky	Smluvní odměna	nevznikla
Mandátní smlouva o zabezpečení odevzdání podíl. listů v rámci „Rodiny fondů“ IKS vč. dodatku č. 1 a 2	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Zajištění zaknihování podílových listů	Smluvní odměna	nevznikla
Pojistná smlouva – pojištění rizik ze zneužití platebních karet	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění a pojistné plnění	nevznikla
Smlouva o vedení mzdové agendy	Komerční pojišťovna, a.s.	Vedení mzdové agendy	Smluvní odměna	nevznikla
Licenční smlouva	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytnutí ochranné známky	Smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o spolupráci při poskytování pojištění k platebním kartám American Express	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Provize	nevznikla
Smlouva o spolupráci při poskytování pojištění k platebním kartám EC/MC a VISA	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Provize	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor (Jihlava)	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování prostor	Nájemné	nevznikla
Brokerage Konformity Agreement	SG Asset Management	Zprostředkování prodeje podílových listů SGAM	Smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o spolupráci	SG Equipment Finance Czech Republic, s.r.o.	Zprostředkování finančního leasingu v rámci produktu „KB leasing“	Poplatek za zprostředkování	nevznikla
Appointment of process Agent for KB for ISDA Masters Agreement	SG London	Zdarma	Předávání informací, zda byla na KB podána žaloba u soudu ve VB	nevznikla
Appointment of process Agent for KB for ISDA Masters Agreement	SG New York	Zdarma	Předávání informací, zda byla na KB podána žaloba u soudu v USA	nevznikla
Service Level Agreement – zpracování vyšších hladkých plateb prostřednictvím nostro účtů	SG New York	Poplatky dle sazebníku	Zprostředkování plateb	nevznikla
ACPI – subscribing product of SG on KB points of sale	SG Paris	Zprostředkování prodeje vybraných produktů SG	Smluvní odměna	nevznikla
Custody Contract	SG Paris	Správa cenných papírů obchodovaných na burze	Poplatky dle sazebníku	nevznikla
Dohody a smlouvy týkající se poskytnutí manažerských a porad. služeb „Management support agreement“ vč. dodatku č. 1 a 2	SG Paris	Smluvní odměna	Poskytnutí manažerských a konzultačních služeb	nevznikla
ISDA Master Agreement	SG Paris	Poplatky za zprostředkování	Zprostředkování obchodu s deriváty	nevznikla
Komisionářská smlouva (Agency Contract)	SG Paris	Zpracování a zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů a jejich převod v SCP	Smluvní odměna	nevznikla
Pojistná smlouva - pojištění bankovních rizik	SG Paris	Placené pojistné	Poskytnutí pojištění	nevznikla
Pojistná smlouva – pojištění profesní odpovědnosti	SG Paris	Placené pojistné	Poskytnutí pojištění	nevznikla
Service Level Agreement vč. dodatku č. 1	SG Paris	Poplatky dle sazebníku	Zprostředkování plateb	nevznikla
SG – LABO Agreement	SG Paris	Poplatky dle sazebníku	Provádění kontroly swiftových zpráv z hlediska legalizace výnosů z trestné činnosti, financování terorismu a dalších omezení (embarga)	nevznikla
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	Poplatky dle sazebníku	Správa cenných papírů obchodovaných ve Francii	nevznikla
Smlouva o poskytnutí poradenských služeb	Sogecap	Smluvní poplatky	Poskytování poradenských služeb v oblasti pojištnictví	nevznikla

## B. Jiné právní úkony učiněné v zájmu KB, ovládající osoby a dalších propojených osob

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 28. dubna 2005 byly akcionáři SG Paris vyplaceny dividendy z akcií KB za rok 2004 ve výši 2 294 022 700 Kč.

Na základě smlouvy o koupi dluhopisů uzavřené se SG Paris přijala KB za rok 2005 úrok 4,2719 % p.a., tj. 433,1 mil. Kč.

Na základě smlouvy o koupi dluhopisů uzavřené se SG Paris přijala KB za rok 2005 úrok 3,9773 % p.a., tj. 201,7 mil. Kč.

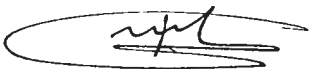
## C. Opatření přijatá či učiněná v zájmu KB, ovládající osoby a dalších propojených osob nebo na jejich popud

Komerční banka v účetním období nepřijala ani neuskutečnila žádná opatření, která by byla v zájmu nebo na popud propojených osob.

## III. Závěr

Představenstvo KB přezkoumalo veškeré vztahy mezi KB a propojenými osobami za účetní období roku 2005 a konstatuje, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody, jiného právního úkonu či ostatních opatření učiněných či přijatých KB v účetním období nevznikla KB žádná újma.

V Praze dne 28. února 2006



**Laurent Goutard**

předseda představenstva a generální ředitel



**Philippe Rucheton**

místopředseda představenstva a náměstek generálního ředitele



**Komerční banka, a.s.**

Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1

tel.: +420 222 432 111

fax: +420 224 243 020

e-mail: [mojebanka@kb.cz](mailto:mojebanka@kb.cz)

internet: [www.kb.cz](http://www.kb.cz)

**Kontakt pro akcionáře a investory:**

Vztahy s investory

tel.: +420 222 432 155-6, 222 432 734

fax: +420 224 226 029

e-mail: [investor\\_relations@kb.cz](mailto:investor_relations@kb.cz)

Konzultace obsahu, design, produkce a výroba:

© B.I.G. Prague, člen asociační sítě Hill & Knowlton, 2006

