

ČESKÁ SPORITELNA

Jsme Vám blíž.

Výroční zpráva 2006

Základní konsolidované ekonomické ukazatele podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS)

Bilanční ukazatele

mil. Kč	2006	2005	2004	2003	2002
Bilanční suma	728 393	654 064	581 780	555 417	519 691
Pohledávky za bankami	73 179	97 846	77 112	82 121	128 737
Pohledávky za klienty	329 105	283 420	239 289	214 903	188 578
Cenné papíry	230 805	192 210	191 627	180 738	143 309
Závazky k bankám	46 361	34 898	32 905	29 641	31 858
Závazky ke klientům	537 487	481 556	444 771	428 572	402 728
Vlastní kapitál	48 594	43 322	39 299	34 408	29 831

Ukazatele z výkazu zisků a ztrát

mil. Kč	2006	2005	2004	2003	2002
Čistý úrokový výnos	21 010	18 719	17 416	15 874	15 933
Čisté příjmy z poplatků a provizí	8 997	8 384	8 238	7 915	6 848
Provozní výnosy	32 275	28 834	27 217	25 268	23 574
Provozní náklady	-17 316	-16 395	-15 883	-15 073	-14 151
Provozní zisk	14 959	12 439	11 334	10 195	9 423
Čistý zisk po menšinových podílech	10 385	9 134	8 137	7 615	5 805

Základní poměrové ukazatele

	2006	2005	2004	2003	2002
ROE	23,0 %	22,3 %	21,8 %	23,7 %	21,4 %
ROA	1,5 %	1,4 %	1,4 %	1,4 %	1,1 %
Provozní náklady/provozní výnosy	53,7 %	56,9 %	58,4 %	59,7 %	60,0 %
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	34,9 %	35,1 %	36,0 %	37,2 %	32,4 %
Čistá úroková marže	3,0 %	3,0 %	3,0 %	2,9 %	3,0 %
Klientské pohledávky/klientské závazky	61,2 %	58,9 %	53,8 %	50,1 %	46,8 %
Kapitálová přiměřenost (BIS)	11,1 %	11,1 %	13,3 %	14,6 %	16,5 %

Základní ukazatele obchodní činnosti

počet	2006	2005	2004	2003	2002
pracovníků (průměrný stav)	10 809	11 406	11 805	12 786	13 061
poboček České spořitelny	637	646	647	666	673
klientů	5 276 897	5 326 378	5 353 923	5 519 627	5 393 492
sporožirových účtů	2 789 076	2 761 062	2 757 929	2 755 113	2 727 306
z toho produktových balíčků	1 274 994	1 089 748	685 053	371 341	9 277
aktivních karet	3 095 614	2 941 843	2 758 486	2 576 552	2 363 651
z toho kreditních	447 089	340 510	204 564	101 155	28 051
uživatelů přímého bankovníctví Servis 24	1 093 918	993 892	828 826	677 926	373 889
bankomatů	1 090	1 076	1 071	1 067	1 011

Rating

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Výhled
Fitch	A-	F2	stabilní
Moody's	A2	Prime-1	stabilní
Standard & Poor's	A-	A2	pozitivní

Obsah

	Klíčové ukazatele
2	Profil společnosti
3	Rok 2006 v událostech
5	Úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele
6	Představenstvo České spořitelny k 31. 12. 2006
10	Dozorčí rada České spořitelny k 31. 12. 2006
14	Makroekonomický rámec pro podnikání České spořitelny
16	Zpráva o hospodářských výsledcích a podnikatelské činnosti
45	Strategické záměry pro rok 2007
47	Řízení rizik v roce 2006
53	Ostatní informace pro akcionáře
60	Prohlášení České spořitelny o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeném na principech OECD
66	Organizační struktura České spořitelny k 31. 12. 2006
68	Zpráva dozorčí rady
69	Finanční část 1
70	Zpráva nezávislého auditora
71	Konsolidovaná účetní závěrka podle IFRS
147	Finanční část 2
148	Zpráva nezávislého auditora
149	Nekonsolidovaná účetní závěrka podle IFRS
219	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
231	Finanční skupina České spořitelny
241	Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Česká spořitelna, a. s.
244	Vybrané konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. čtvrtletí 2007
245	Závěry z řádné valné hromady konané 26. dubna 2007
246	Rejstřík

Profil společnosti

Rok první volby

Rok 2006 se zařadí po bok dalších úspěšných let v historii České spořitelny. Pokračovali jsme v dynamickém růstu a také v upevňování své pozice na trhu. Tento rok by mohl nést přívlastek rok ocenění. Za všechny mluví čtyřnásobné vítězství v klíčových kategoriích soutěže MasterCard Banka roku 2006. Jako první banka v historii soutěže jsme získali ocenění Banka roku i Nejdůvěryhodnější banka roku, titul Bankéře roku pak obhájil generální ředitel České spořitelny Jack Stack. ČS Hypotéka na počkání navíc získala první místo v kategorii Hypotéka roku. To je výmluvný důkaz vysoké úrovně našich služeb i důvěry ze strany klientů a odborné veřejnosti.

Dalším a možná výstižnějším přívlastkem hodnotícím rok 2006 by mohlo být sousloví rok první volby. Právě v tomto roce jsme představili nový a mezi bankami jedinečný strategický program. Nese název Banka první volby, je připraven pro roky 2006–2008 a jeho cílem je nabídnout klientům takové služby, produkty a poradenství, aby první bankou, do které zamíří, byla vždy automaticky Česká spořitelna. Program přinese všem klientům vylepšení služeb a produktů v souladu s jejich požadavky. Od zjednodušení a zkvalitnění služeb si slibujeme větší spokojenost klientů a jejich rostoucí loajalitu. Program Banka první volby tvoří sedm základních stavebních kamenů: služby a produkty, procesy, řízení služeb, kultura, pobočky, společenská odpovědnost a samozřejmě klienti – jejich práva a finanční vzdělávání.

V rámci výše uvedeného programu jsme naplánovali splnění více než šesti desítek cílů, které dále upevní naši pozici lídra v oblasti drobného bankovníctví a finančních trhů a navíc posílí postavení v oblasti služeb firemní klientele. Během roku 2006 jsme dosáhli prvních 27 milníků programu. Patří mezi ně nové produkty, ale také zavedení následujících služeb: možnost změny PIN v bankomatu, elektronické výpisy z běžných účtů a sporožir, možnost sjednání kreditní karty na internetu či nový Etický a hodnotový kodex zaměstnanců banky.

Jsme bankou pro 5,3 milionu klientů. Taková důvěra zavazuje. Proto hledáme unikátní řešení, která maximálně vycházejí vstříc finančním potřebám našich klientů. Klíčovým nástrojem těchto aktivit se pro několik příštích let stává právě program Banka první volby zahájený v roce 2006.

Rozvoj jsme přinesli i v dalších oblastech: jako největší tuzemská hypoteční banka jsme obohatili trh o nový produkt – Hypotéku na počkání. I díky tomu poskytla naše finanční skupina privátní hypotéky a úvěry na bydlení v objemu rekordních 44,5 mld. Kč.

Pokračuje trend, kdy stále více klientů využívá k ovládnutí svého bankovního konta služeb přímého bankovníctví. Služba SERVIS 24 přivítala v lednu roku 2006 po své čtyřleté existenci již miliontého klienta. Zároveň jsme zvýšili bezpečnost Internetbankingu pomocí autorizačních SMS zpráv.

Také v roce 2006 jsme byli aktivní v oblasti společenské odpovědnosti. Na podporu kultury, vzdělání, sportu a veřejných a sociálních záležitostí jsme věnovali 62 578 000 Kč. Dalších 29 467 000 Kč jsme věnovali prostřednictvím Nadace ČS na podporu veřejně prospěšných projektů. Stali jsme se tak nejštědřejším dárcem mezi českými bankovními ústavami. Nově se na charitativní činnosti mohou podílet také přímo naši klienti, a to buď v rámci Bonus programu, nebo na jednorázových akcích pořádaných během roku.

Podobně jako jsme se v roce 2006 vyvíjeli my, byl loňský rok plný novinek také v naší mateřské skupině Erste Bank. Zde stojí za zmínku například pokračující zahraniční expanze, v níž tato nejsilnější středoevropská finanční skupina pokračovala. Na přelomu roku 2005/2006 do rodiny přibyla nejúspěšnější rumunská banka Banca Comerciala Romana a v létě pak ambiciózní ukrajinská Bank Prestige.

Působíme výhradně na tuzemském bankovním trhu jako jedna ze tří největších bank, které tomuto trhu téměř ve všech oblastech bankovní činnosti dominují. Český bankovní sektor je velmi konkurenční a značně konsolidovaný. Tvoří ho celkem 37 bank, z nichž 28 je v rukou zahraničních investorů. Tři největší banky, tj. Česká spořitelna, Československá obchodní banka a Komerční banka, dohromady spravují 54 % celkových bankovních aktiv, 58 % klientských vkladů a 49 % čistých klientských úvěrů.

Rok 2006 v událostech

Leden

- Objem všech klientských depozit za Finanční skupinu ČS překonal hranici 500 mld. Kč.
- Česká spořitelna obsadila první místo ve studii společnosti United Interactive mapující přístup zákaznických center bank k problematice e-mailové komunikace se současnými nebo potenciálními zákazníky.
- Počet klientů přímého bankovníctví – SERVIS 24 překročil hranici 1 milionu.

Únor

- Klienti České spořitelny nasbírali požadovaný počet bodů z věrnostního Bonus programu, a tak podpořili dvojici projektů realizovaných Občanským sdružením pro pomoc mentálně postiženým LADA a Sjednocenou organizací nevidomých a slabozrakých SONS. Podobným způsobem podpořili klienti banky v průběhu roku 2006 celkem 11 projektů.
- Malým firmám a podnikatelům nabídla Česká spořitelna nový Provozní úvěr 5 Plus, který navázal na velmi úspěšný Investiční úvěr 5 Plus.
- Česká spořitelna zvítězila ve veřejné soutěži na financování výstavby sběrného přepravního uzlu v Brně vyspané Českou poštou.
- Česká spořitelna se stala generálním partnerem výstavy Karel IV. – císař z Boží milosti. Jedinečná výstava připustila veřejnosti vrcholně středověké památky českého původu z doby vlády Karla IV. a jeho synů.

Březen

- Česká spořitelna má podle hodnocení společnosti Gartner nejlepší řízení vztahů se zákazníky (CRM) mezi finančními institucemi v Evropě a je druhá nejlepší v celkovém hodnocení. Experti ze 37 zemí vybírali mezi stovkou společností z celé Evropy.

Duben

- Ratingová agentura Fitch zvýšila individuální rating České spořitelny z C na B/C.

Květen

- V soutěži finančních produktů Zlatá koruna získala Novomanželská hypotéka první místo mezi hypotečními produkty, stříbrné příčky obsadily ve svých kategoriích

produkty SERVIS 24 (v kategorii Elektronické bankovníctví), Snadná půjčka (v kategorii Úvěry) a Sporotrend, otevřený podílový fond Investiční společnosti ČS (v kategorii Podílové fondy). Bronzovou medaili získal Program Student+ v kategorii Univerzální bankovní produkty.

- Česká spořitelna se stala generálním partnerem 61. ročníku Mezinárodního hudebního festivalu Pražské jaro. Banka festival podpořila již po šesté v řadě.

Červen

- Česká spořitelna získala ocenění v soutěži Firemní banka roku 2006 pořádané společností MasterCard. Rozhodlo o tom hlasování více než 150 finančních ředitelů nejvýznamnějších firem v České republice sdružených v Czech Top 100.

Červenec

- Česká spořitelna vyhlásila strategický program Banka první volby. Program je zaměřen interně do banky na změnu firemní kultury České spořitelny tak, aby se mohla stát nejrespektovanější a nejdynamičtější bankou na trhu, a zároveň je sestaven z konkrétních kroků zaměřených na zkvalitnění služeb pro klienty zejména prostřednictvím zlepšení procesů a uplatněním vlastní iniciativy zaměstnanců banky.
- Počet vydaných aktivních platebních karet přesáhl hranici 3 milionů.
- Česká spořitelna zvítězila v tendru Státního fondu rozvoje bydlení na správu dotací fondu. Banka bude v příštích více než 20 letech vykonávat vybrané činnosti spojené s poskytováním dotací a zvýhodněných úvěrů bytovým družstvům.

Srpen

- Česká spořitelna nabízí klientům ČS Hypotéku na počkání. Zájemce o hypotéku už na první schůzce zjistí schválenou výši hypotéky a zároveň podepíše úvěrovou smlouvu. Banka tak maximálně zjednodušuje a urychluje získání hypotéky.
- Celkový objem portfolia hypotečních úvěrů překročil hranici 100 mld. Kč.
- Česká spořitelna nabízí zdarma služby banky po dobu tří let podnikatelům, malým a středním firmám, které si mohou ověřit, že jim Česká spořitelna nabízí produkty a služby vynikající kvality.

Září

- Česká spořitelna začala vydávat čipové karty a zároveň jako jediná banka v Česku umožňuje klientům změnit si PIN ke kartě ve všech jejích bankomatech.

Říjen

- V pátém ročníku soutěže MasterCard Banka roku 2006 získala Česká spořitelna jako první banka v historii ocenění Banka roku i Nejdůvěryhodnější banka roku. Titul Bankéř roku opět obhájil generální ředitel Jack Stack a produkt ČS Hypotéka na počkání získal první místo v kategorii Hypotéka roku.
- Česká spořitelna zvýšila povinné zabezpečení služby SERVIS 24 Internetbanking mimo jiné o povinnou autorizaci všech plateb prostřednictvím autorizační SMS.
- Za účelem posílení kapitálové báze v souvislosti s dynamickým růstem úvěrových obchodů emitovala Česká spořitelna desetileté podřízené dluhopisy v celkovém objemu 3 mld. Kč.
- Stavební spořitelna České spořitelny nabízí nový typ překlenovacího úvěru Hypo Trend. Úvěr kombinuje výhody stavebního spoření a hypoték.

Listopad

- Novým členem představenstva České spořitelny zodpovědným za retailové obchody banky se stal Jiří Škorvaga, když vystřídal Martina Škopka, který odešel do představenstva rumunské sesterské banky Banca Comerciala Romana.
- V rámci dlouhodobé vzájemné spolupráce otevřela Česká spořitelna na Vysoké škole ekonomické v Praze novou pobočku s plným rozsahem produktů a služeb.
- V rámci žebříčku Top Firemní Filantrop 2006 získala Česká spořitelna první místo v kategorii Výjimečný projekt za spolupráci s občanským sdružením SANANIM.
- V předvánočním období nabídla Česká spořitelna klientům sjednání hypotečního úvěru s 50% vánoční slevou.
- Česká spořitelna se stala průkopníkem při uvádění nové akciové emise (IPO) do retailového segmentu, když se síť poradenských center stala součástí distribuce IPO akcií společnosti ECM. Pobočková síť přispěla k jedinečné schopnosti České spořitelny distribuovat nové emise všem klientským segmentům investičního bankovníctví.

Prosinec

- Do obchodního rejstříku byla zapsána nová dceřiná společnost – REICO Investiční společnost České spořitelny, která bude spravovat realitní fondy pro drobné i kvalifikované investory.
- V předvánočním období od 1. prosince do 23. prosince vybírali klienti z bankomatů České spořitelny denně téměř 1 mld. Kč.
- Také v oblasti spotřebitelských úvěrů zaznamenala banka rekordní prosinec. Objem nově poskytnutých spotřebitelských úvěrů vzrostl ve srovnání s prosincem 2005 o 44 %.
- Konsolidovaný čistý zisk České spořitelny poprvé v historii překročil hranici 10 mld. Kč.

Úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele

Vážení akcionáři, klienti a kolegové,

rok 2006 byl v historii České spořitelny rokem výjimečným. Díky mimořádnému nárůstu objemu poskytnutých úvěrů a přijatých vkladů se nám podařilo vytvořit rekordní zisk ve výši 10 mld. Kč. Moji kolegové v České spořitelně těchto úspěchů dosáhli zásluhou špičkové kvality služeb poskytovaných klientům. Nezávislý průzkum provedený externí agenturou ukázal, že 90 % našich klientů je se službami České spořitelny spokojeno, nebo dokonce velmi spokojeno.

Za touto vysokou spokojeností klientů stojí naše jedinečná kombinace odborně velmi zdatného personálu, konkurenceschopných produktů, účtování cen odpovídajících poskytované hodnotě, bezproblémové distribuce produktů a služeb prostřednictvím naší sítě poboček a bankomatů, služby SERVIS 24, mobilních prodejců a středisek komerčního bankovníctví. Konkurenční výhody není možné na trhu finančních služeb vytvářet a posilovat bez vhodného spojení lidí, produktů, cen, distribuce a správného zacílení. My všichni v České spořitelně jsme přesvědčeni – a naši zákazníci to potvrzují, že výše zmíněných úspěchů jsme dosáhli právě tím, že jsme složili tyto jednotlivé díly skládky správně dohromady, a získali si tak i přízeň svých klientů.

Velmi dobře si však uvědomujeme, že to, co nám zajistilo úspěch v minulosti, ho nemusí nutně přinést i v budoucnu. Klienti jsou stále náročnější, konkurence sílí a ekonomický vývoj vede ke změnám v portfoliu produktů. S ohledem na neustálou potřebu zkvalitňování a úprav zavedla Česká spořitelna v roce 2006 program Banka první volby. První fázi své transformace ve 21. století absolvovala Česká spořitelna v letech 2000–2001, kdy privatizace banky Vládou České republiky a její prodej společnosti Erste Bank přeměnily banku z ústavu stojícího na pokraji finančního krachu v instituci finančně zdravou a silnou. Cílem druhé transformace je posílit orientaci České spořitelny na klienty (a splnit více než šedesát konkrétních úkolů a cílů) a umožnit každému jednotlivému členovi našeho týmu, aby se podílel na budování výborných vztahů s klienty banky. Bližší informace najdete v kapitole Profil této výroční zprávy.



John James Stack, předseda představenstva a generální ředitel

Česká spořitelna prochází v současnosti převratným obdobím. Svou nabídkou produktů a poradenství pro podniky, úřady, neziskové organizace a spotřebitele přispíváme k růstu české ekonomiky. Jsme si též vědomi své společenské odpovědnosti, k níž přispíváme transparentním řízením své činnosti, podporou znevýhodněných osob a různými programy v personální oblasti.

Pevně věříme, že Česká republika a celá střední Evropa přispějí v příštím desetiletí k dynamickému rozvoji Evropské unie. Rok 2006 je důkazem toho, že tým České spořitelny pomáhá vrátit Českou republiku na její oprávněnou pozici přímo v srdci Evropy.

Duben 2007

A handwritten signature in black ink that reads "Jack Stack". The signature is stylized, with the first letters of the first and last names being capitalized and prominent.

Jack Stack

Představenstvo České spořitelny k 31. 12. 2006



JIŘÍ ŠKORVAGA
člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

JOHN JAMES STACK
předseda představenstva
a generální ředitel



PAVEL KYSILKA
člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

DUŠAN BARAN
místopředseda představenstva
a 1. náměstek generálního ředitele



HEINZ KNOTZER
člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

DANIEL HELER
člen představenstva
a náměstek generálního ředitele



PETR HLAVÁČEK
člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

MARTIN ŠKOPEK
člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

JOHN JAMES STACK
narozen 4. srpna 1946
předseda představenstva a generální ředitel
Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká
republika

Jack Stack je občanem USA. Vystudoval matematiku a ekonomii na Iona College (diplom BA, 1968) a Harvard Graduate School of Business se specializací na finance a management (diplom MBA, 1970).

Od roku 1970 do roku 1976 pracoval v městské správě New Yorku. V letech 1977–1999 působil v Chemical Bank, sloučené později s Chase Manhattan Bank, kde zastával řadu významných pozic. Před příchodem do České spořitelny působil v Chase Manhattan Bank ve funkci výkonného viceprezidenta.

S platností od 1. března 2000 se Jack Stack stal místopředsedou představenstva České spořitelny. Dne 4. července 2000 byl zvolen předsedou představenstva a generálním ředitelem České spořitelny a v roce 2004 byl do funkce zvolen opětovně. Od roku 2005 je členem České Bankovní Asociace.

DUŠAN BARAN
narozen 6. dubna 1965
místopředseda představenstva a 1. náměstek
generálního ředitele
Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká
republika

Je absolventem Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy v Praze; International Executive MBA programu na Katz Graduate School of Business, University of Pittsburgh společně s CMC Graduate School of Business Čelákovice a studia bankovníctví na Graduate School of Banking, University of Colorado ve státě Colorado, USA. V letech 1991–1993 pracoval v Agrobance v odboru treasury. Do České spořitelny nastoupil v listopadu 1993 a zastával řídicí pozice v oblasti treasury a řízení rizik. Od května 1998 byl členem představenstva a náměstkem generálního ředitele České spořitelny, od března 1999 působil jako předseda představenstva a generální ředitel. Dne 4. července 2000 byl zvolen místopředsedou představenstva České spořitelny a jmenován 1. náměstkem generálního ředitele. Současně zastává funkci finančního

ředitele České spořitelny. Je viceprezidentem řídicího výboru Institutu členů správních orgánů Praha a členem Rady ředitelů Evropského sdružení spořitel – ESBG v Bruselu, kde odpovídá za finanční hospodaření.

DANIEL HELER
narozen 12. prosince 1960
člen představenstva a náměstek generálního ředitele
Pracovní adresa: Na Perštýně 1, Praha 1, Česká
republika

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty zahraničního obchodu. V průběhu dalších zaměstnání absolvoval stáže u J. P. Morgan, Goldman Sachs, S. Montagu, UBS, N. M. Rothschild, Shearson a Bayerische Hypobank. Absolvoval rovněž řadu kurzů zaměřených na globální bankovníctví, profitabilitu v bankovníctví, strategie retail bankovníctví, treasury a risk management. V bankovníctví pracuje od roku 1983. Nejdříve působil na různých pozicích v oddělení devizových a peněžních trhů a v roce 1990 se stal ředitelem odboru finančních trhů Československé obchodní banky Praha. V roce 1992 byl jmenován treasurerem a členem představenstva Crédit Lyonnais Bank Praha. V roce 1998 byl jmenován členem představenstva Erste Bank Sparkassen (CR) odpovědným za finanční trhy. V roce 1999 se stal místopředsedou představenstva Erste Bank Sparkassen (CR). Od 1. července 2000 se stal členem představenstva České spořitelny s odpovědností za správu aktiv a investiční produkty drobného bankovníctví, korporátní financování a investiční bankovníctví, treasury obchodování a prodej, kapitálové trhy, řízení bilance, finanční instituce a korespondenční bankovníctví.

Členství v orgánech jiných společností: Nadace České spořitelny, brokerjet ČS, Erste Corporate Finance, a. s., Burzovní komora a Fond pojištění vkladů.

HEINZ KNOTZER
narozen 8. dubna 1960
člen představenstva a náměstek generálního ředitele
Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká
republika

Heinz Knotzer je absolventem University ve Vídni, kde v roce 1987 získal titul JUDr. Pracovní kariéru zahájil v roce 1988

poté, co pracoval jako právní asistent na soudech nižší a vyšší úrovně v Rakousku. Působil v právním oddělení společnosti Oesterreichische Investitionskredit AG (Investkredit), později se stal zaměstnancem Girozentrale und Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG (která se po fúzi v roce 1997 stala součástí Erste Bank), kde pracoval v divizi Investičního bankovníctví. V roce 1996 nastoupil do Creditanstalt, a. s. v Praze nejprve jako vedoucí oddělení firemní klientely v centrále v Praze, poté získal funkci náměstka ředitele divize firemní klientely. V rámci fúzované Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a. s. se stal v roce 1998 ředitelem divize firemní klientely II se zodpovědností za podnikové bankovníctví v 9 pobočkách, oddělení mezinárodních obchodů a oddělení hypoték. V červnu 1999 vstoupil do společnosti Erste Bank Sparkassen (CR), a. s., kde byl jmenován do funkce člena představenstva a výkonného ředitele společnosti. Po úspěšné privatizaci a akvizici České spořitelny rakouskou společností Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG a následného přesunu obchodních aktivit do České spořitelny byl v roce 2000 jmenován ředitelem úseku Komerční centra České spořitelny. Od července 2003 je členem Senior Management Teamu, v srpnu 2004 byl jmenován členem představenstva a zástupcem generálního ředitele České spořitelny. Je odpovědný za služby velkým korporacím, malým a středním firmám, městům a obcím a za financování trhu s nemovitostmi. Je členem dozorčí rady s Autoleasing, a. s., Leasing České spořitelny, a. s., Factoring České spořitelny, a. s. a Erste Corporate Finance, a. s.

MARTIN ŠKOPEK

narozen 24. dubna 1967

člen představenstva a náměstek generálního ředitele
Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze. V letech 1993–1995 studoval na The Jack T. Conn Graduate School of Community Banking, Oklahoma City University. V letech 1990–1999 působil v různých funkcích v Komerční bance. V říjnu 1999 se stal členem představenstva a náměstkem generálního ředitele České spořitelny a byl odpovědný za drobné bankovníctví. Pan Škopek byl předsedou dozorčí rady Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., Investiční společnosti ČS, a. s., brokerjetu ČS, a. s. a členem správní rady

Nadace České spořitelny. Dále byl členem akademické rady Vysoké školy finanční a právní.

Pan Martin Škopek rezignoval na své posty v České spořitelně k 31. říjnu 2006 a přijal pozici člena představenstva rumunské banky BCR, člena skupiny EBG.

JIŘÍ ŠKORVAGA

narozen 26. dubna 1963

člen představenstva a náměstek generálního ředitele
Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Pan Jiří Škorvaga absolvoval Vysokou školu chemicko-technologickou v Praze a postgraduální studium na Československé akademii věd. Ve Finanční skupině České spořitelny pracuje od roku 1994 a věnoval se projektovému řízení. V roce 1998 nastoupil na pozici ředitele kartového centra ČS a v roce 1999 byl jmenován vrchním ředitelem retailu. Od roku 2000 byl obchodním ředitelem pro drobné bankovníctví a členem Senior management týmu. Řídil strategický skupinový projekt drobného bankovníctví skupiny Erste Bank.

Pan Škorvaga se stal v listopadu 2006 členem představenstva a náměstkem generálního ředitele České spořitelny. Je odpovědný za drobné bankovníctví.

Jiří Škorvaga je předsedou dozorčí rady Stavební spořitelny ČS, a. s., Investiční společnosti ČS, a. s. a brokerjetu ČS, a. s. a dále členem správní rady Pražského jara, o. p. s.

PETR HLAVÁČEK

narozen 19. listopadu 1955

člen představenstva a náměstek generálního ředitele
Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze a University of Toronto. V bankovníctví působí od roku 1984. Po devíti letech působení v kanadské bance Canadian Imperial Bank of Commerce nastoupil roku 1993 do České národní banky, kde působil jako poradce člena bankovní rady. Do České spořitelny přišel v roce 1994 na pozici ředitele úseku kapitálových investic; v červnu 1999 se stal členem představenstva České spo-

řitelny odpovědným za přípravu privatizace a za investiční bankovníctví. V roce 2000 se stal členem širšího vedení, tzv. Senior Management Teamu a ředitelem Transformačního programu Naše spořitelna. V představenstvu České spořitelny je odpovědný za oblast projektového řízení a informačních technologií.

Členství v orgánech jiných společností: Consulting České spořitelny, a. s. a Informatika České spořitelny, a. s.

PAVEL KYSILKA

narozen 5. září 1958

člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Pavel Kysilka je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty ekonomiky a v roce 1986 zde absolvoval interní vědeckou aspiranturu. Během let 1986–1990 pracoval v Ekonomickém ústavu ČSAV.

V letech 1990–1991 pracoval Pavel Kysilka jako hlavní ekonomický poradce ministra pro ekonomickou politiku. V 90. letech zastával různé posty až po post výkonného guvernéra v České národní bance, kde také řídil rozdělení československé měny v roce 1993. Současně v letech 1994–1997 působil jako expert Mezinárodního měnového fondu a podílel se na zavedení národních měn v řadě východoevropských zemí. V 90. letech působil jako prezident České společnosti ekonomické. Před příchodem do České spořitelny působil Pavel Kysilka v Erste Bank Sparkassen (CR) v Praze jako výkonný ředitel pro oblast IT, organizace, lidských zdrojů a služeb. V roce 2000 začal pracovat pro Českou spořitelnu jako hlavní ekonom a člen širšího vedení banky – Senior Management Teamu. Dne 5. října 2004 byl dozorčí radou České spořitelny zvolen členem představenstva. P. Kysilka je zodpovědný za oblast platebního styku, ekonomickou analýzu, bezpečnost, EU kancelář a korporátní cash management a pooling. Mimo jiné je členem Vědecké rady a Správní rady Vysoké školy ekonomické v Praze.

Dozorčí rada České spořitelny k 31. 12. 2006

ANDREAS TREICHL

narozen 16. 6. 1952

předseda dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

V letech 1971–1975 studoval ekonomické vědy na vídeňské univerzitě. Po ukončení vzdělávacího programu v New Yorku zahájil v roce 1977 svou kariéru u Chase Manhattan Bank, která ho vyslala do Bruselu (1979–1981) a do Athén (1981–1983). V roce 1983 začal poprvé pracovat v Die Erste. V roce 1986 se ujal funkce generálního ředitele v Chase Manhattan Bank ve Vídni, kterou v roce 1993 zakoupil Crédit Lyonnais. V roce 1994 byl jmenován do správní rady Die Erste. V červenci 1997 byl jmenován generálním ředitelem. Kromě funkcí předsedy představenstva a generálního ředitele Erste Bank Andreas Treichl nese odpovědnost mimo jiné za oblast strategického rozvoje Skupiny, komunikaci Skupiny, marketingu Skupiny, právních služeb, vnitřního auditu, vztahů k investorům a Českou spořitelnu.

V červnu 2000 byl na mimořádné valné hromadě České spořitelny zvolen členem dozorčí rady a následně pak jejím předsedou a valná hromada v květnu 2003 opětovně zvolila pana Treichla do funkce.

Další členství v orgánech jiných společností: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Banca Commerciale Romana S.A., Donau Allgemeine Versicherungs – AG, Erste Bank Hungary Nyrt, Kaertner Sparkasse AG, Slovenská sporiteľňa, a. s., Sparkassen Versicherung AG, Sparkassebeteiligungs und Service AG fuer Oberoesterreich und Salzburg, Steiermaerkische Bank und Sparkassen AG, MAK – Oesterreichisches Museum fuer Angewandte Kunst, Die Erste oesterreichische Spar-Casse Privatstiftung, Oesterreichischen Sparakassenverband, Felima Privatstiftung, Ferdima Privatstiftung.

CHRISTIAN CORETH

narozen 31. 3. 1946

člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Christian Coreth je absolventem právnické fakulty ve Vídni. V letech 1972 až 1982 pracoval na různých pozicích v Creditanstalt-Bankverein Vídeň. V roce 1982 odešel do New Yorku do European American Bank (EAB) na pozici senior vicepre-

zident. V roce 1985 se Christian Coreth opět vrátil do banky Creditanstalt ve Vídni. Do roku 1987 zastával funkci vedoucího oddělení korporátní a finanční instituce, od roku 1988 až do roku 1998 byl zástupcem ředitele mezinárodní divize, kde odpovídal zejména za obchodní činnost v Asii a v Latinské Americe. Od roku 1998 Christian Coreth působil jako ředitel mezinárodní divize v Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. V roce 2004 se stal členem představenstva Erste Bank. Je odpovědný za Řízení úvěrových rizik Skupiny.

Členem dozorčí rady České spořitelny je od 22. 5. 2002.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Reinsurance S.A., Oesterreichische Kontrollbank AG, Banca Commerciale Romana S.A.

MAXIMILIAN HARDEGG

narozen 26. 2. 1966

člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Maximilian Hardegg je absolventem zemědělské fakulty ve Weinhenstephanu v Německu. V letech 1991 až 1993 pracoval ve společnosti AWT Trade and Finance Corp., která je součástí skupiny Creditanstalt. Jako zástupce této společnosti byl odpovědný za dovoz potravinářských produktů a zavádění standardů Evropské unie do České republiky, Polska, Maďarska a Ukrajiny. Pracoval rovněž jako poradce Ministerstva zemědělství České republiky v privatizačním procesu zemědělství.

Od roku 1993 se zabývá manažerskou činností v zemědělství. Pracuje také na projektech Phare, Sapard a Leader + titles, které mají za cíl podpořit spolupráci mezi zemědělskými systémy v rámci Evropské unie. Zároveň je členem lobbistických skupin v Rakousku a Evropské Unii, jejichž cílem je podpořit trvale udržitelný rozvoj využití půdy a zemědělství. Členem dozorčí rady České spořitelny je od 22. 5. 2002 a v dubnu 2005 byl do funkce opětovně zvolen.

Členství v orgánech jiných společností: DIE ERSTE oesterreichische Spar-Casse Privatstiftung, Sparkassen Pruefungsverband.

MONIKA HOUŠTECKÁ

narozena 6. 12. 1963

členka dozorčí rady

Pracovní adresa: Budějovická 1912, Praha 4, Česká republika

Paní Houštická je absolventkou Vysoké školy ekonomické v Praze, vystudovala ekonomiku vnitřního obchodu na Fakultě obchodní. Po ukončení studií na vysoké škole pracovala v oblasti obchodu a v roce 1994 nastoupila do České spořitelny. Nejprve jako stážista na OP Praha 2, poté pracovala v oblasti úvěrů. Od roku 1997 je zaměstnána na centrále v oblasti financování obchodu. V roce 1999 začala vést tým bankovních záruk, v dubnu 2000 byla pověřena zastupováním ředitele odboru Financování obchodů. Od srpna 2000 zastává paní Houštická funkci ředitelky odboru Financování obchodů. S účinností od 28. 11. 2003 byla zaměstnanci České spořitelny, a. s. zvolena do dozorčí rady.

ZLATA GRÖNINGEROVÁ

narozena 4. 7. 1957

členka dozorčí rady

Pracovní adresa: Vrážská 239, Praha 5, Česká republika

V roce 1982 absolvovala na Vysoké škole ekonomické v Praze Fakultu výrobně ekonomickou, obor ekonomika průmyslu. Od roku 1982 působila na Vysoké škole ekonomické v Praze. V letech 1990–1991 byla zaměstnána v Investiční bance, a. s. jako bankovní specialista se zaměřením na privatizační projekty a marketing. Do roku 1993 vykonávala funkci prokuristy ve společnosti Suezinvestiční, a. s. Do bankovního prostředí se opět vrátila v roce 1994; působila jako bankovní specialista se zaměřením na finanční obchod v Investiční a poštovní bance, a. s. Od roku 1996 působila v Konsolidační bance Praha, s. p. ú. nejprve jako ředitelka odboru Financování majetkových účastí, poté jako vrchní ředitelka úseku obchodního a obchodních specialistů. Od roku 1998 zastávala funkci členky bankovní rady. V letech 2001–2004 pracovala v České konsolidační agentuře ve funkci vrchní ředitelky a členky představenstva. Od roku 2005 je generální ředitelkou Technometry Radotín, a. s.

Do funkce členky dozorčí rady České spořitelny, a. s. byla zvolena valnou hromadou s účinností ke dni 15. 5. 2003.

Ke dni 15. 8. 2006 skončilo funkční období paní Gronigerové v dozorčí radě.

HERBERT JURANEK

narozen 13. 11. 1966

člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Pan Juranek je absolventem Obchodní univerzity v Rakousku – Bruck/Leitha. Svou profesní kariéru zahájil v Girozentrale der oesterreichischen Sparkassen v oblasti správy cenných papírů. V Girocredit Bank, A. G. se pak zaměřil na oblast derivátového zúčtování a technické podpory. V letech 1996–1998 pracoval ve společnosti Reuters Ges. m. b. H., kde řídil veškeré prodejní činnosti a řízení rizik společnosti Reuters v Rakousku. Od roku 1999 působí na různých pozicích v Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG – věnoval se operacím s cennými papíry; dále pak jako generální ředitel společnosti ecentra Central European e-Finance a ecentra Internet Services AG nesl zodpovědnost za makléřské služby a internetové bankovníctví Skupiny Erste Bank. V současné době je generálním managerem zodpovídajícím za veškeré IT aktivity, projektový management a organizační zajištění činností v rámci Skupiny Erste Bank s přímou reportující hierarchií v Rakousku a v rámci Skupiny.

Účast v orgánech jiných společností: Slovenská sporiteľna, a. s., s IT Solutions AT Spardat G. m. b. H., IT Austria Ges. m. b. H., ecetra Central European e-Finance, ecetra Internet Services AG, Erste Steiermärkische Banka Rijeka, a. d., Dezentrale IT – Infrastruktur Services GmbH, Banca Comerciala Romana, Bukarest; s IT Solutions SK, spol. s r. o.

MONIKA LAUŠMANOVÁ

narozena 30. 10. 1962

členka dozorčí rady

Pracovní adresa: Na Perštýně 1, Praha 1, Česká republika

Paní Laušmanová pracuje na centrále České spořitelny jako ředitelka úseku centrálního řízení rizik. Je absolventkou

Matematicko-fyzikální fakulty UK v Praze, oboru pravděpodobnost a matematická statistika. V roce 1992 získala titul kandidáta věd. Svou pracovní kariéru zahájila na akademické půdě. Na MFF UK zůstala jako odborná asistentka v oddělení finanční a pojistné matematiky, kde působila jako lektor předmětů především z oblasti finanční matematiky. V roce 1997 se rozhodla přejít do finanční praxe na pozici kvantitativního analytika a risk manažera v Expandia Finance, a. s. Od roku 1998 pracovala v Erste Bank Sparkassen (CR), a. s. jako vedoucí útvaru řízení tržních rizik. Od roku 2000 po spojení Erste Bank CR s Českou spořitelnou, a. s. je zodpovědná především za oblast řízení tržních a operačních rizik v ČS.

Paní Laušmanová působí také v České bankovní asociaci jako vedoucí komise pro bankovní regulaci.

S účinností k 12. srpnu 2005 byla zaměstnanci České spořitelny, a. s. zvolena do funkce členky dozorčí rady.

REINHARD ORTNER

narozen 6. 1. 1949

místopředseda dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Reinhard Ortner ukončil v roce 1971 studium sociálních a ekonomických věd na vídeňské univerzitě se specializací na monetární teorii a politiku. V roce 1971 zahájil činnost pro Erste oesterreichische Spar-Casse, kde od roku 1973 působil v různých funkcích v oblasti účetnictví a controllingu. V letech 1977–1984 zastával pozici ředitele útvaru účetnictví, správy a financí. Od roku 1984 je členem představenstva Erste Bank der oesterreichische Sparkassen AG. Pan Ortner je odpovědný za oblast účetnictví Skupiny, plánování a controlling, správu majetkových účastí, mezinárodní obchod pro Slovenskou sporiteľňu, Erste Bank Maďarsko a Erste Bank Chorvatsko.

Dne 27. 6. 2000 byl na mimořádné valné hromadě zvolen členem dozorčí rady České spořitelny a valná hromada konaná v květnu 2003 jej opětovně zvolila do funkce člena dozorčí rady.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Erste Bank Hungary, Erste Steiermaerkische Banka d. d. Rijeka, Slovenská sporiteľňa, a. s.,

Oesterreichische Kontrollbank AG, VBVB Pensionkasse AG, Erste Bank a. d. Novi Sad, VBVB Betriebliche Altersvorsorge AG.

MAREK POSPĚCH

narozen 1. 10. 1967

člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Nám. Dr. Beneše 6, Ostrava, Česká republika

Po ukončení Střední průmyslové školy stavební ve Valašském Meziříčí pracoval šest let v Tesle Rožnov v oddělení výstupní kontroly a jakosti. Do České spořitelny v Ostravě nastoupil v roce 1992 jako pracovník úseku bezpečnosti provozu. Od roku 1995 působil v úseku všeobecné správy a v současné době zastává pozici vedoucího regionu centrály úseku správa majetku. Od roku 1994 působí v Celopodnikovém výboru odborů. V roce 2006 se stal členem Institutu členů správních orgánů v rámci certifikace studia Corporate Governance.

S účinností od 1. 4. 2002 byl zaměstnanci České spořitelny zvolen za člena dozorčí rady České spořitelny a v červenci 2005 byl do funkce zaměstnanci zvolen opětovně.

BERNHARD SPALT

narozen 25. 6. 1968

člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Bernhard Spalt je absolventem Právnické fakulty vídeňské univerzity. Již během studia v roce 1991 nastoupil do Die Erste oesterreichische Spar-Casse Bank AG, kde pracoval v právním oddělení. Od září 1994 do června 1997 pak zastával různé pozice v Restrukturalizačním oddělení. Poté přešel do úseku Sekretariátu představenstva a dozorčí rady, kde byl v červnu 1998 jmenován vedoucím kanceláře. V září 1999 byl vyslán do dceřiné společnosti Erste Bank v České republice – Erste Bank Sparkassen (CR), a. s., kde vedl oddělení Restrukturalizace. Po prodeji podniku společnosti Erste Bank Sparkassen (CR), a. s. České spořitelně, a. s. převzal odpovědnost za odbor Restrukturalizace a vymáhání pohledávek v České spořitelně, a. s. Po třech letech pobytu v České republice se v červnu 2002 pan B. Spalt vrátil do Erste Bank Vídeň, kde do října 2006 vedl divizi Strategického řízení rizik Skupiny. V listopadu 2006 se

stal členem představenstva Erste Bank s odpovědností za oblast Skupinového Řízení rizik.

Pan B. Spalt byl kooptován do funkce člena dozorčí rady dne 21. srpna 2002 a s účinností ke dni 15. 5. 2003 byl pak valnou hromadou České spořitelny, a. s. do funkce člena dozorčí rady zvolen.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Bank Hungary Nyrt., Erste Reinsurance S.A., Joint Stock Bank Prestige a Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG.

JITKA ŠROTÝŘOVÁ
narozena 18. 11. 1948

členka dozorčí rady

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Absolvovala Střední všeobecně vzdělávací školu v Praze. Od roku 1967 pracovala jako odborný referent v Tesle Praha. Od roku 1970 do roku 1984 působila jako vedoucí zásobování v Tesle Eltos a Projektové a inženýrské organizaci. V České spořitelně pracuje od roku 1985 a převážně jako vedoucí odborný referent na úseku rekreace; zajišťuje provoz celopodnikových rekreačních zařízení. Od roku 1986 je členkou Celopodnikového výboru odborů. Je rovněž předsedkyní sportovní komise při České spořitelně. S účinností od 1. 4. 2002 byla zaměstnanci České spořitelny zvolena do dozorčí rady a v červenci 2005 byla do funkce zaměstnanci zvolena opětovně.

MANFRED WIMMER
narozen 31. 1. 1956

člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Absolvoval Právnickou fakultu Univerzity v Innsbrucku, kde získal titul doktora práv. V letech 1978–1982 působil jako asistent profesora v oboru soukromého práva. Od roku 1982 do roku 1998 pracoval na mezinárodním oddělení Creditanstalt ve Vídni, kde zastával pozice v oblastech financování mezinárodních projektů a finanční instituce a marketing. Od roku 1998 je pracovníkem mezinárodního oddělení Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, v jehož rámci byl od r. 1999

vedoucím týmu pro akvizici České spořitelny. Od roku 2002 byl Dr. M. Wimmer ředitelem Divize Strategického Rozvoje Skupiny zodpovědný za strategii Skupiny, vztahy k investorům a koordinaci aktivit v oblasti Střední Evropy. Od srpna 2005 vykonává funkci vedoucího Skupinové Architektury a Program managementu.

Od 27. 6. 2000 je členem dozorčí rady České spořitelny a v květnu 2003 jej valná hromada opětovně zvolila do funkce člena dozorčí rady.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Bank Hungary Rt. a Banca Comerciala S.A.

Členové správních, řídicích a dozorčích orgánů prohlašují, že si nejsou vědomi možného střetu zájmů mezi jejich pracovními povinnostmi a soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

Makroekonomický rámec pro podnikání České spořitelny

Česká ekonomika nadále roste slušným tempem

Česká ekonomika rostla v roce 2006 stejným tempem jako v roce 2005, tj. o 6,1 %. Vývozy s růstem 14,1 % i nadále nejvýrazněji přispívaly k růstu ekonomiky. Nicméně silným tempem začaly růst i dovozy (13,4 %), což snížilo příspěvek čistých vývozů směrem k nule. Urychlení dovozů souvisí především s urychlením spotřeby domácností směrem ke 4 %.

Investice (6,7 %) mířily především k budování vývozních kapacit. Díky příznivé struktuře růstu české ekonomiky nebyl vysoký růst v minulosti spojen s akcelerací dovozů a poptávkové inflace. Naopak růst vývozů zlepšoval obchodní bilanci, což vedlo k posilování české koruny, a tudíž poklesu dovozních cen a udržování inflace na nízké úrovni. Nicméně s urychlením spotřeby domácností úměrně stoupá i poptávka, která se projevuje růstem dovozů a růstem poptávkové inflace.

Ve srovnání s eurozónou (růst HDP o 2,7 %) i nadále roste Česká republika tempem, které zaručuje postupné reálné přibližování ekonomické úrovně k eurozóně. Ke konci roku 2006 dosahovala ekonomická úroveň zhruba 65 % HDP eurozóny měřeno paritou kupní síly na obyvatele.

V roce 2007 Česká spořitelna očekává zpomalení ekonomiky na 4,0 – 4,5 %, nadále však poroste historicky nadprůměrným tempem. Tahounem růstu bude především spotřeba domácností, která však již může být enormní. Příznakem budou rychlejší dovozy a růst poptávkové inflace. Přesto v roce 2007 poroste přebytek obchodní bilance díky nižším cenám komodit a nadále relativně silnému růstu vývozů.

Rychlejší růst spotřeby

Průměrná nominální mzda s růstem 6,6 % prolomila 20tisícovou hranici. Po očištění o inflaci vzrostly mzdy zhruba o 3,5 %. Růst reálných mezd zůstává pod dynamikou produktivity, a proto podniky mají rezervy pro vyrovnání se s nepříznivým vývojem, jako je posilování kurzu nebo růst cen energií. To podporuje pokles nezaměstnanosti, která se změnila o 0,8 procentního bodu na 8,1 % (růst zaměstnanosti o 60 tisíc lidí). V loňském roce se také snížila daň z příjmů fyzických osob.

Růst disponibilních důchodů, růst spotřebitelské důvěry a nízké úrokové prostředí podpořilo růst spotřeby domácností

a dalších investic do bydlení. Spotřeba domácností urychlila v roce 2006 růst ke 4 %, objem úvěrů na bydlení vzrostl o 38 % a spotřebních úvěrů o 23 %.

V roce 2007 podpoří disponibilní důchody obyvatelstva pokračující pozitivní vývoj na trhu práce a také zvýšení státních sociálních výdajů. Proto banka očekává další urychlení spotřeby domácností na 5,5 % v roce 2007.

Obchodní bilance vykázala další zlepšení

Vývozy rostly v roce 2006 díky růstu zahraniční poptávky, pokračujícímu přílivu zahraničních investic a klesající dovozní náročnosti. Ovšem vyšší domácí poptávka na sebe navázala vyšší objem dovozů. Přebytek obchodní bilance se v roce 2006 sice opět zvýšil, avšak méně ve srovnání s předchozími dvěma roky.

Inflace bude postupně zrychlovat

Inflace se v roce 2006 zvýšila z 1,9 % na 2,5 %, nicméně i nadále zůstala pod cílem České národní banky (3 %). Nejvyšší příspěvek k inflaci vykázal růst regulovaných cen a změny nepřímých daní. Zrychlil růst cen potravin a poptávková inflace. Naopak růst cen pohonných hmot zpomalil, především v závěru roku 2006 po poklesu cen ropy.

Česká spořitelna očekává, že inflace v roce 2007 letos dosáhne výše 2,5 %, přičemž na konci roku zrychlí až ke 3 %. Poroste poptávková inflace díky vyšší domácí poptávce a pomaleji posilující české koruně. Proti rychlejšímu růstu cen budou působit nižší inflační očekávání. Z nákladových faktorů porostou ceny potravin, na druhou stranu ceny benzínu budou klesat. Regulované ceny porostou podobně jako v roce 2006.

Koruna nadále atraktivní

Kurz české koruny proti euru získal v roce 2006 dalších 4,8 % a posílil téměř o 1,40 Kč na průměrných 28,4 CZK/EUR (22,6 CZK/USD). Proti posilování české koruny působil záporný úrokový diferenciál a zvýšený odliv dividend. Rychlý růst ekonomiky a rostoucí přebytek obchodní bilance byly silnějšími faktory. Rychlé posilování kurzu se odráželo v nízké inflaci, a tím i v úrokových sazbách. Díky rychlému růstu produktivity se podniky dokázaly vypořádat s posilujícím kurzem a růst ekonomiky si zachoval vysoké tempo.

V roce 2006 bude vývoj platební bilance méně příznivý pro vývoj české koruny, proto banka očekává, že dosažené posílení (2,6 %) bude nižší než v předchozích dvou letech a průměrný kurz dosáhne na 27,6 CZK/EUR (20,4 CZK/USD).

ČNB pokračování normalizace sazeb

Česká národní banka v reakci na očekávaný růst inflace a fiskální expanzi (zvýšení sociálních výdajů) zvýšila v roce 2006 sazby dvakrát z 2,0 % na 2,5 %. V průběhu roku 2006 se potvrdila vysoká citlivost sazeb a rétoriky ČNB na aktuální vývoj kurzu. Odhady ČNB ukazují, že posílení kurzu zhruba o 1 Kč sníží inflaci zhruba o 1 procentní bod. Výnosová křivka se v průběhu roku zplošťovala, když krátký konec rostl rychleji v reakci na zvyšování sazeb ČNB než dlouhý konec, který byl ovlivněn vývojem v Evropě. V roce 2007 očekává Česká spořitelna pokračování normalizace sazeb a předpokládá dvojnásobné zvýšení sazeb na 3,0 % na konci roku 2007.

Zpráva o hospodářských výsledcích a podnikatelské činnosti

KONSOLIDOVANÉ HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY (MEZINÁRODNÍ STANDARDY PRO FINANČNÍ VÝKAZNICTVÍ)

Finanční skupina České spořitelny poprvé ve své historii překročila velikost svého čistého zisku hranici deseti miliard korun a zároveň sedmým rokem v řadě její konsolidované zisky vzrostly. Řada klíčových indikátorů rostla dvojciferným tempem. V mnoha oblastech bankovních obchodů je Česká spořitelna jedničkou na trhu. Pilířem dosažených úspěchů je neutuchající úvěrová expanze, zvyšují se objemy vkladů klientů i aktiv svěřených do správy, klienti stále více využívají produkty a služby finanční skupiny, motivovaní zaměstnanci odvádějí vynikající práci a kvalita poskytovaných služeb a spokojenost klientů je vysoká.

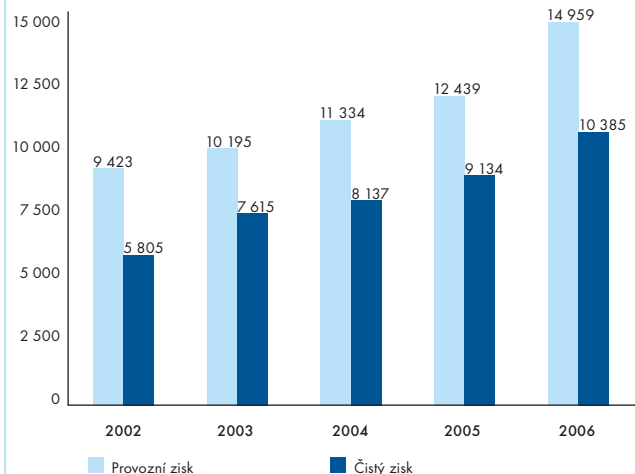
VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

K 31. prosinci 2006 vykazala Česká spořitelna podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) konsolidovaný čistý zisk po menšinových podílech **ve výši 10 385 mil. Kč**. V porovnání s rokem 2005, kdy čistý zisk činil 9 134 mil. Kč, hospodářský výsledek **vzrostl o 14 %**. Nárůst čistého zisku o 1 251 milionů Kč se promítl do **zlepšení ukazatele návratnosti vlastního kapitálu (ROE) na 23,0 %** a ukazatele výnosnosti aktiv (ROA), který dosáhl výše 1,5 %. V roce 2005 činilo ROE 22,3 % a ROA 1,4 %. Zisk před zdaněním a menšinovými podíly (hrubý zisk) meziročně vzrostl o 14 % na 14 057 mil. Kč.

Provozní zisk představující rozdíl provozních výnosů a nákladů zobrazuje výsledky primárních činností banky. V porovnání s předchozím obdobím **provozní zisk České spořitelny vzrostl o 2 520 mil. Kč** na 14 959 mil. Kč, což znamená **nárůst o plných 20 %**. Zároveň došlo k **žádoucímu zlepšení ukazatele poměru provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income Ratio) o 32 bazických bodů z 56,9 % na 53,7 %**. Zdrojem navyšování provozního, a tím i čistého zisku České spořitelny je růst provozních výnosů.

Celkové provozní výnosy zahrnující čistý úrokový výnos, čisté příjmy z poplatků a provizí, čistý zisk z obchodních operací a čisté výnosy z pojišťovacích služeb **vzrostly o 12 % na 32 275 mil. Kč**. Podíl neúrokových výnosů na celkových provozních výnosech představuje 35 %. **Provozní náklady** zahrnující náklady na zaměst-

Čistý zisk a provozní zisk (mil. Kč)

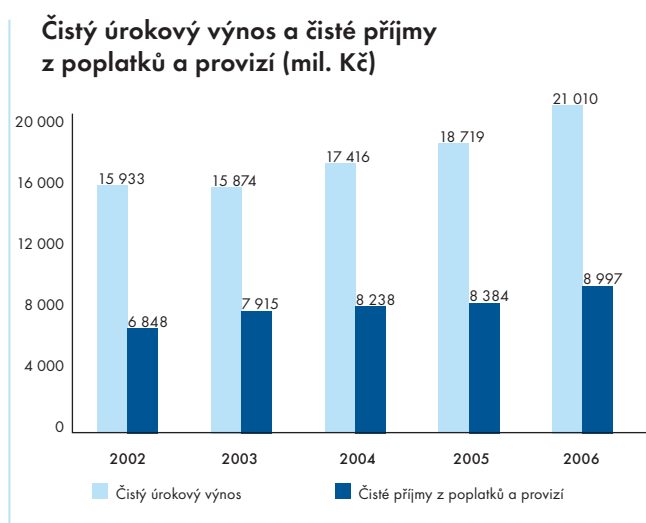


nance, ostatní správní náklady a odpisy hmotného a nehmotného majetku **se zvýšily o 6 % na 17 316 mil. Kč**.

Nejvýznamnější podíl na úspěšném provozním výsledku má čistý úrokový výnos. Přestože v úrokových sazbách nastalo ve druhé polovině roku 2006 mírné oživení, sazby se v České republice pohybovaly pod úrovní úrokových sazeb v eurozóně (dvoutýdenní repo sazba ČNB v roce 2006 stoupala z 2,00 % přes 2,25 % v červenci a na konci září až na 2,50 %). **Objem čistého úrokového výnosu za rok 2006 činil 21 010 mil. Kč. Ve srovnání s rokem 2005 se zvýšil o 12 %.**

Klíčem k úspěchu byl výrazný nárůst objemu úvěrových obchodů (celkový objem klientských úvěrů bez vlivu ČKA vzrostl v meziročním srovnání o 21 %) **vedoucí k významnému nárůstu úrokových výnosů z klientských pohledávek** (o 16 %). Podobným tempem vzrostly úrokové výnosy z mezibankovních úvěrů, u kterých se již projevil nárůst úrokových sazeb. Více než dvojnásobně, a to zásluhou přijatých dividend, se zvýšily výnosy z akcií. O rovných 50 % narostly výnosy z pronájmu nemovitostí, zejména z nemovitostí v majetku realitních fondů. Na straně úrokových nákladů se zvýšily především úrokové náklady na vklady klientů díky nárůstu jejich objemu a náklady na emitované dluhopisy, zvláště pak na hypoteční zástavní listy v souvislosti s jejich emisemi v letech 2005–2006.

Čistá úroková marže vztahovaná k hrubým aktivům se udržela na úrovni 3,0 %, úroková marže vztahovaná k úročeným aktivům pak zůstala na úrovni 3,5 %.



Čisté příjmy z poplatků a provizí dosáhly úrovně 8 997 mil. Kč, což ve srovnání s minulým obdobím znamená zvýšení o 7 %. Dosažený meziroční růst čistých poplatků a provizí je spojen se zvyšováním objemu a počtu finančních transakcí a obchodů provedených klienty finanční skupiny, protože Česká spořitelna od 1. čtvrtletí 2004 neprovedla žádné zvyšování cen.

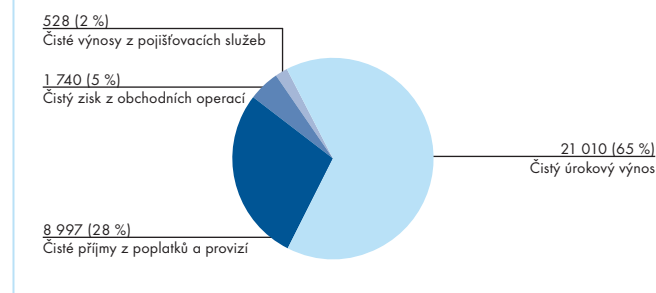
Zásahu na úspěšném výsledku mají zejména poplatky z úvěrových činností, které se zvýšily o 20 %, samozřejmě díky pokračující expanzi úvěrových obchodů. **O téměř polovinu se zvýšily poplatky a provize z operací s cennými papíry** v souvislosti s nárůstem brokerských služeb mateřské banky a brokerjetu ČS, s nárůstem objemu aktiv pod správou a v souvislosti s investováním zejména do smíšených a akciových podílových fondů Investiční společnosti ČS. Příjmy z transakčních poplatků se zvýšily o 4 % zásluhou růstu počtu a objemu provedených platebních transakcí (např. objem transakcí platebními kartami vzrostl o 13 %, počet výběrů v bankomatech se zvýšil o 4 % a počet obrátů na spořicírových účtech se zvýšil rovněž o 4 %).

Podíl čistých příjmů z poplatků a provizí na celkových provozních výnosech postupně klesá. Ještě za rok 2004 činil 31 %, ale za rok 2006 se snížil na 28 %.

Čistý zisk z obchodních operací za rok 2006 dosáhl objemu 1 740 mil. Kč, v meziročním srovnání to představuje nárůst o výrazných 28 %. Na dosažené velikosti čistého zisku z obchodních operací se nejvíce podílejí výnosy z operací s cizími měnami. Zvýšily se výnosy z přecenění derivátů v bankovní knize, a také vzrostly výnosy z úrokových derivátů v souvislosti s růstem úrokových sazeb ve druhém pololetí 2006. Na druhé straně tento nárůst úrokových sazeb negativně ovlivnil výsledek přecenění cenných papírů k obchodování v položce realizované a nerealizované zisky z cenných papírů určených k obchodování.

Čisté výnosy z pojišťovacích služeb přispěly k hospodářskému výsledku hodnotou 528 mil. Kč, což znamená navýšení proti minulému období o plných 41 %. Objem čistých výnosů z pojišťovacích služeb je především zásluhou finančních zisků z finančního umístění Pojišťovny České spořitelny, které se díky úspěšným obchodním výsledkům Pojišťovny ČS za rok 2006 zvýšily o 35 %.

Struktura provozních výnosů v roce 2006 (mil. Kč)



Ve srovnání s rokem 2005 se všeobecné správní náklady (provozní náklady) zvýšily o 6 % na 17 316 mil. Kč.

V celkovém objemu všeobecných správních nákladů představují náklady na zaměstnance svým objemem 7 729 mil. Kč největší položku. **V porovnání s minulým obdobím se personální náklady zvýšily o 5 %** především díky růstu zá-

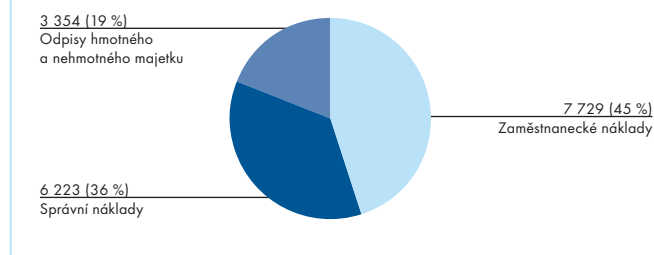
kladních mezd a navýšení bonusového fondu pro zaměstnance s ohledem na vynikající hospodářské výsledky včetně odměn vázaných na výsledky celé skupiny Erste Bank.

Vzhledem k obchodní expanzi finanční skupiny se ostatní správní náklady zvýšily o 10 % na 6 233 mil. Kč. Vzrostly zejména náklady na obchodní operace (o 12 %), zpracování dat (o 9 %), na reklamu a marketing (o 13 %). Výrazně se zvýšily náklady na poradenství (o 32 %), a to nárůstem nákladů u realitních fondů a zejména vlivem implementace centrálního nákupu v rámci skupiny Erste Bank, jehož synergické efekty z titulu snížení nákupní ceny a zavedení skupinových standardů se promítnou do výsledků v budoucích letech.

Nejvýznamnější položkou správních nákladů jsou výdaje na zpracování dat (27 %). Dále následují náklady na kancelářské prostory (21 %), náklady na obchodní operace (17 %) a výdaje na reklamu a marketing (15 %).

Objem odpisů hmotného a nehmotného majetku zůstal na stabilní úrovni, za rok 2006 činily odpisy 3 354 mil. Kč. Ve srovnání s rokem 2005 se mírně změnila struktura odpisů, o 8 % na 1 641 mil. Kč se zvýšily odpisy nehmotného majetku důsledkem investic do informačních systémů (software) a o 7 % na 1 713 mil. Kč poklesly odpisy hmotného majetku, zejména pak hardwaru.

Struktura provozních nákladů v roce 2006 (mil. Kč)



Čistá tvorba rezerv a opravných položek na úvěrová rizika dosáhla záporného salda 1 487 mil. Kč, což představuje téměř trojnásobné navýšení ve srovnání s minulým obdobím. Z celkového objemu čisté tvorby rezerv a opravných položek za rok 2006 představuje mateřská banka 92 %. Hlavním důvodem

meziročního zvýšení čisté tvorby bylo rozpuštění daňově odpočitatelných rezerv na standardní úvěry v roce 2005 stejně jako implementace metodologie IFRS. **Samotná tvorba rezerv a opravných položek byla v roce 2006 nižší než v předchozím období** a týkala se zejména retailových pohledávek – spotřebitelských úvěrů, hypoték, úvěrů malým firmám a opravných položek na kolektivně znehodnocené pohledávky.

Saldo ostatních provozních výnosů a nákladů, které ke konci roku 2006 činilo 585 mil. Kč, **zaznamenalo v meziročním srovnání více než dvojnásobné zlepšení**, zejména vlivem salda přecenění nemovitostí vlastněných realitními fondy, kde došlo k navýšení o 492 mil. Kč ve srovnání s rokem 2005 a jednorázových příjmů z prodeje nemovitostí (zlepšení o 266 mil. Kč). Na straně druhé se snížily příjmy z obchodování s cennými papíry v portfoliu na prodej o 260 mil. Kč vzhledem k nižším objemům prodeje a z přecenění aktiv oceňovaných reálnou hodnotou o 194 mil. Kč částečně vlivem rostoucích tržních úrokových sazeb. Rovněž vzrostl příspěvek do Fondu pojištění vkladů o 13 % na 432 mil. Kč, a to vlivem nárůstu objemu klientských vkladů.

Daňová povinnost Finanční skupiny České spořitelny se **za rok 2006 zvýšila o 14 % a činila 3 498 mil. Kč**, což představuje efektivní daňovou sazbu ve výši 24,9 %. Částka daně je tvořena splatnou daní ve výši 3 294 mil. Kč, a dále vyčíslenými objemy změn v odložené dani v souhrnné výši 204 mil. Kč.

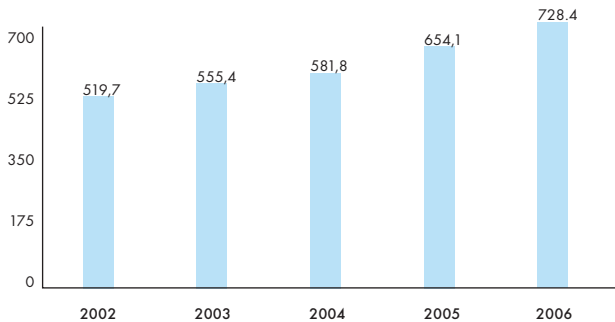
ROZVAHA

Konsolidovaná bilanční suma České spořitelny dosáhla k 31. prosinci 2006 objemu 728,4 mld. Kč. **V porovnání s koncem roku 2005 se objem bilanční sumy zvýšil o výrazných 11 %**, což v absolutním vyjádření představuje nárůst o 74,3 mld. Kč. Za nárůstem bilanční sumy stojí na straně zdrojů zejména závazky ke klientům a k bankám, na aktivní straně obchodů především růst klientských úvěrů a portfolií cenných papírů.

Pasiva

Tradičně nejvýznamnějším zdrojem finančních prostředků České spořitelny pro aktivní bankovní obchody jsou klientské (primární) vklady. Objem vkladů klientů překročil rekordní

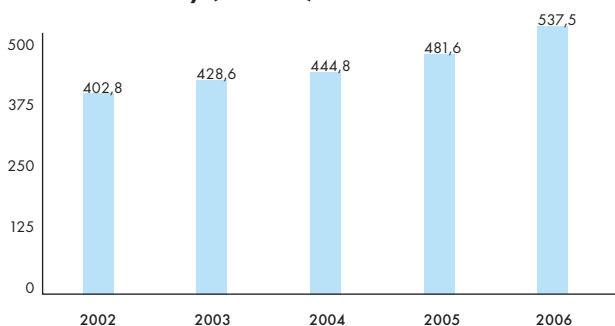
Bilanční suma (mld. Kč)



půlbilionovou hranici a dosáhl úrovně 537,5 mld. Kč, což představuje nárůst proti roku 2005 o 12 % (tj. o 55,9 mld. Kč). Klientské vklady tvoří 74 % všech pasiv.

Na meziročním růstu depozit se podílely všechny klientské segmenty. Vklady občanů, které reprezentují 77 % všech klientských depozit, se zvýšily o 9 % na 414,0 mld. Kč. Nejvýraznější nárůsty vkladů stabilně zaznamenávají spořicí účty, vklady stavebního spoření a úložky penzijního připojištění. Naopak mírně poklesly objemy depozit uložených na vkladních knížkách. **Vklady korporátních klientů zaznamenaly zvýšení o 14 % na 78,2 mld. Kč** zejména na běžných a devizových účtech. **Vklady veřejného sektoru dosáhly výše 45,4 mld. Kč, což reprezentuje výrazné navýšení o 30 %**, zásluhou nových akvizic. Cizoměnová depozita představují 4 % z celkového objemu klientských vkladů.

Klientské vklady (mld. Kč)



Celkový objem klientských prostředků spravovaných v rámci finanční skupiny (tj. vklady klientů a podílové fondy Investiční společnosti ČS) vzrostl o 11 % a **představuje částku 611,6 mld. Kč**, z níž 30 % spravují dceřiné společnosti.

Suma závazků k bankám tvořená úvěry, termínovanými vklady a zůstatky na běžných účtech se v **meziročním srovnání zvýšila o 33 %** (o 11,5 mld. Kč) a k 31. prosinci 2006 činila 46,4 mld. Kč, z čehož úvěry v rámci repo operací představovaly 9,2 mld. Kč. Pouze necelou polovinu (4,7 mld. Kč) meziročního nárůstu tvoří mezibankovní obchody České spořitelny. Ostatní nárůst představuje navyšování zdrojů pro obchodní aktivity některých dceřiných společností, zejména v oblasti leasingu (nárůst o 5,0 mld. Kč), nemovitostních fondů a faktoringu.

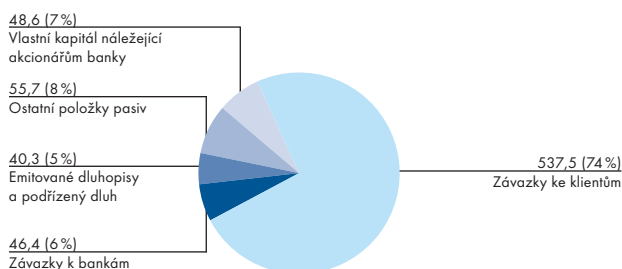
Za meziročním úbytkem závazků z dluhových cenných papírů o 12 % na 34,4 miliard Kč stojí radikální redukce depozitních směnec o 74 % na 3,9 miliardy Kč. Na straně druhé se **opět navýšil objem emitovaných hypotečních zástavních listů (HZL)** jako stabilního a dlouhodobého zdroje financování hypotečních úvěrů. V roce 2006 banka emitovala čtyři nové emise HZL, celková výše emitovaných HZL představuje v bilanci konsolidovaného celku 27,8 miliard Kč, což znamená nárůst o 27 %. Objem strukturovaných dluhopisů činil 2,8 miliardy Kč.

Česká spořitelna za účelem posílení kapitálové báze v souvislosti s dynamickým růstem úvěrových obchodů opět emitovala deseti-leté podřízené dluhopisy v objemu 3,0 miliard Kč. K 31. prosinci 2006 činila celková velikost podřízeného dluhu 5,9 miliard Kč.

Vlastní kapitál, který náleží akcionářům banky, zahrnující základní kapitál, emisní ážio, kapitálové fondy z přecenění (zejména z portfolia cenných papírů na prodej), nerozdělený zisk a zisk za účetní období, **se oproti minulému období zvýšil o 12 % na 48,6 mld. Kč**, a to hlavně vlivem dosaženého hospodářského výsledku. Naopak objem vlastního kapitálu se snížil vlivem výplaty dividend za rok 2005 v objemu 4,6 mld. Kč.

Kapitálová přiměřenost podle metodiky BIS k 31. prosinci 2006 činila 11,1 % stejně jako v roce 2005. Celkový kapitál podle BIS pro výpočet kapitálové přiměřenosti (Tier 1 a Tier 2 po odečtení odpočitatelných položek) představuje 49,6 miliard Kč a rizikově vážená aktiva reprezentují 421,2 mld. Kč. V předchozím období údaje činily 40,9 mld. Kč, resp. 349,5 mld. Kč.

Struktura pasiv (mld. Kč)



Aktiva

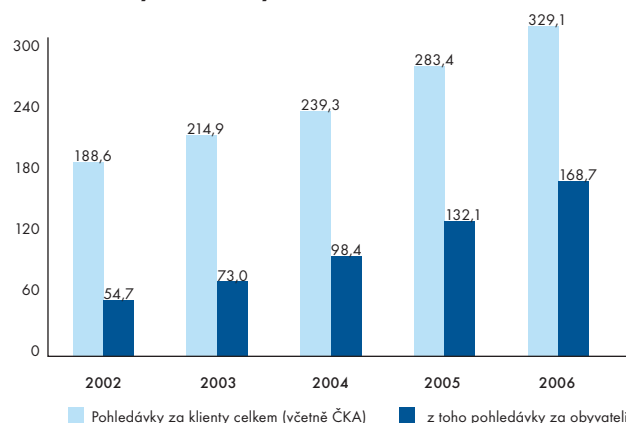
Nejvýznamnější položkou aktivních obchodů, která generuje největší část provozních výnosů, jsou klientské úvěrové obchody. **V roce 2006 pokračovala masivní expanze úvěrových obchodů** a celkový objem klientských pohledávek včetně pohledávek vůči České konsolidační agentuře vzrostl o 16 % a dosáhl výše 329,1 mld. Kč. **České spořitelně se podařilo zvýšit podíl klientských úvěrů v poměru ke klientským vkladům o 23 bazických bodů a dosáhnout úrovně 61,2 %.**

Ve srovnání s rokem 2005 se objem klientských úvěrů bez pohledávek vůči ČKA zvýšil dokonce o významných 21 % (56,3 mld. Kč) na 324,1 mld. Kč, a to zvláště zásluhou hypotečních úvěrů, spotřebitelských úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření. Na všech aktivních obchodech se klientské úvěry bez pohledávek vůči ČKA podílejí již 44 %, přičemž ještě na konci roku 2003 podíl činil 32 %. **V celkovém souhrnu vzrostlo portfolio hypotečních úvěrů občanům i právnickým osobám o výrazných 43 % na 115,4 mld. Kč** (o 34,5 mld. Kč), hypoteční úvěry už představují více než jednu třetinu portfolia všech úvěrů a Česká spořitelna je stále největší hypoteční bankou v České republice.

Objem úvěrů občanům včetně hypotečních dosáhl 168,7 mld. Kč, ve srovnání s minulým obdobím jejich objem **narostl o výrazných 28 %** (o 36,6 mld. Kč). **Zásluhu** na tomto vynikajícím výsledku **mají zejména úvěry na financování bydlení**, tj. hypoteční úvěry a úvěry ze stavebního spoření. Portfolio hypotečních úvěrů občanům se zvýšilo o 41 % na 83,3 mld. Kč. Překlenovací úvěry a úvěry ze stavebního spoření zaznamenaly růst proti roku 2005 o 24 %

na 24,2 mld. Kč. Významně se zvýšily i objemy hotovostních a spotřebitelských úvěrů občanům. Podíl úvěrů obyvatelstvu se v poměru k celkovým klientským úvěrům včetně ČKA zvýšil ze 47 % v roce 2005 na 51 % v roce 2006.

Pohledávky za klienty (mld. Kč)

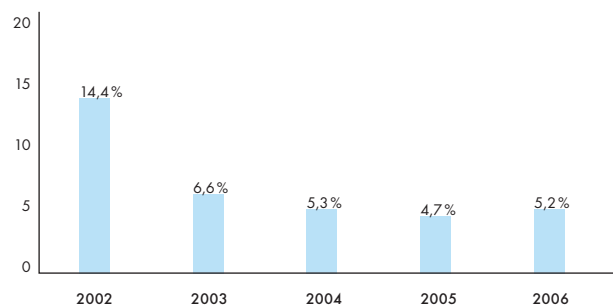


Česká spořitelna zaznamenala značný **nárůst objemu úvěrů včetně hypotečních i v podnikatelském a firemním segmentu**, kde se celkové portfolio úvěrů zvýšilo o 15 % na 139,6 mld. Kč. V nabídce finanční skupiny jsou klasické úvěrové produkty i speciální projekty zaměřené na syndikované či investiční úvěry, na podporu exportu, factoring či leasing. Česká spořitelna výrazně pomáhá firemní klientele využívat garanční fondy a čerpat dotace z fondů EU. Podobně jako v segmentu obyvatelstva nejvyšší přírůstky vykazují hypoteční úvěry poskytnuté podnikatelské klientele zejména na developerské projekty, jejich objem se v meziročním srovnání zvýšil o 53 % na 29,9 mld. Kč.

Dlouhodobým obchodním partnerem České spořitelny je veřejný sektor. Celkový objem úvěrů poskytnutých tomuto segmentu (bez zahrnutí ČKA) představuje 15,8 mld. Kč, což znamená nárůst oproti minulému období o 14 %, z toho hypoteční úvěry vzrostly o 3 % na 2,3 mld. Kč. Objem pohledávek vůči ČKA se v porovnání s rokem 2005 významně snížil o 68 % na 5,0 mld. Kč. Celkový objem úvěrů veřejnému sektoru ke konci roku 2006 činil 20,8 mld. Kč.

Ke konci roku 2006 činil podíl klientských klasifikovaných pohledávek 5,2 % z celkového objemu klientských pohledávek (za mateřskou banku podle klasifikace ČNB). Mírné zhoršení ve srovnání s rokem 2005 je částečně způsobeno úvěrovou restrukturalizací a částečně platebním selháním některých klientů v segmentu retailu.

Klasifikované klientské pohledávky (%) *



* podíl klientských klasifikovaných pohledávek z celkového objemu klientských pohledávek za mateřskou banku podle klasifikace ČNB

Mezibankovní pohledávky se oproti předchozímu období snížily o 25 % a dosáhly objemu 73,2 mld. Kč, snížil se zejména objem reverzních repo operací o 43 % na 26,8 mld. Kč. Vklady u bank tvoří 40,4 mld. Kč z celkové sumy mezibankovních pohledávek, úvěry pak 32,2 mld. Kč.

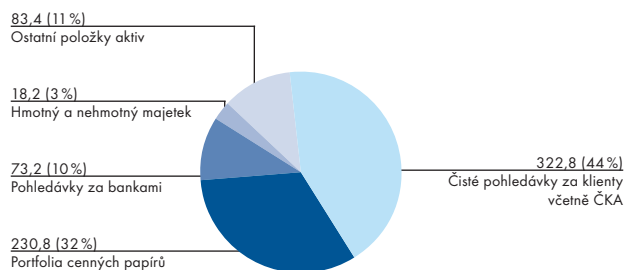
Celkový objem portfolií cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou, na prodej a držených do splatnosti se ve srovnání s rokem 2005 zvýšil o 20 % a **dosáhl hodnoty 230,8 mld. Kč**. Zvýšil objem všech portfolií, největší přírůstek o 36 % zaznamenaly cenné papíry oceňované reálnou hodnotou, jejich objem dosáhl 49,5 mld. Kč. Portfolio cenných papírů na prodej vzrostlo o 28 % na 39,4 mld. Kč. Nejmenší relativní přírůstek (o 14 %) zaznamenaly cenné papíry držené do splatnosti, absolutně se však jejich objem zvýšil o 16,9 mld. Kč na 141,9 mld. Kč. **Nárůst portfolií cenných papírů souvisí s alokací zdrojů získaných na pasivní straně bilance.**

Dluhopisy jsou v portfoliích cenných papírů zastoupeny 95 %. Česká spořitelna při investování do cenných papírů preferuje nákup dluhopisů emitovaných státními institucemi České republiky, které v celkovém portfoliu představují 59 %, dluhopisy emitované zahraničními finančními institucemi tvoří 26 % portfolia a dluhopisy emitované finančními institucemi v České republice tvoří 6 %. Ostatní dluhopisy jsou emitovány zahraničními státními institucemi, ostatními subjekty v České republice se zárukou státu a ostatními zahraničními subjekty s minimálním ratingem A.

Objem investic do nemovitostí se v porovnání s rokem 2005 zvýšil o 2,4 mld. Kč (o 38 %) a dosáhl hodnoty 8,8 mld. Kč. Samotný přírůstek nových akvizic činil 1,6 mld. Kč. Financování nemovitostí je pro Českou spořitelnu jednou z hlavních oblastí zájmu, banka je také investorem v realitních investičních fondech určených institucionálním investorům, zaměřených zejména na český a slovenský trh, které působí v rámci finanční skupiny. Cílem investic do nemovitostí je dosažení příjmu z nájemného nebo kapitálového zhodnocení.

Celkový objem hmotného a nehmotného majetku se proti předchozímu období snížil o 3 % na 18,2 mld. Kč, z čehož 60 % tvoří pozemky a stavby. Velikost nehmotného majetku se mírně zvýšila na 4,6 mld. Kč zásluhou nákupů softwaru. Naopak objem hmotného majetku pokračuje v dlouhodobém sestupném trendu, protože banka optimalizuje strukturu vlastních nemovitostí, snížil se i objem hardwaru. Objem hmotného majetku tak celkově poklesl na 13,6 mld. Kč. Celkový podíl hmotného a nehmotného majetku na aktivech činí 3 %.

Struktura aktiv (mld. Kč)



Podnikatelská činnost

Česká spořitelna získala v pátém ročníku soutěže MasterCard Banka roku 2006 jako první banka v historii ocenění Banka roku i Nejdůvěryhodnější banka roku. **Uznání, kterého se České spořitelně dostává od klientů, občanů či odborných porot, je důkazem vysoké úrovně poskytovaných služeb a zároveň důležitou motivací do dalších let, která se odráží v novém strategickém programu – Banka první volby.**

SOUKROMÁ KLIENTELA

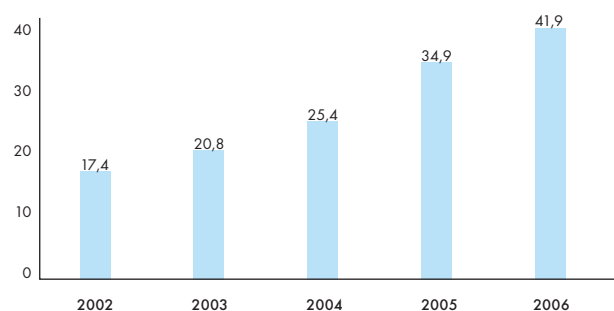
Soukromá klientela – občané České republiky, zahraniční klienti, kteří pobývají na území České republiky, studenti, podnikatelé, živnostníci a příslušníci svobodných povolání – je pro Českou spořitelnu klíčovým klientským segmentem.

Financování potřeb soukromých osob

Financování potřeb soukromých osob vykazuje řadu let pozitivní růstový trend. Na tomto trendu se výrazně podílejí úvěry soukromé klientele, které se dělí na dvě základní kategorie – úvěry hotovostní (neúčelové) a úvěry spotřebitelské. **Zůstatek portfolia těchto typů úvěrů se v meziročním srovnání zvýšil o více než 20 % na 41,9 mld. Kč, přičemž objem hotovostních úvěrů vrostl o 27 % na 32,0 mld. Kč.**

V růstu objemu portfolia hotovostních a spotřebitelských úvěrů se významně projevílo zjednodušení procesů, např. zkrácení doby vyřízení půjčky, centrální zpracování úvěrů, prodloužení splatnosti u akčních splátek, možnosti pojištění úvěrů pro případ smrti, trvalé invalidity a pracovní neschopnosti nebo pro případ ztráty zaměstnání.

Celkový objem portfolia hotovostních a spotřebitelských úvěrů (mld. Kč)



V průběhu celého roku 2006 bylo nově poskytnuto 300 tisíc nových spotřebitelských a hotovostních úvěrů v objemu 21,8 mld. Kč, z toho ve druhé polovině roku 2006 bylo poskytnuto 12,0 mld. Kč, růst gradoval v prosinci, který zaznamenal 2,4 mld. Kč nových úvěrů, což ve srovnání s prosincem 2005 znamená nárůst o 44 %. **Největší zájem byl tradičně o Snadnou půjčku,** která spadá do kategorie hotovostních úvěrů. **Schválení Snadné půjčky se bance podařilo zkrátit na pouhých 10 minut.** V soutěži Zlatá koruna, ve které odborná porota hodnotí finanční produkty pro drobnou klientelu a malé a střední firmy v České republice, získala Snadná půjčka stříbrnou korunu.

Mezi netradiční inovace úvěrových produktů patří využití tzv. direct marketingu, kdy má klient možnost vyřídit úvěr korespondenční cestou. Zvláštní formu půjček pak tvoří předem garantovaná Snadná půjčka, kdy k vyřízení stačí pouze jedna návštěva pobočky s jedním dokladem totožnosti.

Hotovostní a spotřebitelské úvěry zajištěné zástavním právem k nemovitosti, **tzv. americké hypotéky pokračují v dynamické expanzi,** o čemž svědčí více než 11 tisíc klientů a meziroční nárůst portfolia o 45 % na 5,5 mld. Kč. Rovněž u amerických hypoték se podařilo zjednodušit a zrychlit celý proces poskytování, navíc proti klasickému spotřebnímu nebo hotovostnímu úvěru mají americké hypotéky výhodu ve významně nižší úrokové sazbě a dlouhodobém splácení.

Neúnavně se zvyšuje počet kreditních karet i objem úvěrů poskytnutých jejich prostřednictvím. Celkový objem zůstatků úvěrů na takřka 450 tisících kreditních kart činil k 31. prosinci 2006 téměř 2,6 mld. Kč, což ve srovnání se stejným obdobím předchozího roku značí navýšení o 27 %. Novinkou je možnost získání kreditní karty současně s úvěrem v rámci jednoho schvalovacího procesu.

Důsledkem pokračujícího rozmachu kreditních karet je stabilní pozice jejich substitučního produktu, kterým jsou **kontokorentní úvěry** na spořicírových účtech. Kontokorentní rámec ke spořicírovému účtu má sjednáno 891 tisíc klientů, tedy o 7 % více, avšak celkový čerpaný objem kontokorentních úvěrů ke konci roku 2006 činil 5,6 mld. Kč, což představuje mírný pokles o 3 %.

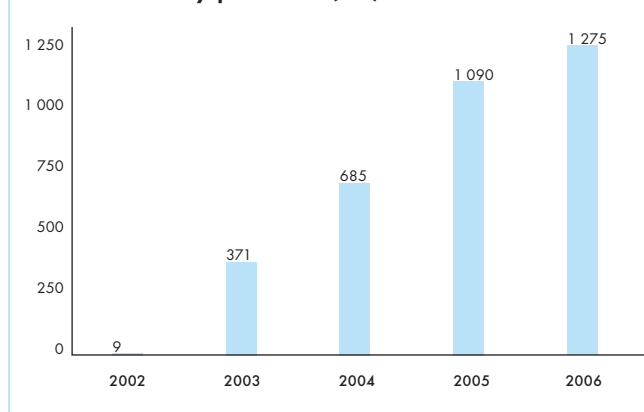
Nadále pokračoval pokles zůstatků portfolia historicky daných sociálních úvěrů, jejichž objem poklesl o 15 % na 4,2 mld. Kč. Pomalý trend klesání objemu sociálních úvěrů je důsledkem jejich složení, protože zbytkové portfolio tvoří takřka výhradně dlouhodobé úvěry na investiční bytovou výstavbu.

Balíčky produktů pro soukromou klientelu

Osobní balíčky produktů určených ke komplexní správě financí představují rychlé, přehledné a pohodlné řešení všech finančních záležitostí a jsou levnější, než kdyby si klient jednotlivé služby pořídil samostatně. **Nabídka osobních balíčků produktů pro soukromou klientelu je v České spořitelně postavena na základě potřeb všech významných skupin klientů.** Od dětských let (Xtra konto) a období bankovních potřeb během studií (Student+) přes komplexní bankovní požadavky během pozdějších let finanční nezávislosti a řešení rodinných financí (Výhodný a Komplexní program) a eventuálně vysoké finanční náročnosti (program Exclusive) až po zralou etapu života (účet Senior).

Celkový počet osobních balíčků vzrostl ve srovnání s minulým obdobím o 17 % na 1 275 tisíc. Ze souhrnného počtu spořiz-
rových účtů představují osobní balíčky již téměř polovinu.

**Celkový počet klientů používajících
osobní balíčky produktů (tis.)**



Xtra konto je speciální konto pro děti ve věku 10 až 15 let, kterým pomáhá získat první zkušenosti při správě

jejich osobních financí. Od roku 2005, kdy bylo Xtra konto nabídnuto, jej využívá 8 tisíc dětí, během roku 2006 se jejich počet zvýšil o 59 % a objem zůstatků vzrostl na více než dvojnásobek.

Populární program Student+ je určen všem studentům středních a vysokých škol ve věku od 15 do 30 let a také studentům zahraničním. **Počet středoškoláků a vysokoškoláků, kteří používají Student+, se vyšplhal na více než 170 tisíc.** Počet účtů s programem vzrostl v meziročním srovnání pouze o 3 %, avšak objem prostředků se zvýšil o 18 % na 2,4 mld. Kč. Nově mohou majitelé účtu získat platební kartu s atraktivním designem s nočním fosforeskujícím efektem. V soutěži Zlatá koruna získal program Student+ v kategorii univerzální bankovní produkty bronzovou korunu. Studentům a mladým lidem Česká spořitelna nabízí kvalitní finanční produkt za výhodnou studentskou cenu.

Nejstarším a **nejrozšířenějším osobním produktovým balíčkem je Výhodný program**, který zahrnuje společnou nabídku produktů a služeb Finanční skupiny České spořitelny s cenovým zvýhodněním. V průběhu roku 2006 vzrostl počet klientů Výhodného programu o téměř 150 tisíc, což představuje nárůst o 18 %, počet majitelů Výhodného programu se tak přiblížil hranici 950 tisíc klientů. Objem zůstatků na účtech Výhodného programu vzrostl o 46 % na 28,3 mld. Kč.

Komplexní program je určen náročnějším klientům.

Zahrnuje společnou nabídku standardních i složitějších produktů a služeb Finanční skupiny České spořitelny. Komplexní program si ke správě svých financí vybralo více než 93 tisíc klientů. V porovnání s minulým obdobím se jejich počet zvýšil o 16 %, objem zůstatků vzrostl o 14 %, a přesáhl tak hranici 14,0 mld. Kč.

Díky své flexibilitě a rozsahu poskytovaných produktů a služeb včetně zajímavého zhodnocení likvidních prostředků se **Exklusive konto stalo dynamicky rostoucím a oblíbeným produktem pro nejmovitější klientelu.** Ve srovnání s rokem 2005 se počet klientů více než ztrojnásobil a celkový objem prostředků vzrostl téměř pětinašobně na 1,9 mld. Kč.

Občanům starším 65 let nebo těm, kteří pobírají starobní či plný invalidní důchod, slouží produktový balíček

Senior. Program zahrnuje sporožirový účet se zvýhodněnou úrokovou sazbou, produkty využívané v rámci programu jsou zdarma po celou dobu jeho trvání, zdarma je také přechod z a do ostatních programů České spořitelny. Účet Senior si pořídilo více než 60 tisíc klientů, což je o 42 % více než v předchozím roce. Objem zůstatků účtů Senior vzrostl dokonce o 70 % na 3,5 mld. Kč.

Klienti svobodných povolání

U klientů ze segmentu svobodných povolání Česká spořitelna postupně prohlubuje individuální přístup založený na **poradenství specializovaného poradce pro svobodná povolání**. Profesionálně vyškolený poradce obsluhuje své klienty, ať jde o soukromé či firemní potřeby. Podrobná znalost obou typů potřeb mu umožňuje optimálně přizpůsobit nabídku každému klientovi. **Česká spořitelna úzce spolupracuje s profesními komorami**, aby byla vůči klientům svobodných povolání flexibilní a mohla reagovat na jejich požadavky.

Klienti svobodných povolání mohou využívat **program Profesionál**, který je atraktivní zejména díky své variabilitě a možnosti kombinace produktů dle individuálních potřeb klienta. Ve srovnání s předchozím rokem se počet programů Profesionál zvýšil o 18 % a objem zůstatků překročil hranici 1 mld. Kč.

Investování a spoření

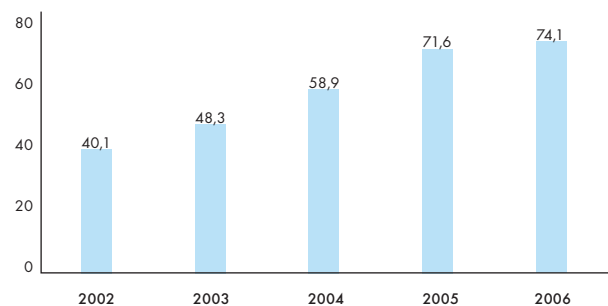
Vedle tradičních depozitních produktů, ve kterých na českém trhu vládne Česká spořitelna, jsou stále oblíbenější investiční příležitosti, od kterých klienti očekávají vyšší zhodnocení vložených prostředků. A v této oblasti je **jedničkou na trhu domácích podílových fondů Investiční společnost České spořitelny**, která ve spolupráci s mateřskou Českou spořitelnou **dosáhla na tomto trhu více než poloviční podíl**.

Z hlediska možných rizik a potenciálních výnosů je pro klienty optimálním řešením rozložení investice, neboli její diverzifikace. **Česká spořitelna v úzké spolupráci s Investiční společností ČS nabízí klientům kompletní řešení investice, kvalifikované rozložení do různých druhů aktiv** (dluhopisy, akcie, nástroje peněžního trhu) **za účelem snížení možného rizika a zvýšení výnosu**, určení typu investora pomocí investičního dotazníku, možnost podílet se na více investičních příležitostech a likviditu neboli možnost proměnit aktiva na hotové peníze.

Investiční společnost ČS spravuje velmi širokou paletu podílových fondů, ke konci roku 2006 jich v nabídce společnosti figurovalo 16. V průběhu roku 2006 vzrostl objem majetku spravovaného Investiční společností o 3 % na 74,1 mld. Kč. **Ústředním tématem roku 2006 byl přesun zájmu investorů k fondům s vyšší přidanou hodnotou pro klienty.** Majetek ve správě smíšených fondů se zvýšil o 64 % a klienti se zaměřili zejména na profilové fondy. Majetek ve správě akciových fondů vzrostl o 44 %. Přesto je ve Sporinvestu – největším fondu peněžního trhu – alokováno 60 % všech investovaných prostředků.

Sporotrend, největší český akciový fond s objemem investovaných prostředků 6,0 mld. Kč, zhodnotil vložené prostředky v meziročním srovnání o 8 % a navíc získal v soutěži Zlatá koruna v kategorii podílových fondů stříbrnou korunu. V srpnu 2006 přišla Investiční společnost ČS s novinkou – s akciovým podílovým fondem Top Stocks, jehož strategie je založena na metodě aktivního výběru jednotlivých akcií pro dlouhodobé zhodnocení, tzv. stock picking.

**Objem majetku spravovaného
Investiční společností ČS (mld. Kč)**



Vedle již osvědčených otevřených podílových fondů Investiční společnosti ČS se **zvýšený zájem klientů zaměřil také na zajištěné fondy**, které Česká spořitelna emituje ve spolupráci se společností Erste Sparinvest, která je dceřinou společností Erste Bank. **Prodeje 10 zajištěných fondů v distribuci během roku 2006 dosáhly 3,7 mld. Kč.** Zajištěné fondy byly emitovány výhradně na období 5 let a svojí strategií byly zaměřeny na růst nebo stagnaci akciových

trhů – regionálních či globálních. Jako první na trhu Česká spořitelna uvedla zajištěné fondy, jejichž výnos je vázaný na výkonnost jiného fondu – fondu Sporotrend. Pro investory s kratším investičním horizontem distribuovala banka měnové a akciové prémiové vklady, produkty s garancí návratnosti kapitálu pro nejširší investiční veřejnost.

Investice do zahraničních podílových fondů spravovaných společností Erste Sparinvest (včetně nezajištěných) a dalších společností narostly v roce 2006 o téměř 50 % a dosáhly hodnoty 13,3 mld. Kč.

Tradiční vkladní knížky stále patří mezi hojně využívané depozitní produkty. Na téměř dvou milionech vkladních knížek na jméno mají obyvatelé České republiky uloženo bezmála 100 mld. Kč (99,5 mld. Kč ke konci roku 2006 s meziročním poklesem o 5 %). Některé druhy vkladních knížek však prožívají výraznou expanzi. **Dětská vkladní knížka se zvýhodněným úročením**, nabízená od roku 2005, **zaznamenala meziroční nárůst zájmu o 66 %** na více než 18 tisíc vkladních knížek. Objem zůstatků na nich uložených již představuje více než 300 mil. Kč, což je nárůst proti roku 2005 více než dvojnásobný.

Nadále pokračuje konverze bývalých anonymních vkladních knížek České spořitelny, která byla zahájena v roce 2002 na základě novely zákona o bankách. V průběhu roku 2006 bylo konvertováno 55 tisíc anonymních vkladních knížek v celkovém objemu 0,8 mld. Kč. Na konci roku 2006 evidovala banka 2,7 milionu anonymních vkladních knížek se zůstatkem 4,2 mld. Kč.

Přestože roste zájem klientů o sofistikované produkty s vyšší přidanou hodnotou, neklesl zájem klientů o **korunové termínované účty** fyzických osob, jejich počet sice poklesl o 4 % na 94 tisíc, objem zůstatků se však zvýšil o 8 % na 34,4 mld. Kč. Trvalý zájem soukromé klientely si udržují **termínované vklady v cizích měnách**. Počet těchto účtů vzrostl během roku 2006 o 9 % na téměř 23 tisíc a objem zůstatků těchto účtů zůstal na úrovni 4,7 mld. Kč.

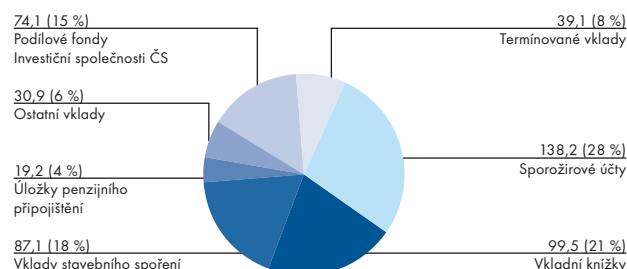
V roce 2006 pokračoval rostoucí trend v počtu nově uzavřených smluv stavebního spoření Stavební spořitelny České spořitelny a sjednávání vyšších cílových částek. **Stavební**

spořitelna ČS uzavřela téměř 219 tisíc nových vkladových smluv (nárůst o 16 %) se sjednanou cílovou částkou 37,6 miliard Kč, což představuje nárůst o 20,6 %. **Celkové vklady klientů na účtech stavebního spoření** vzrostly oproti roku 2005 o 7 % a **dosáhly úrovně 87,1 mld. Kč** při celkovém počtu 1,2 milionů klientů.

Mezi nejvyhledávanější dlouhodobé formy spoření se řadí penzijní připojištění. **Penzijní fond České spořitelny zaznamenal v roce 2006 další dynamický nárůst uložených finančních prostředků klientů**, jejich objem vzrostl o plných 27 %, celkově dosáhl výše 19,2 mld. Kč. Počet klientů se zvýšil o 15 % a na konci roku 2006 dosáhl téměř 550 tisíc. Na výsledcích Penzijního fondu se významně podílel rozvoj spolupráce se zaměstnavateli, v rámci firemního programu Penzijní fond ČS spolupracuje s více než 6 tisíci zaměstnavateli, kteří svým zaměstnancům finančně přispívají na jejich penzijní připojištění.

Zajímavou investiční příležitostí je kombinace pojištění a dlouhodobého spoření ve formě kapitálového nebo investičního životního pojištění Flexi od Pojišťovny České spořitelny. **V roce 2006 předepsala Pojišťovna ČS pojistné ve výši 4,4 mld. Kč, což představuje historicky nejvyšší objem předepsaného pojistného**. V porovnání s předchozím rokem se jedná o navýšení o 81 %, a to především v souvislosti s navýšením prodeje jednorázově placeného pojistného.

Spoření a investování (mld. Kč)

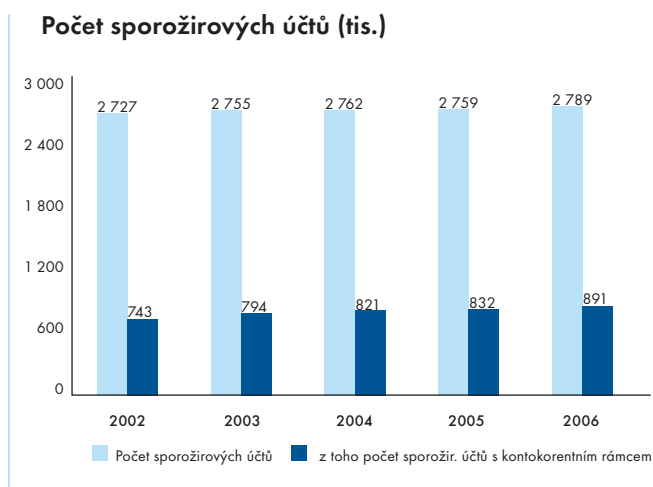


Transakční účty

Česká spořitelna je nejsilnějším hráčem na trhu žirových účtů pro privátní klientelu. **Vlajkovým produktem České**

spořitelny je spořizirový účet. Na konci roku 2006 vedla banka 2,79 milionů spořizirových účtů se zůstatkem 138,2 mld. Kč. V meziročním porovnání se objem vkladů na spořizirových účtech zvýšil o plných 21 %. Spořizirové účty jsou produktem s nejvyšším objemem vkladů klientů v celé finanční skupině.

Neustále se zvyšuje počet produktů vázaných na spořizirový účet. Podíl spořizirových účtů s kontokorentním rámcem dosahuje 32 %, počet produktových balíčků 46 % a podíl počtu platebních a kreditních karet vydaných ke spořizirovým účtům představuje 92 %. Počet obrátů uskutečněných na spořizirových účtech vzrostl ve srovnání s minulým rokem o 4 % na bezmála 574 milionů. K novému zlepšení poskytovaných služeb patří zejména možnost vyhotovení výpisu z účtu elektronickou formou. Klienti si tak mohou vytisknout jen ten výpis, který chtějí a potřebují. Nově také mohou využívat individuální úrokové sazby a nové transakce zahraničních plateb (přeshraniční převod v eurech). **Spořizirový účet je nejrozšířenějším běžným účtem pro občany v České republice, ideální pro správu a vedení rodinných financí.**

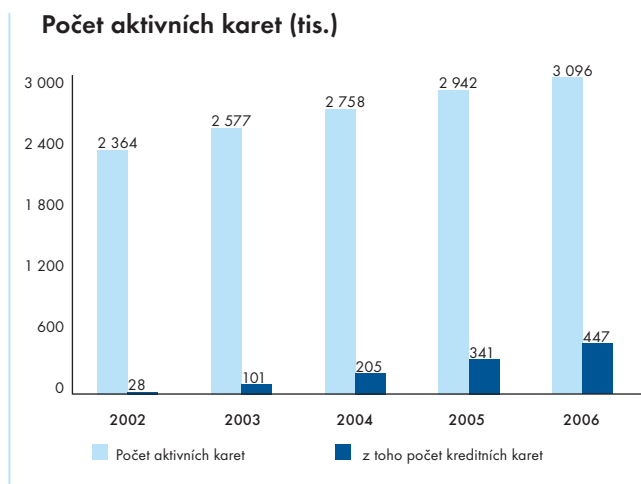


Ke konci roku 2006 vedla Česká spořitelna kromě spořizirových účtů ještě 14 tisíc běžných účtů fyzických osob nepodnikatelů vedených v českých korunách a 40 tisíc běžných

účtů fyzických osob nepodnikatelů vedených v různých cizích měnách, především v eurech a amerických dolarech. Běžných účtů pro podnikatele z řad fyzických osob vedla Česká spořitelna více než 131 tisíc.

Kartový program

Česká spořitelna je vedoucí bankou na trhu kartových produktů v České republice. Podobně jako v minulých letech **zaznamenal v roce 2006 kartový program České spořitelny velmi úspěšné období, o čemž svědčí překročení třímilionové hranice v počtu aktivních karet,** pokračující expanze v oblasti kreditních karet, růst objemu provedených transakcí či velký úspěch věrnostních programů.

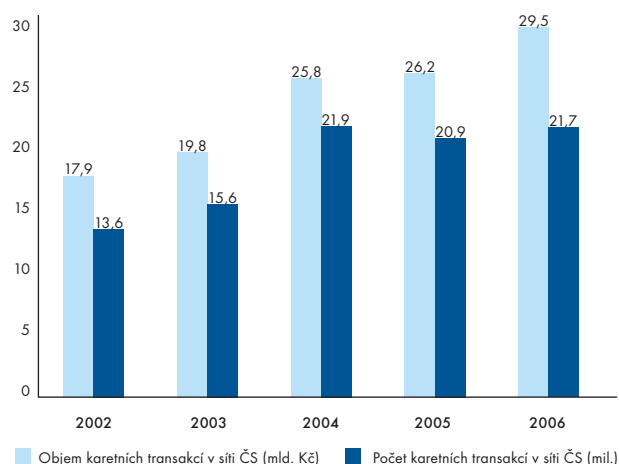


Celkový počet platebních karet vzrostl v porovnání s rokem 2005 o 5 %, a dosáhl tak 3,1 milionu karet. **Motorem růstu celkového počtu všech karet je v posledních letech expanze kreditních karet Kredit+.** V průběhu roku 2006 byly nové kreditní karty nadále v prvním roce vydávány zdarma, banka zahájila vydávání dodatkových kreditních karet a dále rozšířila prodejní kanály – požádat o vydání kreditní karty lze nyní prostřednictvím pobočky, externí prodejní sítě, přes Internet nebo po telefonu. O kreditní kartu mohou požádat i zájemci, kteří nemají u České spořitelny žádný účet. **Meziroční nárůst počtu vydaných kreditních karet Kredit+ činil 31 % a jejich celkový počet dosáhl výše 447 tisíc.**

V současné době již není prioritním cílem České spořitelny zvyšovat absolutní počty platebních karet, ale především zkvalitňovat a rozšiřovat poskytované služby. **V září 2006 začala Česká spořitelna vydávat čipovou kartu Maestro a od října čipovou kartu společnosti Visa.** Hlavním přínosem čipových karet je zvýšení bezpečnosti při jejich použití, všechny čipové karty jsou hybridní, tzn. že jsou vybaveny kromě čipu i magnetickým proužkem. Hybridní karty lze použít i tam, kde dosud není čipová technologie rozšířena. **Česká spořitelna jako jediná banka v České republice umožňuje klientům změnu PIN ke své kartě, a to v jakémkoliv bankomatu České spořitelny.** Od konce roku 2006 je držitelům elektronických debetních karet nabízena možnost jejího zaslání poštou na adresu klienta.

S další novinkou přichází Česká spořitelna od 1. ledna 2007. **Jako první banka v České republice ručí Česká spořitelna za transakce ztracenou či odcizenou kartou již 48 hodin před její blokací,** zároveň je prodlouženo pojištění zneužití karty až na dobu 96 hodin před blokací karty a pojištění je rozšířeno i o PINové transakce.

Karetní transakce v síti ČS



Počet karetních transakcí provedených u smluvních partnerů České spořitelny se lehce zvýšil o 4 % na necelých 21,7 milionů plateb. Z hlediska příjmů z poplatků a provizí je pro

banku **rozhodující objem karetních transakcí, který se oproti roku 2005 zvýšil výrazněji o 13 % na 29,5 mld. Kč.** Počet provozoven smluvních partnerů akceptujících platební karty vzrostl na téměř 12 tisíc.

Za platby nebo dobítí kreditu mobilního telefonu provedené kartami České spořitelny **jsou klienti odměňováni v rámci věrnostního Bonus programu, který je již více než tři roky jediným programem svého druhu na domácím bankovním trhu.** V roce 2006 byl potvrzen příznivý trend z předchozích let, kdy klienti dále zvyšovali sběr bodů i zájem o odměny. K zájmu klientů o Bonus program přispívalo také soustavné obměňování a rozšiřování nabídky odměn. K nejoblíbenějším mimo věcných odměn patří charitativní projekty nebo dobítí kreditu mobilního telefonu. Banka rovněž nabízí slevový program Partner u embosovaných platebních karet. Podobný slevový program s názvem Student+ je součástí karet pro studenty, vydávaných v rámci stejnojmenného balíčku. **Držitelé karet Partner a Student+ získávají při platbě kartou slevy u řady renomovaných obchodníků s celorepublikovou působností.**

Česká spořitelna provozovala ke konci roku 1 090 bankomatů a zaujímá tak nadále nejvýznamnější podíl na trhu v České republice. **Banka průběžně rozšiřuje funkčnosti bankomatů, a provádí jejich postupnou obnovu.** Všechny bankomaty jsou upraveny k přijímání čipových karet. Vedle standardních funkcí výběru hotovosti a informací o zůstatku na účtu klienta České spořitelny umožňují informace o zůstatku také cizím klientům – držitelům platebních karet VISA – nebo o počtu nasbíraných bodů v Bonus programu za platby kartou. Bankomaty dále umožňují další finanční transakce, jako je zadávání jednorázových platebních příkazů a dobíjení kreditu mobilních telefonů. Od roku 2006 mohou dobít mobilní telefon i zákazníci mobilního operátora T-mobile. Absolutní novinkou na trhu je výše zmíněná možnost změny PIN pomocí bankomatu, v roce 2006 tuto službu využívalo v průměru 3 tisíce klientů měsíčně. Od jara 2005 provozuje Česká spořitelna bankomaty se speciálním programem pro nevidomé a slabozraké občany.

Objem výběrů hotovosti v síti bankomatů České spořitelny dosáhl v roce 2006 celkově 256,4 mld. Kč, tj. o 9 % více než v předchozím roce, počet výběrů vzrostl o 4 %

na 78,8 milionů. Počet dobítí mobilních telefonů dosáhl 2,4 milionu a hodnota objemu dobítí překročila hranici 0,7 mld. Kč.

Internetové a telefonní bankovníctví **SERVIS 24**

SERVIS 24 je základním pilířem přímého bankovníctví České spořitelny, o čemž svědčí ocenění získávaná v soutěži Zlatá koruna, kde za rok 2006 získal SERVIS 24 v kategorii elektronické bankovníctví stříbrnou korunu, a především stabilně rostoucí zájem uživatelů. Jejich počet překonal v průběhu roku 2006 magickou hranici jednoho milionu, ke konci roku 2006 mělo zaktivován některý z kanálů **SERVISu 24** více než 1,09 milionu klientů. Klienti v průběhu celého roku provedli 22,7 milionů elektronických transakcí, což ve srovnání s minulým obdobím značí nárůst o 44 %.

Na více než 80 % transakcí provedených pomocí nástrojů **SERVISu 24** má zásluhu dynamicky se rozvíjející **SERVIS 24 Internetbanking** a celkový počet jeho uživatelů vzrostl na 687 tisíc. Internetbanking se obecně stal v roce 2006 v České republice cílem několika podvodných kriminálních útoků. **Česká spořitelna považuje bezpečnost svého internetbankingu za zásadní a klade na ni velký důraz.** Z těchto důvodů zvýšila od 1. října 2006 povinné zabezpečení služby **SERVIS 24 Internetbanking** o nové prvky, zejména o povinnou autorizaci všech plateb prostřednictvím autorizační SMS, dále o nový bezpečnostní kód pro všechny klienty **SERVISu 24 IB**, kteří nepoužívají vyšší zabezpečení (klientský certifikát na čipové kartě a autentizační kalkulátor) a o monitoring změny čísla mobilního telefonu.

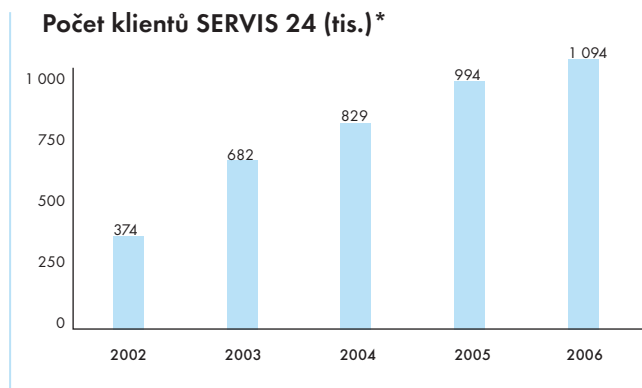
K novinkám se také řadí možnost generovat výpis z účtu ve formátu pdf přímo v aplikaci **SERVIS 24 IB**. Takto vyhotovené výpisy můžou nahradit výpisy z účtu zasílané poštou. Česká spořitelna se stala první bankou v České republice poskytující tuto službu.

Celkový počet uživatelů **SERVIS 24 Telebanking** dosáhl ke konci roku 2006 úrovně 772 tisíc klientů, kteří v průběhu roku provedli 2,7 milionu transakcí. Nově mohou klienti prostřednictvím telefonního bankovníctví přistupovat ke svému hypotečnímu úvěru, mohou požádat o změnu distribuce platební karty nebo nově mohou prostřednictvím **SERVISu 24 TB** měnit souhlas uživatele se zasíláním obchodních sdělení prostřednictvím kanálů přímého ban-

kovnictví. **SERVIS 24 Telebanking** získal v roce 2006 první místo v testu serveru Fitcentrum zaměřeném na telebanking v České republice.

V rámci integrace kanálů přímého bankovníctví pro občany a malé firmy proběhla na podzim 2005 migrace klientů ze staré služby GSM banking SIM Toolkit do nové služby **SERVIS 24 GSM banking**. Ke konci roku 2006 dosáhl počet uživatelů **SERVISu 24 GSM** více než 73 tisíc, kteří v průběhu roku 2006 provedli 1,3 milionu transakcí. V roce 2006 se banka u **SERVISu 24 GSM** zaměřila na zvyšování komfortu a spolehlivosti služby, což se projevilo ve spokojenosti klientů – počet reklamací ze strany klientů nepřesáhl hodnoty 0,001 % ze všech realizovaných transakcí.

Expanze v oblasti počtu a objemu mobilních plateb pokračovala i v roce 2006. Celková hodnota mobilních plateb prostřednictvím služby **SERVIS 24** v roce 2006 přesáhla 550 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst ve výši 175 %.



* Klienti využívající více kanálů **SERVIS 24** jsou počítáni pouze jednou.

FINANCOVÁNÍ BYDLENÍ A NEMOVITOSTÍ

Česká spořitelna podobně jako v minulých letech dále rozvíjí služby v oblasti financování nemovitostí, realitních investic a hypotečních obchodů. **Banka opět poskytla nejvyšší počet i největší objem hypoték ze všech bank v roce 2006,** a tím již od roku 2001 nepřetržitě potvrzuje svoji pozici největší hypoteční banky v České republice.

Hypoteční úvěry občanům

Česká spořitelna s přehledem obhájila svoji vedoucí pozici na trhu hypotečních úvěrů občanům, v roce 2006 poskytla více než 23 tisíc nových hypotečních úvěrů v celkovém objemu téměř 35,7 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst objemu o 44 %. Průměrná výše sjednaného úvěru vzrostla o 8 % na 1,5 mil. Kč. Zájem klientů byl podpořen přetrvávajícími nízkými úrokovými sazbami, zvýšenou nabídkou nového bydlení ze stran developerů a stále nevyjasněnou otázkou růstu daně z přidané hodnoty na výstavbu bytů. Na tyto skutečnosti banka reagovala rozšířenou nabídkou nemovitostí a finančních služeb v Hypotečních centrech, novými produkty Hypotéka na počkání, hypotéka Pronájem a hypotéka Investor a dalším zjednodušením úvěrových procesů. **Hypoteční produkty České spořitelny získaly všechny tři nejvýznamnější ocenění na trhu.** Novomanželská hypotéka získala Zlatou korunu 2006, Mastercard hypotékou roku 2006 se stala ČS Hypotéka na počkání a banka byla také oceněna Nejlepší hypotékou ve veřejném hlasování na internetovém portálu Finexpert. **Celkový zůstatek portfolia hypotečních úvěrů občanům se během roku 2006 zvýšil o výrazných 41 % a dosáhl objemu 83,3 mld. Kč.**

Úvěry ze stavebního spoření

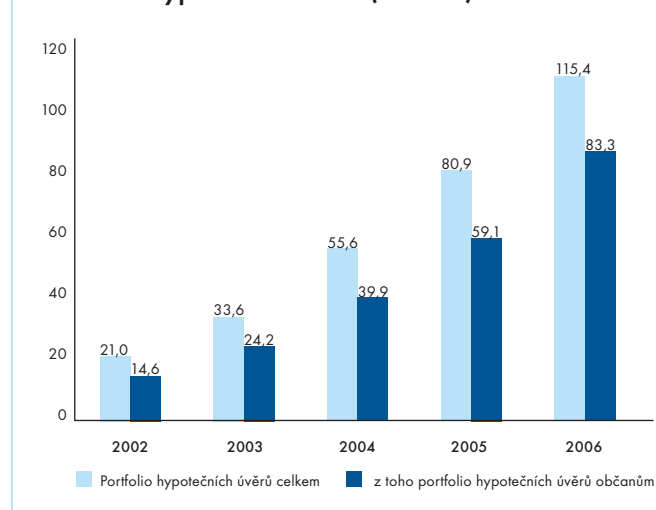
V rámci Finanční skupiny České spořitelny klienti významně využívají pro financování svého bydlení služby Stavební spořitelny České spořitelny. V úzké spolupráci s mateřskou bankou **poskytla Stavební spořitelna v roce 2006 téměř 34 tisíc nových úvěrů v celkovém objemu 8,8 mld. Kč, tedy nejvíce v historii Stavební spořitelny ČS.** V meziročním srovnání objem nově poskytnutých úvěrů vzrostl o 26 %. K 31. prosinci 2006 vedla více než 167 tisíc úvěrových účtů a celkový objem úvěrů poskytnutých klientům na zlepšení jejich bydlení činil k tomuto datu 24,2 mld. Kč, což znamená ve srovnání s předchozím obdobím nárůst o 24 %. Z celkového portfolia úvěrů Stavební spořitelny ČS stabilně tvoří překlenovací úvěry dvou třetinový podíl.

Hypoteční úvěry pro právnické osoby – projektové financování nemovitostí

Služby v oblasti projektového financování nemovitostí jsou zaměřeny na realitní podnikatele a investory, tj. na financování projektů, které jsou určeny pro trh nemovitostí (kanceláře, obchodní centra, byty, hotely apod.). **Banka klade zvláštní**

důraz na komplexní financování bytových projektů včetně privátního financování pro kupující jednotlivých bytů a návazných služeb Realitní společnosti České spořitelny. Rozvoj financování nemovitostí podpořil i prudký nárůst úvěrů na projektové financování v Hypotečních centrech, které se zaměřují převážně na projekty nové bytové výstavby v regionech. Ke konci roku 2006 činil stav korporátních úvěrů na financování nemovitostí 32,1 mld. Kč, což představuje v porovnání s rokem 2005 nárůst objemu o 48 %.

Portfolio hypotečních úvěrů (mld. Kč)



Celkový zůstatek portfolia hypotečních úvěrů České spořitelny poskytnutých všem klientským segmentům po meziročním nárůstu o 43 % činí 115,4 mld. Kč.

Hypoteční centra

Ojedinělý koncept třinácti Hypotečních center se v roce 2006 projevil naplno. V každém Hypotečním centru jsou klienti komplexně obslouženi na jednom místě, a to od výběru vhodné nemovitosti přes její financování až po doplňkové finanční služby související s pojištěním hypotečního úvěru a nemovitosti. Hypoteční centra úzce spolupracují s Realitní společností České spořitelny při poskytování realitních a finančních služeb developerům i občanům. Celý proces výběru nemovitosti a finančního zabezpečení je tím maximálně urychlen. **Od konce roku 2005**

je otevřeno 13 Hypotečních center po celé České republice: v Brně, Českých Budějovicích, Kolíně, Liberci, Olomouci, Ostravě, Plzni, Pardubicích, Zlíně a na čtyřech místech v Praze.

Česká spořitelna také provozuje specializovaný portál **www.hypotecnicentrum.cz**. Na této adrese se mohou klienti banky i široká veřejnost seznámit s ucelenou nabídkou České spořitelny v oblasti bydlení a jeho financování.

Další aktivity banky na trhu nemovitostí

Financování nemovitostí je pro Českou spořitelnu jednou z hlavních oblastí zájmu, což se promítá i do jejích dalších aktivit. V roce 2006 **banka pokračovala v podpoře realitních investičních fondů pro institucionální investory** CEE Property Development Portfolio B.V. a Czech & Slovak Property Fund B.V., jejichž byla zakladatelem a v nichž je nyní jedním z významných investorů. Oba fondy jsou zaměřeny zejména na český a slovenský trh a jsou koncipovány jako uzavřené. Správci těchto fondů jsou významné realitní skupiny působící ve středoevropském regionu. Banka rovněž investovala do realitního fondu The Endurance Fund, který založila a spravuje společnost Orco Property Group.

V roce 2003 byla založena dceřiná společnost banky – **Realitní společnost České spořitelny**, která má za úlohu podpořit prodej finančních produktů a služeb společně se službami realitními zejména v oblasti bydlení. V roce 2006 se Realitní společnost ČS orientovala zejména na trh nového bydlení v Praze a dále expandovala do regionů. V Praze a okolí potvrdila svoji tržní pozici 15 % v prodeji nového bydlení a její tržní podíl v regionech vzrostl na 5 %.

Banka podporuje trh nemovitostí a bydlení také formou sponzorských aktivit, tradičně je generálním partnerem Asociace pro rozvoj trhu nemovitostí (prestižní nadprofesní organizace) a největší středoevropské konference o trhu nemovitostí CEDEM. Je také stálým partnerem ročenky Česká architektura. V roce 2006 se společně s Realitní společností ČS stala taktéž generálním partnerem série publikací České bydlení.

FIREMNÍ A KORPORÁTNÍ KLIENELA

Firemní klientela ať už malá s obratem do 30 mil. Kč, střední s obratem od 30 mil. Kč do 1,5 mld. Kč nebo velká – kor-

porátní – klientela s ročním obratem nad 1,5 mld. Kč, **patří mezi velmi důležité skupiny klientů, na které se Finanční skupina České spořitelny zaměřuje.** V nabídce finanční skupiny jsou klasické produkty pro správu účtů a poskytování úvěrů, speciální projekty zaměřené na investiční úvěry, export, kapitálovou účast, leasing, factoring, syndikované úvěry apod. Banka výrazně pomáhá firemní klientele využívat garanční fondy či čerpat dotace z fondů Evropské unie.

Podnikatelé s obratem do 30 mil. Kč

Zásadní novinkou roku 2006 pro klienty z řad podnikatelů a malých firem s ročním obratem do 30 mil. Kč je pro všechny nové klienty možnost si **vyzkoušet po dobu 3 měsíců spolupráci s Českou spořitelnou zdarma.** Do režimu poplatkových prázdnin jsou zahrnuty nejpoužívanější produkty a služby pro tento segment trhu, především se jedná o veškeré operace na podnikatelských běžných účtech (včetně zahraničního platebního styku) a vybranou službu přímého bankovníctví, tj. SERVIS 24 (internetbanking, telebanking i GSM banking) nebo BUSINESS 24.

Investiční úvěr 5 Plus s garancí Evropského investičního fondu

Česká spořitelna od roku 2004, na konci roku 2006 bylo v rámci této garanční linky poskytnuto již 1 600 úvěrů **v celkovém objemu 3,3 mld. Kč** a garanční linka byla navýšena a prodloužena do konce roku 2007. Od února 2006 je v nabídce banky i **nový Provozní úvěr 5 Plus**, který navázal především z pohledu rychlosti poskytnutí a administrativní jednoduchosti na úspěšný Investiční úvěr 5 Plus. Ke konci roku 2006 již bylo poskytnuto 717 takových úvěrů v celkovém objemu téměř 550 mil. Kč.

K oblíbenému a nadále inovovanému **Programu Profit**, což je balíček produktů a služeb pro podnikatele a malé firmy, který **využívalo ke konci roku 2006 již více než 33 tisíc klientů** (nárůst o 15 %), přibyl v produktovém portfoliu pro tento klientský segment zcela nový **Program Profit light**. Zatímco původní Program Profit je založen na stavebnicovém přístupu, kdy si klienti sami vybírají služby nejlépe odpovídající jejich potřebám, Program Profit light je balíčkem založeným na razantním cenovém zvýhodnění fixní sady produktů a služeb. Program Profit light je v nabídce České spořitelny od 1. prosince 2006. Na běžných účtech vedených v režimu Profit měli klienti ke konci roku 2006 uloženo

8,1 mld. Kč a čerpáno v rámci kontokorentních úvěrů 2,3 mld. Kč.

V roce 2006 **pokračoval trend výrazného růstu nových účelových úvěrů poskytnutých podnikatelům a malým firmám** s obratem do 30 mil. Kč. V roce 2006 bylo sjednáno přes 4 tisíce nových účelových úvěrů v celkovém objemu 8,1 mld. Kč, což meziročně představuje růst přes 30 %. V retailovém portfoliu úvěrů podnikatelům a malým podnikům bylo k 31. prosinci 2006 vedeno přes **24 tisíc úvěrových účtů** včetně kontokorentních s **celkovým zůstatkem 13,6 mld. Kč**, tedy o 27 % vyšším než v roce 2005.

Firmy s obratem od 30 mil. do 1,5 mld. Kč

Především klientele v segmentu středně velkých firem (Small and Medium Enterprises, SME) je vedle pobočkové sítě České spořitelny k dispozici síť 15 komerčních center, která jsou umístěna ve všech regionech České republiky. **Komerční centra zajišťují pro firmy komplexní služby celé Finanční skupiny České spořitelny.**

V celkovém souhrnu všech produktů **poskytla Česká spořitelna za rok 2006 malým a středním firmám** s obratem od 30 mil. Kč do 1,5 mld. Kč nové úvěry za 19,5 mld. Kč, což znamená meziroční růst o 16 %. **Celkové portfolio** čerpaných úvěrů, které se ve srovnání s rokem 2005 zvýšilo o 18 %, **dosáhlo objemu 40,1 mld. Kč.**

Česká spořitelna zahájila v roce 2002 **program TOP Kapitál**, který je zaměřen na financování firem formou rizikového a rozvojového kapitálu. Česká spořitelna založila dva fondy rizikového a rozvojového kapitálu Czech TOP Venture Fund a Genesis Private Equity Fund 'B'. Fondy jsou spravovány poradenskými firmami Czech Venture Partners s.r.o., a Genesis Capital s.r.o. V každém fondu má Česká spořitelna investiční závazek ve výši 10 mil. EUR. Investice fondů jsou zaměřeny na české malé a střední firmy s perspektivními podnikatelskými záměry a silným a zainteresovaným managementem.

Pro financování investičních potřeb klientů v segmentu SME nabízí Česká spořitelna od roku 2001 úvěry v rámci programu **TOP Podnik**. Program využívají firmy z oblasti průmyslu, obchodu, služeb, výroby a zpracování zemědělských produktů. Formou investičních střednědobých a dlouhých

hodobných úvěrů poskytovaných za úrokově zvýhodněných podmínek poskytla v roce 2006 Česká spořitelna 124 úvěrů v celkovém objemu téměř 2,1 mld. Kč. Program umožňuje od poloviny roku 2005 poskytnutí úvěru rovněž v euro. Od počátku programu banka poskytla financování 566 úvěrů za 9,4 mld. Kč.

Od vstupu České republiky do Evropské unie nabízí Česká spořitelna programy zaměřené na pomoc klientům při realizaci projektů podporovaných ze strukturálních fondů Evropské unie – **EU program business** pro podnikatele a firmy a **EU program region** pro města, obce a neziskové organizace. Součástí obou programů jsou komplexní služby spojené s podporou při získání dotace ze strukturálních fondů EU zahrnující **identifikaci vhodného dotačního programu, zpracování žádosti o dotaci** od dceřiné společnosti **Consulting České spořitelny** a samozřejmě **financování projektů**, které o dotace žádají. Součástí EU programu jsou rovněž různé semináře a vzdělávací akce pro klienty. Česká spořitelna v roce 2006 uspořádala celkem 30 seminářů ve dvou kolech na jaře a na podzim.

V roce 2006 Česká spořitelna financovala **přibližně 70 projektů** podnikatelů a firem, na které bylo žádáno o dotace z fondů EU, v celkovém objemu poskytnutých úvěrů **za více než 1,3 mld. Kč.** Převážná většina připadala na síť komerčních center.

Česká spořitelna úspěšně pokračuje **ve spolupráci s Evropskou investiční bankou (EIB)**. Spolupráce je zaměřena na podporu malých a středních firem a na financování potřeb veřejného a neziskového sektoru. Účast na programech EIB byla zahájena v roce 2004 získáním zdrojů v podobě tzv. globálního úvěru ve výši 100 mil. EUR a zapojením České spořitelny do navazujícího grantového programu Evropské komise pod názvem Podpora rozvoje komunální infrastruktury (Municipal Infrastructure Facility). V roce 2006 Česká spořitelna úspěšně alokovala zbývajících 42 mil. EUR již načerpaného globálního úvěru a dočerpala tak celou úvěrovou linku. Koncem roku 2006 byla proto podepsána nová smlouva a bylo načerpáno dalších 50 mil. EUR, ze kterých bylo již alokováno dodatečných 6 mil. EUR. Celkem tedy Česká spořitelna ke konci roku 2006 využívala 150 mil. EUR ze zdrojů Evropské investiční banky. EIB od počátku programu ke konci roku 2006 celkem

potvrdila financování 157 projektů pro malé a střední podniky a municipality, na něž bylo využito 106 mil. EUR globálního úvěru.

Také v roce 2006 pokračovala Česká spořitelna v **naplňování programu Půda** ve spolupráci s Podpůrným a garančním rolnickým a lesnickým fondem (PGRLF). Za rok 2006 bylo uzavřeno 44 smluv a úvěry ve výši 80 mil. Kč pro mikro, malé a střední podniky. S vedením PGRLF byly dohodnuty další postupy, usnadňující klientům administrativu při využívání programu.

Program FINESA, uvedený na trh v roce 2003, zaznamenal v roce 2006 dynamický vývoj. Od jeho spuštění bylo poskytnuto financování již na 18 projektů v oblasti energetických úspor a obnovitelných zdrojů energie ve výši 650 mil. Kč, z toho v samotném roce 2006 přibýlo financování 6 případů v hodnotě poskytnutých úvěrů ve výši 413 mil. Kč. Další projekty v hodnotě několik set milionů korun jsou v pokročilé fázi rozpracování či těsně před podpisem smlouvy. Všechny projekty byly podpořeny částečnou bankovní zárukou IFC (International Finance Corporation). V souvislosti se schválením zákona č. 180/2005 Sb., o podpoře výroby elektřiny z obnovitelných zdrojů energie a závazkem České republiky navýšit podíl elektřiny vyráběné z obnovitelných zdrojů očekává banka výrazný nárůst objemu úvěrů na financování těchto výroben.

German Desk, vytvořený v roce 2004 v centrále České spořitelny, slouží firmám z Německa (příp. německy hovořícím zástupcům společností z jiných zemí) jako kontaktní a informační místo České spořitelny a zprostředkovává potenciálním klientům německy mluvící relationship manažery na každém z 15 komerčních center a z dalších útvarů banky. V roce 2006 German Desk dále rozšířil svoje aktivity v oblasti **spolupráce s německými spořitelny**, která je **zaměřena především na segment malých a středních podniků**. V rámci této spolupráce byly v průběhu roku 2006 zpracovány stovky požadavků, mezi něž patří získání kontaktů na nové klienty České spořitelny a poskytování informací o produktech a nabídce banky. German Desk rovněž prezentuje Českou spořitelnu na společných akcích německých spořitel a bank a akvizicích klientů. Česká spořitelna je od roku 2004 členem Česko-německé obchodní a průmyslové komory.

V průběhu roku 2006 pokračovala segmentová analýza klientů, jejich ziskovosti a penetrace Českou spořitelnou v jednotlivých klientských segmentech. Na segment management postupně navázaly další aktivity – jednou z prvních je spuštění řízených klientských akvizic v Praze a Středočeském kraji (Client Acquisition Management). Tento projekt se rozšiřuje i do dalších regionů.

Korporátní klientela

V segmentu korporátních zákazníků zaznamenala banka v roce 2006 historicky nejlepšího výsledku hospodaření. **Hlavním strategickým cílem bylo zvýšení výnosnosti klientského portfolia a optimalizace ROE. Přestože objem portfolia úvěrů dosáhl ke konci roku 2006 hodnoty 49,3 mld. Kč**, což představuje meziroční pokles o 8 %, čímž průměrný roční objem poskytnutých úvěrů se zvýšil o 7 % na 51,7 mld. Kč, důvodem snížení objemu portfolia ke konci roku bylo nižší čerpání úvěrových limitů. Průměrný roční objem termínovaných vkladů a vkladů na viděnou vzrostl ve srovnání s minulým obdobím o 9 % na 8,9 mld. Kč.

Velmi **dynamicky se rozvíjela oblast bankovních záruk**, která zaznamenala nárůst o 18 % na 13,6 mld. Kč a překročení hranice 100 mil. Kč výnosů z ručitelských provizí. Průměrná rizikovitost aktiv vykazovala velmi dobré hodnoty srovnatelné s rokem 2005. Kvalitní klientský servis a intenzivní využívání široké palety nabízených produktů a služeb Finanční skupiny ČS přispěly v tomto segmentu k nárůstu výnosů z poplatků a provizí o 15 %.

Trh syndikovaných úvěrů vykazoval v roce 2006 mírnou stagnaci, resp. pokles. **Banka se proto zaměřila na oblast menších a středních klubových transakcí**. Česká spořitelna si tak nadále udržela vedoucí pozici v oblasti klubových a syndikovaných transakcí v České republice. Čerpané syndikované úvěry dosáhly ke konci roku 2006 objemu 14,6 mld. Kč, což značí mírný pokles o 3 % v meziročním srovnání. Česká spořitelna se poprvé spolupodílela na klubovém úvěru v oblasti výroby obnovitelných zdrojů.

V rámci rozšiřování nabídky poskytovaných služeb se banka koncentrovala zejména na **rozvoj produktů cash managementu** včetně EDIFACTU a zvítězila v několika prestižních výběrových řízeních vyhlášených významnými českými i zahraničními klienty. V druhé polovině roku 2006 zazname-

nala Česká spořitelna také rekordní nárůsty výnosů v oblasti prodeje produktů finančních trhů segmentu korporátních klientů.

BUSINESS 24, Homebanking – elektronické bankovníctví pro firemní klientelu

BUSINESS 24 je jedním ze dvou strategických produktů přímého bankovníctví České spořitelny určených pro potřeby komerčních klientů. **V roce 2006 prošel BUSINESS 24 zásadním rozvojem a postupně se stává primární službou pro klienty z komerční sféry.** BUSINESS 24 byl rozšířen o řadu nových funkcí z oblasti platebního styku, např. hromadný export datových výpisů, hromadný import plateb, trvalé příkazy k úhradě, trvalé příkazy k inkasu, trvalé příkazy k regulaci zůstatku a souhlasy s inkasem. Klienti mohou využívat elektronickou zabezpečenou komunikaci, která umožňuje výměnu dokumentace mezi bankou a klientem, nebo si nechat zobrazit přehled a detail úvěrových účtů, bankovních záruk, kontokorentních úvěrů, případně založit vkladový účet apod. Novinkou je také možnost generovat výpisy z účtu ve formátu pdf přímo v aplikaci BUSINESS 24.

Česká spořitelna zároveň nabídla komerčním klientům další formu služby pod názvem **BUSINESS 24 Light**. Produkt je klientům nabízen zdarma a umožňuje využití pasivních informací, jako např. zůstatků na účtech, zobrazení transakční historie, stahování výpisů aj. BUSINESS 24 Light je primárně nabízen komerčním klientům, kteří nerealizují platební styk prostřednictvím služby BUSINESS 24, ale mají zájem o pasivní informace u úvěrových účtů, záruk apod.

Počet klientů BUSINESS 24 vzrostl ve srovnání s koncem roku 2005 **téměř desetinásobně**, k 31. prosinci 2006 tak evidovala Česká spořitelna více než 3 400 klientů služby, kteří v průběhu roku zrealizovali 0,9 milionu transakcí.

V roce 2006 dokončila Česká spořitelna rozhraní aplikace Homebanking MultiCash do centralizovaného systému Starbank. Tímto krokem banka umožnila **zřízení produktu Homebanking MultiCash i pro klienty pobočkové sítě banky**. Díky dobré nabídce, vysoké stabilitě systému a kvalitní klientské podpoře začalo využívat službu **486 nových klientů, což představuje nárůst o 37 %**. Česká spořitelna také zavedla novou doplňkovou službu **MultiCash WebSign**, která

umožňuje klientům vyšší flexibilitu při schvalování transakcí pomocí webové aplikace.

SLUŽBY VEŘEJNÉMU A NEZISKOVÉMU SEKTORU

Česká spořitelna obhájila v roce 2006 svoji vedoucí pozici v oblasti poskytování kvalitních komplexních finančních služeb pro tradiční partnery z řad měst, obcí a krajů, a úspěšně tak navázala na předchozí období. **Banka spolupracuje s téměř třemi čtvrtinami měst a obcí v České republice.** Velkou pozornost věnuje Česká spořitelna obchodním vztahům s Hlavním městem Prahou, statutárními městy a kraji. Ke konci roku 2006 **měl segment municipalit uloženo na depozitech 45,4 mld. Kč**, což značí meziroční nárůst o 30,1 %. V oblasti financování veřejného sektoru vzrostl ve srovnání s rokem 2005 **objem úvěrů** bez vlivu pohledávek vůči ČKA o 14 % na **15,8 mld. Kč**.

V roce 2006 **banka rovněž pokračovala v rozvoji partnerství s klienty neziskového sektoru – zejména s bytovými družstvy a společenstvími vlastníků jednotek.** Objem zůstatků poskytnutých úvěrů u bytových družstev se proti roku 2005 zvýšil o téměř 50 % na 2,5 mld. Kč a u společenství vlastníků jednotek o více než 200 % na téměř 1 mld. Kč. Česká spořitelna i nadále zůstává partnerem pro ostatní neziskové organizace, jako jsou občanská sdružení, nadace, nadační fondy, příspěvkové organizace, profesní komory, veřejné vysoké školy, zdravotní pojišťovny apod.

Česká spořitelna disponuje týmem 33 specializovaných regionálních poradců pro veřejný a neziskový sektor, pokrývajícím celé území České republiky. Jejich hlavním zaměřením je poskytování kvalifikovaného poradenství, zejména v oblasti financování projektů podporovaných z fondů Evropské unie a asistence při strukturování a optimalizaci finančních zdrojů.

V roce 2006 byla úspěšně dokončena alokace zdrojů Evropské investiční banky, tzv. Globálního úvěru. Spolupráce České spořitelny a Evropské investiční banky bude pokračovat i v roce 2007.

Jednou z možností realizace investičních projektů ve veřejném sektoru je zapojení finančních zdrojů a schopností soukromého sektoru. Tento přístup, zvaný **partnerství veřejného a sou-**

kromého sektoru PPP (Public Private Partnership), začíná být používán i v České republice. Česká spořitelna je zakládajícím členem Asociace PPP a zasazuje se o zavedení partnerství veřejného a soukromého sektoru v České republice. Česká spořitelna je jedinou bankou na českém trhu, která má týmy specializované na přípravu, poradenství a financování projektů PPP. V roce 2006 **získala Česká spořitelna** v konsorciu se společnostmi Mott MacDonald a CMS Cameron McKenna **mandát na poradenství ve prospěch Ministerstva spravedlnosti** České republiky. Pilotním projektem je poradenství pro přípravu projektu výstavby soudních budov v Ústí nad Labem a v Karlových Varech. V roce 2006 byla v rámci tohoto projektu připravena studie proveditelnosti a dle plánu bude projekt v roce 2007 pokračovat výběrovým řízením na soukromého partnera pro výstavbu, provoz, údržbu a financování soudních budov. Řada dalších projektů PPP je ve stadiu příprav. Česká spořitelna i její dceřiné společnosti disponují specialisty na strategické poradenství, projektové řízení i strukturované financování. Cílem banky je asistovat klientům ve všech fázích života projektu.

FINANČNÍ TRHY

V roce 2006 Česká spořitelna opět potvrdila svoji pozici významné investiční banky a klíčového hráče v oblasti kapitálových trhů. Česká spořitelna v oblasti kapitálových trhů zajišťuje speciální a velmi dobře fungující poradenství při akvizicích, vydávání obligací a akcií. Zároveň nabízí a poskytuje služby a poradenství pro drobné i institucionální investory, kteří mají zájem investovat do cenných papírů, otevřených podílových fondů nebo dalších instrumentů kapitálového trhu v českých korunách i zahraničních měnách. Klienti mají také k dispozici informace z EU Office České spořitelny a dále reporty a analýzy útvaru hlavního ekonoma České spořitelny.

Prodej investičních produktů

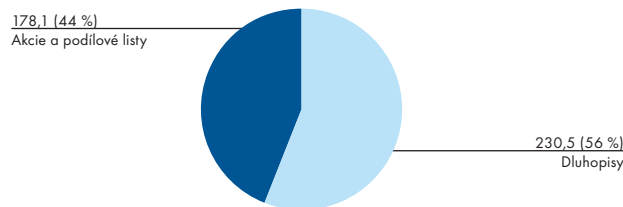
Rok 2006 znamenal **pokračování úspěšně nastaveného trendu v prodeji produktů finančních trhů.** Díky neustálé inovaci se kromě tradičního měnového a úrokového hedgingu podařilo **rozšířit portfolio nabízených produktů o komoditní zajišťovací produkty**, které díky velmi volatilnímu prostředí rychle našly na trhu příznivou odezvu. Prognózy banky o dlouhodobě posilující české koruně se přes krátkodobé výkyvy potvrdily, což kladlo vyšší nároky na zajišťovací politiku

mnoha společností. Dlouhodobá strategie České spořitelny, která se zaměřuje na nabídku širokého spektra cenově přijatelných, na míru šitých produktů se v tomto prostředí potvrdila a přinesla nejen zvýšené objemy transakcí, ale zejména vyšší spokojenost klientů s poskytovanými službami.

I přes značný propad trhů na počátku léta 2006 si **Česká spořitelna** v oblasti kapitálových trhů dále **upevnila svoji výjimečnou pozici jednoho z nejvýznamnějších hráčů na regionálním kapitálovém trhu.** Díky silnému postavení ve všech klíčových oblastech trhu – strukturování a načasování transakce, distribuce institucionálním i retailovým zákazníkům a služeb souvisejících s obdobím bezprostředně následujícím po uvedení na trh – se Česká spořitelna stala partnerem všech významných firem vstupujících v roce 2006 na český kapitálový trh jak akciový, tak dluhopisový. Zároveň se banka stala jednou z prvních institucí, která jako tvůrce trhu začala obchodovat s deriváty na pražské burze.

Česká spořitelna stabilně patří mezi tři největší obchodníky s dluhopisy, akciemi a podílovými listy na pražské burze. V roce 2006 banka zrealizovala obchody v objemu 408,6 miliardy Kč. Oproti roku 2005 se mírně zvýšil podíl obchodů s dluhopisy.

Objem zrealizovaných obchodů na Burze CP Praha v roce 2006 (mld. Kč)



Investiční produkty pro retailové klienty

V roce 2006 se Česká spořitelna zaměřila na zlepšení kvality služeb v oblasti obsluhy nejvyššího klientského segmentu. **Nabídka pro klienty, kteří jsou obsluhováni privátními bankéři a privátními poradci na pobočkách, je založena**

na individuální péči, individuálně řízených portfoliích a doplňkově strukturovaných produktech přesně dle požadavků klientů. V roce 2006 se Česká spořitelna soustředila zejména na vztahy se zákazníky, počet privátních bankéřů se zdvojnásobil, vedle posílení v Praze budou otevřeny i dvě nové kanceláře privátního bankovníctví v Brně a Ostravě. Počet klientů privátního bankovníctví v průběhu roku 2006 vzrostl o 47 % a **objem aktiv pod správou vzrostl o 59 % na 3,6 mld. Kč.**

Zájem o investiční služby a produkty v distribuční síti České spořitelny byl vysoký i u ostatních klientských segmentů. Vzhledem k nízkým úrokovým sazbám tradičních depozitních produktů roste poptávka klientů po jiných investičních příležitostech, od kterých mohou klienti očekávat vyšší zhodnocení investovaných prostředků. Česká spořitelna ve spolupráci se svou dcerinou Investiční společností České spořitelny, která je v obhospodařování majetku dlouhodobě jedničkou na českém trhu, nabízí klientům investování volných prostředků do otevřených podílových fondů. **Základem nabídky České spořitelny jsou otevřené podílové fondy Investiční společnosti ČS. Objem investovaných prostředků vzrostl o 3 % na 74,1 mld. Kč.**

Výrazně rychle roste zájem klientů o zajištěné fondy, které v roce 2006 dosáhly objemu 3,7 miliard Kč a **investice do zahraničních podílových fondů**, které dosáhly hodnoty 13,3 mld. Kč.

Pro investory s kratším investičním horizontem distribuovala Česká spořitelna **měnové a akciové prémiové vklady**, produkty s garancí návratnosti kapitálu pro nejširší investiční veřejnost. Během roku 2006 banka uvedla na trh komoditní prémiový vklad s výnosem vázaným na koš komodit. Pro sofistikované klienty privátních poradců byly emitovány **privátní emise strukturovaných prémiových vkladů** vázaných na různorodé spektrum podkladových aktiv. **Celkově objem všech emitovaných prémiových vkladů dosáhl téměř 4,0 mld. Kč** oproti 1,8 mld. Kč v roce 2005.

Velmi úspěšnou se stala emise hypotečních zástavních listů zejména v druhé polovině roku 2006, kdy investoři využili vysokých úrokových sazeb k příznivým investicím do těchto populárních, pevně úročených cenných papírů. Celkové prodeje dosáhly 0,5 mld. Kč.

Česká spořitelna se stala průkopníkem při uvádění nové akciové emise (IPO) do retailového segmentu. Na přelomu listopadu a prosince 2006 byla síť poradenských center součástí distribuce IPO akcií společnosti ECM. Pobočková síť tak přispívá k jedinečné schopnosti České spořitelny distribuovat nové emise všem klientským segmentům investičního bankovníctví.

V oblasti technologií Česká spořitelna v roce 2006 zásadním způsobem zmodernizovala informační systém, jehož prostřednictvím obsluhuje 450 tisíc klientů. Díky modernizaci mají poradci na pobočkách více času na kvalitní poradenství klientům. Současně byla ukončena činnost oddělené části evidence Střediska cenných papírů a nahrazena samostatnou evidencí investičních nástrojů. K tomuto kroku přistoupila Česká spořitelna jako první finanční instituce v České republice.

Primární emise cenných papírů

Svoji silnou pozici Česká spořitelna opět potvrdila i na trhu primárních emisí dluhopisů. **Mezi významné úspěchy začátku roku 2006 patří pozice aranžéra dluhopisového programu Fondu pojištění vkladů.** Česká spořitelna také působila jako vedoucí manažer dluhopisů Home Credit B. V. a vedoucí spolumanažer dluhopisů Home Credit, a. s. Banka založila vlastní nabídkový program dluhopisů, v jehož rámci představila čtyři nové vlastní emise hypotečních zástavních listů v objemu 1,95 mld. Kč. Mimo uvedený nabídkový program dluhopisů vydala Česká spořitelna samostatnou emisi hypotečních zástavních listů v objemu 4,5 mld. Kč. V rámci nabídkového programu dluhopisů Česká spořitelna též emitovala své podřízené dluhopisy v objemu 3,0 mld. Kč.

V průběhu roku 2006 došlo k emisi dvou nových akciových titulů na Burze cenných papírů Praha. Jednalo se o akcie společnosti ECM Real Estate Investments AG (objem emise přes 80 milionů EUR) a o duálně kotované akcie Pegas Nonwovens SA s objemem emise přes 118 mil. EUR s kotací na pražské a varšavské burze. **Česká spořitelna obě emise doprovázela na pražskou burzu v pozici spolumanažera transakce** a umožnila primární úpis akcií drobným investorům.

Finanční instituce

Česká spořitelna během roku 2006 pokračovala v posilování své pozice banky poskytující služby s přidanou hodnotou pro

finanční instituce. Cash management je v České spořitelně chápán jako kotva pro další specializovanější produkty, které banky, pojišťovny, investiční společnosti, penzijní fondy a další finanční instituce požadují. **Počet klientů z řad mezinárodních bank, využívajících služeb cash managementu, se zvýšil téměř o 10 %.** V počtu klientů z řad nebankovních finančních institucí zaznamenala banka v porovnání s koncem roku 2005 výrazný nárůst spojený i s nárůstem objemu svěřených prostředků ve správě a úschově České spořitelny.

V roce 2006 Česká spořitelna pokračovala ve zlepšování podmínek u cizích bank ve standardních měnách, zvětšil se záběh v méně obvyklých měnách a posílení custody služeb tak, aby se rozšířily investiční možnosti pro klienty České spořitelny.

Také v roce 2006 Česká spořitelna pokračovala v trendu financování institucí s bankovním nebo státním rizikem. Jednalo se o financování domácích a zahraničních subjektů formou přímých a nepřímých účastí v úvěrových obchodech.

Správa aktiv pro institucionální klienty

Česká spořitelna nabízí ucelené spektrum produktů v oblasti správy aktiv pro individuální a institucionální investory.

Správa aktiv zahrnuje aktiva institucionálních klientů, zejména penzijních fondů a pojišťoven, aktiva neziskových organizací, municipalit v celkové výši 50,1 mld. Kč, což ve srovnání s koncem roku 2005 znamená **nárůst objemu spravovaných aktiv o 24 %.** Meziroční nárůst je kombinací organického růstu i úspěšných nových akvizic. Banka nabízí správu aktiv všem klientům jako nedílnou součást svých produktů.

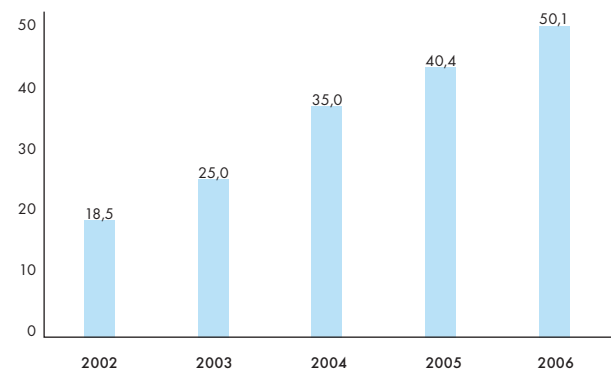
V roce 2006 Česká spořitelna nadále pracovala jako investiční poradce podílových fondů pro některé podílové fondy spravované sesterskou Erste Sparinvest v Rakousku, které jsou určeny pro investory v českých korunách a vycházejí tak vstříc požadavkům domácích českých investorů.

Koncem roku banka dokončila proces outsourcingu, při němž byl oddělen prodej služeb správy aktiv a privátního bankovníctví od vlastního řízení portfolií. Rozhodování o alokaci obhospodařovaného majetku v rámci dohodnutých pravidel nyní náleží profesionálnímu týmu portfoliomanážerů Investiční společnosti České spořitelny. Nová organizační struktura zvy-

šuje transparentnost poskytování služeb a podtrhuje nezávislost investičního procesu.

Česká spořitelna ve spolupráci s Investiční společností České spořitelny jako první uvedla na trh speciální fond kvalifikovaných investorů podle nové legislativy. V oblasti těchto úzce zaměřených fondů, ať již dle typu klienta, nebo druhu aktiv, banka očekává další významný růst aktiv pod správou.

Objem aktivně spravovaných prostředků institucionálních klientů (mld. Kč)



Depozitář

Také v roce 2006 zaujímala Česká spořitelna velmi významnou pozici v poskytování služeb depozitáře investičním společnostem a jejich podílovým fondům, investičním fondům a penzijním fondům. Ke konci roku 2006 poskytovala banka tyto služby 19 podílovým a penzijním fondům, mezi nimiž převažují otevřené podílové fondy Investiční společnosti České spořitelny. **Takto spravovaná aktiva dosáhla objemu 96,5 mld. Kč,** což ve srovnání s rokem 2005 **představuje nárůst o 7 %.**

DISTRIBUČNÍ KANÁLY

Pobočková síť

Česká spořitelna se svými 637 pobočkami představuje jednu z největších bankovních sítí v České republice s dobrým regionálním pokrytím a snadnou dostupností pro všechny klienty v duchu motto společnosti: „Jsme Vám blíž“. **Pobočková**

síť zůstává v rámci vícekanálového prodejního modelu stále základní výkonnou obchodní složkou banky, prostřednictvím poradců jsou budovány dlouhodobé vztahy se všemi klienty. Pobočková síť poskytuje širokou a komplexní nabídku služeb a produktů celé Finanční skupiny České spořitelny jak soukromé klientele, tak i středním a malým firmám a fyzickým osobám podnikatelům, speciálním poradenstvím vychází vstříc municipalitám a nabízí řešení firemních i soukromých finančních potřeb z jedné ruky klientům z řad svobodných povolání.

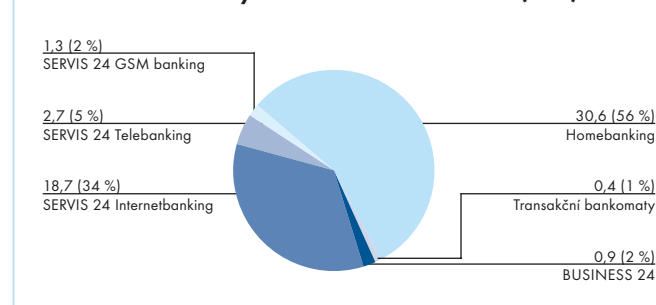
Otevírací doba poboček je přizpůsobena a event. rozšiřována individuálně s ohledem na specifické potřeby klientů v dané lokalitě. V roce 2006 byla na největších pobočkách rozšířena otevírací doba v průměru o 1 hodinu týdně. **Vybrané pobočky v každém kraji poskytují své služby v rozšířené otevírací době do 18.30 h. a 7 poboček v obchodních řetězcích poskytuje komplexní služby 7 dní v týdnu v rozsahu kolem 70 hodin otevírací doby týdně.** Banka pokračuje v rekonstrukcích poboček, které jsou zaměřeny na zvýšení pohodlí a diskrétnosti obsluhy pro klienty. V roce 2006 bylo dokončeno 25 rekonstrukcí. V rámci racionální a efektivní změny v systému řízení pobočkové sítě došlo k 1. červenci 2006 ke snížení počtu oblastních poboček z původních 30 na 25. Počet poboček meziročně poklesl z 646 v roce 2005 na 637 poboček v roce 2006, přičemž z důvodu neefektivity bylo zrušeno deset poboček a jedna nová se zaměřením především na klienty z řad studentů byla zřízena v budově Vysoké školy ekonomické v Praze. Součástí pobočkové distribuční sítě je také 15 komerčních center a 13 hypotečních center.

Přímé bankovníctví

V oblasti přímého bankovníctví se Česká spořitelna řadí do absolutní špičky na trhu. Produkty jako SERVIS 24, BUSINESS 24 nebo Homebanking MultiCash dokáží kvalitně a rychle uspokojit finanční potřeby více než 1 milionu klientů. Pilířem přímého bankovníctví v České spořitelně je na jedné straně **nejrozšířenější produkt přímého bankovníctví – SERVIS 24** a na straně druhé výkonné centrum přímého bankovníctví – Klientské centrum v Prostějově. Svoje využití nacházejí i **transakční bankomaty**. Po jejich zavedení v roce 2005 se Česká spořitelna v roce 2006 zaměřila na jejich propagaci mezi klienty, na zvýšení počtu transakcí a na úpravu aplikace pro cílenou nabídku produktů banky pro držitele debetních platebních karet. Koncem roku

2006 se počet plateb realizovaných přes ATM začal blížit počtu plateb předaných pracovníkům poboček. V prosinci 2006 začala banka prostřednictvím ATM nabízet předem vybraným klientům první produkt – Snadnou půjčku.

Počet elektronických debetních transakcí (mil.)



Klientské centrum

Klientské centrum České spořitelny umístěné v Prostějově poskytuje rozsáhlé služby klientům finanční skupiny v nepřetržitém režimu 7×24 hodin v českém i anglickém jazyce. Rok 2006 probíhal ve znamení posilování prodejní role Klientského centra, úbytku hovorů v oblasti automatických hlasových služeb a opětovného růstu počtu hovorů vyřízených telefonními bankéři. Během roku 2006 odpověděli bankéři více než 2,8 milionů hovorů, což ve srovnání s rokem 2005 značí zvýšení o 9 %. Klientské centrum si přes prudký nárůst počtu hovorů ve 4. čtvrtletí 2006 udrželo celkově dobrou dostupnost svých služeb, 78,2 % všech hovorů bylo telefonními bankéři přijato do 20 sekund a zodpovězeno ve stabilně velmi vysoké kvalitě.

Vedle telefonních služeb je úkolem klientského centra také obsluha hlavní e-mailové schránky České spořitelny **Napište nám (csas@csas.cz)** a některých dalších servisních schránek. Za uplynulý rok bylo zodpovězeno přes 52 tisíc mailů, přičemž více než 99 % z nich do následujícího dne.

Externí prodej a kooperace

Za účelem zefektivnění řízení externích partnerů provedla Česká spořitelna jejich segmentaci. Ke každé skupině partnerů (fyzické osoby, právnické osoby, centrální partneři) nyní banka přistupuje s respektováním jejich specifických potřeb. Česká spořitelna je pro své partnery atraktivní svým motivačním

schématem a kvalitou podpory prodeje. Ta se projevuje především zavedením informačního Portálu a Extranetu vyhrazeného jen pro externí partnery. Tímto nástrojem umí banka adresně organizovat prodejní kampaně a pohotově informovat své partnery o novinkách v nabídce.

Vztah s externisty je postaven na dlouhodobé spolupráci a preferenci exkluzivity pro prodej bankovních produktů Finanční skupiny ČS. **Nejlepší obchodní výsledky byly dosaženy v oblasti financování bydlení (účelové a neúčelové hypotéky, stavební spoření) a penzijního připojištění.** V roce 2006 pokračovala spolupráce s pojišťovnou Kooperativa, s níž Česká spořitelna uzavřela strategickou alianci pro rozvoj vzájemného obchodu.

Banka spolu s externisty hledá další obchodní příležitosti, které český trh v oblasti prodeje prostřednictvím externích sítí nabízí (nové projekty a kombinované produkty).

Internetové portály

Webové stránky České spořitelny jsou nadále oceňovány, v soutěži WebTop 100 se umístily na 3. místě v oborovém žebříčku Finance a v soutěži serveru Dobrý web získaly rovněž ocenění za 3. místo v kategorii Finance. Banka si velmi váží i prvního místa v hlasování veřejnosti o nejlepší webové stránky bank, které probíhalo na serveru Mesec.cz.

V roce 2006 došlo na webových stránkách České spořitelny **k řadě změn, které uvítají zejména handicapovaní občané.** Na všech portálech byla zavedena textová verze webových stránek. Naprosto unikátní je pak černobílá verze, která je použitelná zejména pro osoby s vadami barvocitu. Navíc byly zavedeny některé nové funkčnosti, jako např. rejstřík, který umožňuje snadnější vyhledání informací nebo dynamická navigace, která by měla uživatelům umožnit snadnější orientaci v produktech a nabídnout jim ke každému produktu vhodnou alternativu nebo doplnění tak, aby hledané informace byly vyčerpávající.

Platební styk

Počet transakcí tuzemského platebního styku prostřednictvím zúčtovacího centra ČNB vzrostl v roce 2006 v porovnání s předchozím obdobím o téměř 10 % na 194,4 milionů transakcí, počet swiftových zpráv se za stejné období zvýšil o 21 %. Růst počtu transakcí platebního styku patří k důležitým prvkům zvyšování příjmů z poplatků a provizí.

V oblasti zahraničního platebního styku pokračoval stejně jako v minulých letech rostoucí trend. Počet transakcí vzrostl ve srovnání s rokem 2004 o 30 %. Pokračoval trend nárůstu počtu platebních příkazů korporátních klientů a vysoký nárůst transakcí zadávaných pomocí kanálů přímého bankovníctví (o 50 %), na druhé straně poklesl počet papírových platebních příkazů (o 17 %).

NEOBCHODNÍ ČINNOSTI

Lidé

Vzdělávání a rozvoji osobnostního potenciálu zaměstnanců se Česká spořitelna usilovně věnuje již po dobu několika let, neboť má pro ni zcela nezastupitelný význam v oblasti řízení lidských zdrojů. **Česká spořitelna i nadále chápe vzdělávání a rozvoj jako svoji konkurenční výhodu,** způsob motivace svých zaměstnanců a zároveň jako prostředek k plnění stanovených obchodních cílů.

Kromě kontinuálního zefektivňování a zkvalitňování systémů interního i externího vzdělávání byl v roce 2006 kladen značný zřetel na předávání základních hodnot České spořitelny zaměstnancům s vazbou na strategický program Banka první volby, na vzdělávání v oblasti řízení procesů a projektů a problematiku kvality služeb.

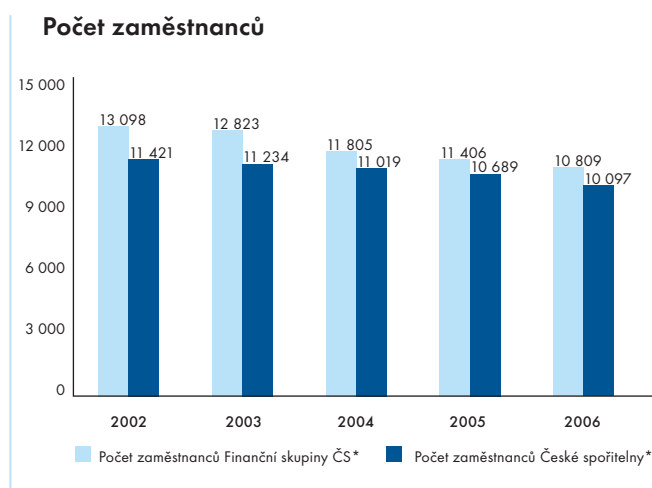
Ke zkvalitnění interního vzdělávání došlo především na základě oddělení nabídky kurzů jednotlivých produktů, prodejních postupů a služeb dle dílčích distribučních kanálů. **Výrazných změn dosáhlo plně elektronizované vzdělávání zaměstnanců** specializovaných na komerční klientelu, byla plně implantována strategie vzdělávání externí prodejní sítě za podpory speciálně vyvinutého informačního systému a dceřiné společnosti uvedly v život povinnou certifikaci znalostí poradců oblastních poboček České spořitelny v jimi nabízených produktech a stanovené legislativě.

Tréninkové akce vzdělávání byly realizovány centralizovaně ve vlastních, modernizovaných učebnách a školících střediscích, v jednotlivých útvarech dle konkrétních požadavků a také formou e-learningu, jehož oblíbenost se v České spořitelně zvyšuje. Zaměstnanci banky strávili v průměru jeden den v rámci posilování měkkých dovedností, tedy v externím vzdělávání a šest dnů v průměru na vzdělávání interním.

Na základě požadavků managementu společnosti byla rozšířena skupina speciálních rozvojových programů se zaměřením na určité cílové skupiny. Historicky poprvé v České spořitelně vznikl program určený k řízení kariéry klíčových zaměstnanců pod názvem „Talent management“ s mezinárodní podporou v rámci skupiny Erste Bank a také **rozvojová aktivita určená absolventům vysokých škol „Profesionálem pro firemní klientelu“**. Česká spořitelna v rámci realizace tohoto programu uzavřela klíčovou smlouvu pro oblast dalšího rozvoje s **Vysokou školou ekonomickou v Praze**.

Tréninkové akce externího vzdělávání připravované na míru pro jednotlivé útvary byly realizovány především se smluvními partnery České spořitelny, kteří byly vybráni v rozsáhlých výběrových řízeních.

Značný vývoj zaznamenal systém sledování rozvoje a hodnocení zaměstnance, v roce 2006 modifikovaný, který byl plošně implementován na všechny úrovně zaměstnanců. Manažerům zjednodušil práci s jejich podřízenými v oblasti rozvoje, a také poskytl údaje k celkové a přesné identifikaci vzdělávacích potřeb skupin i jednotlivých zaměstnanců a sestavení plánu vzdělávání pro rok 2007.



Ve srovnání s rokem 2005 se průměrný počet zaměstnanců celé finanční skupiny snížil o 5 % (o 597 pracovníků) na

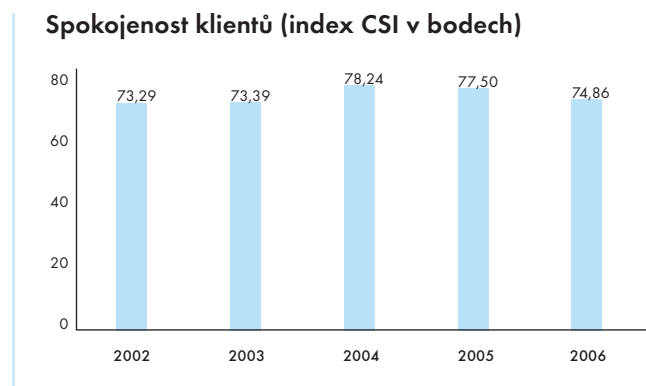
10 809. V samotné České spořitelně se počet zaměstnanců snížil o 592 na 10 097. Kvalifikační struktura pracovníků banky se opět mírně zlepšila. Více než 24 % zaměstnanců má vysokoškolské nebo bakalářské vzdělání, podíl mužů překročil jednu čtvrtinu všech pracovníků (26 %), průměrný věk zaměstnance stabilně činí 39,4 roku. Více než 55 % zaměstnanců je v České spořitelně zaměstnáno minimálně 10 let.

Souhrnná průměrná mzda zaměstnance mateřské banky včetně odměn vázaných na hospodaření banky dosáhla v roce 2006 **výše 40 953 Kč**, což představuje meziroční nárůst o 12 %.

Kvalita služeb

Česká spořitelna zahájila v roce 2006 iniciativu Banka první volby. Součástí je řada aktivit vedoucích ke klientsky kvalitnějšímu a příznivějším službám. Pro zajištění dalšího zvyšování spokojenosti svých klientů využívala Česká spořitelna metodologii Six sigma a Kaizen.

Kvalita služeb poskytovaných klientům se stejně jako v přecházejících letech měřila. **Největší důraz je kladen na výzkum spokojenosti klientů se službami.** Při telefonickém dotazování klienti České spořitelny ocenili kvalitu služeb udržením vysoké úrovně spokojenosti, vyjadřované indexem spokojenosti CSI (Customer Satisfaction Index). Jeho průměrná hodnota meziročně mírně poklesla o 2,64 bodu na 74,86 (maximum je 100 bodů). Pokles je dán zejména rychleji rostoucím očekáváním klientů. Úroveň spokojenosti klientů je již od roku 2004 součástí systému motivace zaměstnanců.



Česká spořitelna také sleduje kvalitu služeb poskytovaných mezi jednotlivými útvary banky navzájem, která je pravidelně měřena indexem SLI (Service Level Index). Spokojenost vnitřního klienta považuje banka za klíčovou pro schopnost poskytovat kvalitní služby. Banka pokračovala ve zlepšování kvality vnitřních služeb, hodnota nového indexu SLI (změna metodiky v roce 2005 vzhledem k dosažení maximální úrovně indexu) vzrostla v rámci roku 2006 ze 75,16 o jeden a půl bodu na hodnotu 76,66.

Již šestý rok zjišťoval a řešil konkrétní podněty klientů, které nebyly vyřízeny v obchodním místě, odbor řízení kvality služeb – **tým ombudsmana**. Na základě těchto podnětů navrhl řadu nápravných opatření a systémových změn. V roce 2006 tým ombudsmana přijal a vyřešil více než 4 300 klientských podání. Analyzována jsou podání z Klientského centra, pobočkové sítě a dceřiných společností. Pomáhají nastavit parametry pro zlepšení řady služeb ve prospěch jejich snadnějšího a efektivnějšího užívání klienty. Nárůst celkového počtu přijatých podání svědčí o stálém zájmu klientů o dění v České spořitelně, o kvalitu poskytovaných služeb a také zvyšující schopnosti banky s náměty dále pracovat. Zároveň je výsledkem úspěšného zavedení jednotného software pro řešení a evidenci podání.

Ekonomické a strategické analýzy

V roce 2006 došlo k rozšíření zodpovědností týmu Ekonomických a strategických analýz České spořitelny ve dvou oblastech. Za prvé byla posílena oblast strategického plánování a analýz bankovního sektoru. Za druhé došlo k rozšíření pokrytí v oblasti akciové analýzy. Třetí oblast, na kterou se tým při svých analyticko-strategických doporučeních zaměřuje, spočívá v makroekonomických analýzách s vyústěním do prognóz vývoje měnových kurzů a úrokových sazeb. Analýzy jsou mimo jiné zveřejňované na internetových stránkách banky v sekci analytických zpráv a on-line datového servisu (www.csas.cz/analýza). Rodina pravidelných analytických zpráv čítá nyní 14 různých produktů s denní až čtvrtletní frekvencí v českém a anglickém jazyce. Analytici a strategové jsou k dispozici i k osobním a telefonickým konzultacím pro vybraný okruh klientů Finanční skupiny České spořitelny.

EU Office České spořitelny

Úkolem EU Office České spořitelny je monitorování,

analýzování a informování o aktuálním dění v Evropské unii v rámci vnitřní komunikace banky a prostřednictvím pravidelných výstupů informování klientů a široké veřejnosti.

Měsíčník EU aktualit obhájil svoji pozici jednoho z nejlepších a nejvýznamnějších pravidelných **informačních zdrojů**, přinášejícího aktuální postřehy o dění v EU, v roce 2006 byl opět oceněn v podobě grantu ze strany Úřadu vlády České republiky. V průběhu roku 2006 kancelář rovněž pokračovala ve zveřejňování krátkých aktuálních zpráv, jež pružně reagují na důležité impulsy v dění v EU. V rámci projektu Banka první volby vytvořila EU Office nový produkt „Monitorování veřejných konzultací ke změnám legislativy EU“, kde jsou shromažďovány konzultace týkající se přijímání nové či novelizované legislativy EU.

EU Office se v průběhu roku 2006 prezentovala na několika desítkách seminářů, konferencí a diskusních fór doma i v zahraničí. Zaměstnanci EU Office byli jmenováni externími poradci a konzultanty při přípravě klíčových dokumentů České republiky a jednotlivých regionů pro využívání fondů EU v období 2007–2013, konkrétně se pak podíleli na přípravě několika Operačních programů, Národního rozvojového plánu i Národního strategického referenčního rámce. Současně pak někteří byli jmenováni Evropskou komisí, Generálním ředitelstvím pro Ekonomické a měnové záležitosti, členy EuroTeamu, v rámci něhož jsou na komunitární úrovni diskutovány důležité aspekty fungování společné evropské měny euro. Pokračovala konzultační a poradenská činnost ve vztahu k regionálními entitám – zástupci EU Office pokračovali v práci v rámci konsorcia zastupujícího Zlínský kraj a Olomoucký kraj u institucí EU v Bruselu. Rozvíjí se rovněž poradenství ve vztahu k Ústeckému kraji, jmenovitě pak poradenství v rámci projektů –NET a VISP, zaměřených na optimalizaci podmínek kraje pro účely využívání disponibilních fondů EU.

V rámci skupiny Erste Bank se EU Office podílí na projektu realizovaném v rámci rumunské Banca Comercială Română na rozvoj aktivit zaměřených na problematiku EU, zejména pak na rozvoj činností spojených s využíváním fondů EU.

Řízení projektů

Projekty České spořitelny jsou významným motorem změn v mnoha oblastech života banky. V roce 2006 byly projekty

zaměřeny nejen na rozvoj produktů a služeb pro širokou škálu klientů a sdílení synergií s celou skupinou Erste Bank, ale také na posílení infrastruktury a vnitřní efektivity banky a v neposlední řadě samozřejmě i na plnění příslušných legislativních požadavků a mezinárodních pravidel. **Nejvýznamnější rozvojovou aktivitou je strategická iniciativa Banka první volby, která zahrnuje z více než 60 aktivit, které zjednoduší a usnadní klientům bankovní služby.**

V roce 2006 Česká spořitelna pokračovala ve významném rozvoji elektronického bankovníctví prostřednictvím projektu CIC III release 2, který implementoval řadu nových funkcí služeb SERVIS 24 pro retailové klienty a BUSINESS 24 pro korporátní klienty. Změny byly realizovány v oblastech jako je zvýšení bezpečnosti a zkvalitnění funkcí. Projekt Legacy Enhancement 3 úspěšně připravil zcela novou službu klientům – poskytování výpisů z účtů v elektronické podobě zabezpečené digitálním podpisem prostřednictvím SERVIS 24 a BUSINESS 24. Podobným úspěchem je zprovoznění prvních bankomatů pro nevidomé. Díky projektu Čipová karta Česká spořitelna nabízí svým klientům čipové karty. Projekt Symbols Corporate Treasury VI přinesl nové zajímavé produkty pro korporátní klientelu například reálný cash pooling nebo multiúčelovou úvěrovou linku. Projekt WebDON připravoval vytvoření interaktivního nástroje k prodeji investičních produktů pro retailovou klientelu. V rámci zlepšování klientských služeb v oblasti finančních trhů projekt Zpracování produktů finančních trhů připravoval implementaci nového systému, který poskytne lepší podporu činnosti makléřů, nabídne širší škálu podporovaných produktů a bude garantovat požadovanou propustnost systému.

V roce 2006 participovala Česká spořitelna v rámci celé skupiny Erste Bank na několika významných projektech Nové skupinové architektury (New Group Architecture-NGA). Výstupem těchto projektů jsou koordinované aktivity v mnoha oblastech: v oblasti spotřebitelského úvěrování, centralizace na úrovni celé skupiny v oblasti nákupu a provozu i vývoje informačních technologií. V roce 2006 vrcholily přípravy centralizace útvarů IT provozu a IT vývoje v rámci celé skupiny Erste Bank, čímž se otevírá prostor pro snížení nákladů a zvýšení celkové efektivity. Projekt NGA Core SAP úspěšně pokračoval v centralizaci systému SAP v rámci celé skupiny České spořitelny a přesunul celý systém do nové lokality ve Vídni,

kde je centrálně spravován i pro další společnosti skupiny Erste Bank. Projekt PARiS připravil převod činnosti centrálního nákupu z České spořitelny do společnosti Procurement Services CZ, čímž došlo ke sjednocení skupinových nákupů v komoditách se synergickým potenciálem, a tím dosažení nižších nákupních cen.

Projekt Bridges připravil komplexní metodiku pro kontinuální zlepšování procesů a zavedl tuto metodiku ve vybraných pilotních útvech banky, zejména v oblasti platebního styku. Nový projekt Collections zahájil zavedení nového informačního systému, který umožní lepší a účinnější vymáhání pohledávek nesplacených úvěrů. S cílem zjednodušit obsluhu klienta v pobočkové síti a podpořit prodejní procesy byl zahájen projekt Rozvoj pobočkového systému, který implementoval nové funkce a provedl technologické úpravy umožňující rychlejší obsluhu klientů v pobočkové síti. Projekt MSF Extranet realizoval rozšíření aplikace Partner 24 o nové funkce pro efektivnější správu a řízení externí prodejní sítě. V oblasti řízení zavádění změn v IT systémech byl dosaženo dalšího zlepšení díky projektu Souhrnné release 2006. K dalšímu snížení nákladů pomohla vybraná úsporná opatření realizovaná projekty Hulk a Leap, například přestěhování některých back-officeových pracovišť mimo Prahu. Projekty v rámci platebního styku přinesly úsporu díky další automatizaci a optimalizaci procesů v oblasti domácího i zahraničního platebního styku.

Prostřednictvím projektu WAN III byla optimalizována pobočková datová síť. Mimo zdvojnásobení její kapacity bylo dosaženo i vysoké úspory provozních nákladů. Banka pokračovala v rozvoji svého datového skladu tak, aby splňoval veškeré požadavky externích i interních klientů. Rozvoj dostupnosti informací obsažených v datovém skladu prostřednictvím definovaných reportů přinesly projekty Group Performance Model, OFSA a Cognos. Projekt Enterprise Web Content Management zajistil přechod na novou verzi systému pro řízení obsahu internetových a intranetových stránek banky, která mimo jiné přinesla změny v grafickém designu a uživatelské novinky, jako např. podporu pro nevidomé a slabozraké na internetovém portálu www.csas.cz.

V rámci plnění legislativních požadavků byl dokončen projekt AML řešící naplnění požadavků na opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti. V roce 2006 byla dokončena hlavní část implementace projektu Basel II

v souladu s požadavky direktivy Basel II a s požadavky regulátorů na úrovni České spořitelny i na úrovni skupiny Erste Bank. V dalších projektech byly realizovány změny související s požadavky regulátorů finančního i bankovního trhu, kartových asociací apod.

Informační technologie (IT)

Hlavním úkolem všech oblastí IT je podpora a aktivní účast při realizaci rozvojových obchodních aktivit banky a současně vytvoření flexibilního a stabilního IT prostředí umožňujícího realizovat vytyčenou obchodní strategii České spořitelny při celkové optimalizaci investičních a provozních nákladů a nezbytné podpoře legislativních a vnitřních změn.

V oblasti back-endových aplikací (běžné a spořizirové účty) byly zavedeny výpisy ve formátu pdf. Uživatelé spořizirových účtů mohou nyní využívat individuální úrokové sazby a přeshraniční převody v eurech. Pro klienty centralizovaného systému Starbank byla rozšířena funkčnost zpoplatnění operací podle jejich původu, optimalizace zpracování zahraničního platebního styku a šeků, byly zavedeny revolvingové úvěry pro komunální sféru, automatický převod debetu ze spořiziro, nové produkty pro americké hypotéky apod. V oblasti kartových systémů jsou klientům k dispozici čipové karty. Nově mohou dobít své mobilní telefony všech operátorů prostřednictvím ATM. Úspěšně byl dokončen projekt kreditních karet, kdy vzhledem k expanzi počtu kreditních karet bylo nutné zajistit dostatečnou kapacitu. V roce 2006 byl implementován charge back module a věrnostní program platebních karet byl propojen s eCommerce.

Tradičně velká pozornost byla v roce 2006 věnována rozšíření a zkvalitnění funkčnosti alternativních distribučních kanálů. K dalším prioritám patřilo zvýšení robustnosti systémů a zlepšení úrovně bezpečnosti. Banka připravuje úpravu stávající platformy umožňující zrychlení vývoje, a tím pádem pružnější pokrytí požadavků klientů v budoucnu. V oblasti řízení vztahů se zákazníky (CRM) došlo k prohloubení podpory prodeje prostřednictvím zpracování kampaní přes různé distribuční kanály a navíc bylo zrealizováno několik podnětů od klientů určených týmu ombudsmana České spořitelny.

Česká spořitelna intenzivně rozvíjí datový sklad (DWH), nově lze vytvářet extrakty pro CCB, byla rozšířena integrace s CRM, napojení na aplikační scoring a dokončena byla

výstavba Reporting Data Martu včetně první sady reportů zpracovaných nástrojem Cognos. V rámci centralizace vybraných činností pokračoval proces optimalizace IT a dalších nákladů formou centralizace vybraných činností v rámci Finanční skupiny České spořitelny a v oblasti SAPu byla úspěšně realizována centralizace na úrovni skupiny Erste Bank.

V oblasti legislativy pokračovaly práce na projektu Basel II s cílem implementovat řízení rizik ve Finanční skupině České spořitelny v souladu s plánovanými požadavky ČNB a se standardy odsouhlasenými s Erste Bank. Také byl zaveden sjednocený rating klientů v rámci aplikace Sporožiro, prostřednictvím nových nástrojů pro AML se v platebním styku podařilo zadržet celou řadu podezřelých transakcí a v centrálním systému finančních trhů DON byla implementována velká legislativní úprava související s tzv. změnou smluvní dokumentace.

V rámci zabezpečení parametrů systémů požadovaných obchodními útvary (dostupnost, doba odezvy apod.) byly realizovány upgrady vybraných dílčích komponent infrastruktury alternativních distribučních kanálů, dokončen byl projekt WAN III přinášející zvýšení průchodnosti datové sítě WAN při současném snížení nákladů. Pokračoval rozvoj webové farmy Linuxových serverů využívané pro různé typy služeb (prezentační vrstva SERVIS 24, Aplikační Scoring, Intranet, internet, eCommerce, eFactoring apod.). Banka zahájila proces modernizace TI unixových serverů HP – přechod na nové procesory Montecito a novou verzi operačního systému HP-UX.

S cílem optimalizace IT nákladů na úrovni skupiny Erste Bank pokračoval proces integrace IT vývojových jednotek v rámci celé skupiny.

Bezpečnostní politika

Česká spořitelna věnuje bezpečnostní politice výraznou pozornost. V bance pracuje samostatný úsek bezpečnost, který plní úkoly v oblasti finanční bezpečnosti, šetření operačních rizik, bezpečnosti IT a fyzické bezpečnosti. **Působení banky je zaměřeno především na prevenci všech negativních jevů, které ohrožují bezpečnost klientů a zaměstnanců či majetek České spořitelny.**

Prvořadou pozornost věnuje Česká spořitelna oblasti předcházení legalizaci výnosů z trestné činnosti, předcházení

financování terorismu a provádění mezinárodních sankcí. Nastavený systém odpovídá platné legislativě, požadavkům regulačních orgánů a mezinárodním standardům. V roce 2006 byl dokončen a do provozu uveden nový monitorovací a informační systém, který zajišťuje efektivní a komplexní sledování podezřelých finančních aktivit.

Bezpečnostní politika sledující minimalizaci operačních rizik, zejména eventuální trestnou činnost klientů nebo zaměstnanců banky, a jejich dopadů do nákladů banky je prioritním hlediskem při vyhodnocování a správě varování v softwarových aplikacích, při posuzování stanovených metodických postupů a při hodnocení nových rozvojových projektů v bance.

V rámci fyzické a technické bezpečnosti začala banka v roce 2005 realizovat projekt Integrace bezpečnosti, který pokračoval i po celý rok 2006. Cílem banky je plně centralizovat fyzickou bezpečnost na požadované bezpečnostní úrovni, finančně vyváženou se zachováním jejího prvořadého úkolu chránit zejména život a zdraví klientů a zaměstnanců a následně majetek České spořitelny. V rámci bezpečnosti IT byla v průběhu roku 2006 věnována pozornost zejména oblasti bezpečnostního monitoringu.

Interní audit

Interní audit České spořitelny provádí nezávislou objektivní, ujišťovací a konzultační činnost zaměřenou na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů v bance. Interní audit pomáhá při dosahování cílů banky tím, že přináší systematický metodický přístup k hodnocení a zlepšování efektivnosti řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů a procesů správy a řízení organizace. Interní audit provádí ve všech útvarech banky monitorování procesů a činností včetně sledování úrovně a účinnosti vnitřního řídicího a kontrolního systému, ověřování plnění opatření z interních a externích auditů a kontrol. Interní audit poskytoval v roce 2006 vedoucím zaměstnancům banky, výboru pro audit a dozorčí radě zprávy, informace a ujištění o stavu rizik v bance.

Sponzoring

Česká spořitelna pokračuje v naplňování dlouhodobé **strategie zodpovědného a řádného partnera měst, obcí, komunit a občanů** i v oblasti sponzorství. Banka realizuje svoji strategii

podporou projektů a aktivit v oblastech sociální a společenské problematiky, kultury, vzdělávání a sportu.

Mezi klíčové projekty v oblasti kultury, které Česká spořitelna v roce 2006 podpořila, je možné zařadit **mimořádný výstavní projekt Karel IV. – Císař z Boží milosti**, který se konal na Pražském hradě. V rámci dlouhodobé koncepce podpory hudby banka již tradičně podpořila Mezinárodní hudební festival Pražské jaro, Mezinárodní operní festival Smetanova Litomyšl, Mezinárodní hudební festival Český Krumlov, Festival komorní hudby EuroArt Praha. Současnou hudbu pak podpořila v projektech Colours of Ostrava, Colours of Music, Hradycy.cz. V oblasti českého filmu se Česká spořitelna stala v roce 2006 partnerem Festivalu českého filmu Finále Plzeň, Mezinárodního festivalu dokumentárního filmu Jihlava a festivalu studentských filmů Famufest. V roce 2006 banka opět podpořila Divadlo na Vinohradech a další regionální divadla, stejně tak podpořila Mezinárodní divadelní festival německého jazyka.

V oblasti vzdělávání **banka významně prohloubila spolupráci s Vysokou školou ekonomickou v Praze**, dále v roce 2006 podpořila CERGE-EI (Společné výzkumné pracoviště Univerzity Karlovy a Akademie věd ČR), soutěže pro studenty a žáky Středoškolská odborná činnost (SOČ) a projekt Eurorebus aneb škola hrou s Českou spořitelnou.

Ve sportu má Česká spořitelna vymezených pět klíčových směrů: šestým rokem byla banka generálním partnerem Českého atletického svazu, stejnou dobu figurovala na pozici generálního partnera českého juniorského tenisu a druhým rokem patřila mezi partnery České golfové federace. Sedmým ročníkem pokračoval projekt Kolo pro život, seriál závodů na horských kolech, jehož generálním partnerem je Česká spořitelna. Její vlajkovou lodí je stáj cyklistických profesionálů Česká spořitelna MTB Team. **Klíčovým projektem sportovního sponzoringu České spořitelny se v roce 2006 stal projekt oficiálního partnerství s českou fotbalovou reprezentací a jejími juniorskými kategoriemi od 16 do 21 let.**

Prostřednictvím Nadace České spořitelny, která spolupracuje s neziskovými organizacemi, jako jsou občanská sdružení, nadace a nadační fondy či obecně-prospěšné společnosti,

byly v roce 2006 podpořeny projekty zaměřující se na tři strategické oblasti: senioři, podpora a prevence léčby drogově závislých a podpora fyzicky a mentálně postižených. **Nadace České spořitelny patří mezi nejsilnější nadační subjekty na českém trhu**, a proto si vytyčila za cíl věnovat se primárně oblastem, které většinou stojí na okraji zájmu ostatních donátorů a institucí, aby ukázala široké veřejnosti, ostatním donátorům, i celému neziskovému sektoru další směry a projekty, které je třeba podporovat a které bez pomoci silných partnerů nebudou moci být realizovány. V některých případech se jednalo o pokračování několikaleté spolupráce, v jiných případech byla navázána partnerství nová. Realizované projekty byly zaměřeny na **podporu seniorů**, (sdružení Život 90, Svaz důchodců ČR, Nadace Život umělce), na **podporu prevence a léčby drogově závislých** (sdružení Sananim, Circle of Life, Podané ruce, veřejný grantový program „Proti drogám“ ve spolupráci s Nadací Open Society Fund Praha) a konečně na **pomoc fyzicky a mentálně postiženým** (Sdružení Česká katolická charita, Národní rada zdravotně postižených, sdružení VIDA,

ASNEP apod.). Kromě nich pokračovala spolupráce Nadace České spořitelny s Nadací Partnerství či Nadací VIA v oblasti ochrany životního prostředí, s Vysokou školou finanční a správní na poli vzdělávání či v rámci prevence a léčby rakoviny prsu s Nadačním fondem Mamma.

Česká spořitelna rovněž zapojila do charitativních projektů své zaměstnance i klienty. V rámci jarní šestitýdenní kampaně „Kdo říká, že Vám za platbu kartou nikdo nepoděkuje?“ věnovala část svých výnosů z kartových operací provedených klienty občanskému sdružení Život 90 na podporu bezplatné non-stop seniorské telefonní linky. Druhá skupina projektů, na jejichž podpoře se klienti spořitelny banky přímo podíleli, je podpora charitativních projektů podpořených bonusovými body v rámci věrnostního karetního Bonus programu. V souvislosti s tímto programem klienti podpořili v roce 2006 celkem 11 projektů. Velký zájem klientů o možnost věnovat své bonusové body na charitu svědčí o tom, že se dlouhodobá strategie banky odráží i na zodpovědném chování jejích klientů.

Strategické záměry pro rok 2007

STRATEGICKÉ CÍLE

Základní vizí České spořitelny je stát se Bankou první volby pro všechny skupiny klientů v České republice.

K dosažení tohoto cíle se Česká spořitelna soustředí především na následující činnosti:

- poskytovat finanční produkty a služby v prvotřídní kvalitě, které pomohou klientům naplňovat jejich přání a potřeby;
- budovat důvěru klientů a poskytovat větší počet produktů a služeb jedné domácnosti;
- nabízet ucelenou škálu produktů a distribučních cest drobným klientům a využít přitom konkurenčních výhod, které má Česká spořitelna díky profesionalitě zaměstnanců a nepřetržité dostupnosti;
- posilovat konkurenční výhody v oblasti bydlení, správy finančních prostředků a marketingu;
- nabízet komplexní obsluhu velkým, středním i malým podnikům, veřejným subjektům i neziskovým organizacím;
- zvyšovat spokojenost zaměstnanců a jejich profesionalitu;
- naplňovat společenskou odpovědnost banky;
- rozšiřovat finanční znalosti klientů a jejich povědomí o možnostech, které banka i celá finanční skupina nabízí.

Makroekonomické předpoklady

Obchodní záměry i rozpočet na rok 2007 vycházejí z těchto základních makroekonomických předpokladů:

- udržení tempa silného ekonomického růstu v České republice,
- mírně rostoucí míra inflace,
- klesající míra nezaměstnanosti,
- mírný nárůst úrokových sazeb,
- posilování kurzu CZK/EUR.

OBCHODNÍ PRIORITY

V roce 2007 se obchodní útvar banky zaměří zejména na následující priority:

Drobné bankovníctví

Strategickým cílem drobného bankovníctví je posilovat svou současnou vedoucí pozici v úvěrech na bydlení, spotřebitelských úvěrech, denních transakcích, správě majetku a distribučních kanálech s důrazem na elektronické bankov-

nictví. Prioritou banky bude především další růst hypotečních a spotřebitelských úvěrů, stejně jako služby v oblasti investičních produktů. V oblasti denních transakcí se banka bude primárně zaměřovat na další zvyšování kvality poskytovaných služeb a další zvýšení transparentnosti své poplatkové politiky a jejího chápání. V segmentu mikropodniků a svobodných povolání bude hlavní pozornost věnována získávání nových klientů. Ve všech segmentech budou podporovány alternativní distribuční kanály s cílem uspokojit poptávku klientů i mimo pracovní dobu poboček. V oblasti kartových obchodů budou zavedeny čipové karty, podporován růst počtu kreditních karet a využívání karet k bezhotovostním platbám cestou zlepšení marketingu a dalšího rozvoje Bonus programu.

Korporátní bankovníctví

Strategickým cílem korporátního bankovníctví je udržet a dále posilovat svou vedoucí pozici v segmentech investování do nemovitostí, bydlení a veřejných financí a zlepšit svoji pozici v segmentu malých a středních podniků a velkých firem. Hlavním cílem je vytvořit povědomí o České spořitelně jako spolehlivé, české, korporátní banky. U velkých korporací se pozornost banky soustředí na získávání velkých nadnárodních firem působících v České republice a udržení vedoucího postavení na trhu v obsluze největších českých firem. V segmentu malých a středních firem má banka vypracovanou strategii komplexní obsluhy klientů. Vedle klasických bankovních produktů budou nabízeny i další finanční služby jako factoring, leasing, pojištění a poradenská podpora včetně využití fondů EU. Další zjednodušení a optimalizace vnitřních procesů vyústí ve zrychlení obsluhy a financování zejména menších firem. V oblasti nemovitostí dojde k dalšímu profilování banky jako poskytovatele špičkových komplexních služeb pro realitní podnikatele a investory a k zvýšení podpory regionálních realitních obchodů. Hlavní prioritou se stává rovněž rozvoj realitních fondů pro veřejnost i pro institucionální a kvalifikované investory. Česká spořitelna by se rovněž měla stát vedoucí bankou ve financování bytových družstev i společenství vlastníků bytových jednotek. U veřejného a neziskového sektoru je cílem udržení vedoucí pozice na trhu, posílení účasti na projektech v oblasti infrastruktury a životního prostředí a vyšší zapojení do služeb poskytovaných nadacím. Dále bude narůstat účast banky v projektech partnerství soukromého a veřejného kapitálu a poradenství týkajícího se záležitostí spojených s Evropskou unií.

Finanční trhy

V oblasti obchodování na finančních trzích je cílem banky udržet svoje vedoucí postavení mezi domácími tvůrci trhu. Česká spořitelna se bude i nadále zaměřovat na rozvoj služeb pro finanční instituce a také posilovat svoji pozici významného regionálního partnera v oblasti financování prostřednictvím emisí dluhopisů a akcií. Výrazný růst úvěrů v oblasti drobného i korporátního bankovníctví omezuje prostor pro vlastní finanční investice. Potenciálními oblastmi růstu tak zůstávají střednědobé strukturované produkty (prémiové dluhopisy a vklady) a investiční poradenství. Pozornost bude věnována zajištění komplexní nabídky produktů a služeb. Předpokládá se nárůst obchodů s cizími měnami východoevropských států a rozvoj služeb pro administrátory portfolií cenných papírů. Česká spořitelna bude pokračovat i v organizování primárních emisí a rozvoji nových investičních produktů pro stávající klienty.

OČEKÁVANÁ HOSPODÁŘSKÁ A FINANČNÍ SITUACE (konsolidované údaje podle IFRS)

V roce 2007 se Česká spořitelna zaměří na další zlepšování úrovně služeb a produktů napříč celou finanční skupinou v návaznosti na realizaci programu Banka první volby. Pozornost bude věnována i dalšímu růstu úvěrů ve všech klientských segmentech a zvýšení efektivnosti prostřednictvím důsledného řízení provozních nákladů a realizace investic s přidanou hodnotou v rámci limitů stanovených finančním plánem.

Finanční cíle České spořitelny pro rok 2007 jsou vysoce ambiciózní. V roce 2007 banka očekává dosažení nárůstu čistého zisku v rozpětí 15 % až 20 %, návratnost vlastního kapitálu (ROE) nad 20 % a poměr provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income Ratio) pod úrovní 53 %. Plánované navýšení čistého úrokového výnosu vychází z předpokladu pokračujícího mírného nárůstu úrokových sazeb v roce 2007. Výnosy z poplatků a provizí by měly růst zejména díky navýšování počtu transakcí a objemů na aktivní i pasivní straně bilance. Personální náklady by měly růst tempem přesahujícím předpokládanou míru inflace při zohlednění zlepšení produktivity i platových požadavků. Nakupované výkony budou kopírovat očekávaný vývoj inflace, rostoucí obchodní požadavky a strategické záměry akcionáře spojené s realizací skupinových projektů. Očekávaný pokles odpisů

hmotného a nehmotného majetku v roce 2007 rovněž souvisí s realizací skupinových projektů, ze kterých zejména vyplývají možnosti dosahování úspor.

Konsolidovaná bilanční suma má v roce 2007 ve srovnání s rokem 2006 růst o 10 %. V oblasti aktiv pro rok 2007 je plánován nárůst úvěrů klientům o 20 % až 25 %. Na pasivech banka uvažuje pro rok 2007 nárůst klientských vkladů o 5 % až 7 %. **Poměr úvěrů k vkladům by se měl na konci roku 2007 pohybovat v rozpětí 65 % – 70 %.**

Řízení rizik v roce 2006

Jednou z významných součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému banky jsou procesy řízení rizik. Česká spořitelna je v důsledku své obchodní a jiné činnosti nevyhnutelně vystavena různým rizikům, jako je riziko úvěrové, tržní, operační, riziko likvidity aj. V České spořitelně je věnována oblasti řízení rizik velká pozornost odpovídající velikosti banky, složitosti a množství produktů a obchodních a jiných aktivit. Česká spořitelna má vypracovanou strategii řízení rizik, schválenou představenstvem společnosti, která obsahuje zásady řízení rizik, zahrnující procesy identifikace rizik, monitorování a měření rizik, soustavy limitů a omezení. Uplatňováním těchto zásad je riziko udržováno v přijatelné výši tak, aby se zachovala efektivnost procesů řízení banky.

Na řízení rizik se v České spořitelně podílejí následující útvary:

- úsek centrálního řízení rizik, který je zodpovědný především za tržní a operační rizika a za konsolidované řízení rizik celé Finanční skupiny České spořitelny;
- úsek řízení úvěrového rizika zodpovědný za úvěrové riziko celé skupiny;
- úsek řízení bilance finanční skupiny, který řídí riziko čistého úrokového příjmu bankovní knihy a riziko likvidity na základě rozhodnutí výboru pro řízení aktiv a pasiv.

Dále činnost těchto útvarů řízení rizik doplňují aktivity

- úseku bezpečnosti zodpovědného za řízení rizik v oblasti fyzické bezpečnosti, bezpečnosti IT, prevence praní špinavých peněz (Anti Money Laundering) a správy varovného systému,
- úseku právní služby a compliance, zodpovědného za řízení compliance rizika.

Rozhodovací pravomoc v oblasti řízení rizik mají kromě představenstva společnosti příslušné výbory:

- Výbor pro řízení aktiv a pasiv,
- Úvěrový výbor představenstva České spořitelny
- Výbor finančních trhů a řízení rizik,
- Výbor Compliance, operačních rizik a bezpečnosti (CORB) – orgán představenstva společnosti k rozhodování v oblasti řízení operačního rizika, rizika compliance a v oblasti bezpečnosti.

ÚVĚROVÉ RIZIKO

Česká spořitelna přebírá úvěrové riziko, tedy riziko, že proti-strana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši. Při řízení úvěrových rizik používá Česká spořitelna jednotnou metodiku, která je upravena v holdingové normě a stanoví postupy, role a odpovědnosti. Úvěrová politika zahrnuje:

- pravidla obezřetného úvěrového procesu včetně pravidel pro předcházení praní špinavých peněz a podvodných jednání,
- obecná pravidla přijatelnosti zákaznických segmentů vzhledem k jejich hlavním aktivitám, zeměpisným oblastem, maximální lhůtě splatnosti, produktu a účelu úvěru,
- základní rámec systému hodnocení (ratingu), stanovení a revize ratingu dlužníka,
- základní principy systému limitů a struktury schvalovacích úrovní,
- pravidla pro řízení zajištění úvěrů.

V roce 2006 došlo v oblasti sběru informací k dalšímu posilování funkčnosti datového skladu s důrazem na soustavné zvyšování kvality získávaných údajů v rámci finanční skupiny. Toto řešení umožní maximální flexibilitu pro zpracování analýz a reportů využívajících jednotný skupinový zdroj dat. Řízení rizik má díky shromážděným údajům detailní kontrolu nad každou jednotlivou angažovaností vůči všem klientům banky. Významně se zvýšila kvalita údajů, čímž se zlepšil základ pro jejich využití při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Rating je považován za jeden z klíčových nástrojů řízení rizik. Hodnocení dlužníka je povinnou součástí každého schvalování úvěru nebo zásadních změn v úvěrových podmínkách. V rámci řízení rizika Česká spořitelna rozděluje své klienty na klienty „v selhání“ a „bez selhání“. Pro klienty „bez selhání“ Česká spořitelna používá 8stupňovou ratingovou škálu (v případě fyzických osob nepodnikatelů) a 13stupňovou ratingovou soustavu pro ostatní klienty. Pro všechny klienty „v selhání“ Česká spořitelna používá jeden ratingový stupeň „R“.

Všechny důležité informace pro hodnocení jsou shromažďovány a ukládány centrálně. Česká spořitelna provádí pravidelné (min. jednou ročně) revize ratingu a identifikace schvalovací úrovně. Ověření a zpětné testování statistických modelů se provádí pravidelně (opět nejméně jednou ročně).

Mezi významné mezníky roku 2006 patří zlepšení funkčnosti ratingového nástroje pro fyzické osoby nepodnikatele, což umožnilo dosáhnout větší flexibility pro stanovení ratingu klienta pomocí zavedení vyššího počtu skorekaret. V roce 2006 byl zaveden behaviorální skoring pro klienty ze segmentu malých a středních firem.

Pro určení rizikových parametrů, jako je pravděpodobnost selhání (PD), ztráta z úvěrů v selhání (LGD) a úvěrové konverzní faktory (CCF) (tj. koeficienty sloužící k převodu podrozvahových položek na rozvahové), používá Česká spořitelna vlastní interní modely. V roce 2006 Česká spořitelna skupinu modelů rozšířila o vlastní model na odhad parametru CCF a všechny modely obohatila o popisné statistické charakteristiky a validační postupy. Všechny modely jsou vyvíjeny dle požadavků Basel II a byly předmětem revize ze strany ČNB v souvislosti s kontrolou připravenosti na Basel II. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce vytvářejí prostředí pro kvantitativní řízení portfolia. Česká spořitelna v současnosti používá rizikové parametry při monitorování portfoliových rizik, správy portfolia v selhání, měření ochrany portfolia a oceňování rizik. Aktivní používání rizikových parametrů v managementu banky umožňuje získat podrobné informace o možné citlivosti základních segmentů portfolia na vnitřní i vnější změny.

Česká spořitelna od roku 2005 používá metodiku tvorby opravných položek, která je v souladu s mezinárodními účetními standardy IFRS. Pro portfolia pohledávek, u nichž nebylo zjištěno individuální znehodnocení, se počítají portfoliové opravné položky. Jejich výše je určena pomocí modelů založených na historické zkušenosti banky. Významnou složku těchto modelů tvoří rizikové parametry PD a LGD. Pro pohledávky, u nichž bylo zjištěno znehodnocení, se opravné položky počítají individuálně. V případě všech neretailových pohledávek a retailových pohledávek s expozicí vyšší než 5 mil. Kč se používá metoda diskontovaných očekávaných peněžních toků. V případě ostatních retailových pohledávek se míra znehodnocení stanovuje statisticky na základě historické zkušenosti s prodlením a potenciální návratností podobného typu pohledávek, přičemž se opět využívají odvozené rizikové parametry. Opravné položky všech pohledávek jsou přehodnocovány měsíčně.

Česká spořitelna řídí riziko koncentrace úvěrového portfolia systémem limitů velkých angažovaností. Limity velkých angažovaností jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro banku vůči jednotlivému klientovi při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál banky před koncentrací rizik. Koncentrace rizik je měřena ekonomickým kapitálem potřebným ke krytí daného portfolia. Metoda úvěrového VaR je založena na simulaci možného vývoje dlužníků metodou Monte Carlo, která vychází z interních zkušeností banky se selháním dlužníků a se souvisejícími korelacemi. Funkce ztráty ovlivňující pokles hodnoty portfolia pro daný scénář je založena na regulačních pravidlech měření a výpočtu opravných položek k pohledávkám „v selhání“.

V oblasti výpočtu rizikově vážených aktiv a kapitálového požadavku došlo v roce 2006 k dalšímu rozšíření funkčnosti implementovaného výpočetního nástroje. Česká spořitelna již od poloviny roku 2006 začala získávat plnohodnotné výsledky, které jsou pravidelně na měsíční bázi aktualizovány.

TRŽNÍ RIZIKA

S tržním rizikem jsou v České spořitelně spojeny především transakce na finančních trzích, které jsou obchodovány na obchodním a bankovním portfoliu, a úrokové riziko aktiv a pasiv v bankovní knize.

Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

- kótování klientům a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů,
- kótování na mezibankovním trhu,
- aktivní uzavírání obchodů na mezibankovním trhu,
- distribuce produktů finančních trhů drobné klientele.

Derivátové transakce se také využívají k zajištění úrokového rizika bankovní knihy a k refinancování rozdílu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy.

Tržní riziko obchodní a bankovní knihy je sledováno a měřeno v úseku centrálního řízení rizik. Úsek je zcela nezávislý na divizi finančních trhů, a to z důvodu zamezení konfliktu zájmů a zaručení korektnosti a nezávislosti předkládaných hlášení týkajících se rizik banky.

Úsek centrálního řízení rizik zajišťuje nezávislé ocenění všech transakcí na finančních trzích pro finanční skupinu i pro portfolia klientů ve správě finanční skupiny. Úsek má v zodpovědnosti také řízení operačních rizik spojené s obchodováním na finančních trzích a s řízením tržních rizik. Velice pečlivě se věnuje kontrolním činnostem a rekonciliacím tak, aby byla zajištěna úplná a přesná evidence instrumentů v portfoliích banky.

Veškeré limity pro tržní rizika obchodního portfolia jsou navrhovány ve spolupráci úseku centrálního řízení rizik a obchodních útvarů a schvalovány Výborem finančních trhů a řízení rizik. Soustava tržních limitů musí být v souladu s maximální mírou podstupovaných rizik (měřenou metodou Value at Risk, VaR) schválenou představenstvem banky a také potvrzena mateřskou společností Erste Bank. Metoda VaR se využívá jako nástroj kvantifikace rizik v agregované hodnotě pro bankovní knihu a pro dceřiné společnosti banky podle speciálních postupů, které modelují chování aktiv a pasiv v těchto portfoliích.

Pro měření úrokového rizika transakcí finančních trhů je používán tzv. PVBP gap neboli matice faktorů citlivosti na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP limitů je stanoven pro jednotlivá obchodní portfolia úrokových produktů podle měn. Limity jsou porovnávány s hodnotou, která reprezentuje vyšší číslo ze součtu kladných hodnot PVBP nebo součtu záporných hodnot PVBP v absolutní hodnotě pro jednotlivé doby do splatnosti. Tímto způsobem je ošetřováno nejen riziko paralelního posunu výnosové křivky, ale i případná rotace výnosové křivky. Pro hlavní měny (CZK, EUR, USD) je stanoven limit i pro prostý součet hodnot PVBP. Česká spořitelna sleduje také další speciální limity pro úrokové opční kontrakty, a to limity typu gamma a vega pro úrokové sazby a jejich volatility.

Citlivost měnových derivátů na pohyby devizových kurzů je měřena formou delta ekvivalentů a je zahrnuta do devizové pozice banky. Česká spořitelna sleduje speciální limity pro měnové opční kontrakty, a to limity pro citlivost delta ekvivalentu na změnu devizového kurzu ve formě gamma

ekvivalentu a limity pro citlivost hodnoty opčních kontraktů na volatilitě devizového kurzu ve formě vega ekvivalentu. Dále sleduje citlivost hodnoty ocenění na dobu do maturity (theta) a úrokovou citlivost (rho), která se měří společně s ostatními úrokovými nástroji formou PVBP.

Akciové riziko obchodního portfolia je sledováno pomocí delta citlivostí tržních hodnot portfolií na změny akciových cen pro jednotlivé akciové emise a také v souhrnu za jednotlivé trhy a za celé portfolio.

Komoditní riziko obchodního portfolia je sledováno pomocí delta citlivostí tržních hodnot portfolií na změny cen komodit pro jednotlivé komodity.

Úsek centrálního řízení rizik používá další sofistikované postupy pro ocenění hodnoty a rizik strukturovaných produktů včetně kreditních investičních instrumentů, jejichž ocenění nelze vyjádřit explicitně. Nejčastěji je využívána metoda Monte Carlo pro simulaci pravděpodobnostního rozdělení ceny a budoucího vývoje složitých transakcí včetně citlivostí ceny na změny tržních faktorů. V této oblasti Česká spořitelna úzce spolupracuje s mateřskou Erste Bank.

Pro agregované měření tržního rizika pro obchodní i bankovní portfolia České spořitelny je používána metoda Value at Risk. Hodnoty Value at Risk jsou počítány na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho obchodního dne. Pro výpočet se používá systém KVaR+ a metody historické simulace založené na historii posledních 500 obchodních dnů. Limity VaR jsou stanoveny pro jednotlivé obchodní desky, resp. portfolia. Metoda VaR je doplněna tzv. zpětným testováním, které ověřuje správnost modelu. Při této metodě se porovnávají denní odhady Value at Risk s hypotetickými výsledky portfolia za předpokladu, že by nedocházelo k žádným změnám v portfoliu během obchodního dne. Výsledky zpětného testování dosud vykazují správnost nastavení modelu pro výpočet Value at Risk.

Metoda Value at Risk je používána také pro výpočet kapitálového požadavku z měnového obecného úrokového rizika, obecného a specifického akciového rizika a rizika opčních transakcí obchodního portfolia na základě schválení Českou národní bankou (ČNB). Ověření a schválení modelu ze strany ČNB a také interního auditu obsahovalo jak kvantitativní

požadavky, tak také kvalitativní aspekty řízení rizik. Česká spořitelna používá vlastní model výpočtu kapitálového požadavku z tržních rizik jako jediná banka v České republice od 31. prosince 2003. Výpočty Value at Risk se uplatňují rovněž při hodnocení rizik portfolií aktiv dceřiných společností ČS (pro Penzijní fond ČS a Pojišťovnu ČS) a pro hodnocení tržních rizik bankovní knihy Stavební spořitelny ČS s využitím speciálních modelů pro mapování bilance banky.

Obchodní portfolio banky je pravidelně v měsíčních intervalech podrobováno stresovému testování. Používají se následující scénáře:

- scénář založený na 10–15letých historických datech při použití maximálních pozitivních a negativních změn (jednodenních a desetidenních) pro úrokové sazby, akciové ceny, devizové kurzy a volatility nezávisle na sobě,
- Value at Risk hodnota na hladině spolehlivosti 99,8 % (nejhorší historický scénář z posledních 500 pozorování),
- stresové scénáře založené na měsíčních předpovědích odborem ekonomických analýz.

Výsledky stresových scénářů jsou porovnávány s kapitálem banky alokovaným podle standardní metody ČNB a také podle vlastního modelu pro výpočet kapitálových požadavků z tržních rizik.

Kromě limitů sensitivity a VaR jsou stanoveny a sledovány denně stoploss limity pro jednotlivé obchodní desky. Měsíční stop loss limit je porovnáván s aktuálním měsíčním výsledkem příslušné obchodní desky, roční stop loss limit se porovnává s rozdílem mezi nejlepším výsledkem (realizovaným a nerealizovaným ziskem) v roce a aktuálním výsledkem obchodní desky.

V útvaru řízení rizik se také sleduje tržní konformita obchodů uzavřených na finančních trzích s cílem odhalit manipulace trhem a předejít operačním rizikům.

Limity citlivosti, VaR a stoploss limity včetně způsobu jejich stanovení a opatření, která nastanou po překročení limitu, jsou upraveny vnitřním pokynem banky – manuálem řízení rizik, který je součástí strategie řízení rizik ve smyslu opatření ČNB č. 2/2004 k vnitřnímu řídicímu a kontrolnímu systému banky.

ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko bankovního portfolia řídí Česká spořitelna s využitím následujících metod: simulace čistého úrokového výnosu, simulace citlivosti čistého úrokového výnosu na změnu tržních úrokových sazeb (paralelní/neparalelní diskretní posun tržní výnosové křivky, stochastické simulace výnosové křivky), simulace změny teoretické tržní hodnoty bankovního portfolia při posunu tržní výnosové křivky o +100/+200/–200 bazických bodů (včetně key rate duration), durační a gapové analýzy.

Aktuální výše podstupovaného úrokového rizika je každý měsíc hodnocena Výborem pro řízení aktiv a pasiv v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci České spořitelny.

Základním sledovaným parametrem úrokové citlivosti České spořitelny je relativní změna očekávaného čistého úrokového výnosu banky při okamžitém paralelním poklesu/nárůstu tržních úrokových sazeb o +100/–100 bazických bodů v horizontu následujících 36 měsíců, a to za předpokladu stabilní struktury bilance (tj. produktové struktury aktiv a pasiv). Ke konci roku 2006 byla citlivost čistého úrokového výnosu bankovního portfolia České spořitelny na paralelní nárůst tržních úrokových sazeb o 100 bazických bodů 3,2 %. Jinými slovy při paralelním nárůstu tržních úrokových sazeb o 100 bazických bodů by tříletý čistý úrokový výnos České spořitelny vzrostl o 3,2 %. Při poklesu tržních úrokových sazeb o 100 bazických bodů byla citlivost čistého úrokového výnosu –4,2 %. Asymetrie citlivosti je způsobena nízkou absolutní hladinou tržních úrokových sazeb: při dalším poklesu tržních úrokových sazeb banka nemá možnost dále snižovat klientské depozitní úrokové sazby (záporné depozitní úrokové sazby se nepředpokládají).

RIZIKO LIKVIDITY

Rizikem likvidity se rozumí situace, v níž banka ztratí schopnost dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna financovat svá aktiva. Likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je upravována struktura pasiv.

Z hlediska řízení likvidity v roce 2006 bylo nejvýznamnějším fenoménem pokračování růstu objemu střednědobých a dlouhodobých aktiv, zejména klientských úvěrů (meziroční nárůst objemu o 14 %, vzrostly zejména objemy hypotečních úvěrů a úvěrů fyzickým osobám) a dluhopisů v portfoliu drženém do splatnosti (nárůst o 19 %). Na straně pasiv došlo k nárůstu objemu klientských vkladů o 11 %. Důsledkem těchto skutečností byla klesající hodnota ukazatele běžné míry likvidity (viz tabulka níže) v průběhu roku 2006. Vnitřní limit stanovený pro hodnotu ukazatele běžné míry likvidity byl během celého roku 2006 plněn.

Běžná míra likvidity je definována jako podíl rychle likvidních aktiv a rychle likvidních pasiv. Pro ilustraci k 31. 12. 2006 bylo za rychle likvidní považováno 55 mld. Kč aktiv a do jmenovatele pro výpočet běžné likvidity vstupovalo 469 mld. Kč pasiv.

Běžná míra likvidity v letech 2005 a 2006

	31. března	30. června	30. září	31. prosince
Skutečnost 2005	21,94 %	17,61 %	19,73 %	14,86 %
Skutečnost 2006	14,21 %	15,93 %	14,10 %	12,17 %

Střednědobá likvidita byla v průběhu roku 2006 posilována emisemi hypotečních zástavních listů (meziroční nárůst objemu o 26 % a emisí podřízených dluhopisů (98 %).

OPERAČNÍ RIZIKA

Česká spořitelna definuje operační rizika v souladu s opatřením ČNB k vnitřnímu kontrolnímu a řídicímu systému banky, jako riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí. Management banky je pravidelně informován o vývoji a velikosti operačních rizik.

Česká spořitelna využívá tzv. knihu rizik, která byla vyvinuta útvary řízení rizik spolu s interním auditem a která slouží jako nástroj sjednocení identifikace rizik pro potřeby celé Finanční skupiny ČS a nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

V souvislosti s implementací nového konceptu kapitálové přiměřenosti Basel II se Česká spořitelna připravuje na

implementaci nejpokročilejší metody výpočtu kapitálového požadavku z operačních rizik včetně kvalitativních požadavků na řízení těchto rizik. Pokračuje se ve vývoji softwarové aplikace, která slouží nejen pro sběr dat o operačním riziku za účelem kvantifikace operačních rizik a pro výpočet kapitálového požadavku, ale také jako databáze cenných informací, které se využívají při řízení rizika, pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik a dále pro zjednodušení procesů evidence událostí způsobující škody včetně uplatnění pojistného nároku. Informace o událostech operačních rizik ve Finanční skupině ČS se pravidelně měsíčně vyhodnocují s ohledem na četnost výskytu a výši finančních ztrát pro jednotlivé útvary, produkty a typy operačních rizik. V případě negativních trendů jsou svolávány expertní skupiny, které případy řeší a navrhuji adekvátní opatření s cílem omezit

dopady operačních rizik. Významný je z pohledu prevence ztrát zejména sběr a vyhodnocování dat o nekorektním jednání klientů banky.

Česká spořitelna se nespolehá v oblasti hodnocení a řízení operačních rizik pouze na data skutečných událostí. Dalším cenným zdrojem jsou expertní názory managementu na rizika v jejich oblasti zodpovědnosti. Dvakrát ročně probíhá sběr těchto vlastních hodnocení rizik a vyhodnocení expertních rizikových scénářů.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který Česká spořitelna využívá již od roku 2002. Program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od 1. března 2004 se Česká spořitelna zapojila do společného pojistného programu Erste Bank Group, který významně rozšířil pojistnou ochranu České spořitelny, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek banky.

Česká spořitelna je vnímána jako vedoucí banka na českém trhu v oblasti sledování a řízení operačních rizik. Na základě svých zkušeností z řízení operačních rizik se Česká spořitelna aktivně podílí na společném projektu České národní banky, České bankovní asociace a České komory auditorů, jehož cílem je zavedení nových regulačních pravidel Basel II pro oblast operačních rizik.

KAPITÁLOVÁ PŘÍMĚŘENOST

Kapitálová přiměřenost České spořitelny převyšovala v roce 2006 úroveň 8,00 %, kterou vyžaduje Česká národní banka. Rostoucí

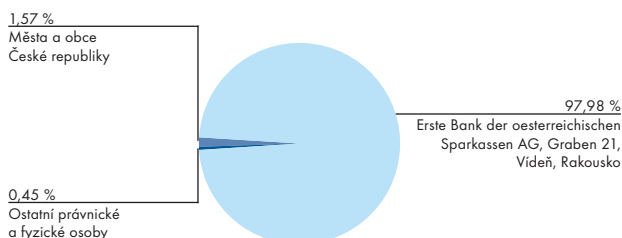
objem klientských úvěrů si vyžádal posílení regulačního kapitálu banky emisí podřízeného dluhu. V roce 2005 emitovala Česká spořitelna podřízené dluhopisy v nominálním objemu 3 mld. Kč, v roce 2006 následovala další emise podřízených dluhopisů v nominálním objemu také 3 mld. Kč. Dluhopisy emitované v roce 2006 mají splatnost 10 let, Česká spořitelna je však oprávněna je předčasně splatit po 5 letech. Kapitálová přiměřenost vzrostla z 8,70 % na konci roku 2005 na 9,24 % na konci roku 2006 (nekonsolidovaný údaj podle metodiky ČNB). Vzrůstající nároky na kapitálovou vybavenost z titulu zvyšování objemu klientských úvěrů byly dále saturovány zahrnutím nerozděleného zisku z roku 2005 do regulačního kapitálu (5,2 mld. Kč).

mil. Kč*	2006	2005	2004	2003	2002
Kapitálová přiměřenost	9,26 %	8,70 %	8,97 %	10,30 %	12,85 %
Tier 1	32 331	27 260	24 301	21 910	22 583
Tier 2 a Tier 3	5 886	2 998	1 047	1 258	7 693
Souhrn odčitatelných položek	6 721	6 413	6 301	5 032	5 350
Celková výše kapitálu	35 956	28 176	23 297	22 115	24 926
Kapitálový požadavek A	28 952	24 489	19 055	15 664	14 035
Kapitálový požadavek B	2 121	1 426	1 713	1 506	1 481
Rizikově vážená aktiva	361 903	306 107	238 193	195 796	175 432

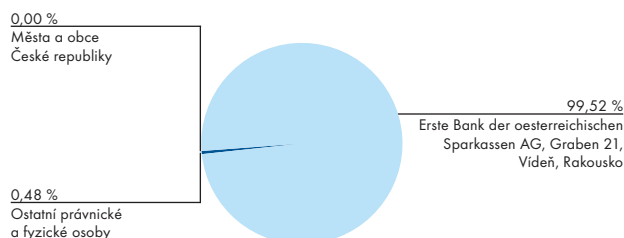
* údaje podle metodiky ČNB

Ostatní informace pro akcionáře

Struktura akcionářů České spořitelny k 31. 12. 2006 Podíl na základním kapitálu



Struktura akcionářů České spořitelny k 31. 12. 2006 Podíl na hlasovacích právech



Členové představenstva a dozorčí rady České spořitelny včetně osob blízkých neměli ve svém držení k 31. prosinci 2006 žádné akcie České spořitelny.

Společnost Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG je ovládající osobou České spořitelny, a. s. Opatření, která mají zajistit, aby nebylo zneužito kontroly ze strany ovládající osoby, vyplývají z obchodního zákoníku. Jedná se zejména o zákaz zneužití většiny hlasů ve společnosti (§ 56a odst. 1 obchodního zákoníku), zákaz zneužití vlivu ovládající osoby k tomu, aby prosadila přijetí opatření nebo uzavření takové smlouvy, z nichž může ovládané osobě vzniknout majetková újma, ledaže vzniklou újmu uhradí nejpozději do konce účetního období, v němž újma vznikla, anebo bude v téže době uzavřena smlouva o tom, v jaké přiměřené lhůtě a jak bude ovládající osobou tato újma uhrazena (§ 66a odst. 8 obchodního zákoníku), povinnost společnosti zpracovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami dle § 66a odst. 9 nn. obchodního zákoníku (viz strana 219 výroční zprávy) a povinnost ovládající osoby nahradit škodu vzniklou ovládané osobě dle § 66a odst. 14 obchodního zákoníku a ručení členů statutárního orgánu ovládající osoby a ovládané osoby dle § 66a odst. 15 obchodního zákoníku.

INFORMACE O NABÝVÁNÍ VLASTNÍCH AKCIÍ A AKCIÍ ERSTE BANK

V průběhu roku 2006 Česká spořitelna neobchodovala a nevlastnila žádné vlastní akcie. Česká spořitelna během roku 2006 působila na Burze cenných papírů v Praze jako tvůrce trhu (market maker) akcií ovládající osoby, tj. Erste Bank. Česká spořitelna za tímto účelem za běžných tržních podmínek nakoupila 4 492 tisíc akcií v celkovém objemu kupních cen 6 154 mil. Kč a prodala 4 542 tis. akcií v celkovém objemu prodejních cen 6 224 mil. Kč. Minimální cena za jednu akcii v roce 2006 činila 1 110 Kč, maximální cena za jednu akcii

v roce 2006 činila 1 631 Kč. Na počátku roku 2006 vlastnila Česká spořitelna 50 000 akcií, na konci roku 2006 měla Česká spořitelna v držení -567 akcií, což představuje nulový podíl na základním kapitálu Erste Bank. Průměrná jmenovitá hodnota jedné akcie Erste Bank ke konci roku 2006 činila 2 EUR.

ÚDAJE O EMITOVANÝCH CENNÝCH PAPIŘECH

Akcie České spořitelny, a. s.

- **Druh:** kmenové a prioritní akcie
- **Forma:** 140 788 787 ks kmenových akcií na majitele, 11 211 213 ks prioritních akcií na jméno
- **Podoba:** zaknihovaná
- **Počet kusů:** 152 000 000 ks
- **Celkový objem emise:** 15,2 mld. Kč
- **Jmenovitá hodnota 1 akcie:** 100 Kč
- **Obchodovatelnost akcií:** akcie nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů

Dluhopisový program hypotečních zástavních listů (HZL) České spořitelny, a. s.

- **Maximální objem nesplacených HZL:** 10 mld. Kč
- **Doba trvání programu:** 15 let
- **Splatnost kterékoli emise HZL vydané v rámci programu nejvýše:** 10 let

V rámci dluhopisového programu byly vydány emise hypotečních zástavních listů:

5,80% HZL splatné 2007

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0002000201

- **Datum emise; forma a podoba:** 8. 11. 2002; na doručitele; zaknihovaná
- **Celkový objem emise:** 3 mld. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 100 000 Kč; 30 000
- **Kupóny:** pevná roční úroková sazba 5,80 % vyplácená ročně zpětně
- **S HZL obchodováno na:** Burza cenných papírů Praha, a. s., volný trh
- **Lhůta splatnosti HZL:** HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 8. 11. 2007

5,20% HZL splatné 2008

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0002000235
- **Datum emise; forma a podoba:** 6. 3. 2003; na doručitele; zaknihovaná
- **Celkový objem emise:** 3 mld. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 10 000 Kč; 300 000
- **Kupóny:** pevná roční úroková sazba 5,20 % vyplácená ročně zpětně
- **S HZL obchodováno na:** Burza cenných papírů Praha, a. s., volný trh
- **Lhůta splatnosti HZL:** HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 6. 3. 2008

4,50% HZL splatné 2008

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0002000276
- **Datum emise; forma a podoba:** 21. 8. 2003; na doručitele; zaknihovaná
- **Celkový objem emise:** 3 mld. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 10 000 Kč; 300 000
- **Kupóny:** pevná roční úroková sazba 4,50 % vyplácená ročně zpětně
- **S HZL obchodováno na:** Burza cenných papírů Praha, a. s., oficiální volný trh
- **Lhůta splatnosti HZL:** HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 21. 8. 2008

3,50% HZL splatné 2009

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0002000342
- **Datum emise; forma a podoba:** 26. 4. 2004; na doručitele; listinná (HZL zastoupeny sběrným dluhopisem)
- **Celkový objem emise:** do 1 mld. Kč
- **Objem emise vydaný k 31. 12. 2006:** 300 mil. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 10 000 Kč; do 100 000

- **Počet kusů vydaných k 31. 12. 2006:** 30 000
- **Emisní lhůta:** do 30. 4. 2004
- **Kupóny:** pevná roční úroková sazba 3,50 % vyplácená ročně zpětně
- **S HZL obchodováno na:** ---
- **Lhůta splatnosti HZL:** HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 26. 4. 2009

3,60% HZL splatné 2009

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0002000409
- **Datum emise; forma a podoba:** 23. 8. 2004; na doručitele; listinná (HZL zastoupeny sběrným dluhopisem)
- **Celkový objem emise:** 700 mil. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 10 000 Kč; 70 000
- **Kupóny:** pevná roční úroková sazba 3,50 % vyplácená ročně zpětně
- **S HZL obchodováno na:** ---
- **Lhůta splatnosti HZL:** HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 23. 8. 2009

Samostatné emise hypotečních zástavních listů

4,50% HZL splatné 2010

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0002000524
- **Datum emise; forma a podoba:** 5. 5. 2005; na doručitele; zaknihovaná
- **Celkový objem emise:** 2 mld. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 1 mil. Kč; 2 000
- **Kupóny:** pevná roční úroková sazba 4,50 % vyplácená ročně zpětně
- **S HZL obchodováno na:** Burza cenných papírů Praha, a. s., oficiální volný trh
- **Lhůta splatnosti HZL:** HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 5. 5. 2010

4,05% HZL splatné 2010

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0002000573
- **Datum emise; forma a podoba:** 30. 6. 2005; na doručitele; zaknihovaná
- **Celkový objem emise:** 2 mld. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 1 mil. Kč; 2 000
- **Kupóny:** pevná roční úroková sazba 4,05 % vyplácená ročně zpětně

- **S HZL obchodováno na:** Burza cenných papírů Praha, a. s., oficiální volný trh
- **Lhůta splatnosti HZL:** HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 30. 6. 2010

4,75% HZL splatné 2015

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0002000623
- **Datum emise; forma a podoba:** 7. 10. 2005; na doručitele; zaknihovaná
- **Celkový objem emise:** 5 mld. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 10 mil. Kč; 500
- **Kupóny:** pevná roční úroková sazba 4,75 % vyplácená ročně zpětně
- **S HZL obchodováno na:** Burza cenných papírů Praha, a. s., oficiální volný trh
- **Lhůta splatnosti HZL:** HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 7. 10. 2015

4,45% HZL splatné 2008

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0002000771
- **Datum emise; forma a podoba:** 22. 12. 2005; na doručitele; zaknihovaná
- **Celkový objem emise:** Do 5 mld. Kč¹⁾
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 1 mil. Kč; 5 000¹⁾
- **Kupóny:** pevná roční úroková sazba 4,45 % vyplácená ročně zpětně
- **S HZL obchodováno na:** Burza cenných papírů Praha, a. s., oficiální volný trh
- **Lhůta splatnosti HZL:** HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 22. 12. 2008

¹⁾ K 31. 12. 2006 bylo vydáno 2 560 kusů HZL ve jmenovité hodnotě 2 560 mil. Kč. Zbývající HZL mohou být vydány během 18 měsíců po datu emise, resp. v dodatečné emisní lhůtě.

4,80% HZL splatné 2016

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0002000755
- **Datum emise; forma a podoba:** 24. 2. 2006; na doručitele; zaknihovaná
- **Celkový objem emise:** Do 5 mld. Kč¹⁾
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 1 mil. Kč; 5 000¹⁾
- **Kupóny:** pevná roční úroková sazba 4,80 % vyplácená ročně zpětně
- **S HZL obchodováno na:** Burza cenných papírů Praha, a. s., oficiální volný trh

- **Lhůta splatnosti HZL:** HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 24. 2. 2016

¹⁾ K 31. 12. 2006 bylo vydáno 4 497 kusů HZL ve jmenovité hodnotě 4 497 mil. Kč. Zbývající HZL mohou být vydány během 5 let po datu emise, resp. v dodatečné emisní lhůtě.

Dluhopisový program České spořitelny, a. s.

- **Maximální objem nesplacených dluhopisů:** 10 mld. Kč
- **Doba trvání programu:** 10 let
- **Splatnost kterékoli emise dluhopisů vydané v rámci programu nejvýše:** 10 let

V rámci dluhopisového programu byly vydány emise dluhopisů:

Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem 1,00% p. a. a možností participace na pozitivním vývoji akciového indexu DJ EUROSTOXX 50

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0003700759
- **Datum emise; forma a podoba:** 2. 2. 2004; na doručitele; zaknihovaná
- **Celkový objem emise:** do 500 mil. Kč
- **Objem emise vydaný k 31. 12. 2006:** 400 mil. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 10 000 Kč; do 50 000
- **Počet kusů vydaných k 31. 12. 2006:** 40 000
- **Emisní lhůta:** 6 týdnů od data emise
- **Kupóny:** pevná roční úroková sazba 1,00 % vyplácená ročně zpětně
- **S dluhopisy obchodováno na:** Burza cenných papírů Praha, a. s., oficiální volný trh
- **Lhůta splatnosti dluhopisů:** Dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 2. 2. 2008; vlastník dluhopisů má při splatnosti nárok i na tzv. bonus, který je odvozen od vývoje akciového indexu DJ EUROSTOXX 50 v souladu s emisními podmínkami dluhopisů

Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0003700767
- **Datum emise; forma a podoba:** 16. 2. 2004; na doručitele; zaknihovaná
- **Celkový objem emise:** 1,5 mld. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 10 mil. Kč; 150
- **Kupóny:** pohyblivá úroková sazba vyplácená pololetně zpětně
- **S dluhopisy obchodováno na:** Burza cenných papírů Praha, a. s., oficiální volný trh

- **Lhůta splatnosti dluhopisů:** Dluhopisy mají volitelnou splatnost a mohou být z rozhodnutí emitenta splatné ve 100 % své jmenovité hodnoty vždy k 16. 2. a 16. 8. počínaje 16. 2. 2005; konečnou splatností dluhopisů je 16. 2. 2014

Prémiový dluhopis (s možností participace na pozitivním vývoji akciového indexu DJ EUROSTOXX 50) splatný 2008

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0003701013
- **Datum emise; forma a podoba:** 30. 5. 2005; na doručitele; listinná (dluhopisy zastoupeny sběrným dluhopisem)
- **Celkový objem emise:** 250 mil. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 10 000 Kč; 25 000
- **Kupóny/Výnos:** Výnos je odvozený od vývoje akciového indexu DJ EUROSTOXX 50 v souladu s emisními podmínkami dluhopisů
- **S dluhopisy obchodováno na:** ---
- **Lhůta splatnosti dluhopisů:** Dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 30. 6. 2008

Dluhopis s volitelnou splatností 2009/2012

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0003701047
- **Datum emise; forma a podoba:** 14. 7. 2005; na doručitele; zaknihovaná
- **Celkový objem emise:** 1 mld. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 1 mil. Kč; 1 000
- **Předčasné splacení:** Dluhopisy mohou být předčasně splatné z rozhodnutí emitenta v jejich jmenovité hodnotě, a to k 14. 7. 2009
- **Kupóny/Výnos:** Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou v rozdílné výši (i) 2,72 % p. a. pro období od data emise do 14. 7. 2009 (včetně) a (ii) 3,55 % p. a. od 14. 7. 2009 (vyjímaje) do data konečné splatnosti dluhopisů, pokud nedojde k jejich předčasnému splacení emitentem. Úroková sazba je splatná ročně zpětně.
- **S dluhopisy obchodováno na:** Burza cenných papírů Praha, a. s., oficiální volný trh
- **Lhůta splatnosti dluhopisů:** Dluhopisy mají volitelnou splatnost a mohou být z rozhodnutí emitenta splatné ve své jmenovité hodnotě k 14. 7. 2009, konečná splatnost dluhopisů je dne 14. 7. 2012 v jejich jmenovité hodnotě

Dluhopis s výnosem odvozeným od koše akcií splatný 2013

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0003701062

- **Datum emise; forma a podoba:** 17. 10. 2005; na doručitele; zaknihovaná
- **Celkový objem emise:** 300 mil. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 1 mil. Kč; 300
- **Kupóny/Výnos:** Výnos dluhopisů je tvořen (i) základním úrokovým výnosem a (ii) výnosem odvozeným od koše akcií v souladu s emisními podmínkami dluhopisů
- **S dluhopisy obchodováno na:** Burza cenných papírů Praha, a. s., oficiální volný trh
- **Lhůta splatnosti dluhopisů:** Dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 17. 10. 2013

Samostatné emise dluhopisů a emise podřízených dluhopisů

Dluhopis s kombinovaným výnosem splatný 2017

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0003701054
- **Datum emise; forma a podoba:** 15. 9. 2005; na doručitele; zaknihovaná
- **Celkový objem emise:** 300 mil. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 1 mil. Kč; 300
- **Kupóny/Výnos:** Výnos dluhopisů je tvořen ((i) výnosem na bázi diskontu, (ii) základním úrokovým výnosem, (iii) dodatečným úrokovým výnosem a (iv) výnosem odvozeným od koše akcií v souladu s emisními podmínkami dluhopisů
- **S dluhopisy obchodováno na:** Burza cenných papírů Praha, a. s., oficiální volný trh
- **Lhůta splatnosti dluhopisů:** Dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 15. 9. 2017

Podřízený dluhopis s pohyblivým úrokovým výnosem splatný 2015

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0003701005
- **Datum emise; forma a podoba:** 16. 5. 2005; na doručitele; zaknihovaná
- **Celkový objem emise:** 3 mld. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 1 mil. Kč; 3 000
- **Právo emitenta na předčasné splacení (kupní opce)¹:** Emitent je oprávněn dluhopisy předčasně splatit ke dni 16. 5. 2010 ve jmenovité hodnotě dluhopisů
- **Kupóny/Výnos:** Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou úrokovou stanovenou jako součet referenční sazby (6M PRIBOR) a marže ve výši 0,46 % p. a. („Marže“)

- **Navýšení úrokové sazby (step-up)²⁾:** Nedojde-li k předčasnému splacení dluhopisů emitentem ke dni 16. 5. 2010, bude úroková sazba dluhopisů platná pro období od tohoto dne do dne konečné splatnosti dluhopisů stanovena jako součet (i) referenční sazby (6M PRIBOR) v souladu s emisními podmínkami a (ii) marže ve výši Marže + 1,40 % p. a. splatné dvakrát ročně zpětně
- **S dluhopisy obchodováno na:** Burza cenných papírů Praha, a. s., oficiální volný trh
- **Lhůta splatnosti dluhopisů:** Dluhopisy mohou být z rozhodnutí emitenta splatné ve 100% jmenovité hodnotě k 16. 5. 2010, konečná splatnost dluhopisů je dne 16. 5. 2015 v jejich jmenovité hodnotě

¹⁾ Ve smyslu § 12 odst. 2 písm. b) bod 4 Vyhlášky České národní banky č. 333/2002 Sb., kterou se stanoví pravidla obezřetného podnikání ovládajících osob na konsolidovaném základě.

²⁾ Ve smyslu § 12 odst. 4 Vyhlášky České národní banky č. 333/2002 Sb., kterou se stanoví pravidla obezřetného podnikání ovládajících osob na konsolidovaném základě.

Nabídkový program dluhopisů České spořitelny, a. s. vydávaných v rámci dluhopisového programu

- **Maximální objem nesplacených dluhopisů:** 75 mld. Kč
- **Doba trvání programu:** 10 let
- **Splatnost kterékoli emise dluhopisů vydané v rámci programu nejvýše:** 30 let

V rámci nabídkového programu byly vydány emise dluhopisů:

Podřízený dluhopis s pohyblivým úrokovým výnosem splatný 2016

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0003701187
- **Datum emise; forma a podoba:** 2. 10. 2006; na doručitele; zaknihovaná
- **Celkový objem emise:** 3 mld. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 1 mil. Kč; 3 000
- **Právo emitenta na předčasné splacení (kupní opce)¹⁾:** Emitent je oprávněn dluhopisy předčasně splatit ke dni 2. 10. 2011 ve jmenovité hodnotě dluhopisů
- **Kupóny/Výnos:** Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou úrokovou stanovenou jako součet referenční sazby (6M PRIBOR) a marže ve výši 0,45 % p. a. („Marže“)
- **Navýšení úrokové sazby (step-up)²⁾:** Nedojde-li k předčasnému splacení dluhopisů emitentem ke dni 2. 10. 2011, bude úroková sazba dluhopisů platná pro období od tohoto dne do dne konečné splatnosti dluhopisů stanovena jako

součet (i) referenční sazby (6M PRIBOR) v souladu s emisními podmínkami a (ii) marže ve výši Marže + 1,40 % p. a. splatné dvakrát ročně zpětně

- **S dluhopisy obchodováno na:** Burza cenných papírů Praha, a. s., oficiální volný trh
- **Lhůta splatnosti dluhopisů:** Dluhopisy mohou být z rozhodnutí emitenta splatné ve 100% jmenovité hodnotě k 2. 10. 2011, konečná splatnost dluhopisů je dne 2. 10. 2016 v jejich jmenovité hodnotě

¹⁾ Ve smyslu § 12 odst. 2 písm. b) bod 4 Vyhlášky České národní banky č. 333/2002 Sb., kterou se stanoví pravidla obezřetného podnikání ovládajících osob na konsolidovaném základě.

²⁾ Ve smyslu § 12 odst. 4 Vyhlášky České národní banky č. 333/2002 Sb., kterou se stanoví pravidla obezřetného podnikání ovládajících osob na konsolidovaném základě.

HZL var splatné 2011

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0002000896
- **Datum emise; forma a podoba:** 4. 10. 2006; na doručitele; zaknihovaná
- **Celkový objem emise:** do 1,1 mld. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 10 mil. Kč; 110
- **Emisní lhůta:** 4. 2. 2008
- **Kupóny:** Pohyblivá úroková sazba, stanovená jako 6M PRIBOR + Marže, kde Marže znamená hodnotu 1,50 % p. a., vypláceno dvakrát ročně zpětně
- **S HZL obchodováno na:** Burza cenných papírů Praha, a. s., oficiální volný trh
- **Lhůta splatnosti HZL:** HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 4. 10. 2011

3,65 % HZL splatné 2014

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0002000904
- **Datum emise; forma a podoba:** 19. 10. 2006; na doručitele; zaknihovaná
- **Celkový objem emise:** 1 050 mil. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 10 mil. Kč; 105
- **Emisní lhůta:** 19. 2. 2008
- **Kupóny:** Pevná roční úroková sazba 3,65 % vyplácená ročně zpětně
- **S HZL obchodováno na:** Burza cenných papírů Praha, a. s., oficiální volný trh
- **Lhůta splatnosti HZL:** HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 19. 10. 2014

3,00 % HZL splatné 2011

- **Identifikační označení (ISIN):** CZ0002000920
- **Datum emise; forma a podoba:** 20. 10. 2006; na doručitele; listinná (HZL zastoupeny sběrným dluhopisem)
- **Celkový objem emise:** 800 mil. Kč
- **Jmenovitá hodnota; počet kusů:** 10 000 Kč; 80 000
- **Kupóny:** Pevná roční úroková sazba 3,00 % vyplácená ročně zpětně
- **S HZL obchodováno na:** Burza cenných papírů Praha, a. s., oficiální volný trh
- **Lhůta splatnosti HZL:** HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 20. 10. 2011

ODMĚNY UHRAZENÉ AUDITORSKÉ SPOLEČNOSTI DELOITTE AUDIT ZA ROK 2006

mil. Kč	Auditorské služby	Daňové služby	Ostatní	Celkem
Česká spořitelna	23	1	4	28
Konsolidovaný celek	17	0	0	17

PRINCIPY ODMĚŇOVÁNÍ VEDOUCÍCH OSOB A ČLENŮ DOZORČÍ RADY

Vedoucí osoby emitenta

Vedoucí osobou emitenta České spořitelny, a. s. je předseda představenstva, který je zároveň generálním ředitelem a členové představenstva, kteří současně vykonávají funkci náměstka generálního ředitele.

Představenstvo je ze zákona statutárním orgánem, který řídí činnost společnosti a jedná jejím jménem. Členové představenstva České spořitelny vykonávají svou působnost s péčí řádného hospodáře, jednají v dobré víře, s náležitou péčí a péčí a v nejlepším zájmu společnosti a akcionářů. Jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Jejich funkce vyžaduje neustálé zdokonalování se jak v oboru, tak v oblasti řízení a správy společností, aktivní přístup k plnění povinností a schopnost přispívat k rozvoji strategie společnosti a v neposlední řadě loajalitu ke společnosti. Členové představenstva dodržují vysoké etické standardy a odpovídají za to, že společnost dodržuje platné zákony. Osobně odpovídají za škodu, kterou by

způsobili porušením právních povinností, a jsou také funkčně odpovědní vůči společnosti reprezentované akcionáři.

Členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“ uzavřené v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník. Smlouva o výkonu funkce člena představenstva byla schválena valnou hromadou společnosti. Výši odměny členů představenstva schvaluje valná hromada.

Odměna generálního ředitele a náměstků generálního ředitele je vyplácena ve formě mzdy za vykonanou práci. Výše mzdy je v souladu se stanovami společnosti schvalována dozorčí radou

a mimo jiné vychází z kvalifikovaných srovnávacích studií odměňování ve finančním sektoru.

Generální ředitel a náměstci generálního ředitele jsou dále odměňováni s ohledem na vyhodnocení výkonu jejich činnosti, který je měřen na základě plnění stanovených výkonnostních kritérií. Ta jsou odvozena z celkových finančních cílů Finanční skupiny České spořitelny a Erste Bank Group (finanční ukazatele typu ROE). Výkonnostní kritéria jsou vypracována vždy na kalendářní rok. Jsou schvalována a následně vyhodnocována dozorčí radou.

Na základě manažerských a odborných znalostí a zkušeností a přínosu pro společnost obdrželi členové představenstva: peněžní příjmy náležející z titulu funkce generální ředitel, náměstek generálního ředitele v celkové výši 49,8 mil. Kč; bonusy náležející z titulu funkce generální ředitel, náměstek generálního ředitele v celkové výši 62,1 mil. Kč; naturální příjmy náležející z titulu funkce generální ředitel, náměstek generálního ředitele v celkové výši 2,0 mil. Kč a 2 560 akcií Erste Bank a odměny včetně naturálních náležitostí z titulu člena statutárního orgánu v celkové výši 0,8 mil. Kč. Tyto

příjmy byly vyplaceny na základě splnění finančních, kvalitativních a vývojových kritérií a na základě kritérií efektivnosti. Členové představenstva upsali v roce 2006 v rámci programu ESOP 14 000 akcií Erste Bank a v rámci programu MSOP získali v roce 2006 členové představenstva 9 500 opcí.

Členové představenstva ani jejich osoby blízké nevlastní akcie ani opce na nákup akcií České spořitelny. Akcie společnosti Česká spořitelna nejsou od srpna 2002 veřejně obchodovatelné.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Dozorčí rada kontroluje zejména, zda představenstvo vykonává svou působnost v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti a zda členové představenstva jednají v souladu se zájmy společnosti s vynaložením péče řádného hospodáře. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Pro výkon člena dozorčí rady musí být členové odborně způsobilí, zachovávat loajalitu ke společnosti a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech. Členové dozorčí rady odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností. Členové dozorčí rady dále jsou funkčně odpovědní vůči společnosti reprezentované akcionáři.

Členové dozorčí rady jsou odměňováni v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník. Výše odměny členů dozorčí rady schvaluje valná hromada.

Členové dozorčí rady ani jejich osoby blízké nevlastní akcie ani opce na nákup akcií České spořitelny. Akcie společnosti Česká spořitelna nejsou od srpna 2002 veřejně obchodovatelné.

Za činnost v dozorčí radě České spořitelny v roce 2006 náleží členům dozorčí rady odměny z titulu člena dozorčí rady včetně naturálních v celkové výši 4,0 mil. Kč.

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Níže podepsaní tímto prohlašují, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou údaje uvedené ve výroční zprávě České spořitelny, a. s. za rok 2006 správné a žádné podstatné okolnosti, které by mohly změnit význam výroční zprávy České spořitelny, a. s., nebyly zamlčeny.



Dušan Baran
místopředseda představenstva
a 1. náměstek generálního
ředitele



Jiří Škorvaga
člen představenstva
a náměstek generálního
ředitele

Prohlášení České spořitelny

o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeném na principech OECD

V souladu s prohlášením České spořitelny, a.s. (dále jen „Společnost“) učiněné ve výroční zprávě 2005 členové představenstva společnosti nadále trvale usilují o všeobecné zdokonalení standardů správy a řízení Společnosti a v rozsahu uvedeném níže zajišťují soulad s Kodexem správy a řízení společnosti založeném na principech OECD (2005). Společnost i nadále pokračuje v rozvíjení a zkvalitňování praxe správy Společnosti. V roce 2006 neproběhly žádné zásadní změny, které by měly nepříznivý vliv na standardy správy a řízení společnosti. V následujících kapitolách jsou uvedeny zásady řízení Společnosti Česká spořitelna, a.s.

A. ORGANIZACE SPOLEČNOSTI

Představenstvo Společnosti mělo k 31. 12. 2006 sedm členů. V souladu se zákonem o bankách jsou všichni členové představenstva zároveň exekutivními členy. Všichni členové představenstva mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena představenstva.

Předseda představenstva a generální ředitel Společnosti pan **John James Stack** má více než 28letou praxi v oblasti bankovníctví. Je zkušeným bankéřem a manažerem. Místopředseda představenstva a 1. náměstek generálního ředitele pan **Dušan Baran** má dlouholeté zkušenosti ve finanční sféře. Představenstvo se dále skládá z těchto členů představenstva a všichni vykonávají zároveň funkci náměstka generálního ředitele:

Pan **Daniel Heler** pracuje v bankovníctví od roku 1983 a je uznávaným odborníkem zejména v oblasti finančních trhů. Pan **Heinz Knotzer** má rozsáhlé zkušenosti s bankovníctvím jak v České republice, tak v Rakousku, kde začala jeho profesní kariéra. Ke konci roku pana Martina Škopka nahradil pan **Jiří Škorvaga**, který má již dlouholetou zkušenost s řízením obchodu a drobným bankovníctvím a do té doby vykonával funkci člena Senior Management Teamu. Pan **Petr Hlaváček** je zkušeným bankéřem, jehož profesní dráha zahrnuje působení nejen v českém, ale i v kanadském bankovníctví. Pan **Pavel Kysilka** je uznávaným ekonomem s bohatými zkušenostmi z oblasti soukromé i ze státní sféry. Podrobné životopisy členů představenstva osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti a praktické zkušenosti jsou uveřejněny na straně 9 této výroční zprávy.

Představenstvo Společnosti je statutárním orgánem Společnosti, jež Společnost řídí a jedná jejím jménem, odpovídá za dlouhodobé strategické směřování a provozní řízení Společnosti. Jeho působnost je vymezena stanovami Společnosti, vnitřními předpisy Společnosti a právními předpisy ČR. Představenstvo vykonává svou působnost s péčí řádného hospodáře a za výkon své činnosti odpovídá v rozsahu stanoveném právními předpisy ČR. Všichni členové představenstva jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Členové představenstva dbají na dodržování zákonných a etických norem.

Stanovy Společnosti určují, že představenstvo musí k celé řadě úkonů obdržet předchozí vyjádření či souhlas dozorčí rady, v případech stanovených rozhodnutím dozorčí rady si představenstvo musí vyžádat předchozí vyjádření výboru zřízeného dozorčí radou. Představenstvo pravidelně předkládá dozorčí radě a jejím výborům zprávy týkající se činnosti Společnosti. V souladu se zákonem o bankách odpovídá představenstvo za vytvoření, udržování a vyhodnocování účinného a efektivního vnitřního řídicího a kontrolního systému Společnosti.

Představenstvo se schází pravidelně, v souladu se stanovami Společnosti minimálně dvakrát za měsíc. Praxe se však ustálila na pravidelných týdenních zasedáních. V loňském roce se představenstvo sešlo celkem na 38 řádných zasedáních.

Senior Management Team je poradním orgánem představenstva při rozhodování o zásadních strategicko-obchodních záležitostech vrcholového řízení Společnosti. Je tvořen členy představenstva, generálním ředitelem, 1. náměstkem a náměstkou generálního ředitele a představenstvem určenými zaměstnanci, kterými v roce 2006 byli: pan Frank Michael Beitz, ředitel úseku Řízení úvěrových rizik, pan Pavel Cetkovský a pan Josef Síkela, kteří vykonávali tuto funkci do listopadu 2006, načež se v rámci skupiny Erste Bank přesunuli do zahraničí, a pan Jiří Škorvaga, ředitel úseku Řízení obchodu, jenž byl jmenován do funkce člena představenstva. Senior Management Team projednává určené záležitosti, které jsou předkládány k projednání v představenstvu a další záležitosti, které k projednávání navrhnou jeho členové.

Dozorčí rada Společnosti má dvanáct členů. Sedm členů zastupuje hlavního akcionáře – společnost Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, a je to pan **Andreas Treichl**, předseda dozorčí rady, pan **Reinhard Ortner**, místopředseda dozorčí rady, pánové **Christian Coreth**, **Maximilian Hardegg**, **Herbert Juranek**, **Bernhard Spalt** a **Manfred Wimmer**. V souladu se zákonem jsou v dozorčí radě zastoupeni zástupci zaměstnanců Společnosti, kterými jsou paní **Monika Houštická**, paní **Jitka Šrotýřová** a pan **Marek Pospěch**, oba posledně jmenovaní byli do funkce opětovně zvoleni zaměstnanci Společnosti poté, co skočilo jejich funkční období. Nejnovějším členem dozorčí rady zvoleným zaměstnanci Společnosti v srpnu 2005 je paní **Monika Laušmanová**, která nahradila paní Libuši Růžickovou, jejíž funkční období skončilo. Dvanáctým členem dozorčí rady byla paní **Zlata Gröningerová**, které v letošním roce vypršel termín výkonu funkce. Všichni členové dozorčí rady jsou odborníky, kteří jsou zárukou kvalitního zajištění fungování dozorčí rady; mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena dozorčí rady. Úplný přehled členů dozorčí rady včetně jejich profesních životopisů je uveden na straně 10–13 této výroční zprávy.

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Kromě povinností a oprávnění, které dozorčí radě vyplývají ze zákona, určují stanovy, že dozorčí radě přísluší právo se předem vyjadřovat k některým úkonům s majetkovým dopadem na Společnost (mimo jiné např. k realizaci stavebních investic a záměru (projektu) pořízování hmotného a nehmotného majetku Společnosti nad stanovenou výši, převodu vlastnictví majetku společnosti, majetkovým účastem Společnosti atd.). Dále se dozorčí rada předem vyjadřuje k strategické koncepci činnosti a rozvoje Společnosti, plánovacím nástrojům a pravidelným finančním bilancím Společnosti. Dozorčí rada také dává předchozí vyjádření k jmenování a odvolání ředitele interního auditu a vyjadřuje se k výběru externího auditora. K podpoře své činnosti může dozorčí rada zřizovat výbory dozorčí rady. V loňském roce dozorčí rada zasedala celkem čtyřikrát.

Stanovy Společnosti určují, že dvě třetiny členů dozorčí rady volí valná hromada a jednu třetinu zaměstnanci Společnosti. Délka funkčního období člena dozorčí rady je tři roky. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada. V souladu se

zákonem o bankách jsou návrhy na kandidáty navrhované do funkce člena představenstva předem konzultovány s Českou národní bankou, která posuzuje odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti navrhovaných osob. Délka funkčního období člena představenstva je čtyři roky, přičemž je možná opětovná volba člena představenstva.

Jak již bylo uvedeno výše, ve Společnosti je **spojena funkce předsedy představenstva a generálního ředitele** a členů představenstva a náměstků generálního ředitele. Toto spojení je v případě banky nezbytné, neboť je podmíněno přímo zákonem o bankách.

Společnost důsledně dbá na neustálé **zajištění informovanosti** členů představenstva a dozorčí rady, má velmi dobře zajištěn a rozpracován systém podpory výkonu správy Společnosti.

Nejvyšší orgány Společnosti – představenstvo a dozorčí rada – přijaly za závazné jednací řády orgánů. Ty se detailně zabývají organizačními a procesními otázkami činnosti příslušného orgánu. Jednací řády obou orgánů upravují technický proces svolávání zasedání a hlasování orgánů, vyhotovení zápisu ze zasedání, činnost orgánu mimo zasedání a postup v případě podjatosti některého z členů orgánu. Zasedání dozorčí rady se kromě jejích členů zúčastňují členové představenstva. Zasedání představenstva jsou přítomni všichni členové představenstva, členové Senior Management Teamu a zpracovatelé předkládaných materiálů, kteří členy představenstva s materiálem blíže seznamují. Členové představenstva a dozorčí rady si mohou k jednotlivým projednávaným materiálům vyžádat právní názor úseku Právní služby Společnosti, popřípadě využít služeb nezávislých poradců. Kancelář tajemníka Společnosti pořádá pravidelně pro členy představenstev a dozorčích rad Společnosti a společností Finanční skupiny České spořitelny právní semináře, na kterých jsou členové seznamováni s novou legislativou vztahující se k výkonu funkce člena orgánu společnosti.

Společnost má dlouhodobě zřízenou funkci **tajemníka**. Tajemník orgánů Společnosti zajišťuje administrativní a organizační záležitosti pro představenstvo a dozorčí radu včetně zajištění organizace valné hromady. Tajemník seznamuje nové členy správních orgánů s činností těchto orgánů a procesem správy a řízení Společnosti.

Tajemník Společnosti zabezpečuje vzájemnou součinnost orgánů Společnosti. Je jmenován představenstvem Společnosti a přímo podléhá generálnímu řediteli a předsedovi představenstva. Tajemník odpovídá za včasnou a řádnou distribuci pozvánky a materiálů na zasedání představenstva a dozorčí rady Společnosti. Materiály jsou doručovány členům představenstva a dozorčí rady Společnosti osobně, v předstihu alespoň 5 dnů před zasedáním. Pro předkládání materiálů k projednání na zasedání dozorčí rady a představenstva existuje ve Společnosti závazný předpis, který stanoví základní pravidla zpracování materiálu, předkládání materiálu, připomínková řízení před předložením materiálu a podmínky archivace materiálu.

Ze všech zasedání představenstva a dozorčí rady tajemník pořizuje zápis v anglickém a českém jazyce. Společnost vede elektronickou databázi veškerých zápisů ze zasedání svých orgánů, tyto jsou dostupné oprávněným osobám na interním internetovém portálu Společnosti – Intranetu.

Tajemník Společnosti je mimo jiné členem českého Institutu tajemníků obchodních společností a jeho řídícího výboru. Posláním ČITOS je prosazování a podpora odborného rozvoje řádné praxe tajemníka správních orgánů.

B. VZTAHY SPOLEČNOSTI S AKCIONÁŘI

Společnost důsledně dbá na dodržování všech zákonných práv akcionářů a dodržení principu rovného přístupu ke všem akcionářům.

Akcie Společnosti mají zaknihovanou podobu. Seznam všech akcionářů je veden Střediskem cenných papírů. Vedle kmenových akcií vydala Společnost také **prioritní akcie na jméno**. Tyto akcie jsou omezeně převoditelné, a to na města a obce České republiky. Na jiné osoby lze akce převést jen se souhlasem představenstva Společnosti. S prioritními akciemi je spojeno přednostní právo na dividendu. O převodu akcií rozhoduje představenstvo vždy na základě podrobných informací o nabyvateli.

Společnost plní veškeré informační povinnosti ve vztahu k akcionářům a ostatním subjektům tak, jak jí ukládají právní předpisy; zajišťuje pravidelnou informovanost akcionářů

v průběhu roku prostřednictvím tisku a webových stránek Společnosti. Na stránce zřízené zejména pro účely akcionářů a investorů (www.csas.cz; Vztahy k investorům) jsou k dispozici informace o průběžných hospodářských výsledcích Společnosti, struktuře akcionářů, plánovaných akcích atd. Pravidelně jsou vydávány tiskové zprávy o důležitých skutečnostech týkajících se Společnosti a členové představenstva pořádají pravidelné road show pro investory a akcionáře. Veškeré důležité informace na webových stránkách Společnosti uveřejňuje v českém a anglickém jazyce.

Společnost v souladu se zákonem svolává **valné hromady** prostřednictvím tisku. Oznámení je publikováno v Hospodářských novinách a Obchodním věstníku. Toto oznámení vždy obsahuje základní informace pro akcionáře o podmínkách účasti na valné hromadě a výkonu akcionářských práv. Akcionářům majícím akcie na jméno Společnost zasílá oznámení o konání valné hromady včetně základních finančních ukazatelů. Samozřejmostí je publikování oznámení o konání valné hromady na webových stránkách Společnosti. V zákonném časovém předstihu se mohou akcionáři seznámit se základními materiály (účetní závěrky, Zpráva o vztazích či návrh změn stanov), které jsou předmětem projednávání valné hromady. Valné hromady Společnost pořádá vždy v místech dostupných všem akcionářům, v poslední době se ustálila praxe pořádání valných hromad v sídle Společnosti.

Před zahájením valné hromady při registraci jsou akcionářům předány veškeré podklady pro jednání valné hromady. Tyto podklady vždy zahrnují jednací řád valné hromady, který valná hromada schvaluje. V případě volby členů dozorčí rady jsou akcionářům k dispozici podrobné životopisy všech navržených členů, osvědčující jejich odborné i osobní předpoklady pro výkon funkce. Orgány valné hromady jsou navrhovány představenstvem tak, aby všechny tyto orgány byly schopny plnit své funkce s náležitou péčí a odborností. Valným hromadám Společnosti je ve většině případů přítomen notář. V souladu s jednacím řádem mohou akcionáři osobně nebo prostřednictvím svých zástupců vykonávat svá akcionářská práva, tj. hlasovat k navrženým bodům pořadu, požadovat a dostat k nim vysvětlení a uplatňovat návrhy a protinávrhy.

Zasedání valné hromady se účastní členové představenstva a dozorčí rady (minimálně v počtu zaručujícím usnášeníschopnost těchto orgánů) a členové výborů dozorčí rady, kteří odpovídají na dotazy akcionářů. Společnost poskytuje dostatečný časový prostor akcionářům na to, aby mohli vznést otázky k jednotlivým bodům pořadu jednání ještě před zahájením hlasování. Veškeré dotazy akcionářů a odpovědi jsou uvedeny v zápisu z valné hromady. Hlasování probíhá o každém bodu jednání valné hromady zvlášť po ukončení rozpravy k danému bodu. Hlasovat na valné hromadě jsou oprávněni všichni akcionáři, kteří jsou zapsáni v listině přítomných a jsou na valné hromadě v době provádění hlasování přítomni, s výjimkou akcionářů, kteří jsou majiteli prioritních akcií. S prioritními akciemi Společnosti není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Také akcie, jejichž majiteli bylo rozhodnutím České národní banky pozastaveno akcionářské právo hlasovat na valné hromadě se nepovažují za akcie s hlasovacím právem; o takovém pozastavení je akcionář informován při zápisu do listiny přítomných a Společnost uvede tuto skutečnost do listiny přítomných včetně uvedení důvodu pozastavení.

C. INFORMAČNÍ OTEVŘENOST A TRANSPARENTNOST

Společnost důsledně dbá, aby nedocházelo k **zneužití vnitřních informací** Společnosti, které by mohly osobám se zvláštním vztahem k bance umožnit neoprávněný prospěch při obchodování s cennými papíry Společnosti. Členové představenstva a osoby jim blízké jsou povinni neprodleně oznamovat České národní bance transakce s cennými papíry vydanými Společností nebo investičními nástroji odvozenými od těchto cenných papírů, které uskutečnili na vlastní účet.

V rámci zajištění stejných podmínek pro všechny členy představenstev společností skupiny Erste Bank platí pravidla nakládání s cennými papíry Erste Bank – členové představenstva Společnosti jsou povinni hlásit oddělení Compliance Společnosti obchody s akciemi či deriváty Erste Bank a ve stanoveném období dodržovat vyhlášené embargo na obchodování.

Společnost má zřízeno oddělení **Compliance**. Hlavní náplní činnosti tohoto útvaru je kontrola souladu vnitřních předpisů Společnosti s právními předpisy a předpisy regulatorních

orgánů upravujícími poskytování investičních služeb a opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, seznamování zaměstnanců s právními předpisy, vnitřními předpisy a pracovními postupy upravujícími poskytování investičních služeb a kontrola režimu nakládání s vnitřními informacemi. Oddělení Compliance vyhodnocuje vnitřní informace uvedené v seznamu sledovaných (*watch list*) a zakázaných investičních nástrojů (*restricted list*) a obchodů s investičními nástroji zapsanými v těchto seznamech. Oddělení Compliance poskytuje pravidelně představenstvu a dozorčí radě informace o své činnosti. U tajemníka Společnosti je uložen **seznam osob**, které mají přístup k vnitřním informacím; seznam je pravidelně aktualizován.

Společnost svědomitě plní a dodržuje veškeré právní předpisy právního řádu ČR, principy Kodexu správy a řízení společnosti založeném na principech OECD, doporučení Komise EU v oblasti corporate governance a průběžně **poskytuje akcionářům a investorům veškeré podstatné informace** o svém podnikání, finančních a provozních výsledcích Společnosti, vlastnické struktuře a jiných významných událostech. Veškeré informace jsou připraveny a uveřejněny v souladu s nejvyššími standardy účetnictví a uveřejňování finančních a nefinančních informací. Společnost navíc uveřejňuje řadu informací nad rámec zákonných požadavků tak, aby akcionáři a investoři mohli činit podložená rozhodnutí o vlastnictví cenných papírů Společnosti a hlasování na valných hromadách. K uveřejňování těchto informací využívá Společnost různých distribučních kanálů, jako je tisk či webové stránky Společnosti, kde jsou informace uveřejňovány v českém a anglickém jazyce, aby i zahraniční investoři a akcionáři měli možnost se rovným dílem podílet na rozhodování o záležitostech a vývoji Společnosti.

Společnost uveřejňuje pravidelně výroční a pololetní zprávy. Výroční zpráva, která obsahuje zejména auditovanou účetní závěrku a podává obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a hospodářských výsledcích Společnosti, dále také v souladu s novou právní úpravou obsahuje informace o politice **odměňování členů představenstva a dozorčí rady**. Výše odměny členů představenstva a dozorčí rady je schvalována každoročně valnou hromadou a odměny členům představenstva, kteří jsou zároveň zaměstnanci Společnosti – náměstky, určuje dozorčí rada. Společnost nemá opční systém odměňování členů představenstva ani dozorčí rady.

Na doporučení Výboru pro audit dozorčí rada každoročně schvaluje nezávislého **externího auditora**. V roce 2006 byla pro provedení externího auditu Společnosti vybrána společnost Deloitte Audit s. r. o.

Majoritní akcionář ČS, Erste Bank, jakožto společnost jejíž akcie jsou veřejně obchodovatelné, důsledně dodržuje principy Rakouského kodexu Správy a řízení společnosti; ČS převzala řadu z těchto principů a řídí se jimi také.

D. VÝBORY SPRÁVNÍCH ORGÁNŮ SPOLEČNOSTI

Ve Společnosti jsou k podpoře činnosti, k zajištění vnitřního řízení a zodpovědnosti představenstva a dozorčí rady zřízeny výbory těchto orgánů. Jednací řády jednotlivých výborů definují jejich působnost s přesně popsányými pravidly a úkoly.

VÝBORY DOZORČÍ RADY

V působnosti dozorčí rady je zřizování výborů a stanovení obsahu jejich činnosti. V souladu s pravidly corporate governance existují ve Společnosti tyto výbory dozorčí rady:

Výbor pro audit

Výbor pro audit je poradním orgánem dozorčí rady Společnosti, který spolupracuje s představenstvem Společnosti, interním a externím auditorem. Hlavní náplní jeho činnosti je podílení se na směřování, plánování a vyhodnocování činnosti interního auditu. Výbor projednává významná zjištění interního auditu, vyjadřuje se k výběru externího auditora a sleduje průběh a procesy spojené s průběhem auditu roční účetní závěrky, dohlíží na účetnictví a finanční výkaznictví, řízení a kontrolu rizik, dodržování zákonných předpisů a opatření regulátora (compliance procedur) a na funkčnost a účinnost vnitřního řídicího a kontrolního systému ve Společnosti.

Výbor pro audit pracoval do 15. 8. 2006 v tomto složení – předseda Výboru pan Manfred Wimmer, členové paní Zlata Grönigerová a pan Maximilian Hardegg, všichni jsou členy dozorčí rady. Od 15. 8. 2006 pracuje výbor v následujícím složení – předseda Výboru pan Manfred Wimmer, členové pan Maximilian Hardegg a pan Mario Catasta. V souladu s jednacím řádem podává Výbor alespoň každých 6 měsíců dozorčí

radě zprávu o své činnosti, v roce 2006 se Výbor sešel celkem čtyřikrát.

Výbor pro finanční trhy

Hlavním úkolem výboru pro finanční trhy je dohled nad činností a systémem řízení rizik v divizi Finanční trhy. Výbor je pravidelně informován o obchodních aktivitách, o výsledcích a o expozici vůči riziku, přehodnocuje systém řízení a kontroly, hlavní zásady obchodní strategie a strategie řízení rizik v oblasti divize Finančních trhů. Výbor může stanovit střednědobé a dlouhodobé cíle týkající se činnosti a řízení rizik v divizi Finančních trhů. Od května 2006 se Výbor schází ve složení – předseda pan Reinhard Ortner, členové pan Bernhard Spalt a paní Monika Laušmanová a náhradní člen pan Manfred Wimmer. Všichni jsou členové dozorčí rady. Výbor se schází minimálně dvakrát za rok a nejméně jednou ročně podává zprávu o činnosti dozorčí radě. V roce 2006 se výbor sešel celkem dvakrát.

Úvěrový výbor

Úvěrový výbor je především poradním a potvrzovacím orgánem pro úvěrové angažovanosti přesahující limity schvalovacích pravomocí úvěrového výboru představenstva. Výbor zasedá minimálně dvakrát ročně, v průběhu roku však výbor ve většině případů rozhoduje formou per rollam. Členy výboru jsou – předseda pan Christian Coreth, členové pan Bernhard Spalt a pan Reinhard Ortner a náhradní člen pan Andreas Treichl; všichni jsou členové dozorčí rady Společnosti.

VÝBORY PŘEDSTAVENSTVA

Výbory představenstva jsou poradními orgány představenstva, které představenstvo zřizuje svým rozhodnutím. Účelem výborů je iniciovat a předkládat doporučení pro představenstvo v odborných otázkách; jsou složeny ze členů představenstva a vybraných zaměstnanců Společnosti. Všechny výbory jsou odpovědné představenstvu a minimálně jednou ročně podávají zprávu o své činnosti.

Úvěrový výbor

Je nejvyšší orgán k posuzování a schvalování úvěrových obchodů a produktů, posuzování a schvalování procesu zásad obchodní politiky, systému měření a řízení úvěrového rizika a úrovně struktury úvěrového portfolia Společnosti za účelem

dosažení stanovené úrovně finančních cílů, tj. k dosažení stanovené úrovně ziskovosti při zachování definované úrovně úvěrových rizik.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (VŘAP)

Je nejvyšší orgán k posuzování a schvalování procesu plánování, řízení a kontroly finančních toků a struktury aktiv a pasiv Společnosti s cílem dosažení optimální kombinace ziskovosti banky a podstupovaných finančních rizik. Stanovuje strategii Společnosti v této oblasti a organizačním složkám Společnosti ukládá úkoly k jejímu naplnění.

Výbor finančních trhů a řízení rizik

Výbor je orgánem k rozhodování o operativních otázkách procesů řízení rizik v oblasti finančních trhů.

Investiční výbor

Výbor je orgánem pro posuzování účelnosti a efektivnosti investičních výdajů a nakupovaných výkonů.

Výbor ATM (bankomaty)

Výbor je orgánem k posuzování a rozhodování problematiky týkající se ATM (strategie, investice, umístění, servis, výnosy, atd.) s cílem zajistit jednotný a komplexní postup týkající se rozvoje sítě ATM.

Výbor pro řízení změn v IT

Výbor rozhoduje o změnách v „legacy systémech“ (ve fázi go-live) včetně změn generovaných projekty.

Výbor pro služby klientům

Výbor je orgánem pro podporu kvality služeb poskytovaných vnějším i vnitřním klientům prostřednictvím pravidelného monitorování interních a externích indikátorů.

Výbor pro marketing Finanční skupiny České spořitelny

Výbor je orgánem, který se zabývá zejména dlouhodobou marketingovou strategií Společnosti a Finanční skupiny České spořitelny, posuzováním efektivnosti a účelnosti marketingových nákladů, projednáváním strategických obchodních cílů ve vazbě na marketingovou podporu.

Výbor pro alokaci aktiv

Výbor je poradním orgánem člena představenstva zodpo-

vědného za řízení oblasti finančních trhů pro doporučování investiční strategie pro alokaci různých tříd aktiv klientů (dluhopisy, měny, akcie) na finančních trzích.

Výbor retailových obchodů

Výbor je orgánem k posuzování a schvalování inovací, zavedení nebo rušení produktů a služeb v oblasti drobného bankovníctví.

Výbor pro sponzoring

Výbor je poradním orgánem představenstva ve věcech všeobecné strategie sponzoringu.

E. POLITIKA SPOLEČNOSTI VŮČI ZAJINTERESOVANÝM STRANÁM

V souladu se svou dlouhodobou strategií Česká spořitelna jako společensky zodpovědná firma i v roce 2006 přispívala k rozvoji komunity podporou projektů z oblasti kultury a vzdělání, sportu a v oblasti charitativní a sociální. V rámci dlouhodobé strategie podpory uvedených oblastí pokračovala např. v podpoře hudby (Mezinárodní hudební festival Pražské jaro, Mezinárodní operní festival Smetanova Litomyšl, Mezinárodní hudební festival Český Krumlov, mezinárodní hudební festival Colours of Ostrava apod.), filmu (Finále Plzeň, přehlídka českého filmu, Famufest) a divadla (Divadlo na Vinohradech), středního (Středoškolská činnost, Eurorebus) a vysokého školství (VŠE v Praze), sportu (Český atletický svaz, Český tenisový svaz, Česká golfová federace, Česká spořitelna MTB Team, Česká fotbalová reprezentace) a aktivního sportovního využití nejširší veřejnosti (seriál závodů na horském kole Kolo pro život).

Česká spořitelna se v roce 2006 umístila v žebříčku dárců TOP firemní filantrop na čtvrtém místě, což ji činí nejštědřejším přispěvatelem v rámci bankovního sektoru. Pro své investory, obchodní partnery, zaměstnance a členy místní komunity tak dokládá svou snahu být důvěryhodným a spolehlivým partnerem.

Podporou zejména sociální oblasti se zabývá Nadace České spořitelny, zřízená Českou spořitelnou v roce 2002. I v roce 2006 nadace pokračovala v podpoře boje proti drogovým závislostem, opět se podílela na zlepšování kvality života seniorů, znovu přispěla na řadu projektů zaměřených na pomoc potřebným a napomáhala i ochraně životního prostředí.

Organizační struktura

České spořitelny k 31. 12. 2006

**Předseda představenstva
a generální ředitel**
John James Stack

**Místopředseda představenstva
a 1. náměstek GR**
Dušan Baran

**Člen představenstva
a náměstek GR**
Daniel Heler

**Člen představenstva
a náměstek GR**
Heinz Knotzer

Úsek sekretariát představenstva a dozorčí rady 1001	Úsek účetnictví a daně 2100	Úsek řízení bilance finanční skupiny 3100	Úsek korporátní zákazníci 4100
Úsek řízení úvěrových rizik a úvěrový servis 1200	Úsek controlling a plán 2200	Úsek investiční bankovníctví 3600	Úsek komerční centra 4200
Úsek interní audit 1400	Úsek řízení majetku 2300	Úsek finanční trhy - obchodování a prodej 3700	Úsek nemovitosti a hypotéky 4300
Úsek právní služby a compliance 1500	Úsek centrální řízení rizik 2400	Úsek finanční trhy - Retail Distribution 3800	Úsek komunální financování 4400
Úsek lidské zdroje 1600	Úsek centrální nákup 2500	Oddělení podpora obchodů 3001	Odbor financování obchodů 4010
Úsek marketing 1700	Odbor vztahy k investorům 2010		Odbor rozvoj obchodu 4040
Odbor firemní komunikace 1010	Odbor back-office finančních trhů 2020		
Odbor řízení kvality služeb 1310	Odbor rozvoj finanční skupiny a majetkových účastí 2030		

**Člen představenstva
a náměstek GR**
Jiří Škorvaga

Úsek rozvoj obchodu
5100
Úsek přímé bankovníctví
5300
Úsek kartové centrum
5400
Úsek region západ
5600
Oblastní pobočky v regionu
Úsek region východ
5700
Oblastní pobočky v regionu
Úsek externí prodej a kooperace
5800
Úsek financování spotřebitelů
5900
Oddělení podpora
5001

**Člen představenstva
a náměstek GR**
Petr Hlaváček

Úsek projektové řízení
7200
Úsek Org-IT
7300
Úsek IT provoz
7400
Úsek IT vývoj
7500
Úsek IT decentralizované systémy
7600
Odbor řízení technologií IT
7010
Odbor IT governance a procesy
7020

**Člen představenstva
a náměstek GR**
Pavel Kysilka

Úsek platební styk a vyúčtování
8100
Úsek bezpečnost
8200
Odbor ekonomické a strategické analýzy
8010
Odbor corporate cash management
8020
Kancelář pro EU
8001

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada České spořitelny, a. s. v obchodním roce 2006 průběžně zajišťovala úkoly, které jí náleží ze zákona a podle stanov akciové společnosti. Jako kontrolní orgán společnosti dohlížela na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti, způsob hospodaření banky a realizaci její strategické koncepce. Dozorčí rada byla pravidelně informována o činnosti banky, její finanční situaci a o dalších podstatných záležitostech.

V souladu se zákonem dozorčí rada přezkoumala nekonsolidovanou účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. 12. 2006 a dospěla k závěru, že účetní záznamy a účetní evidence byly vedeny průkazným způsobem v souladu s předpisy o účetnictví a že nekonsolidovaná účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka věrně a poctivě zobrazuje finanční situaci České spořitelny k 31. 12. 2006, respektive konsolidovaného celku České spořitelny, a. s. Audit účetní závěrky provedla firma Deloitte Audit s. r. o., která potvrdila, že

podle svého názoru nekonsolidovaná účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace České spořitelny, a. s. k 31. 12. 2006 a nákladů, výnosů a výsledků hospodaření za rok 2006 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU. Dozorčí rada vzala se souhlasem na vědomí tento výrok auditora.

Dozorčí rada také přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami a v souladu s ustanovením §66a odst. 10 Obchodního zákoníku dozorčí rada konstatuje, že tuto Zprávu vzala bez připomínek na vědomí.

Na základě všech těchto skutečností doporučila dozorčí rada valné hromadě schválit nekonsolidovanou účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. 12. 2006 a návrh na rozdělení zisku společnosti předložený představenstvem.



Andreas Treichl
předseda dozorčí rady

Konsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2006 a 2005

70	Zpráva auditora pro akcionáře České spořitelny, a.s.
71	Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2006 a 2005
72	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za roky končící 31. prosince 2006 a 2005
73	Konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu za roky končící 31. prosince 2006 a 2005
74	Konsolidovaný přehled o peněžních tocích za roky končící 31. prosince 2006 a 2005
76	Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře společnosti Česká spořitelna, a. s.

Se sídlem: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00

Identifikační číslo: 45244782

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

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Česká spořitelna, a. s., tj. rozvahu k 31. prosinci 2006, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedení auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Česká spořitelna, a. s. k 31. prosinci 2006 a nákladu, výnosu a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

V Praze dne 13. března 2007

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s. r. o., Osvědčení č. 79

zastoupená:

Michal Petrman, jednatel



Odpovědný auditor:

Michal Petrman, osvědčení č. 1105



Konsolidovaná rozvaha

k 31. prosinci 2006 a 2005

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za
roky končící 31. prosince 2006 a 2005

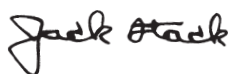
Konsolidovaná rozvaha

k 31. prosinci 2006 a 2005

mil. Kč	Příloha	2006	2005
AKTIVA			
1. Pokladní hotovost, vklady u ČNB	6	23 151	18 104
2. Pohledávky za bankami	7	73 179	97 846
3. Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	8	5 000	15 653
4. Pohledávky za klienty	9	324 105	267 767
5. Opravné položky k úvěrům a pohledávkám	10	(6 339)	(6 672)
6. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		49 540	36 542
a) Cenné papíry k obchodování	11	27 803	19 604
b) Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	12	21 737	16 938
7. Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13	18 433	17 848
8. Cenné papíry na prodej	14	39 385	30 673
9. Majetek určený k prodeji	15	320	326
10. Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	16	141 880	124 995
11. Finanční umístění pojišťovny	17	13 878	10 292
12. Investice do nemovitostí	18	8 772	6 379
13. Nehmotný majetek	19	4 579	4 462
14. Hmotný majetek	20	13 637	14 250
15. Ostatní aktiva	21	18 873	15 599
Aktiva celkem		728 393	654 064
PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL			
1. Závazky k bankám	22	46 361	34 898
2. Závazky ke klientům	23	537 487	481 556
3. Závazky v reálné hodnotě	24	5 450	7 362
4. Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	25	12 684	14 570
5. Emitované dluhopisy	26	34 408	39 282
6. Pojistné technické rezervy	27	13 434	10 625
7. Rezervy	28	2 675	2 626
8. Ostatní pasiva	29	20 146	15 976
9. Podřízený dluh	31	5 886	2 998
10. Vlastní kapitál		49 862	44 171
a) Menšinové podíly	32	1 268	849
b) Vlastní kapitál náležející akcionářům banky		48 594	43 322
Pasiva a vlastní kapitál celkem		728 393	654 064

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla bankou sestavena a schválena představenstvem dne 13. března 2007.



John James Stack
předseda představenstva a generální ředitel



Dušan Baran
místopředseda představenstva a 1. náměstek generálního ředitele

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

za roky končící 31. prosince 2006 a 2005

mil. Kč	Příloha	2006	2005
1. Úrokové a podobné výnosy	35	28 484	24 857
2. Úrokové a podobné náklady	36	(7 474)	(6 138)
Čistý úrokový výnos		21 010	18 719
3. Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	37	(1 487)	(386)
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika		19 523	18 333
4. Výnosy z poplatků a provizí	38	10 046	9 111
5. Náklady na poplatky a provize	39	(1 049)	(727)
Čisté příjmy z poplatků a provizí		8 997	8 384
6. Čistý zisk z obchodních operací	40	1 740	1 357
7. Všeobecné správní náklady	41	(17 316)	(16 395)
8. Čisté výnosy z pojišťovacích služeb	42	528	374
9. Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto	43	585	257
Zisk před zdaněním		14 057	12 310
10. Daň z příjmů	44	(3 498)	(3 064)
Zisk po zdanění		10 559	9 246
11. Menšinové podíly	32	(174)	(112)
Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům banky		10 385	9 134

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu

za roky končící 31. prosince 2006 a 2005

mil. Kč	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly	Zákonný rezervní fond	Emisní ážio	Základní kapitál	Kapitál náležející akcionářům banky celkem	Menši- nové podíly	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2005 (upraveno)	21 067	1 259	1 772	1	15 200	39 299	1 702	41 001
Dividendy	(4 560)	-	-	-	-	(4 560)	(969)	(5 529)
Příděl do rezervních fondů	(402)	-	402	-	-	-	-	-
Použití fondů	-	-	(4)	-	-	(4)	-	(4)
Oceňovací rozdíly	-	(563)	-	-	-	(563)	4	(559)
Kurzové rozdíly	-	16	-	-	-	16	-	16
Čistý zisk za účetní období	9 134	-	-	-	-	9 134	112	9 246
K 31. prosinci 2005	25 239	712	2 170	1	15 200	43 322	849	44 171
K 1. lednu 2006								
Dividendy	(4 560)	-	-	-	-	(4 560)	(98)	(4 658)
Menšinové podíly ve společnostech nově zařazených do konsolidačního celku, navýšení kapitálu	(52)	-	-	-	-	(52)	190	138
Prodej podílu menšinovým vlastníkům	-	-	-	-	-	-	152	152
Příděl do rezervních fondů	(592)	-	592	-	-	-	-	-
Použití fondů	-	-	(8)	-	-	(8)	-	(8)
Oceňovací rozdíly	-	(383)	-	-	-	(383)	(2)	(385)
Kurzové rozdíly	-	(110)	-	-	-	(110)	3	(107)
Čistý zisk za účetní období	10 385	-	-	-	-	10 385	174	10 559
K 31. prosinci 2006	30 420	219	2 754	1	15 200	48 594	1 268	49 862

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích

za roky končící 31. prosince 2006 a 2005

mil. Kč	Příloha	2006	2005
Zisk před zdaněním		14 057	12 310
Úpravy o nepeněžní operace			
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům, pohledávkám a ostatním aktivům		1 519	510
Odpisy majetku		3 354	3 368
Znehodnocení hmotného a nehmotného majetku		72	-
Přecenění investic do nemovitostí		(755)	(991)
Nerealizovaný zisk z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a závazků v reálné hodnotě		46	(435)
Tvorba opravných položek k majetkovým účastem		5	4
Čistý (zisk)/ztráta z prodeje/přecenění účastí		(91)	(91)
Tvorba ostatních rezerv včetně technických rezerv v pojišťovnictví		2 988	1 518
Změna reálné hodnoty finančních derivátů		(2 470)	(432)
Zisk z promlčených vkladů		(2)	(44)
Zisk z prodeje hmotného majetku		(301)	(44)
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu, prémie a přecenění dluhopisů na reálnou hodnotu		(64)	575
Zvýšení/(pokles) menšinových podílů		345	5
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv		18 703	16 253
Peněžní tok z provozních činností			
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv			
Povinné minimální rezervy u ČNB		(4 447)	(56)
Pohledávky za bankami		24 712	(21 058)
Pohledávky za klienty včetně České konsolidační agentury		(47 817)	(45 238)
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		(13 215)	(9 053)
Cenné papíry na prodej		(5 926)	1 471
Ostatní aktiva		(3 058)	(478)
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv			
Závazky k bankám		11 616	1 786
Závazky ke klientům		56 193	36 829
Závazky v reálné hodnotě		(1 912)	1 825
Ostatní pasiva		3 275	3 908
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním		38 124	(13 811)
Placená daň z příjmů		(2 914)	(4 716)
Čistý peněžní tok z provozních činností		35 210	(18 527)
Peněžní tok z investičních činností			
Čistý nárůst cenných papírů a ostatních aktiv držených do splatnosti		(19 965)	5 400
Finanční umístění pojišťovny		(3 553)	1 971
Investice do nemovitostí		(1 638)	(5 388)
Čistý nárůst účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem		(81)	-
Čistý peněžní tok z prodeje podílů v dceřiné společnosti		172	-
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(3 825)	(5 146)
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		1 202	2 343
Čistý peněžní tok z investičních činností		(27 688)	(820)

mil. Kč	Příloha	2006	2005
Peněžní tok z finančních činností			
Dividendy placené		(4 560)	(4 560)
Dividendy placené menšinovým akcionářům		(98)	(969)
Úhrady z rezervního fondu		-	(4)
Emitované dluhopisy		(4 564)	19 897
Přijetí podřízeného dluhu		2 888	2 998
Čistý peněžní tok z finančních činností		(6 334)	17 362
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a jiných rychle likvidních prostředků		1 188	(1 984)
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku roku		23 101	25 085
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci roku	45	24 289	23 101

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

1. ÚVOD

Česká spořitelna, a. s. („banka“ nebo „spořitelna“) se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782 je právním nástupcem České státní spořitelny a byla zaregistrována jako akciová společnost v České republice dne 30. prosince 1991. Česká spořitelna je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- přijímání vkladů od veřejnosti;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- platební styk a zúčtování;
- vydávání platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků;
- poskytování záruk;
- otvírání akreditivů;
- obstarávání inkasa;
- obchodování na vlastní účet nebo účet klienta s devizovými hodnotami, v oblasti termínovaných obchodů a opcí včetně kurzových a úrokových obchodů, s převoditelnými cennými papíry;
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství;
- účast na vydávání akcií a poskytování souvisejících služeb;
- úschova a správa cenných papírů nebo jiných hodnot;
- pronájem bezpečnostních schránek;
- poskytování porad ve věcech podnikání;
- vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona;
- finanční makléřství;
- výkon funkce depozitáře;
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků);
- poskytování bankovních informací;
- vedení oddělené části evidence Střediska cenných papírů.

Prostřednictvím dceřiných společností poskytuje banka (společně „skupina“) rovněž následující druhy služeb:

- správa fondů;
- stavební spoření a úvěry;
- penzijní připojištění;
- pojišťovací služby;

- finanční leasing;
- factoring;
- poradenství;
- poskytování investičních služeb;
- realitní činnost;
- pronájem výpočetní techniky, instalace a opravy elektronických zařízení;
- poskytování software a poradenství v oblasti hardware a software;
- účast na řízení a financování firem.

Banka musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („ČNB“). Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty banky, likvidity, úrokového rizika a měnové pozice banky.

Obdobně podléhají regulatorním požadavkům další společnosti ve skupině, zejména v oblasti pojišťovnictví a kolektivního investování.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Konsolidovaná účetní závěrka, která zahrnuje účetní závěrky banky a jejích dceřiných společností, byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) a interpretacemi schválenými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board – IASB), ve znění přijatém Evropskou unií. Tyto standardy a interpretace se v minulosti nazývaly Mezinárodní účetní standardy (IAS). K datu vydání této konsolidované účetní závěrky se IFRS, ve znění přijatém Evropskou unií, neliší od IFRS vydaných Radou IASB.

Všechny údaje jsou v milionech Kč (mil. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou cenných papírů určených na prodej, finančních aktiv a finančních pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, všech derivátů, emitovaných cenných papírů zajištěných proti úrokovému riziku, investic do nemovitostí a majetku určeného k prodeji, které jsou vykázány ve své reálné hodnotě.

Účetní postupy byly použity konzistentně ve společnostech zahrnutých do konsolidace.

Prezentace konsolidované účetní závěrky v souladu s mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví vyžaduje, aby vedení skupiny provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i na podmíněná aktiva a pasiva k datu sestavení účetní závěrky a vykazované hodnoty výnosů a nákladů během vykazovaného období (viz bod 4 přílohy). Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Údaje předchozího období byly v nezbytných případech upraveny na srovnatelný základ s prezentací běžného roku.

3. DŮLEŽITÁ PRAVIDLA ÚČETNICTVÍ

Konsolidovaná účetní závěrka byla připravena v souladu s následujícími důležitými pravidly účetnictví:

(a) Principy konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrky banky a všech jejích významných účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem.

Skupina účtuje všechny podnikové kombinace metodou koupě. Skupina jako nabyvatel stanovuje výši pořizovacího nákladu podnikové kombinace jako úhrn reálných hodnot k datu směny předaných aktiv, které skupina směňuje za kontrolu nad nabyvaným majetkem dceřiné společnosti, a veškerých nákladů přímo přiřaditelných podnikové kombinaci.

K datu akvizice skupina alokuje pořizovací náklad podnikové kombinace tak, že vykáže identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabyvané dceřiné společnosti, které splňují kritéria pro uznání aktiv, v reálných hodnotách ke dni akvizice. Veškeré rozdíly mezi pořizovacím nákladem podnikové kombinace a podílem nabyvatele na čisté reálné hodnotě identifikovatelných aktiv, závazcích a podmíněných závazcích představují goodwill, případně badwill (zisk z podnikové kombinace).

U některých podnikových kombinací není možno ke konci účetního období, ve kterém byly uskutečněny, stanovit pořizovací náklad nebo reálné hodnoty, které mají být přiřa-

zeny k identifikovatelných aktivům, závazkům a podmíněným závazkům nabyvané dceřiné společnosti. V tomto případě při prvotním zaúčtování podnikové kombinace použije skupina prozatímní reálné hodnoty.

Skupina vykáže veškeré úpravy prozatímních hodnot do dvanácti měsíců od data akvizice s platností od data akvizice, tj. zpětně.

Dceřiné společnosti

Účast s rozhodujícím vlivem je taková, ve které banka vlastní, přímo či nepřímo, více než 50 % základního kapitálu nebo ve které bance patří více než 50 % hlasovacích práv, nebo ve kterých může banka navrhnout či odvolat většinu členů představenstva a dozorčí rady. Za účasti s rozhodujícím vlivem jsou považovány rovněž společnosti, v nichž banka sice vlastní, přímo či nepřímo, méně než 50 % základního kapitálu, avšak má možnost ovlivňovat finanční a operativní politiky společnosti.

Jestliže kontrola nad takovým subjektem vznikne anebo je postoupena v průběhu roku, jsou ve výsledcích obsaženy údaje od data, kdy tato kontrola vznikla, anebo k datu, ke kterému byla postoupena.

Všechny vzájemné pohledávky, závazky, náklady a výnosy uvnitř skupiny včetně zisků byly v rámci konsolidace vyloučeny. Tam, kde to bylo nezbytné, byly postupy účtování používané dceřinými společnostmi upraveny tak, aby byly konzistentní s účetními postupy používanými bankou.

Podíl menšinových akcionářů na vlastním kapitálu a na hospodářském výsledku společností kontrolovaných bankou je uveden v konsolidované účetní závěrce samostatně.

Přidružené společnosti

Účasti s podstatným vlivem jsou účtovány ekvivalenční metodou. Za účast s podstatným vlivem se považuje taková, kdy banka drží, přímo nebo nepřímo, od 20 do 50 % základního kapitálu určitého subjektu nebo kdy banka má ve společnosti podstatný vliv, ale nemá nad ní kontrolu.

Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem ve společnostech, jejichž hospodářské výsledky, vlastní kapitál a finanční pozice byly pro zpracování účetní závěrky nevýznamné, nejsou konso-

lidovány. Tyto nekonsolidované účasti se účtují v pořizovacích cenách včetně transakčních nákladů, snížených o opravné položky vytvořené z titulu jejich znehodnocení. Tyto účasti v nekonsolidovaných dceřiných a přidružených společnostech jsou zahrnuty v rozvaze v položce „Cenné papíry a ostatní aktiva držená do splatnosti“. Snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se účtuje do položky „Ostatní provozní výnosy/náklady netto“.

(b) Úvěry, půjčky, ostatní podrozvahová úvěrová angažovanost a tvorba rezerv a opravných položek

Úvěry a půjčky jsou vykazovány ve výši nesplacené jistiny a úroků a poplatků po splatnosti. Úvěry a půjčky jsou zaúčtovány, když dojde k převodu prostředků dlužníkovi.

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám jsou zaznamenány v případě, že existují indikace o vzniku ztráty ve vztahu k návratnosti pohledávky. Rezervy a opravné položky jsou vytvářeny k rozvahovým a podrozvahovým úvěrovým angažovanostem ve výši ztrát odhadovaných vedením skupiny. Tyto částky jsou vytvářeny ke konkrétním klasifikovaným pohledávkám a potenciálním ztrátám, které mohou být obsaženy v portfoliu, stanoveným na základě vývoje portfolia. Výše opravných položek je stanovena na základě porovnání zůstatkové hodnoty úvěru a současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků za použití efektivní úrokové míry. Tato částka upravující výši rezerv a opravných položek na odhadovanou úroveň, po zohlednění odpisů, je zahrnuta v položce „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu zisku a ztráty.

V případě, že byly zváženy či vyčerpány možnosti restrukturalizace úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu rezerv/opravných položek, jsou tyto vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek.

(c) Dluhopisy a majetkové cenné papíry (včetně účastí nezahrnutých do konsolidace)

Cenné papíry držené skupinou jsou rozděleny do portfolií podle záměru, s nímž je skupina pořídila, a podle investiční

strategie skupiny. V souladu s IAS 39 skupina člení cenné papíry do portfolií „Cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů“, „Cenných papírů na prodej“ a „Cenných papírů držených do splatnosti“. Základní rozdíl mezi portfolii je v přístupu k oceňování a vykázání jejich reálné hodnoty ve finančních výkazech.

Všechny cenné papíry držené skupinou jsou při pořízení zaúčtovány v den obchodu a původně oceněny cenou pořízení včetně transakčních nákladů (pořizovací cena), vyjma cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které jsou účtovány v ceně pořízení, bez transakčních nákladů.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Portfolio zahrnuje dluhopisy a majetkové cenné papíry určené k obchodování, tj. cenné papíry držené za účelem obchodování a dosažení zisku z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, a dále dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou při prvotním zaúčtování označeny jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou k datu pořízení oceněny cenou pořízení a poté přecenovány na reálnou hodnotu. Změny reálné hodnoty cenných papírů určených k obchodování jsou ve výkazu zisku a ztráty promítnuty jako „Čistý zisk z obchodních operací“. Změny reálné hodnoty u cenných papírů neurčených k obchodování jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto“.

U dluhopisů a majetkových cenných papírů obchodovaných na Burze cenných papírů Praha (BCPP) a jiných burzách je reálná hodnota odvozena od ceny obchodování na burze. Reálná hodnota cenných papírů, které nejsou obchodovány na BCPP, je stanovena odhadem vedení skupiny jako nejlepší odhad projekce peněžních toků se zohledněním ekonomických podmínek, které budou existovat po dobu zbývající do splatnosti cenných papírů.

Cenné papíry na prodej

Cenné papíry na prodej jsou cenné papíry držené skupinou s úmyslem držet je po neurčitou dobu, které mohou být prodány z důvodů likvidity nebo změny tržních podmínek.

Cenné papíry na prodej jsou oceněny pořizovací cenou a následně přeceněny na reálnou hodnotu. Změny reálné hodnoty cenných papírů na prodej jsou vykázány ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly“, s výjimkou jejich znehodnocení a vyjma úrokových výnosů a kurzových rozdílů z dluhopisů. V okamžiku realizace jsou odpovídající oceňovací rozdíly vyvedeny do výkazu zisku a ztráty jako „Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto“. Úrokové výnosy z kupónů, amortizace diskontu, prémie a dividendy jsou účtovány jako „Úrokové a podobné výnosy“. Kurzové rozdíly z dluhopisů jsou vykázány jako „Čistý zisk z obchodních operací“.

Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou finanční aktiva s pevnou splatností a definovanými platbami, u nichž má skupina úmysl a schopnost držet je do splatnosti.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou při pořízení oceněny pořizovací cenou. Cenné papíry držené do splatnosti jsou vykazovány v amortizované hodnotě při použití efektivní úrokové míry, snížené o opravné položky na znehodnocení. Amortizovaná prémie nebo diskont je zahrnován do „Úrokových a podobných výnosů“.

Finanční aktivum je znehodnoceno, pokud je jeho účetní hodnota vyšší než odhadovaná realizovatelná hodnota. Ztráta ze znehodnocení aktiva vykázaného v amortizované hodnotě je zjištěna jako rozdíl mezi účetní hodnotou a současnou hodnotou budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou finančního aktiva. Pokud je identifikováno znehodnocení aktiva, skupina zaúčtuje opravné položky prostřednictvím výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto“.

(d) Dohody o prodeji a zpětném odkupu

Dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou prodány se současným sjednáním zpětného odkupu za předem stanovenou cenu, jsou dále vedeny v rozvaze v příslušném portfoliu v reálné, resp. amortizované, hodnotě (viz bod 3c přílohy) a částka získaná prodejem je účtována na účet „Závazky k bankám“ nebo „Závazky ke klientům“. Naopak dluhopisy nebo majetkové cenné papíry, nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje, nejsou promítnuty do rozvahy a zaplacená úhrada je účtována na účet „Pohledávky za bankami“ nebo

„Pohledávky za klienty“. Úrok je časově rozlišován po dobu platnosti dohody.

(e) Závazky v reálné hodnotě

Zapůjčené cenné papíry nejsou v účetní závěrce vykazovány, pokud nejsou prodány třetím stranám. V případě jejich prodeje třetím stranám je účtován závazek související s navrácením cenných papírů, který je zachycen v reálné hodnotě jako závazek z obchodování a je vykázán v rozvaze v položce „Závazky v reálné hodnotě“. Do roku 2005 byly tyto závazky vykazovány v položce „Ostatní pasiva“, proto byly údaje předchozího období upraveny na srovnatelný základ s prezentací běžného roku. Při zpětném nákupu cenných papírů je rozdíl mezi účetním oceněním závazku a sjednanou kupní cenou účtován jako zisk nebo ztráta z obchodování.

(f) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitosti je nemovitost (pozemek nebo budova, popřípadě část budovy nebo obojí) držená za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo kapitálového zhodnocení či obojího. Jako investice do nemovitostí nejsou vykazovány nemovitosti, které jsou užívány nájemci ve skupině. Skupina oceňuje investice do nemovitostí reálnou hodnotou a přírůstky nebo úbytky vzniklé ze změn reálné hodnoty zahrnuje do výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto“.

Reálná hodnota je stanovena jako odhadovaná částka, za níž by bylo možno majetek směnit k datu přecenění mezi dobře informovanými stranami ochotnými transakci realizovat, přičemž transakce je realizována za podmínek obvyklých na trhu.

Ocenění vychází z kalkulace očekávaných ročních čistých peněžních příjmů za použití metody věčné renty (očekávané výnosnosti). Očekávaná výnosnost je stanovena srovnávací metodou (srovnatelné realizované obchody na stejném trhu). Vzhledem ke skutečnosti, že ocenění bylo provedeno po zohlednění daně z příjmů, byla odhadovaná reálná hodnota o tuto daň navýšena.

Skupina rovněž investuje do nemovitostí v procesu výstavby (nedokončené investice do nemovitostí). Tyto nemovitosti jsou klasifikovány jako nemovitosti určené k prodeji v rámci běžné činnosti. Tyto nemovitosti jsou oceněny v souladu s IAS 2

Zásoby na nižší z úrovní nákladů na pořízení a čisté realizovatelné hodnoty.

V nákladech na pořízení (pořizovací hodnotě) nedokončených investic jsou vedle kupní ceny kapitalizovány rovněž všechny ostatní přímo přiřaditelné výdaje, jako je dopravné, clo a ostatní daně a náklady na přeměnu zásob apod. Výpůjční náklady se kapitalizují pouze v rozsahu, který přímo souvisí s pořízením nemovitosti.

Tyto nedokončené investice jsou do data dokončení vykazovány v položce „Ostatní aktiva“. Do roku 2005 byly vykazovány v položce „Hmotný majetek“, proto byly údaje předchozího období upraveny na srovnatelný základ s prezentací běžného roku.

Skupina vychází při zjišťování čisté realizovatelné hodnoty nedokončených investic z aktuálního rozpočtu a současné prostavěnosti, která je porovnávána s budoucí hodnotou bytů a/nebo kancelářských a obchodních prostor. V případě, že očekávaný efekt z prodeje těchto nedokončených investic klesne pod jejich pořizovací hodnotu, sníží skupina ocenění nedokončených investic na úroveň čisté realizovatelné hodnoty.

Prodeje tohoto majetku/bytových jednotek se účtují do výnosů v momentu obdržení výpisu z katastru o zapsání bytových jednotek na nového majitele v položce „Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto“. Ve stejné položce jsou účtovány náklady na tento prodej, tj. příslušná hodnota majetku a další náklady spojené s prodejem jednotek (které nejsou kapitalizovány).

(g) Goodwill

Goodwill představuje hodnotu, o kterou převyšuje pořizovací cena účasti reálnou hodnotu podílu banky na vlastním kapitálu dceřiné/přidružené společnosti k datu pořízení. Goodwill je účtován v rozvaze v rámci aktiv v položce „Nehmotný majetek“. Goodwill není odpisován a je nejméně jednou ročně testován na znehodnocení.

Goodwill je znehodnocen, pokud je jeho účetní hodnota vyšší než odhadovaná realizovatelná hodnota, přičemž realizovatelnou hodnotou se rozumí očekávané budoucí ekonomické užitky plynoucí z pořízení účasti. Pokud je identifikováno

znehodnocení aktiva, skupina zaúčtuje znehodnocení prostřednictvím výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto“.

(h) Nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 000 Kč. Náklady na pořízení softwaru jsou účtovány jako nehmotný majetek a odepisovány rovnoměrně do nákladů v položce „Všeobecné správní náklady – odpisy nehmotného majetku“ po dobu předpokládané ekonomické životnosti majetku, avšak nejdéle 4 roky. V případě nehmotných výsledků výzkumu a vývoje, ocenitelných práv a ostatního nehmotného majetku kromě goodwillu popsaného výše, také nejdéle 4 roky. Náklady spojené s udržováním nehmotného majetku (softwaru) jsou účtovány přímo do nákladů v položce „Všeobecné správní náklady – ostatní správní náklady“, zatímco náklady na technické zhodnocení, pokud u jednoho majetku v úhrnu převýší za účetní období částku 60 000 Kč a je dokončeno, jsou kapitalizovány a zvyšují pořizovací cenu nehmotného majetku (softwaru). Nehmotný majetek je veden v pořizovací ceně snížené o opravy a opravné položky na znehodnocení a je odepisován rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti.

(i) Hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí hmotný majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který má hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 13 000 Kč. Za dlouhodobý hmotný majetek se považuje i vybraný drobný hmotný majetek s oceněním od 1 000 do 12 999 Kč. Hmotný majetek je veden v pořizovací ceně snížené o opravy a opravné položky na znehodnocení a je odepisován ve výkazu zisku a ztráty v položce „Všeobecné správní náklady – odpisy hmotného majetku“ od okamžiku, kdy je připraven k použití, rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti. Doba odepisování pro jednotlivé kategorie majetku je následující:

Budovy a stavby	20–50 let
Energetické a hnací stroje a zařízení	6–12 let
Přístroje a ostatní zařízení	4–12 let
Inventář	4–6 let
Vybrané drobné přístroje a zařízení	2 roky
Technické zhodnocení pronajatého majetku	po dobu trvání nájmu

Pozemky, umělecká díla bez ohledu na výši ocenění a nedokončené investice se neodepisují. Zisky a ztráty z vyřazení hmotných aktiv jsou zjištěny na základě jejich účetní hodnoty a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto“ v roce vyřazení.

Hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 13 000 Kč, který není mezi vybraným drobným dlouhodobým majetkem, technické zhodnocení s pořizovací cenou nižší než 40 000 Kč a nehmotný majetek s pořizovací cenou do 60 000 Kč je účtován do nákladů ve výkazu zisku a ztráty v položce „Všeobecné správní náklady“ za období, ve kterém byl pořízen.

Opravy a udržování hmotného majetku jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Všeobecné správní náklady – ostatní správní náklady“ v roce, v němž jsou provedeny.

(j) Majetek určený k prodeji

Jako majetek určený k prodeji je klasifikován dlouhodobý majetek vyřazený z aktivního používání k datu, kdy jsou splněna kritéria pro prodej, tzn. prodej majetku je schválen vedením a jsou učiněny kroky k nalezení kupce. Ke stejnému datu je majetek určený k prodeji přeceněn na reálnou hodnotu na základě znaleckého posudku a je zastaveno jeho odpisování. Změny z přecenění majetku na reálnou hodnotu jsou vykázány formou mimořádného odpisu ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto“.

(k) Snížení hodnoty aktiv

Pokud je účetní hodnota aktiva vykazovaného v zůstatkové, resp. amortizované, hodnotě vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná částka, je okamžitě odepsána na úroveň zpětně získatelné hodnoty. Zpětně získatelnou hodnotou se rozumí vyšší z následujících hodnot: tržní cena, kterou lze získat při prodeji majetku za obvyklých podmínek, po odpočtu nákladů na prodej, nebo očekávané budoucí výnosy plynoucí z užívání majetku.

Největší složky aktiv skupiny jsou pravidelně testovány na znehodnocení a na znehodnocení jsou tvořeny opravné položky ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto“. Zvýšená účetní hodnota aktiva způsobená zrušením ztráty ze znehodnocení nesmí převyšovat účetní hodnotu, která by byla stanovena (po odpočtu amortizace nebo oprav), kdyby v předchozích letech nebyla uznána žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva.

U nedokončených investic do nemovitostí skupina zjišťuje reálnou hodnotu aktiv na základě odhadu diskontovaných budoucích peněžních příjmů, které budou získány prodejem těchto investic v budoucnosti, a výdajů spojených s prodejem a výstavbou těchto investic. Skupina využívá rozpočtovaných budoucích peněžních příjmů a výdajů, jejichž spolehlivost je pravidelně vyhodnocována porovnáváním rozpočtu se skutečností. Rozpočty příjmů z prodeje a výdajů na výstavbu a prodej jsou rovněž pravidelně revidovány na základě odhadů vývoje trhu s nemovitostmi.

(l) Rezervy na záruky a ostatní podrozvahové úvěrové pohledávky

Za běžných obchodních podmínek skupina vstupuje do úvěrových pohledávek, které jsou vykázány v podrozvaze a zahrnují záruky, úvěrové přísliby, nečerpané úvěry a akreditivy. Rezervy se tvoří na odhadované ztráty z těchto pohledávek na stejném základě jako na rozvahové úvěrové pohledávky popsané v bodě 3b přílohy. Skupina používá k odhadu ztráty historické hodnoty rizikových parametrů úvěrových konverzních faktorů, pravděpodobnosti selhání a ztráty ze selhání.

(m) Rezervy

Rezervy jsou zaznamenány, pokud má skupina současný závazek, který je výsledkem minulých událostí, a pokud je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku.

(n) Vlastní kapitál

Zákonný rezervní fond zahrnující fondy skupiny je tvořen v souladu se současnou legislativou. Použití zákonného rezervního fondu je omezeno legislativou a stanovami banky. Fond není určen k rozdělení akcionářům.

V případě pořízení podniku, kdy nabyvatel a prodávající jsou pod společnou kontrolou, je rozdíl mezi kupní cenou a čistými aktivy podniku k datu akvizice zaúčtován jako snížení vlastního kapitálu v položce „Nerozdělený zisk“.

V případě, že banka nebo její dceřiné společnosti odkoupí vlastní akcie banky nebo získají práva k odkoupení vlastních akcií, je uhrazená cena včetně všech souvisejících transakčních nákladů po odečtení daně z příjmů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu. Při prodeji vlastních akcií je rozdíl mezi jejich prodejní a pořizovací cenou vykázán jako emisní ážio.

Dividendy snižují nerozdělený zisk v účetním období, kdy je řádnou valnou hromadou schválena jejich výplata.

(o) Časové rozlišení úroků

Časové rozlišení úroků vztahující se k zůstatkům úvěrů, dluhových cenných papírů, k vkladovým produktům, emitovaným dluhopisům a podřízenému dluhu je zahrnuto v položce „Ostatní aktiva“, resp. „Ostatní pasiva“.

(p) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně, přepočtené oficiálním devizovým kurzem vyhlášeným ČNB, platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny devizovým kurzem vyhlášeným ČNB, platným k datu rozvahy. Realizované a nerealizované zisky a ztráty z přepočtu jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“, vyjma kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů v portfoliu na prodej, které jsou součástí změny reálné hodnoty a rozdílů z derivátů uzavřených za účelem zajištění měnového rizika majetku nebo závazků, jejichž kurzové rozdíly nejsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

Při konsolidaci účetních jednotek vykazujících v měně odlišné od měny skupiny jsou jejich rozvahové položky přepočteny do tuzemské měny devizovým kurzem vyhlášeným ČNB, platným k datu rozvahy, s výjimkou účastí, které jsou přepočteny historickým kurzem. Položky výkazu zisku a ztráty jsou přepočteny průměrným ročním kurzem vyhlášeným ČNB. Rozdíly vyplývající z použití rozvahového a průměrného kurzu jsou vykázány ve vlastním kapitálu v položce „Kurzové

rozdíly“. Ve stejné položce jsou vykázány rozdíly z konsolidace kapitálu a ocenění účastí historickým kurzem.

(q) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Úrokové a podobné výnosy“ a „Úrokové a podobné náklady“, s výjimkou úroků z cenných papírů k obchodování, které jsou účtovány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Skupina účtuje o časovém rozlišení úroků s použitím metody efektivní úrokové míry. O nezaplaceném penále, smluvních pokutách a úrocích z nesplacených úvěrů, kterými se rozumí úvěry, jejichž splátky úroků a/nebo jistiny jsou po splatnosti, nebo u kterých vedení skupiny předpokládá, že úroky nebo jistina nebudou pravděpodobně splaceny, se účtuje až po uhrazení.

(r) Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Výnosy z poplatků a provizí“ a „Náklady na poplatky a provize“, s výjimkou některých poplatků za poskytnutí úvěru a dalších souvisejících poplatků, které jsou součástí efektivní úrokové míry.

Součástí efektivní úrokové míry jsou poplatky přímo spojené s poskytnutím úvěru, např. poplatky za poskytnutí úvěru, za zpracování úvěrové žádosti apod. Tyto poplatky jsou sníženy o přímé transakční náklady banky spojené s poskytnutím úvěru.

(s) Výnosy z finančního leasingu

Skupina jako nájemce

Majetek pořízený v rámci finančního leasingu, kde má skupina nárok na všechny přínosy z titulu vlastnictví, je zachycen v rozvaze v rámci aktiv a příslušný závazek v rámci pasiv v částce představující současnou hodnotu všech budoucích leasingových splátek. Technické zhodnocení pronajatého majetku je odepisováno v souladu se způsobem odepisování uvedeným výše. Doba odepisování představuje předpokládanou dobu životnosti daného majetku nebo dobu trvání leasingu, pokud je tato kratší. Závazky z leasingu jsou snižovány o zaplacené částky jistiny, zatímco poplatky za finanční služby jsou účtovány přímo do nákladů.

Skupina jako pronajímatel

Výnosy z finančního leasingu jsou kalkulovány pomocí metody výpočtu efektivního úroku, která udává stálou, periodicky se opakující míru návratnosti čistých investic do leasingu.

(t) Pojišťovnictví

Pojistné je účtováno v účetním období, ve kterém byla uzavřena pojistná smlouva, a je zahrnuto v položce „Čisté výnosy z pojišťovacích služeb“. Na část pojistného, vztahujícího se k příštím obdobím, je tvořena rezerva na nezasloužené pojistné. Údaje týkající se pojišťovnictví zahrnují náklady na zajištění.

Finanční umístění, představující majetek pojišťovny, kterým ručí za své závazky z pojišťovací a zajišťovací činnosti, je vykazováno v samostatné položce „Finanční umístění pojišťovny“ a ostatní aktiva včetně hmotného a nehmotného majetku jsou součástí položky „Ostatní aktiva“. Veškerá pasiva, s výjimkou rezerv, jsou vykazována v položce „Ostatní pasiva“. Ve výkazu zisku a ztráty je zisk Pojišťovny České spořitelny, a. s. před zdaněním vykazán v samostatné položce „Čisté výnosy z pojišťovacích služeb“.

Pojistně technické rezervy

Rezerva pojistného životních pojištění

Rezerva pojistného životních pojištění je tvořena jako souhrn rezerv vypočítaných podle jednotlivých smluv životních pojištění. Rezerva pojistného životních pojištění představuje hodnoty závazků vypočtené pojistně technickými metodami včetně již přiznaných a příslibených podílů na zisku a rezerv nákladů spojených se správou pojištění, a to po odpočtu hodnoty budoucího pojistného.

Rezerva na pojistná plnění

Rezervy na pojistná plnění u životních i neživotních pojištění jsou určeny na:

- pojistná plnění z pojistných událostí ohlášených do konce běžného účetního období, ale v běžném účetním období nezlíkovatelných (označované též jako RBNS);
- pojistná plnění z pojistných událostí, které v běžném účetním období vznikly, ale nebyly v tomto období hlášeny (označované též jako IBNR).

Výše rezervy na pojistná plnění ohlášená je vypočtena jako souhrn rezerv stanovených pro jednotlivé pojistné události. Rezerva na pojistná plnění je tvořena rovněž na veškeré předpokládané výdaje spojené s likvidací pojistných událostí. Součástí rezervy RBNS jsou také rezervy vytvořené z titulu pasivních soudních sporů.

U všech pojistných událostí, které do konce běžného účetního období vznikly, ale nebyly hlášeny, je výše rezervy na pojistná plnění stanovena za pomoci metody chainladder.

Rezerva na splnění závazků z použité technické úrokové míry

Rezerva na splnění závazků z použité technické úrokové míry podle § 13 odst. 2 písm. f) v souladu s ustanovením § 18a zákona č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví, v platném znění, je tvořena při zjištění, že současný nebo předpokládaný výnos aktiv by nepostačoval k úhradě závazků vyplývajících z použité technické úrokové míry u dříve prodávaných pojištění.

(u) Penzijní připojištění

Příspěvky účastníků penzijního připojištění včetně jejich zhodnocení a nárokovaného státního příspěvku jsou zahrnuty v položce „Závazky ke klientům“. Náklady spojené s uzavřením smluv o penzijním připojištění jsou časově rozlišovány po dobu 4 let, což je průměrná doba smluv v penzijním fondu.

Technická rezerva na výplatu penzí

Výše tvorby rezervy je stanovena na základě pojistně matematické současné hodnoty příslibených výplat penzijního připojištění, snížené o sumu prostředků evidovaných ve prospěch příjemců penzí.

Nejvýše 10 % z dosaženého zisku Penzijního fondu České spořitelny, a. s. může být rozděleno akcionářům a nejméně 5 % dosaženého zisku připadá do rezervního fondu. Na základě této skutečnosti banka vykazuje zisk náležející účastníkům penzijního připojištění v položce závazky ke klientům.

(v) Zdanění

Výsledná částka zdanění uvedená ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje splatnou daň za účetní období upravenou o hodnotu odložené daně. Splatná daň za účetní období je vypočtena na základě zdanitelných příjmů při použití daňové sazby platné

k rozvahovému dni a je upravena o případné změny daňové povinnosti z minulých let.

Odložená daň je stanovena na základě závazkové metody a je vypočtena ze všech přechodných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Hlavní přechodné rozdíly vznikají z titulu některých daňově neuznatelných rezerv a opravných položek, rozdílů mezi účetními a daňovými odpisy hmotného a nehmotného majetku a přecenění ostatních aktiv.

Odhadovaná výše daňových ztrát, kterou podle očekávání bude skupina moci uplatnit oproti zdanitelným budoucím příjmům, a daňově uznatelné přechodné rozdíly jsou kompenzovány proti odloženému daňovému závazku v rámci jedné daňové jednotky v případě, že má daňová jednotka právně vymahatelný nárok na provedení kompenzace zaúčtovaných hodnot a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

V případě, že výsledná částka představuje odloženou daňovou pohledávku a není pravděpodobné, že tato daňová pohledávka bude realizována, je pohledávka zaúčtována pouze do výše předpokládané realizace.

Odložená daň je propočtena s použitím očekávané daňové sazby v období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky nebo vyrovnání daňového závazku. Dopad změn v daňových sazbách na odloženou daň je účtován přímo do výkazu zisku a ztráty, s výjimkou případů, kdy se změny vztahují k účetním položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu.

(w) Finanční deriváty

Finanční deriváty zahrnují měnové a úrokové swapy, měnové forwardy, FRA a měnové a úrokové opce (nakoupené i prodané), futures a ostatní deriváty finančních instrumentů. Skupina uzavírá různé typy finančních derivátů, a to jak pro účely obchodování, tak pro účely zajištění obchodních pozic.

Finanční deriváty uzavřené pro účely obchodování či zajištění jsou vykazovány v jejich reálné hodnotě v položkách „Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou“ a „Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou“. Realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce

„Čistý zisk z obchodních operací“, kromě nerealizovaných zisků a ztrát ze zajištění peněžních toků, které jsou vykázány ve vlastním kapitálu. Reálná hodnota finančních derivátů vychází z kótovaných tržních cen nebo oceňovacích modelů, které zohledňují současnou tržní a smluvní hodnotu podkladového instrumentu, stejně jako časovou hodnotu a výnosovou křivku nebo faktory volatility, vztahující se k daným pozicím.

Některé deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykázány jako samostatné deriváty, pokud jejich rizika a charakteristiky nejsou těsně spojené s ekonomickými rysy hostitelského kontraktu a hostitelský kontrakt není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do výkazu zisku a ztráty.

Deriváty sjednanými za účelem zajišťování se rozumí deriváty, které odpovídají strategii řízení rizik banky, zajišťovací vztah je zdokumentován a zajištění je efektivní, což znamená, že na počátku a po celé vykazované období jsou změny reálných hodnot nebo peněžní toky zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů téměř vyrovnány a toto vyrovnání je v rozmezí 80 % – 125 %.

V případě uplatnění metody zajištění reálné hodnoty je zajišťovaný nástroj přeceňován na reálnou hodnotu a rozdíly z tohoto přecenění jsou v případě zajištění úrokového rizika zachyceny na účtech nákladů nebo výnosů v položkách „Úrokové a podobné výnosy“ nebo „Úrokové a podobné náklady“. Na stejné účty nákladů nebo výnosů, kde jsou zachyceny rozdíly z přecenění zajišťovaného nástroje, jsou účtovány i změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů, které odpovídají zajišťovanému riziku.

Při uplatnění metody zajištění peněžních toků jsou zisky nebo ztráty ze změn reálných hodnot zajišťovacích derivátů, které odpovídají zajišťovanému riziku, ponechány v rozvaze ve vlastním kapitálu a do nákladů, resp. výnosů, jsou zúčtovávány ve stejných obdobích, kdy jsou zúčtovány náklady nebo výnosy spojené se zajišťovanými nástroji.

Pokud některé derivátové transakce, i když představují efektivní ekonomické zajištění rizikových pozic banky, nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví podle specifických pravidel IAS 39, jsou vykázány jako deriváty k obchodování se zisky a ztrátami z přecenění na reálnou hodnotu, vykazovanými ve výnosech nebo nákladech v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

(x) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté bankou do úschovy, správy, uložení nebo k obhospodařování jsou účtovány v podrozvahové evidenci v tržních, resp. nominálních, hodnotách, pokud není tržní hodnota k dispozici. V položce „Ostatní pasiva“ jsou vykazovány závazky vůči klientům z titulu přijatých prostředků určených ke koupi cenných papírů, popř. k vrácení záloh klientovi.

(y) Vykazování podle segmentů

Údaje o segmentech jsou vykazovány ve dvojím členění. První členění představuje segmenty činností skupiny – drobné bankovníctví (včetně produktů stavebního spoření), komerční bankovníctví, investiční bankovníctví a ostatní činnosti. Druhé členění představuje geografické rozdělení podle trhů, na kterých skupina působí – Česká republika, státy Evropské unie, ostatní evropské státy a ostatní regiony.

Výsledek hospodaření segmentu zahrnuje výnosy a náklady, které lze danému segmentu přímo přiřadit, a dále příslušnou část výnosů a nákladů, kterou lze danému segmentu přiřadit, a které pocházejí z transakcí vně skupiny nebo s ostatními segmenty. Ceny, za které jsou uzavírány obchody mezi segmenty, jsou v souladu s vnitřními předpisy stanovovány na úrovni nákladů zvýšených o příslušnou marži. Položky, které nebylo možno přímo přiřadit, představují hlavně administrativní náklady. Výsledek hospodaření segmentu je stanoven bez úprav o menšinové podíly.

Aktiva a pasiva segmentu zahrnují taková provozní aktiva a pasiva, která lze segmentu přímo přiřadit nebo je přiřadit na základě přijatelných předpokladů. Segmentová aktiva jsou vykazována po odpočtu příslušných úprav, o které jsou přímo kompenzovány příslušné částky v konsolidované rozvaze skupiny. Segmentová aktiva a pasiva nezahrnují položky vztahující se ke zdanění.

(z) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Za peněžní ekvivalenty jsou v rámci konsolidované skupiny považovány pokladní hotovost a vklady u ČNB, pokladniční poukázky se zbytkovou splatností do 3 měsíců, nostro a loro účty s finančními institucemi. Povinné minimální rezervy nejsou pro účely stanovení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů zahrnuty jako peněžní ekvivalent z důvodu omezení jejich použitelnosti.

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

V roce 2006 byly aplikovány následující novelizované standardy:

- 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);

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány a schváleny k užívání v rámci EU následující standardy, které nejsou doposud v platnosti:

- IFRS 7 – Finanční nástroje – zveřejnění informací (platné od 1. ledna 2007);
- Dodatky k IAS 1 – Sestavování účetní závěrky, ve vztahu ke zveřejňování informací o kapitálu (platné od 1. ledna 2007).

Přijetí těchto standardů v budoucích účetních obdobích nebude mít dle očekávání významný dopad na hodnotu konsolidovaného výsledku hospodaření nebo vlastního kapitálu. Tvorba rezervy na podrozvahová rizika (úvěrové přísliby) má dopad do výkazu zisku a ztráty ve výši 100 mil. Kč.

Následující standardy a interpretace vydané Radou IASB nebyly doposud schváleny k užívání v rámci EU:

- IFRS 8 – Provozní segmenty,
- IFRIC 10 – Mezitímní účetní výkaznictví a snížení hodnoty,
- IFRIC 11 – IFRS 2 ve vztahu k transakcím s akcemi v rámci skupiny a vlastními akciemi,
- IFRIC 12 – Ujednání o poskytování licencovaných služeb,
- IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování v oblasti některých požadavků na účtování o zajištění.

Tyto standardy nebyly k datu sestavení účetní závěrky v platnosti. Ke schválení ze strany EU by mělo dojít do doby, než tyto standardy a interpretace vstoupí v platnost.

4. KRITICKÉ ÚČETNÍ ODHADY A ROZHODNUTÍ PŘI APLIKACI ÚČETNÍCH PRAVIDEL

(a) Znehodnocení úvěrů a půjček

Skupina pravidelně prověřuje své úvěrové portfolio z hlediska možného znehodnocení. Při stanovení ztráty ze znehodnocení skupina posuzuje, zda existují náznaky měřitelného snížení očekávaných budoucích peněžních toků plynoucích z portfolia, dříve než mohou být identifikovány u jednotlivých úvěrů. Vedení skupiny používá odhady založené na historických zkušenostech se ztrátami z úvěrů, které mají podobné rizikové charakteristiky. Metodika a předpoklady používané při odhadování částek i časového průběhu budoucích peněžních toků jsou pravidelně revidovány za účelem snížení rozdílů mezi odhady a skutečností.

(b) Dluhopisy držené do splatnosti

Na základě modelu vývoje budoucích peněžních toků a struktury bilance skupina investuje do cenných papírů s tím, že určitou část nakoupených cenných papírů zařazuje do portfolia drženého do splatnosti. Důležitou podmínkou pro takové rozhodnutí je schopnost skupiny držet cenný papír do splatnosti za předpokladu dostatečného finančního krytí po celou dobu života realizované investice. Pokud by došlo k prodeji významného objemu dluhopisů z tohoto portfolia před jejich splatností, musela by skupina, ve smyslu IAS 39 převést v něm zařazené dluhopisy do některého ze zbývajících portfolií. Nákup dluhopisů do portfolia dluhopisů držených do splatnosti je z hlediska politiky řízení aktiv skupiny primárně považován za nástroj řízení úrokového rizika bankovní knihy. Schopnost držet takový dluhopis do splatnosti je podmínkou nutnou pro využitelnost dluhopisu jako nástroje řízení úrokové pozice bankovní knihy.

(c) Znehodnocení cenných papírů

Cenné papíry v držení skupiny, s výjimkou dluhopisů portfolia drženého do splatnosti, jsou pravidelně přeceňovány podle situace na finančním trhu (marking to market) a o výsledcích přecenění je účtováno do výkazu zisku a ztráty (obchodní portfolio a portfolio oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů) nebo do vlastního kapitálu (portfolio na prodej). Přecenění zahrnuje i případné znehodnocení cenného papíru (například v důsledku bankrotu jeho emitenta).

Pokud skupina dojde k závěru, že u některého z cenných papírů držených do splatnosti došlo k trvalému znehodnocení

(tedy například, že nelze s dostatečnou mírou jistoty předpokládat plné splacení nominální hodnoty dluhopisu), dojde ke snížení účetní hodnoty cenného papíru a k proúčtování takto vzniklé ztráty do výkazu zisku a ztráty. Toto platí i pro cenné papíry na prodej – znehodnocení se místo do vlastního kapitálu, kam se účtují běžné fluktuace tržní hodnoty cenného papíru, zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty.

(d) Oceňování nástrojů bez přímé kotace

Ocenění finančních nástrojů bez přímé kotace na aktivním trhu je prováděno metodou mark-to-model. Modely jsou pravidelně ověřovány kvalifikovanou osobou z úseku řízení rizik odlišnou od autora modelu. Každý model je kalibrován na aktuální dostupná tržní data. Přestože modely využívají pouze dostupná data, jsou při jejich používání nutné některé předpoklady a odhady (např. pro korelace, volatility apod.). Změny v těchto modelových předpokladech mohou ovlivnit vykazované tržní hodnoty dotčených finančních nástrojů.

(e) Rezervy

Skupina je účastníkem několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít na skupinu negativní ekonomický dopad. Na základě historických zkušeností i odborných posudků vyhodnocuje skupina vývoj těchto kauz, pravděpodobnost a výši potenciálních finančních ztrát, na které vytváří rezervu v odpovídající výši.

(f) Investice do nemovitostí

Ocenění investic do nemovitostí je prováděno nezávislým renomovaným znalcem v oblasti realit a vychází z očekávaných ročních čistých peněžních příjmů za použití metody věčné renty (očekávané výnosnosti). Očekávaná výnosnost je stanovena srovnávací metodou (srovnatelné realizované obchody na stejném trhu).

(g) Reálná hodnota majetku

Ocenění majetku určeného k prodeji je prováděno nezávislým znalcem v oblasti realit a vychází z očekávaných cen na trhu realit.

(h) Snížení hodnoty majetku

Skupina pravidelně alespoň jednou za rok provádí testy na znehodnocení majetku. Na základě těchto testů zjišťuje indikace znehodnocení. V případě, že existuje indikace, že aktivum je znehodnoceno, skupina porovnává účetní hodnotu aktiv se zpětně

získatelnou částkou definovanou jako vyšší z reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej a jeho hodnoty z užívání.

U majetkových účastí, které patří do rozsahu IAS 27, konsolidovaná a nekonsolidovaná účetní závěrka zjišťuje hodnotu z užívání, která je stanovena jako diskontovaná hodnota rozpočtovaných peněžních toků z jednotlivých majetkových účastí. Jako diskontní sazbu používá bezrizikovou sazbu zvýšenou o kreditní přírážku, která odpovídá externímu ratingu skupiny.

U nedokončených investic do nemovitostí skupina zjišťuje reálnou hodnotu aktiv na základě odhadu diskontovaných budoucích peněžních příjmů z prodeje těchto investic po odpočtu výdajů spojených s prodejem a výstavbou těchto investic.

U hmotného majetku v rozsahu IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení skupina zjišťuje reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej. Reálná hodnota je stanovena na základě odborných znaleckých posudků.

U nehmotného majetku skupina zjišťuje hodnotu z užívání na základě odhadu diskontovaných budoucích peněžních příjmů a výdajů, které mohou být získány z pokračujícího užívání aktiva a jeho konečného prodeje.

U cenných papírů držených do splatnosti a cenných papírů k prodeji, které patří do rozsahu IAS 39 Finanční nástroje – účtování a oceňování, skupina zjišťuje reálnou hodnotu na základě standardních tržních parametrů, případně oceňovacích modelů.

5. SPOLEČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDACE

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje tyto společnosti zahrnuté do konsolidačního celku banky:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidačního celku	
			2006	2005
Atrium Center s.r.o.	Slovensko	Investování do nemovitostí	66,7%	100,0%
BGA Czech, s.r.o.	Praha	Investování do nemovitostí	66,7%	100,0%
brokerjet České spořitelny, a.s.	Praha	Poskytování investičních služeb	51,0%	51,0%
CEE Property Development Portfolio B.V. („CPDP B.V.“)	Nizozemí	Investování do nemovitostí	100,0%	100,0%
CF Danube Leasing, s.r.o.	Slovensko	Leasing	-	100,0%
CSPF Residential B.V.	Nizozemí	Investování a držba podílů	66,7%	-
CPDP 2003 s.r.o.	Praha	Investování do nemovitostí	99,3%	99,3%
CPDP Polygon, s.r.o.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0%	-
CPDP Čierna Voda, a.s.	Slovensko	Investování do nemovitostí	100,0%	-
CS Investment Limited	Guernsey	Investování a držba podílů	100,0%	100,0%
CS Property Investment Limited	Kypr	Investování a držba podílů	100,0%	100,0%
Czech TOP Venture Fund B.V.	Nizozemí	Účast na řízení a financování firem	84,3%	84,3%
Czech and Slovak Property Fund B.V. („CSPF B.V.“)	Nizozemí	Investování a držba podílů	66,7%	100,0%
Factoring České spořitelny, a.s.	Praha	Factoring	100,0%	100,0%
Gallery MYŠÁK a.s.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0%	100,0%
Informatika České spořitelny, a.s.	Praha	IT služby	100,0%	100,0%
Investiční společnost České spořitelny, a.s.	Praha	Investiční společnost	100,0%	100,0%
Jegeho Residential s.r.o.	Slovensko	Investování do nemovitostí	66,7%	100,0%
Leasing České spořitelny, a.s.	Praha	Leasing	100,0%	100,0%
P.B.E., a.s.	Praha	Investování do nemovitostí	66,7%	-
Penzijní fond České spořitelny, a.s.	Praha	Penzijní připojištění	100,0%	100,0%
Pojišťovna České spořitelny, a.s.	Pardubice	Pojištění	55,3%	55,3%
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Praha	Investiční společnost	100,0%	-
Satpo Sacre Coeur s.r.o.	Praha	Investování do nemovitostí	33,3%	-
Satpo Jeseniova s.r.o. (PRK Epsilon 05 s.r.o. a RUR s.r.o.)	Praha	Investování do nemovitostí	33,3%	-
s Autoleasing, a.s.	Praha	Leasing	100,0%	100,0%
s Autoúvěr, a.s.	Praha	Poskytování úvěrů	100,0%	-
Smíchov Real Estate a.s.	Praha	Investování do nemovitostí	66,7%	100,0%
Solitaire Real Estate a.s.	Praha	Investování do nemovitostí	66,7%	100,0%
Stodůlky Real Estate s.r.o.	Praha	Investování do nemovitostí	66,7%	100,0%
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Praha	Stavební spoření	95,0%	95,0%
TAVARESA a.s.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0%	-
Trenčín Retail Park a.s.	Slovensko	Investování do nemovitostí	60,0%	-
Trenčín Property a.s.	Slovensko	Investování do nemovitostí	66,7%	-
Zahradní čtvrť, a.s.	Praha	Investování do nemovitostí	33,7%	-

Skupina vlastní ve společnostech Satpo Sacre Coeur s. r. o., Satpo Jeseniova s. r. o. a Zahradní čtvrť, a. s. méně než 50 % základního kapitálu, má však možnost ovlivňovat finanční a operativní politiky těchto společností, a proto je zahrnuje mezi účasti s rozhodujícím vlivem a konsoliduje je plnou metodou.

(a) Penzijní fond České spořitelny, a. s.

Nejvýše 10 % z dosaženého zisku Penzijního fondu České spořitelny, a. s. může být rozděleno akcionářům a nejméně 5 % dosaženého zisku připadá do rezervního fondu. Akcionáři plně nesou případné riziko ztráty. Zbývající zisk může být rozdělen účastníkům (klientům).

(b) Czech and Slovak Property Fund B. V.

V roce 2006 prodala spořitelna 33,3 % akcií Czech and Slovak Property Fund B. V. Prodejní cena byla stanovena na základě znaleckého posudku s použitím metody budoucích diskontovaných peněžních toků. Znalecký posudek zahrnoval nejen dokončené projekty oceňované v rozvaze reálnou hodnotou, ale také nedokončené projekty, které jsou v rozvaze oceňovány pořizovací hodnotou (viz bod 3f přílohy). Z tohoto rozdílu v ocenění vyplynul celkový zisk z prodeje ve výši 91 mil. Kč.

Struktura prodaných aktiv a pasiv k datu akvizice byla následující:

mil. Kč	
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	1
Ostatní aktiva	382
Pasiva	(301)
Mezisoučet	82
Zisk z prodeje	91
Prodejní cena	173
Minus: pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	(1)
Čistý peněžní tok z koupě 33,3 % podílu	172

Na základě prodeje podílu v CSPF B. V. došlo k odpovídajícímu snížení podílu skupiny v jeho dceřiných společnostech.

(c) Společnosti zahrnuté do konsolidace od roku 2006

V roce 2006 byly poprvé do konsolidace zahrnuty REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. a s Autoúvěr, a.s. a následující společnosti pořízené nemovitostními fondy v průběhu roku 2006:

mil. Kč Název společnosti	Datum akvizice	Vlastněné prostřednictvím	Podíl na hlasovacích právech v %	Náklady na akvizici	Zisk/(ztráta) od data akvizice	Zisk/(ztráta) za rok 2006
CPDP Polygon, s.r.o.	12. 6. 2006	CPDP B.V.	100,0 %	93	35	40
CPDP Čierna Voda, a.s.	11. 5. 2006	CPDP B.V.	100,0 %	86	17	34
TAVARESA a.s.	3. 8. 2006	CPDP B.V.	100,0 %	58	(1)	(3)
CSPF Residential B.V.	2. 2. 2006	CSPF B.V.	66,7 %	1	-	-
P.B.E., a.s.	15. 12. 2006	Smíchov Real Estate, a.s.	66,7 %	109	-	-
Satpo Sacre Coeur s.r.o.	12. 7. 2006	CSPF Residential B.V.	33,3 %	0,1	(5)	(6)
Satpo Jeseniova s.r.o.	20. 12. 2006	CSPF Residential B.V.	33,3 %	0,1	-	(11)
Trenčín Retail Park a.s.	12. 7. 2006	Trenčín Property a.s.	60,0 %	-	-	-
Trenčín Property a.s.	20. 6. 2006	CSPF B.V.	66,7 %	2	(8)	(8)
Zahradní čtvrť, a.s.	14. 2. 2006	CSPF Residential B.V.	33,7 %	7	(23)	(23)

Banka zahrnuje účasti v nemovitostních fondech do své konsolidované účetní závěrky metodou plné konsolidace. Přestože banka v nemovitostních fondech vlastní 20%, resp. 10%, podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech ani nemá zastoupení v představenstvu, vložila do fondů významné další prostředky pro investiční účely a náleží jí tak téměř veškeré výnosy i rizika plynoucí z investice. Druhý akcionář nese ve spojitosti se svým podílem ve fondech téměř minimální rizika a výnosy.

K datu akvizice se pořizovací cena u všech výše uvedených společností rovnala reálně hodnotě vlastního kapitálu.

mil. Kč	Zahradní čtvrť, a.s.	Satpo Jeseniova (PRK Epsilon 05 s.r.o. a RUR s.r.o.)	TAVARESA a.s.	Celkem
Pořizovací cena	7	48	39	95
Čistá aktiva k datu pořízení (v historických cenách)	(18)	(17)	2	(34)
Podíl skupiny na čistých aktivech	(9)	(17)	2	(24)
Rozdíl z podnikové kombinace	17	65	37	119
Přecenění čistých aktiv na reálnou hodnotu k datu akvizice	41	86	46	173
Odložená daň z přecenění	8	21	9	37
Dopad do vlastního kapitálu celkem	33	65	37	135
Reálná hodnota čistých aktiv ve výstavbě k datu akvizice	15	49	39	173
Podíl skupiny na čistých aktivech v reálné hodnotě	7	49	39	96

(d) Nekonsolidované účasti

Z důvodu nevýznamnosti nejsou konsolidovány dceřiné společnosti Genesis Private Equity Fund B L.P., Consulting ČS, a.s., Realitní společnost ČS, a.s., Erste Corporate Finance, a.s., CF Danube Leasing, s.r.o., Corfina Trade, s.r.o., CPDP IT Centrum s.r.o., CPDP Jungmannova s.r.o., DJA Czech s.r.o., HLC Czech s.r.o. Celková hodnota aktiv těchto nekonsolidovaných účastí k 31. prosinci 2006 činila 638 mil. Kč (2005: 409 mil. Kč).

Z důvodu nevýznamnosti dále nejsou konsolidovány přidružené společnosti FNE B.V., I2S, a.s., České nemovitosti, a.s., CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a.s., První certifikační autorita, a.s. a s IT Solutions SK, spol. s r.o. (dříve „Spordat s.r.o.“). Celková hodnota podílu skupiny na kapitálu těchto nekonsolidovaných účastí k 31. prosinci 2006 činila 79 mil. Kč (2005: 44 mil. Kč).

V průběhu roku 2006 byla založena společnost Erste Factoring d.o.o. v Chorvatsku s podílem Factoringu České spořitelny, a.s. na základním kapitálu 51 %. V závěru roku byl 48,5 % podíl na společnosti prodán a k 31. 12. 2006 drží skupina 2,5 % podíl.

6. POKLADNÍ HOTOVOST, VKLADY U ČNB

mil. Kč	2006	2005
Peněžní prostředky	14 076	13 201
Nostro účet u ČNB	445	720
Povinné minimální rezervy u ČNB	8 630	4 183
Celkem	23 151	18 104

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž výše je stanovena na základě opatření vyhlášeného ČNB a jejichž čerpání je omezené. Povinné minimální rezervy jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou ČNB. Banka může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, která převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období vypočtenou podle opatření ČNB. Zůstatky nostro účtu představují prostředky, které souvisejí s vypořádáním transakcí centrální bankou a které nebyly vázané na konci roku.

7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

mil. Kč	2006	2005
Nostro účty	556	511
Úvěry bankám	32 207	48 211
Vklady u bank	40 416	49 124
Celkem	73 179	97 846

K 31. prosinci 2006 skupina poskytla některým bankám v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 26 814 mil. Kč (2005: 47 270 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 26 339 mil. Kč (2005: 47 136 mil. Kč).

8. POHLEDÁVKY ZA ČESKOU KONSOLIDAČNÍ AGENTUROU

Dne 1. září 2001 byla v souladu se zákonem č. 239/2001 Sb. transformována Konsolidační banka, s.p.ú. Praha do nově vzniklého subjektu – Česká konsolidační agentura (ČKA). Pohledávky za tímto subjektem jsou zařazeny do vládního sektoru a za jeho pohledávky ve smyslu uvedeného zákona ručí stát.

mil. Kč	2006	2005
Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	5 000	15 653

K 31. prosinci 2006 skupina vykázala úvěry ve výši 5 000 mil. Kč vztahující se k restrukturalizaci úvěrového portfolia převedeného za asistence státu na ČKA (2005: 14 900 mil. Kč). Tyto úvěry jsou splatné v letech 2007 až 2008.

9. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

Níže je uvedeno členění zůstatků úvěrových pohledávek podle typu úvěrů:

mil. Kč	2006	2005
Úvěry právnickým osobám	101 863	95 444
Hypoteční úvěry	115 411	80 874
Úvěry občanům	85 464	72 980
Úvěry veřejnému sektoru	13 545	11 693
Finanční leasing	7 822	6 776
Celkem	324 105	267 767

Pohledávky za klienty představují zejména pohledávky banky. V následující tabulce jsou uvedeny údaje týkající se úvěrového portfolia banky.

Analýza pohledávek za klienty podle sektorů

Níže jsou uvedeny podrobné údaje o členění pohledávek za klienty podle sektorů:

mil. Kč	2006	2005
Nefinanční organizace	109 921	92 032
Peněžní organizace	18 578	23 992
Vládní sektor	15 754	13 884
Neziskové organizace	2 423	1 163
Domácnosti (živnosti)	10 259	8 677
Obyvatelstvo	134 563	104 841
Ostatní	-	18
Celkem (pouze banka)	291 498	244 607
Úvěry poskytnuté v rámci skupiny	(4 057)	(6 450)
Úvěry a pohledávky ostatních společností ve skupině	36 664	29 610
Celkem	324 105	267 767

K 31. prosinci 2006 banka poskytla některým klientům v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 0 mil. Kč (2005: 1 014 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 0 mil. Kč (2005: 1 362 mil. Kč).

Ve výše uvedených hrubých částkách jsou zahrnuty úvěry, u nichž bylo zastaveno úročení, v celkovém objemu 3 853 mil. Kč (2005: 3 653 mil. Kč).

Analýza pohledávek za klienty podle postupů při posuzování úvěrového rizika

K 31. prosinci 2006 mil. Kč	Banka	Společnosti ve skupině, po eliminacích	Celkem
Individuálně znehodnocené	15 314	1 701	17 015
Kolektivně znehodnocené	28 442	-	28 442
Neznehodnocené	247 742	30 906	278 648
Celkem	291 498	32 607	324 105

K 31. prosinci 2005 mil. Kč	Banka	Společnosti ve skupině, po eliminacích	Celkem
Individuálně znehodnocené	12 285	2 180	14 465
Kolektivně znehodnocené	1 861	-	1 861
Neznehodnocené	230 461	20 980	251 441
Celkem	244 607	23 160	267 767

Ke snížení úvěrového rizika využívá skupina různé typy zajištění. Jejich seznam je stanoven vnitřním předpisem, který rovněž definuje pravidla pro stanovení hodnoty jednotlivých typů zajištění. Stanovuje se jednak nominální hodnota zajištění na základě tržního ocenění a z tohoto nominálního ocenění se dále zjišťuje realizovatelná hodnota pomocí diskontního faktoru stanoveného pro každý typ

zajištění. Zajištění oceněné realizovatelnou hodnotou je bráno v úvahu při tvorbě opravných položek (viz bod 3b přílohy). Pravidla pro oceňování zajištění rovněž stanovují, kdy a jak často se provádí aktualizace ocenění jednotlivých zajišťovacích prostředků.

Finanční leasing

V pohledávkách za klienty jsou zahrnuty rovněž čisté investice do finančního leasingu.

mil. Kč	2006	2005
Hrubé investice do finančního leasingu	8 128	7 307
v tom:		
– do 1 roku	4 344	4 240
– od 1 roku do 5 let	3 701	2 972
– nad 5 let	83	95
Výnosy příštích období	(306)	(531)
Mezisosčet	7 822	6 776
Rezerva	(931)	(1 403)
Čisté investice do finančního leasingu	6 891	5 373
v tom:		
– do 1 roku	3 482	2 951
– od 1 roku do 5 let	3 350	2 358
– nad 5 let	59	64

Hlavními předměty leasingu jsou motorová vozidla a ostatní technické vybavení.

10. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚŘŮM A POHLEDÁVKÁM

(a) Tvorba a čerpání opravných položek k úvěrům a pohledávkám

mil. Kč	2006	2005
K 1. lednu	6 672	7 166
Tvorba opravných položek	3 656	3 841
Rozpuštění opravných položek	(2 078)	(3 280)
Čistá tvorba opravných položek	1 578	561
Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek	(1 833)	(1 045)
Reklasifikace a kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	(78)	(10)
K 31. prosinci	6 339	6 672

(b) Opravné položky k úvěrům a pohledávkám podle kategorií

K 31. prosinci 2006 mil. Kč	Banka	Společnosti ve skupině	Celkem
Individuálně znehodnocené	4 967	1 164	6 131
Kolektivně znehodnocené	208	-	208
Celkem	5 175	1 164	6 339

K 31. prosinci 2005 mil. Kč	Banka	Společnosti ve skupině	Celkem
Individuálně znehodnocené	4 846	1 626	6 472
Kolektivně znehodnocené	200	-	200
Celkem	5 046	1 626	6 672

11. CENNÉ PAPÍRY K OBCHODOVÁNÍ

mil. Kč	2006	2005
Obchodované dluhové jiné cenné papíry	25 639	17 823
Obchodované akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	2 164	1 781
Celkem	27 803	19 604

V částce obchodovaných dluhových cenných papírů jsou zahrnuty státní pokladniční poukázky a pokladní poukázky ČNB v celkové hodnotě 297 mil. Kč (2005: 4 mil. Kč) a státní dluhopisy v celkové hodnotě 20 782 mil. Kč (2005: 9 858 mil. Kč), které lze použít k refinancování u ČNB (uvedené částky neobsahují cenné papíry, které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací).

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2006	2005
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	210	-
Emitované v ostatních měnách	-	246
Celkem	210	246
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	22 670	10 965
Emitované v ostatních měnách	2 759	6 612
Celkem	25 429	17 577
Dluhopisy celkem	25 639	17 823

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2006	2005
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	1 513	1 383
Emitované v ostatních měnách	651	398
Celkem	2 164	1 781

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2006	2005
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	21 810	10 912
Zahraničními státními institucemi	363	1 793
Finančními institucemi v České republice	1 052	1 131
Zahraničními finančními institucemi	1 820	3 197
Ostatními subjekty v České republice	84	20
Ostatními zahraničními subjekty	510	770
Celkem	25 639	17 823

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem určené k obchodování byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2006	2005
Akcie a podílové listy emitované		
Zahraničními finančními institucemi	2 070	1 706
Ostatními subjekty v České republice	10	69
Ostatními zahraničními subjekty	84	6
Celkem	2 164	1 781

12. CENNÉ PAPÍRY OZNAČENÉ PŘI PRVOTNÍM ZACHYCENÍ JAKO OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

mil. Kč	2006	2005
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	14 868	11 144
Neobchodované	-	17
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Obchodované	6 009	5 097
Neobchodované	860	680
Celkem	21 737	16 938

V částkách dluhových cenných papírů nejsou zahrnuty státní pokladniční poukázky, pokladní poukázky ČNB a státní dluhopisy, které lze použít k refinancování u ČNB. V roce 2006 jsou zahrnuty sekuritizované cenné papíry v hodnotě 1 565 mil. Kč (2005: 2 052 mil. Kč).

V částce neobchodovaných akcií a jiných cenných papírů s variabilním výnosem jsou zahrnuty účasti a podíly, které nejsou účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem v celkové částce 860 mil. Kč (2005: 680 mil. Kč).

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2006	2005
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	10	669
Emitované v ostatních měnách	3 658	2 892
Celkem	3 668	3 561
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	226	21
Emitované v ostatních měnách	10 974	7 579
Celkem	11 200	7 600
Dluhopisy celkem	14 868	11 161

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2006	2005
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	1 064	967
Emitované v ostatních měnách	5 805	4 810
Celkem	6 869	5 777

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2006	2005
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	88	213
Zahraničními státními institucemi	2 632	2 231
Finančními institucemi v České republice	255	287
Zahraničními finančními institucemi	11 120	8 025
Ostatními subjekty v České republice	134	-
Ostatními zahraničními subjekty	639	405
Celkem	14 868	11 161

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2006	2005
Akcie a podílové listy emitované		
Finančními institucemi v České republice	3 950	2 936
Zahraničními finančními institucemi	2 919	2 841
Celkem	6 869	5 777

13. FINANČNÍ DERIVÁTY S Kladnou REÁLNou HODNOTOU

mil. Kč	2006	2005
Zajišťovací		
- Měnové	25	7
- Úrokové	383	328
Zajišťovací celkem	408	335
Nezajišťovací		
- Měnové	8 163	4 997
- Úrokové	9 698	12 398
- Ostatní	164	118
Nezajišťovací celkem	18 025	17 513
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou celkem	18 433	17 848

14. CENNÉ PAPIRY NA PRODEJ

mil. Kč	2006	2005
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	37 525	28 778
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Obchodované	1 817	1 852
Neobchodované	43	43
Celkem	39 385	30 673

V částce dluhových cenných papírů jsou zahrnuty státní pokladniční poukázky a pokladní poukázky ČNB v celkové hodnotě 5 521 mil. Kč (2005: 3 282 mil. Kč) a státní dluhopisy v hodnotě 9 303 mil. Kč (2005: 14 285 mil. Kč), které lze použít k refinancování u ČNB (uvedené částky neobsahují cenné papíry, které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací).

V částce neobchodovaných akcií a jiných cenných papírů s variabilním výnosem jsou zahrnuty účasti a podíly, které nejsou účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem v celkové částce 43 mil. Kč (2005: 43 mil. Kč).

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2006	2005
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	6 701	2 369
Emitované v ostatních měnách	4 544	3 675
Celkem	11 245	6 044
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	23 422	18 015
Emitované v ostatních měnách	2 858	4 719
Celkem	26 280	22 734
Dluhopisy celkem	37 525	28 778

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2006	2005
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	566	340
Emitované v ostatních měnách	1 294	1 555
Celkem	1 860	1 895

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2006	2005
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	27 383	17 567
Zahraničními státními institucemi	3 249	3 536
Finančními institucemi v České republice	2 355	2 435
Zahraničními finančními institucemi	3 689	4 452
Ostatními subjekty v České republice	160	61
Ostatními zahraničními subjekty	689	727
Celkem	37 525	28 778

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem na prodej byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2006	2005
Akcie a podílové listy emitované		
Finančními institucemi v České republice	116	63
Ostatními subjekty v České republice	1 077	67
Zahraničními finančními institucemi	96	1 213
Ostatními zahraničními subjekty	571	552
Celkem	1 860	1 895

15. MAJETEK URČENÝ K PRODEJI

mil. Kč	2006	2005
Pořizovací cena		
K 1. lednu	578	146
Přirůstky	199	589
Úbytky	(160)	(157)
K 31. prosinci	617	578
Oprávkový znehodnocení		
K 1. lednu	(252)	(68)
Přirůstky	(115)	(258)
Úbytky	70	74
K 31. prosinci	(297)	(252)
Zůstatková cena k 31. prosinci	320	326

Majetek je vykazován jako určený k prodeji z důvodu jeho nepotřebnosti. Při převodu majetku do této kategorie v průběhu roku 2006 bylo zaúčtováno znehodnocení ve výši 28 mil. Kč.

Část majetku určeného k prodeji k 1. 1. 2006 v celkové účetní hodnotě 227 mil. Kč nebyla v roce 2006 prodána z důvodů, které nemohla skupina ovlivnit. Úmysl prodat tento majetek však nadále trvá a banka podniká aktivní kroky k tomu, aby byl tento majetek prodán v roce 2007. Vzhledem k tomu nebyl tento majetek k datu účetní závěrky reklasifikován.

Veškerý majetek určený k prodeji je vykázán v segmentu „Ostatní činnosti“.

16. CENNÉ PAPÍRY A OSTATNÍ AKTIVA DRŽENÁ DO SPLATNOSTI

mil. Kč	2006	2005
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	141 119	123 982
Neobchodované	310	628
Účasti		
Dceřiné a přidružené společnosti nezahrnuté do konsolidace	451	385
Celkem	141 880	124 995

V částce obchodovaných dluhových cenných papírů jsou zahrnuty státní pokladniční poukázky a pokladní poukázky ČNB v hodnotě 15 323 mil. Kč (2005: 15 952 mil. Kč) a státní dluhopisy v hodnotě 64 938 mil. Kč (2005: 55 680 mil. Kč), které lze použít k refinancování u ČNB (uvedené částky neobsahují cenné papíry, které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací).

Dále jsou v portfoliu zahrnuty obligace Credit Linked Notes emitované mateřskou společností Erste Bank v pořizovací hodnotě 310 mil. Kč (2005: 628 mil. Kč).

Dceřiné a přidružené společnosti nezahrnuté do konsolidace jsou popsány v bodě 5c přílohy.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2006	2005
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	20 413	19 127
Emitované v ostatních měnách	2 830	-
Celkem	23 243	19 127
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	117 636	105 483
Emitované v ostatních měnách	550	-
Celkem	118 186	105 483
Dluhopisy celkem	141 429	124 610

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2006	2005
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	87 517	82 287
Finančními institucemi v České republice	9 801	8 352
Zahraničními finančními institucemi	42 499	32 855
Ostatními subjekty v České republice	1 113	1 116
Ostatními zahraničními subjekty	499	-
Celkem	141 429	124 610

17. FINANČNÍ UMÍSTĚNÍ POJIŠŤOVNY

Finanční umístění pojišťovny zahrnuje následující druhy aktiv:

mil. Kč	2006	2005
Pohledávky za bankami	31	32
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
Obchodované dluhové cenné papíry	4 413	2 905
Akcie a podílové listy	2 125	985
- obchodované	972	731
- neobchodované	1 153	254
Celkem	6 538	3 890
Cenné papíry držené do splatnosti		
Obchodované dluhové cenné papíry	7 266	6 321
Nemovitosti	43	49
Celkem	13 878	10 292

18. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

mil. Kč	2006	2005
K 1. lednu	6 379	-
Přirůstky (reálná hodnota k datu akvizice v rámci podnikových kombinací)	1 569	6 175
Nákupy	69	-
Čisté zisky ze změn reálné hodnoty	531	125
Změna stavu odložené daně (viz bod 30 přílohy)	224	79
K 31. prosinci	8 772	6 379

Příjmy z nájmu investic do nemovitostí v roce 2006 činily 451 mil. Kč (2005: 259 mil. Kč). Provozní náklady těchto nemovitostí činily 57 mil. Kč (2005: 33 mil. Kč).

19. NEHMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Goodwill	Software	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2005	28	2 622	5 988	8 638
Přírůstky	-	530	1 492	2 022
Úbytky	-	(409)	(473)	(882)
K 31. prosinci 2005	28	2 743	7 007	9 778
K 1. lednu 2006	28	2 743	7 007	9 778
Přírůstky	-	1 058	736	1 794
Úbytky	-	(40)	(153)	(193)
K 31. prosinci 2006	28	3 761	7 590	11 379
Oprávký vč. znehodnocení a opravné položky				
K 1. lednu 2005	(17)	(1 749)	(2 495)	(4 261)
Přírůstky (viz bod 41 přílohy)	-	(441)	(1 082)	(1 523)
Opravná položka ke snížení hodnoty	-	-	96	96
Úbytky	-	367	5	372
K 31. prosinci 2005	(17)	(1 823)	(3 476)	(5 316)
K 1. lednu 2006	(17)	(1 823)	(3 476)	(5 316)
Přírůstky (viz bod 41 přílohy)	-	(556)	(1 095)	(1 651)
Úbytky	-	29	138	167
K 31. prosinci 2006	(17)	(2 350)	(4 433)	(6 800)
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2006	11	1 411	3 157	4 579
K 31. prosinci 2005	11	921	3 531	4 462

Uvedené zůstatky k 31. prosinci 2006 zahrnují 1 967 mil. Kč (2005: 2 094 mil. Kč) nedokončených investic.

V roce 2005 byla rozpuštěna část opravné položky vytvořené v minulých letech ke snížení hodnoty nedokončených investic souvisejících s nákupem licencí na provozování informačního systému z důvodu nepotřebnosti. V roce 2006 bylo zaúčtováno znehodnocení majetku ve výši 11 mil. Kč (2005: 0 Kč)

20. HMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Pozemky a stavby	Přístroje a zařízení	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2005	16 894	11 310	28 204
Aplikace IFRS 5	(145)	(1)	(146)
Přirůstky	540	1 458	1 998
Úbytky	(1 216)	(1 035)	(2 251)
K 31. prosinci 2005	16 073	11 732	27 805
K 1. lednu 2006	16 073	11 732	27 805
Přirůstky	526	1 510	2 036
Úbytky	(593)	(1 740)	(2 333)
K 31. prosinci 2006	16 006	11 502	27 508
Oprávký vč. znehodnocení a opravné položky			
K 1. lednu 2005	(4 800)	(7 684)	(12 484)
Aplikace IFRS 5	67	1	68
Přirůstky (viz bod 41 přílohy)	(187)	(1 400)	(1 587)
Opravná položka ke snížení hodnoty	(95)	(1)	(96)
Úbytky	54	490	544
K 31. prosinci 2005	(4 961)	(8 594)	(13 555)
K 1. lednu 2006	(4 961)	(8 594)	(13 555)
Přirůstky (viz bod 41 přílohy)	(454)	(1 298)	(1 752)
Úbytky	316	1 120	1 436
K 31. prosinci 2006	(5 099)	(8 772)	(13 871)
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2006	10 907	2 730	13 637
K 31. prosinci 2005	11 112	3 138	14 250

Uvedené zůstatky k 31. prosinci 2006 zahrnují 783 mil. Kč (2005: 642 mil. Kč) nedokončených investic.

V roce 2006 bylo zaúčtováno znehodnocení majetku v celkové v celkové výši 35 mil. Kč týkající se převážně nemovitostí nedostatečně využívaných skupinou k její činnosti (2005: 96 mil. Kč).

21. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	2006	2005
Příjmy příštích období	8 274	8 059
z toho:		
– úroky z pohledávek za bankami	349	230
– úroky z pohledávek za klienty včetně ČKA	776	698
– kupóny dluhopisů	3 886	3 703
– státní podpora	3 219	3 411
– ostatní	44	17
Náklady příštích období	1 006	724
Odložená daňová pohledávka (viz bod 30 přílohy)	62	44
Pohledávky ze splatné daně z příjmů	125	37
Zásoby, aktiva ve výstavbě	2 377	541
Různé pohledávky	532	547
Dohadné účty aktivní	543	401
Jiná aktiva	816	737
Pohledávky z faktoringových operací	4 545	3 330
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	508	1 110
Ostatní aktiva z pojišťovacích služeb	85	69
Celkem	18 873	15 599

Pohledávka vyplývající z nároku na státní podporu v celkové výši 3 219 mil. Kč (2005: 3 411 mil. Kč) představuje nárok účastníků stavebního spoření, které je poskytováno dceřinou společností Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. Státní podpora je účastníkům poskytována Ministerstvem financí České republiky (MF ČR), je počítána na základě výše klientských vkladů na konci roku a je limitována na jednoho účastníka částkou 4 500 Kč, resp. 3 000 Kč, u smluv uzavřených po 1. lednu 2005 (viz bod 23 přílohy).

22. ZÁVAZKY K BANKÁM

mil. Kč	2006	2005
Loro účty	267	389
Ostatní	46 094	34 509
Celkem	46 361	34 898

K 31. prosinci 2006 banka přijala od ostatních bank v rámci repo operací úvěry v objemu 9 206 mil. Kč (2005: 15 171 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 8 959 mil. Kč (2005: 14 917 mil. Kč).

23. ZÁVAZKY KE KLIENTŮM

mil. Kč	2006	2005
Splatné na požádání	326 171	275 625
Ostatní vklady	211 316	205 931
Celkem	537 487	481 556

K 31. prosinci 2006 banka přijala od klientů v rámci repo operací úvěry v objemu 516 mil. Kč (2005: 727 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 515 mil. Kč (2005: 720 mil. Kč).

V ostatních vkladech je zahrnut závazek vyplývající z nároku na státní podporu účastníků stavebního spoření ve výši 3 219 mil. Kč (2005: 3 411 mil. Kč) (viz bod 21 přílohy).

Struktura závazků ke klientům:

mil. Kč	2006	2005
Úsporné vklady	183 385	182 199
Ostatní závazky ke klientům		
– Veřejný sektor	45 357	34 869
– Korporátní klientela	78 171	68 303
– Obyvatelstvo	230 572	196 156
– Ostatní	2	29
Celkem	537 487	481 556

V položce „Obyvatelstvo“ jsou zahrnuty závazky ke klientům z příspěvků penzijního připojištění v částce 19 226 mil. Kč (2005: 15 656 mil. Kč). Tyto závazky byly v roce 2005 původně zahrnuty v položce „Ostatní“.

24. ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ

mil. Kč	2006	2005
Závazky z krátkých prodejů – dluhové cenné papíry	5 435	7 360
Závazky z krátkých prodejů – akcie	15	2
Celkem	5 450	7 362

25. FINANČNÍ DERIVÁTY SE ZÁPORNOU REÁLNOU HODNOTOU

mil. Kč	2006	2005
Zajišťovací		
- Měnové	-	3
- Úrokové	254	305
Zajišťovací celkem	254	308
Nezajišťovací		
- Měnové	2 792	962
- Úrokové	9 257	13 046
- Ostatní	381	254
Nezajišťovací celkem	12 430	14 262
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou celkem	12 684	14 570

26. EMITOVANÉ DLUHOPISY

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková míra	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000201	listopad 2002	listopad 2007	5,80 %	2 442	2 585
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000235	březen 2003	březen 2008	5,20 %	3 028	3 121
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000276	srpen 2003	srpen 2008	4,50 %	2 636	2 604
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000342	duben 2004	duben 2009	3,50 %	298	278
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000409	srpen 2004	srpen 2009	3,60 %	695	476
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000516	květen 2005	srpen 2006	1,85 %	-	600
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000524	květen 2005	květen 2010	4,50 %	1 861	1 893
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000573	červen 2005	červen 2010	4,05 %	1 872	1 924
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000623	říjen 2005	říjen 2015	4,75 %	5 441	5 560
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	únor 2006	únor 2016	4,80 %	4 863	-
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000763	prosinec 2005	prosinec 2012	3m Pribor - 0,2 %	-	1 999
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000771	prosinec 2005	prosinec 2008	4,45 %	2 275	783
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000896	říjen 2006	říjen 2011	pohyblivá	1 075	-
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000904	říjen 2006	říjen 2014	3,65 %	1 064	-
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000920	říjen 2006	říjen 2011	3,00 %	201	-
Dluhopisy	CZ0003700759	únor 2004	únor 2008	1,00 % x)	116	114
Dluhopisy	CZ0003700767	únor 2004	únor 2014	3,51 % x)	1 499	1 499
Dluhopisy	CZ0003701013	květen 2005	červen 2008	- x)	243	242
Dluhopisy	CZ0003701047	červenec 2005	červenec 2012	2,72 % xx)	696	714
Dluhopisy	CZ0003701054	září 2005	září 2017	4,75 % x)	204	196
Depozitní směnky					3 899	14 694
Celkem					34 408	39 282

x) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

xx) V případě neuplatnění práva na předčasné splacení se úroková sazba zvyšuje na 3,55 %.

Z celkové účetní hodnoty HZL bylo 16 952 mil. Kč (2005: 16 568 mil. Kč) zajištěno proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní variabilní sazbu. Tyto HZL jsou v souladu s postupy účtování přeceňovány na reálnou hodnotu.

Emise dluhopisů byly vydány s vloženým derivátem. Emise dluhopisů ISIN CZ0003700767 a CZ0003701047 jsou přeceňovány na reálnou hodnotu, neboť jsou zajištěny proti úrokovému riziku, s oběma dluhopisy je spojena opce na předčasné splacení. Emise ISIN CZ0003701013 a CZ0003701054 byly vydány s opcí na akciový index, která je zachycena odděleně a je přeceňována na reálnou hodnotu.

V rámci samostatných emisí hypotečních zástavních listů byly v roce 2006 emitovány HZL ISIN CZ0002000755 ve jmenovité hodnotě 4 497 mil. Kč. V rámci nabídkového programu dluhopisů České spořitelny byly v roce 2006 vydány emise HZL ISIN CZ0002000896, HZL ISIN CZ0002000904 a HZL ISIN CZ0002000920 v celkové jmenovité hodnotě 2 950 mil. Kč. Rozdíl mezi jmenovitou hodnotou emitovaných HZL a účetní hodnotou příslušných emisí ve výše uvedené tabulce vyplývá z rozdílu v ocenění a z eliminace dluhopisů držených subjekty ve skupině.

27. POJISTNĚ TECHNICKÉ REZERVY

Tvorba a čerpání rezerv

mil. Kč	2006	2005
K 1. lednu	10 625	9 288
Tvorba rezerv	5 414	3 163
Použití rezerv	(2 605)	(1 826)
K 31. prosinci	13 434	10 625

28. REZERVY

(a) Struktura rezerv

mil. Kč	2006	2005
Rezervy na soudní spory spojené s úvěrovými případy	1 997	2 089
Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy	102	1
Ostatní rezervy	576	536
Celkem	2 675	2 626

V položce ostatní rezervy jsou zahrnuty rezervy na Bonus program, na soudní spory, na nevýhodné smlouvy a na ostatní rizika. Objemově největší rezerva na Bonus program je určena na čerpání odměn klientům za používání platebních karet k bezhotovostním platbám u obchodníků. Její výše je stanovena na základě dosavadního vývoje čerpání odměn, kdy průměrná hodnota jednoho bodu představuje 0,095 Kč a klienti v průměru využijí 80 % získaných bodů.

(b) Tvorba a čerpání rezerv

mil. Kč	2006	2005
K 1. lednu	2 626	2 570
Tvorba rezerv	464	716
Použití rezerv	(143)	(65)
Rozpuštění rezerv	(272)	(595)
K 31. prosinci	2 675	2 626

(c) Rezervy na ostatní úvěrová rizika a úvěrová rizika z podrozvahových angažovaností

Rezervy na ostatní úvěrová rizika a úvěrová rizika z podrozvahových angažovaností se tvoří na specifická rizika vyplývající z neukončených soudních sporů týkajících se úvěrových případů a na krytí ztrát, které vyplývají z podrozvahových a ostatních angažovaností.

mil. Kč	2006	2005
K 1. lednu	2 090	2 211
Tvorba rezerv	284	441
Použití rezerv	(3)	(62)
Rozpuštění rezerv	(272)	(500)
K 31. prosinci	2 099	2 090

29. OSTATNÍ PASIVA

mil. Kč	2006	2005
Výdaje příštích období	912	560
z toho:		
– úroky ze závazků vůči bankám	86	36
– úroky ze závazků vůči klientům	148	66
– úroky z emitovaných dluhopisů	635	432
– ostatní	43	26
Výnosy příštích období	919	579
Různí věřitelé	2 093	1 704
Závazky z faktoringových operací	4 176	3 004
Závazky z obchodování s cennými papíry	466	1 433
Dohadné účty pasivní	8 259	3 239
Ostatní závazky	1 446	3 563
Závazek ze splatné daně z příjmů	346	782
Závazek z odložené daně z příjmů (viz bod 30 přílohy)	1 529	1 112
Celkem	20 146	15 976

Dohadné účty pasivní představují převážně dohadné položky na odměny zaměstnanců a vedení, nevyfakturované dodávky a příspěvek do fondu pojištění vkladů.

30. ODLOŽENÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Odložená daň z příjmů je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 24 % (2005: 24 %), resp. 5 % pro Penzijní fond České spořitelny, a. s. (2005: 5 %) a 19 % pro společnosti se sídlem na Slovensku (2005: 19 %).

Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek) se skládá z následujících položek:

mil. Kč	2006	2005
Stav na počátku roku	(1 068)	(578)
Změna z akvizic a změna podílu minoritních akcionářů	(306)	(803)
Změna stavu za období – vlastní kapitál	111	154
Změna stavu za období – výnos/(náklad)	(204)	159
Čistý stav na konci roku	(1 467)	(1 068)

Vliv odložených daňových závazků na vlastní kapitál vyplývá ze změn reálné hodnoty cenných papírů na prodej a zajišťovacích derivátů. Vliv odložených daňových pohledávek a závazků na hospodářský výsledek vyplývá ze změn následujících dočasných rozdílů:

mil. Kč	2006	2005
Přenesené daňové ztráty minulých let	29	4
Rezervy a opravné položky	52	(66)
Zrychlené daňové odpisy	79	48
Reálná hodnota investic do nemovitostí (viz bod 18 přílohy)	(224)	(79)
Ostatní dočasné rozdíly	(140)	252
Celkem (viz bod 44 přílohy)	(204)	159
Z toho vliv změny sazby daně	–	(1)

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

mil. Kč	2006	2005
Odložené daňové pohledávky		
Přenesená daňová ztráta z minulých let	47	17
Daňově neodčitelné rezervy a opravné položky	301	248
Ostatní dočasné rozdíly	135	236
	483	501
Úprava odložené daňové pohledávky (po odečtení závazku)	(421)	(457)
Celkem odložená daňová pohledávka (viz bod 21 přílohy)	62	44
Odložené daňové závazky		
Zrychlené daňové odpisy	(250)	(329)
Změna reálné hodnoty cenných papírů na prodej a zajišťovacích derivátů (viz bod 34 přílohy)	(95)	(206)
Reálná hodnota investic do nemovitostí	(1 326)	(866)
Ostatní dočasné rozdíly	(279)	(168)
	(1 950)	(1 569)
Úprava odloženého daňového závazku (po odečtení pohledávky)	421	457
Celkem odložený daňový závazek (viz bod 29 přílohy)	(1 529)	(1 112)
Čistá odložená daňová pohledávka (závazek)	(1 467)	(1 068)

31. PODŘÍZENÝ DLUH

Datum emise	Splatnost emise	Úroková sazba	Nominální objem emise mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2006 mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2005 mil. Kč
16. května 2005	16. května 2015	6M PRIBOR+0,46%	3 000	2 948	2 998
2. října 2006	2. října 2016	6M PRIBOR+0,45%	3 000	2 938	-
Celkem				5 886	2 998

Obě emise podřízených dluhopisů byly vydány v zaknihované podobě a uvedeny na volný trh BCPP. V případě, že banka nevyužije po uplynutí pěti let svého práva (opce) na předčasné splacení úvěru, zvyšuje se sazba u každé emise na 6M PRIBOR + 1,4 % p.a. Úrok je splatný pololetně za předcházející období. Jedná se o nezajištěný nepodmíněný závazek. Dne 5. května 2005, resp. 13. září 2006, vydala ČNB potvrzení pro každou emisi podřízeného dluhu, že vyhovuje všem regulatorním podmínkám a je možné jej započítávat do dodatkového kapitálu banky při výpočtu kapitálu pro účely kapitálové přiměřenosti.

32. MENŠINOVÉ PODÍLY

mil. Kč	2006	2005
Zůstatek k 1. lednu	849	1 702
Menšinové podíly na zisku běžného roku	174	112
Prodej podílu menšinovým vlastníkům	152	-
Dividendy vyplacené menšinovým vlastníkům	(98)	(969)
Oceňovací rozdíly	(2)	4
Menšinové podíly ve společnostech nově zařazených do konsolidačního celku, navýšení kapitálu a kurzové rozdíly	193	-
Zůstatek k 31. prosinci	1 268	849

33. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	Počet akcií	2006 mil. Kč	Počet akcií	2005 mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	140 788 787	14 079	140 788 787	14 079
Prioritní akcie po 100 Kč	11 211 213	1 121	11 211 213	1 121
Celkem	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

Prioritní akcionáři nemají právo hlasovat na valné hromadě. Mají nárok na každoroční dividendy, jestliže banka vykáže zisk. Výše dividend je navrhována představenstvem banky a podléhá schválení valnou hromadou. V případě likvidace banky mají prioritní akcionáři nárok na podíl na jejím majetku, a to před kmenovými akcionáři, nikoli před ostatními věřiteli. Prioritní akcionáři mají v případě navýšení základního kapitálu banky nárok na zakoupení takového množství akcií nabízených bankou, které odpovídá jejich aktuálnímu podílu na základním kapitálu banky. Prioritní akcie na jméno je možno převádět pouze na města a obce České republiky. Na jiné osoby než města a obce České republiky lze prioritní akcie na jméno převést jen se souhlasem představenstva.

34. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

mil. Kč	Cenné papíry na prodej		Zajišťovací deriváty		Kurzové rozdíly		Celkem	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
K 1. lednu								
Zisk ze změny reálné hodnoty	929	1 628	-	-	-	-	929	1 628
Odložený daňový závazek	(209)	(360)	3	-	-	-	(206)	(360)
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	7	(9)	7	(9)
Zajištění peněžních toků	-	-	(18)	-	-	-	(18)	-
K 1. lednu celkem	720	1 268	(15)	-	7	(9)	712	1 259
Změny v průběhu roku								
Zisk/(ztráta) ze změny reálné hodnoty	(521)	(699)	-	-	-	-	(521)	(699)
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	115	151	(4)	3	-	-	111	154
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	(110)	16	(110)	16
Zajištění peněžních toků	-	-	27	(18)	-	-	27	(18)
K 31. prosinci								
Zisk/(ztráta) ze změny reálné hodnoty	408	929	-	-	-	-	408	929
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	(94)	(209)	(1)	3	-	-	(95)	(206)
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	(103)	7	(103)	7
Zajištění peněžních toků	-	-	9	(18)	-	-	9	(18)
K 31. prosinci celkem	314	720	8	(15)	(103)	7	219	712

35. ÚROKOVÉ A PODOBNÉ VÝNOSY

mil. Kč	2006	2005
Pohledávky za bankami	2 933	2 508
Pohledávky za klienty	17 562	15 093
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	7 047	6 731
Výnosy z akcií a ostatních cenných papírů z proměnlivým výnosem	402	165
Přijaté nájemné	540	360
Celkem	28 484	24 857

V částce přijaté nájemné za rok 2006 je zahrnuto 451 mil. Kč (2005: 259 mil. Kč) nájemného z investic do nemovitostí.

36. ÚROKOVÉ A PODOBNÉ NÁKLADY

mil. Kč	2006	2005
Závazky k bankám	969	869
Závazky ke klientům	5 489	4 883
Emitované dluhopisy	1 106	468
Podřízený dluh	108	49
Reálná hodnota zajišťovacích derivátů	(198)	(132)
Ostatní	-	1
Celkem	7 474	6 138

37. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA ÚVĚROVÁ RIZIKA

mil. Kč	2006	2005
Tvorba rezerv za období (viz bod 28 přílohy)	(284)	(441)
Rozpuštění rezerv za období (viz bod 28 přílohy)	272	500
Čisté rozpuštění/(tvorba) rezerv za období	(12)	59
Tvorba opravných položek za období (viz bod 10 přílohy)	(3 656)	(3 841)
Rozpuštění opravných položek za období (viz bod 10 přílohy)	2 078	3 280
Eliminace tvorby opravných položek k nespláceným úrokům	11	65
Čistá tvorba opravných položek	(1 567)	(496)
Odpisy úvěrů nekrytých použitými opravnými položkami	(13)	(13)
Výnosy z odepsaných pohledávek	105	64
Celkem	(1 487)	(386)

38. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2006	2005
Z úvěrových činností	1 787	1 495
Z platebního styku	5 885	5 664
Z operací s cennými papíry	1 178	808
Ze stavebního spoření	859	760
Z devizových operací	40	42
Z ostatních finančních činností	297	342
Celkem	10 046	9 111

39. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

mil. Kč	2006	2005
Na úvěrové činnosti	90	9
Na platební styk	489	299
Na operace s cennými papíry	51	30
Na stavební spoření	201	36
Na devizové operace	4	5
Na ostatní finanční činnosti	214	348
Celkem	1 049	727

40. ČISTÝ ZISK Z OBCHODNÍCH OPERACÍ

mil. Kč	2006	2005
Realizované a nerealizované zisky/(ztráty) z cenných papírů určených k obchodování	(372)	192
Deriváty	527	(279)
Operace s cizími měnami	1 371	1 307
Ostatní	214	137
Celkem	1 740	1 357

41. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(a) Struktura všeobecných správních nákladů

mil. Kč	2006	2005
Náklady na zaměstnance		
Platy a mzdy	5 526	5 247
Příspěvky na sociální zabezpečení	2 099	2 007
Ostatní náklady na zaměstnance	104	89
Celkem náklady na zaměstnance	7 729	7 343
Ostatní správní náklady		
Náklady na zpracování dat	1 702	1 566
Náklady na kancelářské prostory	1 319	1 300
Náklady na obchodní operace	1 079	963
Náklady na reklamu a marketing	906	802
Poradenství a právní služby	613	465
Jiné správní náklady	614	588
Celkem ostatní správní náklady	6 233	5 684
Odpisy majetku		
Odpisy nehmotného majetku (viz bod 19 přílohy)	1 641	1 523
Odpisy hmotného majetku (viz bod 15 a 20 přílohy)	1 713	1 845
Celkem odpisy	3 354	3 368
Celkem	17 316	16 395

(b) Příjmy členů řídicích a dozorčích orgánů

mil. Kč	2006	2005
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	187	180
Požitky při předčasném ukončení pracovního poměru	1	-
Celkem	188	180

(c) Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva a dozorčí rady

	2006	2005
Představenstvo	7	8
Dozorčí rada	12	12
Zaměstnanci	10 809	11 406

S cílem zvýšit vazbu zaměstnanců ke společnosti, resp. zvýšit loajalitu stávajících klíčových zaměstnanců a získat nové klíčové řídící pracovníky, rozhodla dozorčí rada Erste Bank na základě plné moci udělené valnou hromadou společnosti z 8. května 2001 o zavedení programu akcií Erste Bank pro zaměstnance (Employee Stock Ownership Programme, dále jen „ESOP“) a programu opcí na akcie Erste Bank pro manažery (Management Stock Option Programme, dále jen „MSOP“) v rámci skupiny.

Úpis akcií ESOP se týkal všech zaměstnanců spořitelny a jejích dceřiných společností. Maximálně mohl každý zaměstnanec upsat 200 (2005: 200) kusů akcií. Cena akcie byla stanovena na základě průměrného kurzu v dubnu 2006 sníženého o 20% diskont, přičemž podmínkou pro získání diskontu je držba akcií po dobu jednoho roku. Programu se zúčastnilo celkem 562 (2005: 395) zaměstnanců, kteří upsali 74 537 ks (2005: 50 291 ks) akcií.

Vedení banky a jejích dceřiných společností a vybraným klíčovým zaměstnancům byla poskytnuta druhá tranše opcí na úpis akcií v rámci Manažerského opčního programu MSOP 2005 na akcie Erste Bank pro manažery pro rok 2005 (Management Erste Bank Stock Option Plan 2005). V roce 2006 bylo těmto zaměstnancům poskytnuto přibližně 89 500 (2005: 143 500) opcí. Následující tranše v rámci programu v roce 2007 bude v přibližně stejném objemu. Tyto opce opravňují své držitele k nákupu akcií Erste Bank za cenu 43 EUR, která byla stanovena jako průměrná cena akcie v dubnu 2005 plus 10% přírážka, zaokrouhleno na půl EUR. Pro opce získané do roku 2004 v rámci Manažerského opčního programu MSOP 2002 byla cena akcie stanovena ve výši 16,50 EUR, a to do pěti let po vydání každé tranše opcí. V roce 2006 bylo uplatněno 73 360 opcí z programu MSOP 2002 (2005: 5 850). Z programu MSOP 2005 bylo v roce 2006 v rámci prvního realizačního období uplatněno 11 200 opcí (2005: 10 540), 0 opcí v rámci druhého realizačního období (2005: 26 922) a 4 700 opcí v rámci třetího realizačního období.

Celková částka diskontu za oba programy představovala 12 mil. Kč (2005: 12 mil. Kč), které jsou zahrnuty v položce „Všeobecné správní náklady – Ostatní náklady na zaměstnance“.

42. ČISTÉ VÝNOSY Z POJIŠŤOVACÍCH SLUŽEB

mil. Kč	2006	2005
Čisté zasloužené pojistné	4 428	2 406
Náklady na pojistná plnění	(1 310)	(914)
Změna stavu technických rezerv	(2 682)	(1 138)
Provozní náklady	(450)	(432)
Ostatní zisky/(ztráty) z pojišťovacích operací	(21)	(71)
Výsledek technického účtu	(35)	(149)
Finanční zisky	564	523
Ostatní výnosy netechnického účtu	(1)	-
Čisté výnosy z pojišťovacích služeb celkem	528	374

43. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY/(NÁKLADY) NETTO

mil. Kč	2006	2005
Rozpuštění ostatních rezerv	4	94
Zisk z prodeje a přecenění nemovitostí	1 098	248
Výnosy z ostatních služeb	72	117
Přijaté náhrady mank a škod	266	58
Rozpuštění opravných položek k neúvěrovým pohledávkám	10	61
Výnosy z promlčených vkladů	2	44
Výnosy z prodeje zboží	380	34
Jiné provozní výnosy	173	210
Ostatní provozní výnosy celkem	2 005	866
Tvorba ostatních rezerv	(156)	(275)
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	(432)	(382)
Odpis nedokončených investic	(3)	(69)
Podíl klientů Penzijního fondu České spořitelny, a. s. na zisku	(451)	(535)
Ztráta z prodeje a znehodnocení nemovitostí	(161)	(104)
Manka a škody, pokuty a penále	(337)	(83)
Tvorba opravných položek k neúvěrovým pohledávkám	(36)	(76)
Sponzorské příspěvky	(30)	(50)
Náklady na prodej zboží	(398)	(36)
Jiné provozní náklady	(130)	(193)
Ostatní daně	(36)	(37)
Ostatní provozní náklady celkem	(2 170)	(1 840)
Ztráty z prodeje cenných papírů držených do splatnosti	(23)	-
Výnosy z přecenění/prodeje cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	(14)	180
Výnosy z prodeje cenných papírů v portfoliu na prodej	693	953
Výnosy z přecenění zajišťovacích derivátů	8	12
Zisk/(ztráta) z přecenění/prodeje účastí	86	86
Celkem ostatní provozní výnosy/(náklady) netto	585	257

Navýšení položek „Manka, škody, pokuty a penále“ a „Přijaté náhrady mank a škod“ v roce 2006 ve srovnání s rokem 2005 souvisí s vyšším výskytem škodních a živelných událostí v roce 2006 a uplatnění náhrad za ně.

V položce „Zisk z prodeje účastí“ je v roce 2006 zahrnut zisk z prodeje společnosti Czech and Slovak Property Fund B.V. v objemu 91 mil. Kč a znehodnocení účasti v CF Danube Leasing.

44. DAŇ Z PŘÍJMŮ

mil. Kč	2006	2005
Daň z příjmů splatná	3 294	3 223
(Výnos)/náklad z titulu odložené daně (viz bod 30 přílohy)	204	(159)
Celkem	3 498	3 064

Daň ze zisku skupiny se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita základní daňová sazba platná v zemi mateřské společnosti, následujícím způsobem:

mil. Kč	2006	2005
Zisk před zdaněním	14 057	12 310
Daň vypočtená při použití daňové sazby 24 % (2005: 26 %)	3 374	3 201
Výnosy nepodléhající zdanění	(290)	(430)
Daňově neodčitatelné náklady	325	605
Použité slevy na dani a zápočty včetně použití daňové ztráty	(164)	(32)
Daň z příjmů dle výsledných daňových přiznání za minulé období	49	(121)
Mezisoučet – splatná daň z příjmů	3 294	3 223
Změna odložené daně (viz bod 29 přílohy)	204	(159)
Daň z příjmů celkem	3 498	3 064
Efektivní sazba daně	24,89 %	27,47 %

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 30 přílohy k účetní závěrce.

45. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY

Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky ke konci účetního období vykázané v konsolidovaném přehledu o peněžních tocích tvoří následující položky:

mil. Kč	2006	2005
Peněžní prostředky (viz bod 6 přílohy)	14 076	13 201
Nostro účet u ČNB (viz bod 6 přílohy)	445	720
Státní pokladniční poukázky a pokladní poukázky splatné do 3 měsíců	9 479	9 058
Nostro účty (viz bod 7 přílohy)	556	511
Loro účty (viz bod 22 přílohy)	(267)	(389)
Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	24 289	23 101

46. FINANČNÍ NÁSTROJE

Finančním nástrojem se rozumí jakákoliv dohoda, která opravňuje k získání hotovosti nebo jiných finančních aktiv od protistrany (finanční aktivum) nebo zavazuje k zaplacení hotovosti nebo jiných finančních aktiv protistraně (finanční pasivum).

Finanční nástroje mohou mít za následek určitá rizika pro skupinu. K nejvýznamnějším rizikům patří:

(a) Úvěrové riziko

Skupina přebírá úvěrové riziko, tedy riziko, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši.

Metodika řízení úvěrových rizik

Při řízení úvěrových rizik používá skupina jednotnou metodiku, která stanoví postupy, role a odpovědnosti. Skupinové řízení úvěrových rizik sleduje strategické cíle stanovené úvěrovou politikou mateřské banky. Úvěrová politika zahrnuje:

- pravidla obezřetného úvěrového procesu včetně pravidel pro předcházení praní špinavých peněz a podvodných jednání,
- obecná pravidla přijatelnosti zákaznických segmentů vzhledem k jejich hlavním aktivitám, zeměpisným oblastem, maximální lhůtě splatnosti, produktu a účelu úvěru,
- základní metody stanovení interního hodnocení (ratingu) dlužníka a jeho pravidelné revize,
- základní principy stanovení systému limitů a struktury schvalovacích pravomocí,
- metodiku výpočtu rizikových parametrů,
- pravidla pro řízení zajištění úvěrů,
- strukturu základních produktových kategorií,
- metodiku výpočtu opravných položek.

Skupina při řízení úvěrového rizika rozlišuje mezi individuálně významnými a individuálně nevýznamnými pohledávkami. Úvěrové riziko individuálně významných pohledávek je řízeno na individuální bázi s menším využitím portfoliových modelů. Individuálně nevýznamné pohledávky skupina sdružuje do portfolií a řídí riziko na portfoliové bázi. Mezi individuálně významné pohledávky banka zahrnuje úvěry korporátní sféře a úvěry veřejnému sektoru. Mezi individuálně nevýznamné patří retailové úvěry domácnostem, fyzických osobám, fyzickým osobám – podnikatelům a malým obcím.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

V roce 2006 došlo v oblasti sběru informací k dalšímu posilování funkčností datového skladu s důrazem na soustavné zvyšování kvality získávaných údajů v rámci Finanční skupiny České spořitelny. Členové skupiny vychází při řízení úvěrového rizika nejen z informací ze svého vlastního portfolia, ale i z informací z portfolií dalších členů Finanční skupiny České spořitelny. Skupina dále využívá informací z externích informačních zdrojů, např. Credit bureau, nebo ratingů renomovaných ratingových agentur. Skupina dosáhla zvýšení kvality dat vztahujících se k úvěrovému riziku, čímž se zlepšil základ pro jejich využití při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Rating je považován za jeden z klíčových nástrojů řízení rizik. Hodnocení dlužníka je povinnou součástí každého schvalování úvěru nebo zásadních změn v úvěrových podmínkách. Hodnocení dlužníka zohledňuje jeho finanční situaci i nefinanční charakteristiky. U korporátních dlužníků se jedná především o analýzu silných a slabých stránek, např. kvalitu managementu, konkurenceschopnost apod. U retailových dlužníků se jedná především o demografické a behaviorální ukazatele.

V rámci řízení rizika skupina rozděluje své klienty na klienty „v selhání“ a „bez selhání“. Pro klienty „bez selhání“ skupina používá 8stupňovou ratingovou škálu (v případě fyzických osob nepodnikatelů) a 13stupňovou ratingovou soustavu pro ostatní klienty. Pro všechny klienty „v selhání“ skupina používá jeden ratingový stupeň „R“.

Všechny důležité informace pro hodnocení jsou shromažďovány a ukládány centrálně. Skupina provádí pravidelné (nejméně jednou ročně) revize interního ratingu. Stanovení interního ratingu se provádí na základě statistických modelů pravděpodobnosti selhání (probability of default) pro skupiny klientů s určitými charakteristikami. Ověření, zpětné testování a kalibrace těchto statistických modelů se provádí pravidelně (nejméně jednou ročně). Tyto modely jsou dále validovány nezávislými odborníky.

Mezi nejvýznamnější mezníky v roce 2006 patřilo zlepšení funkčnosti ratingového nástroje na výpočet aplikačního scoringu pro fyzické osoby nepodnikatele. V roce 2006 byl také zaveden behaviorální skoring pro klienty ze segmentu malých a středních firem.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro skupinu vůči jednotlivému klientovi při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál skupiny před koncentrací rizik. Koncentrace rizik se měří jako kapitál potřebný pro dané portfolio.

Rizikové parametry

Pro určení rizikových parametrů jako jsou pravděpodobnost selhání (PD), ztráta z úvěrů v selhání (LGD) a úvěrové konverzní faktory (CCF) používá skupina vlastní interní modely. V roce 2006 skupina rozšířila skupinu modelů o vlastní model na odhad parametru CCF. Všechny modely jsou vyvíjeny dle požadavků Basel II a byly předmětem kontroly ze strany regulátora. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce jsou základem pro kvantitativní řízení úvěrového rizika portfolia. Skupina v současnosti používá rizikové parametry při monitorování portfoliových rizik, správě portfolia v selhání, měření ochrany portfolia a oceňování rizik. Aktivní používání rizikových parametrů v managementu skupiny umožňuje získat podrobné informace o možné citlivosti základních segmentů portfolia na vnitřní i vnější změny.

Všechny modely jsou zpětně testovány minimálně jednou ročně a validovány nezávislými odborníky.

Opravné položky na úvěrové ztráty

Skupina od roku 2005 používá metodiku tvorby opravných položek v souladu s revidovaným účetním standardem IAS 39 Finanční nástroje – oceňování a účtování. Metodika je založena na dvou složkách realizovaných ztrát: individuální a kolektivní složky.

Složka individuální ztráty

Složka individuální ztráty se uplatňuje pro klienty „v selhání“.

Složka individuální ztráty pokrývá ztráty vzniklé z jednotlivě znehodnocených pohledávek. Znehodnocení pohledávky je identifikováno na základě individuálně zjiitelných událostí způsobujících ztráty. Znehodnocení pohledávek za korporátní klientelou a retailových pohledávek nad 5 mil. Kč (individuálně významných pohledávek) je odhadováno u každé pohledávky jednotlivě. Znehodnocení představuje rozdíl mezi čistou současnou hodnotou budoucích očekávaných peněžních toků z této pohledávky při použití původní efektivní úrokové míry dané pohledávky a účetní hodnotou pohledávky.

U retailových (individuálně nevýznamných) pohledávek se míra znehodnocení stanoví pomocí matice koeficientů opravných položek. Koeficienty opravných položek jsou odvozeny od historických hodnot pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty z úvěrů v selhání

(LGD) na jednotlivých portfoliích individuálně nevýznamných pohledávek. Koeficienty dále zohledňují dobu setrvání v selhání (durability of default).

Skupina zjišťuje měsíčně u všech pohledávek, zda nastala událost způsobující ztrátu nebo jestli došlo k dalším změnám.

Odhad ztráty ze znehodnocení individuálně významných pohledávek je revidován u každé pohledávky minimálně čtvrtletně.

Složka kolektivní ztráty

Složka kolektivní ztráty představuje ztrátu z kolektivního znehodnocení individuálně neznehodnocených pohledávek. Kolektivní znehodnocení pokrývá ztráty vzniklé v důsledku interních nebo externích událostí, které způsobují ztráty, ale které nejsou přiřaditelné jednotlivým pohledávkám. Minulé události způsobující ztráty jsou měřitelné a identifikovatelné ve vztahu k současnému portfoliu. Ztráta z kolektivního znehodnocení vyjadřuje kvalifikovaný odhad skupiny založený na nestandardním vývoji rizikových parametrů u jednotlivých subportfolií individuálně neznehodnocených pohledávek. Rozložení úvěrového rizika podle odvětví je uvedeno v bodě 49 přílohy.

(b) Tržní riziko

Skupina je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými, úvěrovými a komoditními finančními nástroji, jejichž hodnota se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Pro účely řízení tržních rizik skupina klasifikuje všechny otevřené pozice podle záměru z držby do bankovního a obchodního portfolia (knihy). Skupina je vystavena tržnímu riziku především z otevřených pozic v obchodním portfoliu. Významnou složkou tržního rizika je i úrokové riziko aktiv a pasiv zařazených v bankovní knize.

Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním, mezibankovním i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

- kótování klientům a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů,
- kótování na mezibankovním a derivátovém trhu (market making),
- aktivní uzavírání obchodů na mezibankovním, derivátovém a kapitálovém trhu (obchodování na vlastní účet).

Skupina provádí na vlastní účet v obchodním portfoliu krátkodobé obchodování, tj. otvírání pozic s cílem využít krátkodobých fluktuací na finančních trzích, nakupuje výše úročená aktiva financovaná prodejem aktiv méně úročených s cílem využít úrokového diferenciálu k vytvoření zisku, vytváří strategické pozice, tj. pozice otvírané s cílem využít významnější pohyby v cenách finančních aktiv.

Skupina obchoduje na OTC trhu („over-the-counter“ – přepážkový organizovaný mimoburzovní trh) s následujícími derivátovými finančními nástroji:

- měnové forwardy (včetně non delivery forwardů) a swapy,
- měnové opce,
- úrokové swapy,
- asset swapy,
- forward rate agreements,
- cross-currency swapy,
- úrokové opce typu swaptions, caps a floors,
- komoditní deriváty (na zlato a ropu),
- úvěrové deriváty.

Z burzovních derivátů skupina obchoduje s následujícími nástroji:

- futures na dluhopisy,
- komoditní deriváty (futures na zlato a ropu),
- opce na dluhopisové futures.

Skupina uzavírá pro své klienty i některé netypické měnové opce, jako např. digitální, bariérové nebo windowed opce. Některé měnové opční kontrakty anebo opce na různé podkladové koše akcií nebo akciové indexy jsou součástí jiných finančních nástrojů jako vnořený derivát.

Derivátové finanční nástroje se využívají rovněž k zajištění úrokového rizika bankovní knihy (interest rate swaps, FRA, swaptions) a k refinancování nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (FX swaps a cross currency swaps).

Za účelem stanovení a řízení míry tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic skupina používá vedle výpočtu citlivostí na jednotlivé rizikové faktory rovněž metodologii „value at risk“ (VaR). Představenstvo banky stanovuje limit VaR jako maximální výši angažovanosti skupiny vůči tržnímu riziku, která je pro skupinu přijatelná. Dílčí limity pro hodnoty citlivostí a VaR pro jednotlivé obchodní desky zajišťují dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výborem finančních trhů a řízení rizik, jsou denně monitorovány a expozice hlášeny.

Metoda VaR je doplněna tzv. zpětným testováním, které ověřuje správnost modelu. Při této metodě se porovnávají denní odhady Value at Risk s hypotetickými výsledky portfolia za předpokladu, že by nedocházelo k žádným změnám v portfoliu během obchodního dne. Výsledky zpětného testování dosud vykazují správnost nastavení modelu pro výpočet Value at Risk.

(c) Měnové riziko

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje z důvodu změn měnových kurzů. Skupina řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů na otevřené devizové pozice zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Kromě monitorování limitů používá skupina rovněž „value at risk“ koncept pro měření rizika otevřených pozic ze všech měnových nástrojů. Skupina sleduje speciální limity pro měnové opční kontrakty, a to limity pro citlivost delta ekvivalentu na změnu devizového kurzu ve formě gamma ekvivalentu a limity pro citlivost reálné hodnoty opčních kontraktů na volatilitě devizového kurzu ve formě vega ekvivalentu. Dále sleduje citlivost na reálné hodnoty opcí na dobu do maturity (theta) a úrokovou citlivost (rho, phi), která se měří společně s ostatními úrokovými nástroji formou PVBP (Present Value of a Basis Point = současná hodnota základního bodu). Čistá otevřená měnová pozice skupiny k 31. prosinci 2006 a 2005 je uvedena v bodě 48 přílohy.

(d) Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Skupina řídí toto riziko monitorováním dat změn úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a pasiv a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý výnos z úroků. Viz bod 48 přílohy.

Pro měření úrokového rizika transakcí finančních trhů je používán tzv. PVBP gap (Present Value of a Basis Point = současná hodnota základního bodu) neboli matice faktorů citlivosti na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP limitů je stanoven pro jednotlivá portfolia úrokových produktů podle jednotlivých měn. Limity jsou porovnávány s hodnotou, která reprezentuje vyšší číslo ze součtu kladných hodnot PVBP nebo součtu záporných hodnot PVBP v absolutní hodnotě pro jednotlivé doby do splatnosti. Tímto způsobem se ošetřuje nejen riziko paralelního posunu výnosové

křivky, ale i případná „rotace“ výnosové křivky. Pro měnové opce se do PVBP limitů zahrnují i hodnoty Rho a Phi ekvivalenty. Banka sleduje také další speciální limity pro úrokové opční kontrakty, a to limity typu gamma a vega pro úrokové sazby a jejich volatility.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika bankovní knihy využívá skupina simulační model zaměřený na sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb na čistý úrokový výnos. Simulace se provádějí na časovém horizontu 36 měsíců. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu na jednorázovou změnu(/-y) tržních úrokových sazeb (rate shock), dále se provádí pravděpodobnostní modelování čistého úrokového výnosu (stochastická simulace) a tradiční gap analýza. Uvedené analýzy se provádějí 1x měsíčně a jejich výsledky jsou diskutovány ve Výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), který rozhoduje o potřebě provádět opatření ve vztahu k podstupovanému úrokovému riziku.

(e) Kapitálový požadavek z tržních rizik

Od prosince 2003 používá Česká spořitelna pro výpočet kapitálového požadavku B vlastní model schválený ČNB v listopadu 2003. Kapitálový požadavek k tržním rizikům (k měnovému, obecnému úrokovému riziku, obecnému a specifickému akciovému riziku a riziku opčních transakcí obchodního portfolia) je tak stanovován s použitím metody Value at Risk. Model je založen na výpočtu hodnoty Value at Risk pro hladinu spolehlivosti 99% a 10denní dobu držby pomocí metody historické simulace.

(f) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že se skupina setká s problémy se získáním prostředků nezbytných k dodržení závazků vztahujících se k finančním nástrojům. Likvidita je skupinou monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je upravována struktura mezibankovních depozit a úvěrů, případně dochází k dalším rozhodnutím směřujícím k úpravám likviditní pozice, například k rozhodnutím o emisích dluhopisů. Analýza rozvahy za skupinu k 31. prosinci 2006 a 2005 je uvedena v bodě 51 přílohy.

(g) Operační rizika

Skupina definuje operační rizika v souladu s opatřením ČNB č. 2 ze dne 3. února 2004, kterým se stanoví požadavky na ověření řídicího a kontrolního systému banky včetně systému řízení rizik, jako riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní normy.

Ve spolupráci s Erste Bank Vídeň zavedla skupina standardizovanou klasifikaci operačních rizik s cílem využít tuto klasifikaci v rámci celé finanční skupiny. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik ČS, která byla vyvinuta ve spolupráci útvarů řízení rizik a útvaru interního auditu. Kniha rizik slouží jako nástroj sjednocení identifikace rizik pro potřeby celé Finanční skupiny České spořitelny a nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula skupina speciální aplikaci sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr dat novým konceptem kapitálové přiměřenosti BASEL II. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který skupina využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se banka spolu s dceřinými společnostmi, v nichž vykonává rozhodující vliv, začlenila do pojistného programu Erste Bank Group, který dále rozšířil pojistnou ochranu, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek skupiny.

47. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY A FINANČNÍ DERIVÁTY

V rámci obvyklých obchodních transakcí skupina vstupuje do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci rozvahy skupiny a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

(a) Potenciální závazky

Soudní spory

K datu sestavení účetní závěrky jsou proti skupině vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Právní prostředí v České republice se mění a vyvíjí, soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neproověřených a existují nejistoty ohledně interpretace soudů v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporů vedených proti skupině.

Proti skupině probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Skupina a se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Skupina nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů, a vážně tak poškodit zájmy skupiny.

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, skupina se domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojena, nebudou mít významný dopad na její finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky.

Na základě rozhodnutí Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže (dále jen „ÚOHS“) ve věci možného porušení zákona č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže, kterým byla mimo jiné Stavební spořitelně České spořitelny, a. s. (dále jen „SSČS“) uložena pokuta ve výši 94 mil. Kč, SSČS v roce 2004 vytvořila rezervu na soudní spory ve stejné výši. V roce 2005 bylo výše uvedené rozhodnutí ÚOHS zrušeno, případ byl vrácen k novému projednání a k vydání nového rozhodnutí. Dne 2. prosince 2005 byla novým rozhodnutím ÚOHS pokuta snížena na 38,5 mil. Kč, SSČS podala v zákonné lhůtě proti tomuto rozhodnutí rozklad. Dne 19. 12. 2006 vydal Úřad pro ochranu hospodářské soutěže nové rozhodnutí (v pořadí třetí), kterým byla pokuta snížena na částku 11,7 mil. Kč. Proti tomuto rozhodnutí podala SSČS rozklad k rukám předsedy Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže. Z této skutečnosti však nevyplývá, že by pominuly důvody pro existenci rezervy. Výše rezervy byla snížena na 11,7 mil. Kč s ohledem na možnost předsedy ÚOHS pokutu v takovém rozsahu potvrdit.

K 31. 12. 2006 je proti společnosti Brokerjet České spořitelny, a. s. vedeno několik soudních sporů u Rozhodčího soudu v Praze. Předmět žalob u všech soudních sporů je stejný. Společnost si nechala vypracovat analýzu pravděpodobného výsledku těchto sporů u renomované právní kanceláře, která ji zároveň v těchto sporech zastupuje. Na základě této a vlastní analýzy se společnost domnívá, že tyto soudní spory skončí v její prospěch. Tuto domněnku podporuje i výsledek ukončeného arbitrážního řízení ve stejné věci, který byl rozhodnut ve prospěch společnosti. Z těchto důvodů nebyla vytvořena rezerva na pokrytí případných ztrát, přestože celkový požadovaný nárok žalujících stran je významný.

Majetek daný do zástavy

Majetek je daný do zástavy jako zajištění v rámci repo obchodů s ostatními bankami a klienty v objemu 10 977 mil. Kč (2005: 13 915 mil. Kč). V souladu se statutárními požadavky též skupina ukládá povinné minimální rezervy u místní centrální banky (viz bod 6 přílohy). Tyto prostředky nemohou být využity k financování běžných činností skupiny.

Skupina přijala úvěry na financování investic do nemovitostí, na něž dala do zástavy tyto nemovitosti v objemu 1 272 mil. Kč (2005: 1 303 mil. Kč).

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů

Záruky a standby akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že skupina provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám, nesou stejné riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemný závazek skupiny vystavený na základě žádosti jejího klienta, že poskytne třetí osobě určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky, jsou zajištěny převedením práva k užívání zboží, a nesou tudíž menší riziko než přímé úvěry.

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů ve formě úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro skupinu potenciální ztrátu. Banka odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje úvěrových konverzních faktorů, pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty ze selhání (LGD). Úvěrové konverzní faktory vyjadřují pravděpodobnost, že banka bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu. Záruky, neodvolatelné akreditivy a úvěrové přísliby podléhají stejným postupům v rámci standardního úvěrového procesu, pokud jde o sledování úvěrového rizika a předpisy pro úvěrovou činnost skupiny. Vedení skupiny se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Skupina vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2006 činila celková částka těchto rezerv 101 mil. Kč (2005: 1 mil. Kč). Viz bod 28 přílohy.

mil. Kč	2006	2005
Závazky ze záruk a akreditivů	26 238	17 791
Nečerpané úvěrové přísliby	91 013	79 606

(b) Deriváty

Skupina dodržuje přísné kontrolní limity u čistých otevřených derivátových pozic, tzn. u rozdílu mezi reálnou hodnotou kupních a prodejních smluv. Částka, která představuje úvěrové riziko, je vždy omezena na kladnou reálnou hodnotu derivátových finančních nástrojů, která představuje pouze malý zlomek smluvních nebo podkladových hodnot použitých k vyjádření objemu nesplaceného nástroje. Tato úvěrová angažovanost se zahrnuje do celkových úvěrových limitů stanovených pro klienty. Limity jsou stanoveny s ohledem na riziko fluktuace reálné hodnoty vyplývající z pohybů na trhu. Úvěrové riziko u derivátových finančních nástrojů není obvykle žádným způsobem zajištěno, s výjimkou případů, kdy skupina požaduje od protistran poskytnutí depozita. Všechny deriváty jsou v rozvaze k 31. prosinci 2006 a 2005 vykázány v reálné hodnotě (viz body 13 a 25 přílohy).

(c) Devizové kontrakty

Devizové kontrakty jsou dohody o prodeji či nákupu stanoveného množství určité měny za měnu jinou v předem dohodnutém kurzu s dodáním ihned („spot“, tj. obvykle dva dny po datu obchodu) nebo s dodáním ke stanovenému datu („forward“, tj. více než dva dny po datu obchodu). Nominální částka odpovídající hodnotě kontraktu nepředstavuje aktuální tržní nebo úvěrové riziko plynoucí z těchto kontraktů.

Devizové kontrakty jsou skupinou využívány za účelem řízení rizika a jako obchodní instrumenty.

mil. Kč	2006	2005
Nominální výše kontraktů		
Obchodní instrumenty		
Pohledávky z nákupu	69 997	47 285
Závazky k prodeji	70 518	47 321

(d) Úrokové swapy

Úrokové swapy představují dohody o budoucí směně úrokové platby nebo úrokových plateb vztahujících se ke stanovené nominální částce, jejichž výše je stanovena pevně po celou dobu kontraktu nebo které se stanovují na předem dohodnuté období s tím, že se budou v pravidelných intervalech měnit, a to až do doby ukončení kontraktu. Nominální částka slouží pro výpočet příslušné částky úroků v rámci kontraktu. Nominální částky dále slouží pro vyčíslení objemu těchto transakcí, ale ve skutečnosti nedochází k jejich směně mezi smluvními stranami úrokového swapu. Úrokové swapy jsou skupinou uzavírány zejména za účelem vlastního obchodování, z důvodu zajištění obchodů pro klienty, popřípadě pro pokrytí úrokových rizik.

Banka účtovala o zajištění vlastní emise hypotečních zástavních listů proti úrokovému riziku. Hypoteční zástavní listy emitované s fixní úrokovou sazbou byly prostřednictvím úrokových swapů navázány na tržní variabilní sazbu.

K 31. prosinci 2006	mil. Kč	Průměrná vážená úroková míra	
Nominální výše kontraktů		Přijatá	Placená
Zajišťovací instrumenty			
Zbytková splatnost:			
– méně než 1 rok	90	2,55 %	4,45 %
– 1 až 5 let	9 360	3,30 %	2,58 %
– více než 5 let	6 750	3,65 %	2,71 %
Celkem	16 200	3,44 %	2,64 %
Obchodní instrumenty			
Zbytková splatnost:			
– méně než 1 rok	138 987	3,06 %	2,97 %
– 1 až 5 let	279 624	3,20 %	3,62 %
– více než 5 let	136 009	3,47 %	3,43 %
Celkem	554 620	3,23 %	3,41 %

K 31. prosinci 2005	mil. Kč	Průměrná vážená úroková míra	
Nominální výše kontraktů		Přijatá	Placená
Zajišťovací instrumenty			
Zbytková splatnost:			
– méně než 1 rok	74	2,14 %	4,45 %
– 1 až 5 let	11 560	3,37 %	2,04 %
– více než 5 let	4 000	3,21 %	1,93 %
Celkem	15 634	3,32 %	2,02 %
Obchodní instrumenty			
Zbytková splatnost:			
– méně než 1 rok	160 320	2,63 %	3,17 %
– 1 až 5 let	233 751	2,67 %	2,91 %
– více než 5 let	137 198	3,19 %	3,41 %
Celkem	531 269	2,79 %	3,12 %

(e) Opční kontrakty

Opční kontrakty představují právo na nákup nebo prodej určitého aktiva ve stanoveném objemu, k předem stanovenému budoucímu datu a za stanovenou cenu. Kupující má právo, nikoli však povinnost využít své právo k nákupu nebo prodeji aktiva a prodávající má povinnost aktivum prodat nebo koupit ve stanoveném objemu a za cenu vymezenou v opčním kontraktu.

mil. Kč	2006	2005
Nominální výše kontraktů		
Opční kontrakty prodané		
Úrokové	24 624	10 344
Měnové	48 671	30 653
Akciové	1 828	869
Opční kontrakty nakoupené		
Úrokové	24 624	10 344
Měnové	48 756	30 288
Akciové	1 828	869

(f) Forwardové úrokové kontrakty

Forwardové úrokové kontrakty jsou dohody o peněžní úhradě stanovené jako rozdíl mezi referenční úrokovou sazbou a sazbou dohodnutou smluvními stranami k předem stanovenému datu v budoucnosti. Tržní riziko vyplývá ze změn tržních hodnot sjednaných pozic, které jsou způsobeny změnami v tržních úrokových sazbách. Skupina v zásadě omezuje své tržní riziko tím, že uzavírá otevřené pozice prostřednictvím kontraktů s opačnými parametry a pro neuzavřené pozice má stanoveny limity, které jsou monitorovány. Skupina řídí úvěrové riziko tím, že uzavírá kontrakty s předem schválenými smluvními stranami v rámci stanovených úvěrových limitů. Veškeré forwardové úrokové kontrakty skupina uzavřela za účelem obchodování.

Nominální výše kontraktů	mil. Kč	2006 Průměrná vážená úroková míra	mil. Kč	2005 Průměrná vážená úroková míra
Zbytková splatnost:				
Nákup				
– méně než 1 rok	187 700	3,20 %	187 923	2,57 %
– 1 až 5 let	15 000	3,65 %	23 000	2,87 %
Celkem	202 700	3,23 %	210 923	2,60 %
Prodej				
– méně než 1 rok	187 700	3,11 %	187 923	2,53 %
– 1 až 5 let	15 000	3,73 %	23 000	2,88 %
Celkem	202 700	3,16 %	210 923	2,57 %

(g) Forwardové kontrakty s cennými papíry

Forwardové kontrakty s cennými papíry jsou dohody o nákupu nebo prodeji cenných papírů ke stanovenému datu za předem dohodnutou cenu. Skupina uzavřela forwardové kontrakty s cennými papíry za účelem obchodování.

mil. Kč	2006	2005
Nominální výše kontraktů		
Kontrakty s akciemi		
Závazky k nákupu	117	2
Závazky k prodeji	115	3

(h) Úrokové swapy v různých měnách (Cross currency swaps)

Cross currency swapy jsou kombinací úrokových swapů a devizových kontraktů. Stejně jako u úrokových swapů dochází k výměně fixních úrokových plateb, popřípadě variabilních úrokových plateb, v předem dohodnutých termínech po celou dobu životnosti kontraktu. Tyto platby jsou však v různých měnách a jejich zúčtování probíhá v hrubé výši. Na rozdíl od obvyklých úrokových swapů dochází na začátku a na konci transakce k výměně nominálních hodnot v cizích měnách.

mil. Kč	2006	2005
Nominální výše kontraktů		
Obchodní instrumenty		
Závazky k nákupu	119 607	94 514
Závazky k prodeji	113 623	90 572

(i) Ostatní deriváty

Skupina uzavřela transakce, z nichž plyne riziko z podkladových aktiv, kterými jsou dlužné cenné papíry denominované v cizí měně. K 31. prosinci 2006 byla celková nominální hodnota transakcí equity return swaps 0 mil. Kč (2005: 1 570 mil. Kč) a úvěrových derivátů 310 mil. Kč (2005: 638 mil. Kč).

(j) Futures

Kontrakt futures představuje povinnost prodat či koupit určitý finanční instrument na organizovaném trhu za určitou cenu ke smluvnímu datu v budoucnosti. Skupina uzavřela futures kontrakty na dluhopisy za účelem obchodování. K 31. prosinci 2006 byla celková nominální hodnota transakcí futures 15 564 mil. Kč (2005: 4 083 mil. Kč).

48. ČISTÁ DEVIZOVÁ POZICE

Struktura čisté devizové pozice skupiny byla k 31. prosinci 2006 a 2005 následující:

K 31. prosinci 2006 mil. Kč	CZK	EUR	USD	GBP	SKK	Ostatní	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	21 413	1 014	202	131	138	253	23 151
Pohledávky za bankami	56 566	8 357	5 458	30	1 503	1 265	73 179
Pohledávky za klienty	304 941	15 103	2 012	181	147	382	322 766
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	25 692	16 075	3 643	-	113	4 017	49 540
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	17 478	668	162	-	79	46	18 433
Cenné papíry na prodej	30 689	6 934	1 011	35	-	716	39 385
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	138 108	3 670	-	-	102	-	141 880
Finanční umístění pojišťovny	12 768	490	490	29	-	101	13 878
Ostatní aktiva	41 287	2 905	1 150	18	774	47	46 181
	648 942	55 216	14 128	424	2 856	6 827	728 393
Pasiva							
Závazky k bankám	35 899	3 736	4 573	75	-	2 078	46 361
Závazky ke klientům	517 559	13 181	3 633	404	227	2 483	537 487
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	11 934	573	124	-	10	43	12 684
Emitované dluhopisy	34 261	147	-	-	-	-	34 408
Ostatní pasiva	44 427	1 745	1 212	31	159	17	47 591
	644 080	19 382	9 542	510	396	4 621	678 531
Čistá devizová pozice – rozvaha	4 862	35 834	4 586	(86)	2 460	2 206	49 862
Čistá devizová pozice – podrozvaha	(112 308)	11 428	(809)	(517)	115	(4 587)	(106 678)

Řádek pohledávky za klienty obsahuje pohledávky za ČKA a opravné položky k úvěrům a pohledávkám. Řádek ostatní aktiva zahrnuje ostatní aktiva, hmotný a nehmotný majetek, majetek určený k prodeji a investice do nemovitostí. Řádek ostatní pasiva zahrnuje ostatní pasiva, rezervy, pojistné technické rezervy, závazky v reálné hodnotě a podřízený dluh.

K 31. prosinci 2005 mil. Kč	CZK	EUR	USD	GBP	SKK	ostatní	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	16 593	795	227	126	114	249	18 104
Pohledávky za bankami	75 610	16 700	2 214	10	2 616	696	97 846
Pohledávky za klienty	258 117	15 600	2 364	211	115	341	276 748
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	14 006	15 572	3 133	-	199	3 632	36 542
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16 640	875	229	-	-	104	17 848
Cenné papíry na prodej	20 724	7 020	2 075	-	-	854	30 673
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	124 659	218	-	-	118	-	124 995
Finanční umístění pojišťovny	9 702	167	348	16	-	59	10 292
Ostatní aktiva	38 913	1 063	648	11	342	39	41 016
	574 964	58 010	11 238	374	3 504	5 974	654 064
Pasiva							
Závazky k bankám	25 558	1 391	6 077	1	107	1 764	34 898
Závazky ke klientům	461 917	12 447	3 578	365	1 068	2 181	481 556
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	13 160	1 132	175	-	-	103	14 570
Emitované dluhopisy	38 193	556	523	-	10	-	39 282
Ostatní pasiva	37 554	1 209	709	13	50	52	39 587
	576 382	16 735	11 062	379	1 235	4 100	609 893
Čistá devizová pozice – rozvaha	(1 418)	41 275	176	(5)	2 269	1 874	44 171
Čistá devizová pozice – podrozvaha	(69 741)	(21 073)	(287)	(41)	1 412	1 561	(88 169)

Řádek pohledávky za klienty obsahuje pohledávky za ČKA a opravné položky k úvěrům a pohledávkám. Řádek ostatní aktiva zahrnuje ostatní aktiva, hmotný a nehmotný majetek. Řádek ostatní pasiva zahrnuje ostatní pasiva, rezervy, pojistně technické rezervy a závazky v reálné hodnotě.

49. ÚROKOVÉ RIZIKO

(a) Analýza změn úrokové sazby

Následující tabulky zachycují rozdělení aktiv a pasiv do jednotlivých období dle data změny úrokové sazby. Zahrnují významná finanční aktiva a pasiva v Kč, EUR a USD k 31. prosinci 2006 a 2005. Aktiva a pasiva s variabilní úrokovou sazbou jsou vykázána podle data budoucí změny úrokové sazby. Aktiva a pasiva s fixní úrokovou sazbou jsou vykázána podle zbytkové splatnosti.

K 31. prosinci 2006 mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Vybraná aktiva						
Vklady u ČNB	9 075	-	-	-	-	9 075
Pohledávky za bankami	54 707	6 118	9 336	200	-	70 361
Pohledávky za klienty	87 514	38 503	61 660	114 781	19 598	322 056
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	27 251	1 008	535	8 236	2 396	39 426
Cenné papíry na prodej	1 884	9 092	4 317	17 738	4 187	37 218
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	7 439	24 247	19 037	63 125	27 581	141 429
Finanční umístění pojišťovny	121	642	491	5 528	4 854	11 636
	187 991	79 610	95 376	209 608	58 616	631 201
Vybraná pasiva						
Závazky k bankám	27 063	5 086	4 321	7 593	123	44 186
Závazky ke klientům	82 124	122 769	115 420	206 052	1 837	528 202
Emitované dluhopisy	3 890	901	4 063	14 027	11 527	34 408
Podřízený dluh	-	-	5 886	-	-	5 886
	113 077	128 756	129 690	227 672	13 487	612 682
Gap	74 914	(49 146)	(34 314)	(18 064)	45 129	18 519
Kumulativní gap	74 914	25 768	(8 546)	(26 610)	18 519	

K 31. prosinci 2005 mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Vybraná aktiva						
Vklady u ČNB	4 933	-	-	-	-	4 933
Pohledávky za bankami	65 464	8 640	20 325	400	-	94 829
Pohledávky za klienty	75 126	36 563	52 009	97 850	14 450	275 998
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	18 633	624	490	3 617	3 828	27 192
Cenné papíry na prodej	2 473	3 610	2 783	14 531	5 381	28 778
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	9 792	16 909	16 514	43 914	37 481	124 610
Finanční umístění pojišťovny	322	939	599	1 870	5 527	9 257
	176 743	67 285	92 720	162 182	66 667	565 597
Vybraná pasiva						
Závazky k bankám	24 506	3 912	1 939	2 643	133	33 133
Závazky ke klientům	82 786	111 068	106 987	176 619	331	477 791
Emitované dluhopisy	14 696	3 385	600	14 906	5 684	39 271
Podřízený dluh	-	-	2 998	-	-	2 998
	121 988	118 365	112 524	194 168	6 148	553 193
Gap	54 755	(51 080)	(19 804)	(31 986)	60 519	12 404
Kumulativní gap	54 755	3 675	(16 129)	(48 115)	12 404	

Řádek pohledávky za klienty obsahuje pohledávky za ČKA.

Banka rovněž řídí své úrokové riziko prostřednictvím úrokových swapů.

(b) Efektivní výnosy

Efektivní výnosy významných aktiv a pasiv bankovního segmentu podle hlavních měn k 31. prosinci 2006 a 2005:

K 31. prosinci 2006	Průměrná vážená úroková míra CZK	Průměrná vážená úroková míra EUR	Průměrná vážená úroková míra USD	Průměrná vážená úroková míra CELKEM
Vybraná aktiva				
Vklady u ČNB	2,50 %	3,36 %	-	2,51 %
Pohledávky za bankami	2,46 %	3,82 %	5,40 %	2,82 %
Pohledávky za klienty	5,83 %	4,85 %	6,02 %	5,78 %
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	2,48 %	4,13 %	5,16 %	3,25 %
Cenné papíry na prodej	3,43 %	3,50 %	4,00 %	3,50 %
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	3,97 %	4,51 %	-	3,98 %
Finanční umístění pojišťovny	4,48 %	3,98 %	4,58 %	4,51 %
Vybraná pasiva				
Závazky k bankám	2,56 %	3,76 %	4,86 %	2,92 %
Závazky ke klientům	1,04 %	1,53 %	2,78 %	1,07 %
Emitované dluhopisy	2,97 %	3,16 %	-	2,97 %
Podřízený dluh	3,25 %	-	-	3,24 %

K 31. prosinci 2005	Průměrná vážená úroková míra CZK	Průměrná vážená úroková míra EUR	Průměrná vážená úroková míra USD	Průměrná vážená úroková míra CELKEM
Vybraná aktiva				
Vklady u ČNB	2,00 %	-	-	1,99 %
Pohledávky za bankami	2,12 %	2,45 %	4,63 %	2,24 %
Pohledávky za klienty	5,93 %	4,35 %	5,31 %	5,84 %
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	2,00 %	3,55 %	4,71 %	3,00 %
Cenné papíry na prodej	3,53 %	2,83 %	3,61 %	3,36 %
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	3,96 %	-	-	3,96 %
Finanční umístění pojišťovny	4,56 %	2,98 %	-	4,52 %
Vybraná pasiva				
Závazky k bankám	2,20 %	3,19 %	4,29 %	2,61 %
Závazky ke klientům	1,01 %	0,83 %	1,66 %	1,01 %
Emitované dluhopisy	2,41 %	2,19 %	4,02 %	2,43 %
Podřízený dluh	2,89 %	-	-	2,89 %

Řádek pohledávky za klienty obsahuje pohledávky za ČKA.

50. ROZLOŽENÍ ÚVĚROVÉHO RIZIKA

Přehled pohledávek za klienty a bankami a dlužných cenných papírů podle jednotlivých odvětví v rámci rozložení úvěrové angažovanosti skupiny:

mil. Kč	2006		2005	
Finanční instituce	168 460	27%	181 553	32%
Obyvatelstvo	160 397	25%	125 417	22%
Obchod	26 431	4%	22 417	4%
Energetika	4 220	1%	4 324	1%
Státní instituce včetně ČKA	148 778	23%	139 594	24%
Veřejný sektor	15 670	2%	13 113	2%
Stavebnictví	5 912	1%	4 442	1%
Hotely, veřejné stravování	2 459	0%	2 128	0%
Činnosti v oblasti nemovitostí a ostatní podnikatelské činnosti	30 799	5%	15 975	3%
Zpracovatelský průmysl	33 333	5%	30 260	5%
Ostatní	36 996	6%	33 673	6%
Celkem	633 455		572 896	

Geografické rozložení aktiv a pasiv je uvedeno v bodě 53b přílohy.

51. ANALÝZA DLE SPLATNOSTI

V následující tabulce je uvedeno rozdělení aktiv a pasiv na příslušné skupiny podle splatnosti k 31. prosinci 2006; toto dělení vychází z doby, která k datu účetní závěrky zbývá do smluvně dohodnuté splatnosti (zbytková splatnost).

mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	14 521	-	-	-	-	8 630	23 151
Pohledávky za bankami	55 074	4 014	9 313	4 767	11	-	73 179
Pohledávky za klienty	23 970	11 156	78 020	113 406	102 553	(6 339)	322 766
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	-	220	3 721	26 401	10 165	9 033	49 540
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	976	350	657	2 406	4 690	9 354	18 433
Cenné papíry na prodej	1 000	6 137	3 520	20 029	6 839	1 860	39 385
Cenné papíry a ostatní aktiva držaná do splatnosti	6 022	6 185	15 626	84 225	29 371	451	141 880
Finanční umístění pojišťovny	41	302	180	6 142	5 044	2 169	13 878
Ostatní aktiva	5 219	3 095	6 672	208	-	30 987	46 181
Celkem	106 823	31 459	117 709	257 584	158 673	56 145	728 393
Pasiva							
Závazky k bankám	29 128	803	3 532	7 683	5 215	-	46 361
Závazky ke klientům	347 084	72 446	39 177	76 596	2 184	-	537 487
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	268	312	1 049	1 669	185	9 201	12 684
Emitované dluhopisy	1 280	2 540	2 437	14 448	13 703	-	34 408
Podřízený dluh	-	-	-	-	5 886	-	5 886
Ostatní pasiva	8 733	5 305	822	5 297	1 615	19 933	41 705
Celkem	386 493	81 406	47 017	105 693	28 788	29 134	678 531
Gap	(279 670)	(49 947)	70 692	151 891	129 885	27 011	49 862
Kumulativní gap	(279 670)	(329 617)	(258 925)	(107 034)	22 851	49 862	

Řádek pohledávky za klienty obsahuje pohledávky za ČKA a opravné položky k úvěrům a pohledávkám. Řádek ostatní aktiva zahrnuje ostatní aktiva, hmotný a nehmotný majetek, majetek určený k prodeji a investice do nemovitostí. Řádek ostatní pasiva zahrnuje ostatní pasiva, pojistné technické rezervy, rezervy a závazky v reálné hodnotě.

Přehled aktiv a pasiv podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2005.

mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	13 921	-	-	-	-	4 183	18 104
Pohledávky za bankami	66 530	5 735	20 482	5 099	-	-	97 846
Pohledávky za klienty	17 639	14 160	77 214	116 065	58 342	(6 672)	276 748
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	78	662	1 269	14 831	12 145	7 558	36 542
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	-	-	-	-	-	17 848	17 848
Cenné papíry na prodej	900	970	2 862	15 693	8 353	1 895	30 673
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	5 424	5 062	15 425	61 218	37 481	385	124 995
Finanční umístění pojišťovny	242	299	343	2 131	6 243	1 034	10 292
Ostatní aktiva	4 427	2 696	6 480	50	147	27 216	41 016
Celkem	109 161	29 584	123 748	215 087	122 711	53 773	654 064
Pasiva							
Závazky k bankám	24 023	2 227	2 461	2 384	3 803	-	34 898
Závazky ke klientům	308 413	60 283	42 953	69 574	332	-	481 556
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	-	-	-	-	-	14 570	14 570
Emitované dluhopisy	14 425	251	600	14 110	9 897	-	39 282
Podřízený dluh	-	-	-	-	2 998	-	2 998
Ostatní pasiva	5 590	1 688	3 582	2 804	2 392	20 533	36 589
Celkem	353 854	63 046	49 596	88 872	19 422	35 103	609 893
Gap	(244 693)	(33 462)	74 152	126 215	103 289	18 670	44 171
Kumulativní gap	(244 693)	(278 155)	(204 003)	(77 788)	25 501	44 171	

Řádek pohledávky za klienty obsahuje pohledávky za ČKA a opravné položky k úvěrům a pohledávkám. Řádek ostatní aktiva zahrnuje ostatní aktiva, hmotný a nehmotný majetek. Řádek ostatní pasiva zahrnuje ostatní pasiva, pojistně technické rezervy, rezervy a závazky v reálné hodnotě.

52. REÁLNÁ HODNOTA („FAIR VALUE“) FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Odhad reálné hodnoty je prováděn na základě údajů o příslušných tržních hodnotách a informacích o finančních nástrojích. Jelikož pro významnou část finančních nástrojů skupiny nejsou dostupné údaje o tržních cenách, jsou odhady reálné hodnoty pro tyto nástroje založeny na posouzení současných ekonomických podmínek, aktuálních směnných kurzů, úrokových sazeb a dalších faktorů.

Mnohé z výše uvedených odhadů se vyznačují jistou mírou nejistoty a jejich stanovená reálná hodnota nemůže být vždy zaměňována za skutečnou tržní hodnotu a v mnoha případech by nemusela být dosažena při prodeji daného finančního nástroje. Změny ve výchozích předpokladech použitých pro stanovení reálné hodnoty by mohly mít významný dopad na stanovenou reálnou hodnotu.

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a pasiv, která nejsou vykazována v rozvaze v jejich reálné hodnotě.

mil. Kč	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota
	2006	2006	2005	2005
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	73 179	73 179	97 846	97 793
Pohledávky za klienty včetně ČKA	322 766	324 476	276 748	278 521
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	141 880	145 406	124 995	130 312
Finanční umístění pojišťovny	13 878	14 221	10 292	10 717
Finanční pasiva				
Závazky k bankám	46 361	46 353	34 898	34 984
Závazky ke klientům	537 487	536 819	481 556	481 464
Emitované dluhopisy	34 408	34 446	39 282	39 792
Podřízený dluh	5 886	5 889	2 988	3 018

Pohledávky za bankami

Reálná hodnota běžných účtů odpovídá jejich účetní hodnotě. Vzhledem k tomu, že termínované pohledávky jsou obecně přeceňovány v relativně krátkých obdobích, je odůvodněné použít jejich účetní hodnotu jako odhad reálné hodnoty.

Pohledávky za klienty

Pohledávky za klienty jsou vykazovány snižené o opravné položky. Odhadovaná reálná hodnota je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá úrokovým sazbám nabízeným v současné době bankou.

Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti

Reálná hodnota cenných papírů držných do splatnosti je založena na tržních cenách nebo kótovaných cenách brokerů či dealerů. Pokud není tato informace k dispozici, je reálná hodnota odhadnuta s využitím kótovaných tržních cen pro cenné papíry s podobným úvěrovým rizikem, splatností a výnosností nebo v některých případech podle návratnosti čisté hodnoty aktiv těchto cenných papírů.

Závazky k bankám a klientům

Odhadovaná reálná hodnota závazků k bankám a klientům bez pevně stanovené lhůty splatnosti, které zahrnují neúročená depozita, je částka splatná na požádání. Odhadovaná reálná hodnota pevně úročených depozit a ostatních závazků bez stanovené tržní ceny je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá úrokovým sazbám nabízeným v současné době na trhu pro vklady s obdobnou lhůtou splatnosti. U produktů, u nichž není smluvně stanovena splatnost (např. vklady na viděnou, vkladní knížky, kontokorenty, vklady ze stavebního spoření), skupina aplikuje princip rovnosti účetní a reálné hodnoty.

Emitované dluhopisy

Agregovaná reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách. Pro ty cenné papíry, kde tržní cena není k dispozici, je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá úrokovým sazbám nabízeným v současné době na trhu pro vklady s obdobnou zůstatkovou lhůtou splatnosti.

Podřízený dluh

Emitované podřízené dluhopisy jsou obchodovány na volném trhu BCPP. Jejich reálná hodnota je založena na kótované tržní ceně.

53. SEGMENTOVÁ ANALÝZA

(a) Segmenty podle odvětví

Pro potřeby řízení jsou rozlišeny následující hlavní činnosti v rámci skupiny:

- Drobné bankovníctví včetně stavebního spoření (přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů drobným klientům, kartové služby);
- Komerční bankovníctví (poskytování úvěrů korporátním a komunálním klientům, poskytování záruk, otvírání akreditivů);
- Investiční bankovníctví (investování do cenných papírů, obchodování na vlastní účet nebo účet klienta s cennými papíry, devizovými hodnotami, v oblasti termínovaných obchodů a opcí včetně kurzových a úrokových obchodů, finanční makléřství, výkon funkce depozitáře, účast na vydávání akcií, obhospodařování, úschova a správa cenných papírů nebo jiných hodnot);
- Ostatní činnosti (leasing, pojišťovnictví, správa investičních a podílových fondů, investiční výstavba a poradenství).

Rok 2006			Bankovníctví	Ostatní	Eliminace	Celkem
mil. Kč	Drobné	Komerční	Investiční	činnosti		
Výnosy						
Externí výnosy mimo segmenty	22 219	3 403	2 620	6 666	(1 087)	33 821
Výnosy z jiných segmentů	687	289	189	44		1 209
Celkové výnosy	22 906	3 692	2 809	6 710	(1 087)	35 030
Zisk						
Zisk segmentu	9 367	1 973	2 028	4 566	(1 132)	16 802
Nepřítřazené náklady						(2 745)
Zisk před zdaněním						14 057
Daň z příjmů						(3 498)
Menšinové podíly						(174)
Zisk celkem						10 385
Ostatní informace						
Pořízení majetku	1 754	59	169	1 848	-	3 830
Odpisy a amortizace	1 229	-	59	2 066	-	3 354
Rozvaha						
Aktiva						
Aktiva podle segmentů	273 841	116 782	265 469	82 258	(10 902)	727 448
Nepřítřazená aktiva						945
Konsolidovaná aktiva celkem						728 393
Pasiva						
Cizí zdroje podle segmentů	443 500	52 013	118 114	62 127	(10 289)	665 465
Nepřítřazené cizí zdroje						13 066
Konsolidované cizí zdroje celkem						678 531

Rok 2005			Bankovníctví	Ostatní	Eliminace	Celkem
mil. Kč	Drobné	Komerční	Investiční	činnosti		
Výnosy						
Externí výnosy mimo segmenty	20 587	3 021	2 741	5 612	(2 066)	29 895
Výnosy z jiných segmentů	568	200	197	72		1 037
Celkové výnosy	21 155	3 221	2 938	5 684	(2 066)	30 932
Zisk						
Zisk segmentu	7 980	2 196	2 262	4 940	(2 249)	15 129
Nepřítážené náklady						(2 819)
Zisk před zdaněním						12 310
Daň z příjmů						(3 064)
Zisk z ukončovaných činností						(112)
Zisk celkem						9 134
Ostatní informace						
Pořízení majetku	1 153	167	82	3 155	-	4 557
Odpisy a amortizace	1 931	40	72	1 324	-	3 367
Rozvaha						
Aktiva						
Aktiva podle segmentů	238 008	107 100	260 852	60 568	(12 713)	653 815
Nepřítážené aktiva						249
Konsolidovaná aktiva celkem						654 064
Pasiva						
Cizí zdroje podle segmentů	411 792	37 449	119 820	45 523	(11 827)	602 757
Nepřítážené cizí zdroje						7 136
Konsolidované cizí zdroje celkem						609 893

Celkové výnosy zahrnují položky „Čistý úrokový výnos“, „Čisté příjmy z poplatků a provizí“, „Čistý zisk z obchodních operací“, „Čisté výnosy z pojišťovacích služeb“, „Ostatní provozní výnosy celkem“ a „Výnosy z přecenění/prodeje cenných papírů, derivátů a účastí“ (viz bod 43 přílohy).

(b) Geografické rozložení

Skupina vyvíjí aktivity v rozhodující míře v České republice a nemá žádné významné zahraniční aktivity.

Geografické rozložení aktiv a pasiv bylo k 31. prosinci 2006 následující:

mil. Kč	Česká republika	Země Evropské unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	21 434	1 327	151	239	23 151
Pohledávky za bankami	47 582	21 777	2 829	991	73 179
Pohledávky za klienty	318 669	2 954	487	656	322 766
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	27 372	18 782	969	2 417	49 540
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 714	15 615	28	76	18 433
Cenné papíry na prodej	30 110	8 902	138	235	39 385
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	98 489	34 833	3 799	4 759	141 880
Finanční umístění pojišťovny	10 404	2 340	0	1 134	13 878
Ostatní aktiva	43 587	2 374	67	153	46 181
Celková aktiva banky	600 361	108 904	8 468	10 660	728 393
Pasiva					
Závazky k bankám	36 793	9 420	147	1	46 361
Závazky ke klientům	529 049	7 290	588	560	537 487
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	3 219	9 246	27	192	12 684
Emitované dluhopisy	34 222	182	4	0	34 408
Podřízený dluh	4 002	1 834	50	0	5 886
Ostatní pasiva	41 476	192	2	35	41 705
Celková pasiva banky	648 761	28 164	818	788	678 531
Čistá pozice	(48 400)	80 740	7 650	9 872	49 862

Řádek pohledávky za klienty obsahuje pohledávky za ČKA a opravné položky k úvěrům a pohledávkám. Řádek ostatní aktiva zahrnuje ostatní aktiva, hmotný a nehmotný majetek, majetek určený k prodeji a investice do nemovitostí. Řádek ostatní pasiva zahrnuje ostatní pasiva, pojistně technické rezervy, rezervy a závazky v reálné hodnotě.

Geografické rozložení aktiv a pasiv bylo k 31. prosinci 2005 následující:

mil. Kč	Česká republika	Země Evropské unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	16 595	1 084	163	262	18 104
Pohledávky za bankami	70 297	22 802	3 784	963	97 846
Pohledávky za klienty	271 268	3 096	1 495	889	276 748
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	15 567	17 677	733	2 565	36 542
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 627	15 029	2	190	17 848
Cenné papíry na prodej	20 193	8 547	689	1 244	30 673
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	91 776	27 419	3 801	1 999	124 995
Finanční umístění pojišťovny	7 938	1 815	7	532	10 292
Ostatní aktiva	39 454	1 393	99	70	41 016
Celková aktiva banky	535 715	98 862	10 773	8 714	654 064
Pasiva					
Závazky k bankám	27 079	7 758	56	5	34 898
Závazky ke klientům	481 124	373	16	43	481 556
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 443	11 694	15	418	14 570
Emitované dluhopisy	39 027	33	3	219	39 282
Podřízený dluh	2 699	299	0	0	2 998
Ostatní pasiva	35 912	647	0	30	36 589
Celková pasiva banky	588 284	20 804	90	715	609 893
Čistá pozice	(52 569)	78 058	10 683	7 999	44 171

Řádek pohledávky za klienty obsahuje pohledávky za ČKA a opravné položky k úvěrům a pohledávkám. Řádek ostatní aktiva zahrnuje ostatní aktiva, hmotný a nehmotný majetek. Řádek ostatní pasiva zahrnuje ostatní pasiva, pojistně technické rezervy, rezervy a závazky v reálné hodnotě.

54. AKTIVA PŘIJATÁ DO SPRÁVY

Skupina poskytuje služby spočívající ve správě a úschově cenností a cenných papírů a dále též poradenské služby třetím stranám v oblasti správy investic. V rámci těchto činností skupina činí rozhodnutí o nákupu a prodeji celé řady finančních instrumentů. Majetek, který skupina spravuje jménem třetích stran, není v účetní závěrce vykazován.

Skupina spravovala k 31. prosinci 2006 aktiva ve výši 173 949 mil. Kč (2005: 124 056 mil. Kč), která představují listinné cenné papíry a jiné hodnoty přijaté skupinou do správy a k obhospodařování a do úschovy a k uložení v následujícím rozsahu:

v mil. Kč	2006	2005
Cenné papíry klientů v úschově	8 760	16 342
Cenné papíry klientů ve správě	137 476	85 757
Cenné papíry klientů v uložení	4	2
Hodnoty převzaté k obhospodařování	27 709	21 955
Celkem	173 949	124 056

Banka vystupuje navíc v roli depozitáře několika podílových, investičních a penzijních fondů, jejichž aktiva představují k 31. prosinci 2006 částku 96 519 mil. Kč (2005: 90 376 mil. Kč).

55. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem k bance.

O propojené osoby jde v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Skupina je kontrolována společností Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG.

Osobami se zvláštním vztahem k bance se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci banky, právnické osoby mající kontrolu nad bankou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům banky a osobám majícím kontrolu nad bankou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na bance a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má banka kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami ve vztahu ke skupině především nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti, členové představenstva a dozorčí rady banky a ostatní osoby, zejména Erste Bank a její dceřiné a přidružené společnosti.

Skupina vykazovala k 31. prosinci 2006 a 2005 následující pohledávky a závazky za Erste Bank a s dalšími propojenými subjekty:

mil. Kč	2006		2005	
	Erste Bank	ostatní	Erste Bank	ostatní
Aktiva				
Pohledávky za bankami	2 912	765	2 589	2 742
Pohledávky za klienty	-	2 422	-	1 058
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 553	118	7 607	30
Cenné papíry držené do splatnosti	310	-	628	-
Ostatní aktiva	32	88	21	43
Celková aktiva banky	11 807	3 393	10 845	3 873
Pasiva				
Závazky k bankám	2 266	741	2 313	693
Závazky ke klientům	-	984	-	468
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	3 574	226	4 909	10
Emitované dluhopisy	30	-	-	-
Podřízený dluh	1 069	-	-	-
Ostatní pasiva	50	372	13	213
Celková pasiva banky	6 989	2 323	7 235	1 384
Podrozvaha				
Nečerpané úvěry	111	1 866	200	1 243
Záruky vydané	20	2	194	-
Nominální hodnota podkladových aktiv derivátů	207 782	6 252	190 830	4 908
Výnosy				
Úrokové výnosy	111	132	463	115
Výnosy z poplatků a provizí	9	206	8	52
Čistý zisk z obchodních operací	1 099	29	1 603	29
Ostatní provozní výnosy	13	1	1	-
Výnosy celkem	1 232	368	2 075	196
Náklady				
Úrokové náklady	85	64	357	87
Náklady na poplatky a provize	1	65	1	22
Všeobecné správní náklady	57	518	12	254
Ostatní provozní náklady	2	-	118	-
Náklady celkem	145	647	488	363

(a) Členové představenstva a dozorčí rady

Členům představenstva a dozorčí rady byly poskytnuty úvěry k 31. prosinci 2006 v nominální hodnotě 26 mil. Kč (2005: 16 mil. Kč).

Členové představenstva a dozorčí rady nevlastnili žádné akcie banky. V rámci programu ESOP (viz bod 40 přílohy) upsali členové představenstva 14 000 ks (2005: 4 200 ks) akcií mateřské společnosti Erste Bank. V rámci programu MSOP (viz bod 40 přílohy) drží členové představenstva 9 500 opcí (2005: 152 000 opcí) na upsání akcií mateřské společnosti Erste Bank.

(b) Subjekty se zvláštním vztahem k bance

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

56. DIVIDENDY

Vedení banky navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2006 dividendy v celkové částce 4 560 mil. Kč, což představuje 30 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2005: 4 560 mil. Kč, tj. 30 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Výplata dividend podléhá schválení řádnou valnou hromadou. Dividendy vyplácené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15 % nebo procentem stanoveným v relevantní smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplácené akcionářům, kteří jsou daňoví rezidenti členského státu EU, a jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 25 % a kteří drží akcie společnosti nejméně dva roky, nepodléhají srážkové dani.

57. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Banka v únoru 2007 získala prostřednictvím realitního fondu Czech and Slovak Property Fund B.V. majoritní podíly ve společnostech Becon s.r.o. a Office Park C s.r.o. a prostřednictvím realitního fondu CEE Property Development Portfolio B.V. ve společnosti Mrázovka II, a.s. Hlavním předmětem podnikání uvedených společností je realitní činnost, pronájem, správa a údržba nemovitostí.

Celková hodnota aktiv společnosti k 31. prosinci 2006 činila 1 449 mil. Kč. Reálná hodnota těchto aktiv byla stanovena expertním znalcem na 1 718 mil. Kč. Pořizovací cena se rovnala reálné hodnotě čistých aktiv v celkové výši 2 043 mil. Kč.

Nekonsolidovaná účetní závěrka

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2006 a 2005

148	Zpráva auditora pro akcionáře České spořitelny, a. s.
149	Nekonsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2006 a 2005
150	Nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty za roky končící 31. prosince 2006 a 2005
151	Nekonsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu za roky končící 31. prosince 2006 a 2005
152	Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích za roky končící 31. prosince 2006 a 2005
154	Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře společnosti Česká spořitelna, a. s.

Sídlo: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000

Identifikační číslo: 45244782

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

Ověřili jsme příloženou nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti Česká spořitelna, a. s. tj. rozvahu k 31. prosinci 2006, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této nekonsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení nekonsolidované účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

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

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

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Česká spořitelna, a. s. k 31. prosinci 2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

V Praze dne 2. března 2007

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s. r. o., Osvědčení č. 79



zastoupená:

Michal Petrman, jednatel



Odpovědný auditor:

Michal Petrman, osvědčení č. 1105



Audit. Tax. Consulting. Financial Advisory.

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

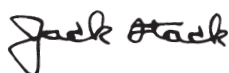
Nekonsolidovaná rozvaha

k 31. prosinci 2006 a 2005

mil. Kč	Příloha	2006	2005
AKTIVA			
1. Pokladní hotovost, vklady u ČNB	5	22 515	17 792
2. Pohledávky za bankami	6	61 085	80 049
3. Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	7	5 000	15 653
4. Pohledávky za klienty	8	291 498	244 607
5. Opravné položky k úvěrům a pohledávkám	9	(5 175)	(5 046)
6. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		48 896	36 195
a) Cenné papíry k obchodování	10	27 803	19 604
b) Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	11	21 093	16 591
7. Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	12	18 341	17 759
8. Cenné papíry na prodej	13	11 581	14 366
9. Majetek určený k prodeji	14	320	326
10. Cenné papíry držené do splatnosti	15	100 260	84 441
11. Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	6 955	6 751
12. Nehmotný majetek	17	4 460	4 332
13. Hmotný majetek	18	13 131	13 697
14. Ostatní aktiva	19	6 295	5 858
Aktiva celkem		585 162	536 780
PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL			
1. Závazky k bankám	20	33 259	28 547
2. Závazky ke klientům	21	430 658	387 269
3. Závazky v reálné hodnotě	22	5 450	7 362
4. Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	23	12 683	14 558
5. Emitované dluhopisy	24	36 463	41 270
6. Rezervy	25	2 650	2 580
7. Ostatní pasiva	26	12 086	10 254
8. Podřízený dluh	28	5 886	2 998
9. Vlastní kapitál	29, 30	46 027	41 942
Pasiva a vlastní kapitál celkem		585 162	536 780

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Tato účetní závěrka byla sestavena a schválena představenstvem banky dne 21. února 2007.



John James Stack
Předseda představenstva a generální ředitel



Dušan Baran
Místopředseda představenstva a 1. náměstek generálního ředitele

Nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty

za roky končící 31. prosince 2006 a 2005

mil. Kč	Příloha	2006	2005
1. Úrokové a podobné výnosy	31	24 371	22 543
2. Úrokové a podobné náklady	32	(5 161)	(4 050)
Čistý úrokový výnos		19 210	18 493
3. Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	33	(1 371)	(358)
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika		17 839	18 135
4. Výnosy z poplatků a provizí	34	9 453	8 657
5. Náklady na poplatky a provize	35	(852)	(616)
Čisté příjmy z poplatků a provizí		8 601	8 041
6. Čistý zisk z obchodních operací	36	1 615	1 263
7. Všeobecné správní náklady	37	(16 142)	(15 405)
8. Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto	38	(178)	335
Zisk před zdaněním		11 735	12 369
9. Daň z příjmů	39	(2 795)	(2 609)
Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům banky		8 940	9 760

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Nekonsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu

za roky končící 31. prosince 2006 a 2005

mil. Kč	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly	Zákonný rezervní fond	Emisní ážio	Základní kapitál	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2005	19 621	897	1 328	2	15 200	37 048
Dividendy	(4 560)	-	-	-	-	(4 560)
Příděl do rezervních fondů	(376)	-	376	-	-	-
Oceňovací rozdíly	-	(348)	-	-	-	(348)
Kurzové rozdíly	-	42	-	-	-	42
Čistý zisk za účetní období	9 760	-	-	-	-	9 760
K 31. prosinci 2005	24 445	591	1 704	2	15 200	41 942
K 1. lednu 2006						
Dividendy	(4 560)	-	-	-	-	(4 560)
Příděl do rezervních fondů	(488)	-	488	-	-	-
Oceňovací rozdíly	-	(295)	-	-	-	(295)
Čistý zisk za účetní období	8 940	-	-	-	-	8 940
K 31. prosinci 2006	28 337	296	2 192	2	15 200	46 027

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích

za roky končící 31. prosince 2006 a 2005

mil. Kč	Příloha	2006	2005
Zisk před zdaněním		11 735	12 369
Úpravy o nepeněžní operace			
Tvorba/(rozpuštění) rezerv a opravných položek k úvěrům, pohledávkám a ostatním aktivům		1 456	423
Odpisy majetku		3 233	3 250
Znehodnocení hmotného a nehmotného majetku		74	(24)
Nerealizovaná ztráta/(zisk) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		106	(337)
Tvorba/(rozpuštění) opravných položek k majetkovým účastem		(2)	(71)
Čistá ztráta (zisk) z prodeje účastí		(93)	(91)
Tvorba/(rozpuštění) ostatních rezerv		175	234
Změna reálné hodnoty finančních derivátů		(2 456)	(358)
Výnos z promlčených vkladních knížek		(2)	(44)
Zisk z prodeje hmotného majetku		(113)	(44)
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a premie		(188)	621
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv		13 925	15 928
Peněžní tok z provozních činností			
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv			
Povinné minimální rezervy u ČNB		(4 197)	78
Pohledávky za bankami		19 009	(19 721)
Pohledávky za klienty včetně České konsolidační agentury		(37 550)	(46 781)
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		(12 890)	(9 580)
Cenné papíry na prodej		2 302	701
Ostatní aktiva		(67)	(512)
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv			
Závazky k bankám		4 834	3 192
Závazky ke klientům		43 390	24 446
Závazky v reálné hodnotě		(1 912)	1 825
Ostatní pasiva		2 236	3 377
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním		29 080	(27 047)
Placená daň z příjmů		(3 410)	(3 786)
Čistý peněžní tok z provozních činností		25 670	(30 833)
Peněžní tok z investičních činností			
Čistý (nárůst)/pokles cenných papírů držených do splatnosti		(15 924)	11 931
Čisté výdaje týkající se majetkových účastí		(109)	(1 983)
Nákup hmotného a nehmotného majetku		(3 700)	(4 510)
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		950	1 874
Čistý peněžní tok z investičních činností		(18 783)	7 312

mil. Kč	Příloha	2006	2005
Peněžní tok z finančních činností			
Dividendy placené		(4 560)	(4 560)
Emitované dluhopisy		(4 497)	20 835
Přijetí podřízeného dluhu		2 888	2 998
Čistý peněžní tok z finančních činností		(6 169)	19 273
Čisté snížení hotovosti a jiných rychle likvidních prostředků		718	(4 248)
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku roku		14 034	18 282
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci roku	40	14 752	14 034

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

1. ÚVOD

Česká spořitelna, a. s. („banka“ nebo „spořitelna“) se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782 je právním nástupcem České státní spořitelny a byla zaregistrována jako akciová společnost v České republice dne 30. prosince 1991. Česká spořitelna je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- přijímání vkladů od veřejnosti;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- platební styk a zúčtování;
- vydávání platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků;
- poskytování záruk;
- otvírání akreditivů;
- obstarávání inkasa;
- obchodování na vlastní účet nebo účet klienta s devizovými hodnotami, v oblasti termínovaných obchodů a opcí včetně kurzových a úrokových obchodů, s převoditelnými cennými papíry;
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství;
- účast na vydávání akcií a poskytování souvisejících služeb;
- úschova a správa cenných papírů nebo jiných hodnot;
- pronájem bezpečnostních schránek;
- poskytování porad ve věcech podnikání;
- vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona;
- finanční makléřství;
- výkon funkce depozitáře;
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků);
- poskytování bankovních informací;
- vedení oddělené části evidence Střediska cenných papírů.

Banka musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („ČNB“). Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty banky, likvidity, úrokového rizika a měnové pozice banky.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato statutární účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) a interpretacemi schválenými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board – IASB), ve znění přijatém Evropskou unií. Tyto standardy a interpretace se v minulosti nazývaly Mezinárodní účetní standardy (IAS). K datu vydání této nekonsolidované účetní závěrky se IFRS ve znění přijatém Evropskou unií neliší od IFRS.

Všechny údaje jsou v milionech Kč (mil. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou cenných papírů určených na prodej, finančních aktiv a finančních pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, všech derivátů a emitovaných cenných papírů zajištěných proti úrokovému riziku a majetku určeného k prodeji, které jsou vykázány ve své reálné hodnotě.

Prezentace účetní závěrky v souladu s mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví vyžaduje, aby vedení banky provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i na podmíněná aktiva a pasiva k datu sestavení účetní závěrky a vykazované hodnoty výnosů a nákladů během vykazovaného období (viz bod 4 přílohy). Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Údaje předchozího období byly v nezbytných případech upraveny na srovnatelný základ s prezentací běžného roku.

Účetní závěrka včetně přílohy je nekonsolidovaná a nezahrnuje vliv účetních závěrek účastí spořitelny s rozhodujícím a podstatným vlivem. Pravidla účtování majetkových účastí jsou popsána v bodě 3b přílohy.

Banka sestavuje rovněž konsolidovanou účetní závěrku dle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) a interpretacemi schválenými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board – IASB), ve znění přijatém Evropskou unií, ve které jsou zobrazeny výsledky finanční skupiny banky.

3. DŮLEŽITÁ PRAVIDLA ÚČETNICTVÍ

Účetní závěrka byla připravena v souladu s následujícími důležitými pravidly účetnictví:

(a) Úvěry, půjčky, ostatní podrozvahová úvěrová angažovanost a tvorba rezerv a opravných položek

Úvěry a půjčky jsou vykazovány ve výši nesplacené jistiny a úroků a poplatků po splatnosti. Úvěry a půjčky jsou zaúčtovány, jakmile dojde k převodu prostředků dlužníkovi.

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám jsou zaznamenány v případě, pokud existuje důvod domnívat se, že je ohrožena návratnost pohledávky. Rezervy a opravné položky jsou vytvářeny k rozvahovým a podrozvahovým úvěrovým angažovanostem ve výši ztrát odhadovaných vedením banky. Tyto částky jsou vytvářeny ke konkrétním klasifikovaným pohledávkám a potenciálním ztrátám, které mohou být obsaženy v portfoliu, stanoveným na základě vývoje portfolia. Výše opravných položek je stanovena na základě porovnání zůstatkové hodnoty úvěru a současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků za použití efektivní úrokové míry. Tato částka upravující výši rezerv a opravných položek na odhadovanou úroveň po zohlednění odpisů je zahrnuta v položce „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu zisku a ztráty. Bližší popis je uveden v bodě 41 přílohy.

V případě, že byly zváženy či vyčerpány možnosti restrukturalizace úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu rezerv/opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosů pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu zisku a ztráty.

(b) Dluhopisy a majetkové cenné papíry

Cenné papíry držené bankou jsou rozděleny do portfolií podle záměru, s nímž je banka pořídila, a podle investiční strategie banky. V souladu s IAS 39 banka člení cenné papíry do portfolií „Cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů“, „Cenných papírů na

prodej“ a „Cenných papírů držených do splatnosti“. Základní rozdíl mezi portfolii je v přístupu k oceňování a vykázání jejich reálné hodnoty ve finančních výkazech.

Všechny cenné papíry držené bankou jsou při pořízení zaúčtovány v den obchodu a původně oceněny cenou pořízení včetně transakčních nákladů (pořizovací cena), vyjma cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které jsou účtovány v ceně pořízení, bez transakčních nákladů.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Portfolio zahrnuje dluhopisy a majetkové cenné papíry určené k obchodování, tj. cenné papíry držené za účelem obchodování a dosažení zisku z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, a dále dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou při prvotním zaúčtování označeny jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou k datu pořízení oceněny cenou pořízení a poté přecenovány na reálnou hodnotu. Změny reálné hodnoty cenných papírů určených k obchodování jsou ve výkazu zisku a ztráty promítnuty jako „Čistý zisk z obchodních operací“. Změny reálné hodnoty u cenných papírů neurčených k obchodování jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto“.

U dluhopisů a majetkových cenných papírů obchodovaných na Burze cenných papírů Praha (BCPP) a jiných burzách je reálná hodnota odvozena od ceny obchodování na burze. Reálná hodnota cenných papírů, které nejsou obchodovány na BCPP, je stanovena odhadem vedení banky jako nejlepší odhad projekce peněžních toků se zohledněním ekonomických podmínek, které budou existovat po zbytkovou splatnost cenných papírů.

Cenné papíry na prodej

Cenné papíry na prodej jsou cenné papíry držené bankou s úmyslem držet je po neurčitou dobu, které mohou být prodány z důvodů likvidity nebo změny tržních podmínek.

Cenné papíry na prodej jsou oceněny pořizovací cenou a následně přeceněny na reálnou hodnotu. Změny reálné hodnoty cenných papírů na prodej jsou vykázány ve vlastním

kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly“, s výjimkou jejich znehodnocení a výjma úrokových výnosů a kurzových rozdílů z dluhopisů. V okamžiku realizace jsou odpovídající oceňovací rozdíly vyvedeny do výkazu zisku a ztráty jako „Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto“. Úrokové výnosy z kupónů, amortizace diskontu nebo prémie a dividendy jsou účtovány jako „Úrokové a podobné výnosy“. Kurzové rozdíly z dluhopisů jsou vykázány jako „Čistý zisk z obchodních operací“.

Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou finanční aktiva s pevnou splatností a definovanými platbami, u nichž má banka úmysl a schopnost držet je do splatnosti.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou při pořízení oceněny pořizovací cenou. Cenné papíry držené do splatnosti jsou vykazovány v amortizované hodnotě při použití efektivní úrokové míry, snížené o opravné položky na znehodnocení. Amortizovaná prémie nebo diskont je zahrnován do „Úrokových a podobných výnosů“.

Finanční aktivum (dle definice v IAS 39) je znehodnoceno, pokud je jeho účetní hodnota vyšší než odhadovaná realizovatelná hodnota. Ztráta ze znehodnocení aktiva vykázaného v amortizované hodnotě je zjištěna jako rozdíl mezi účetní hodnotou a současnou hodnotou budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou finančního aktiva. Pokud je identifikováno znehodnocení aktiva, banka zaúčtuje opravné položky prostřednictvím výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto“.

Majetkové účasti

Účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se účtují v pořizovacích cenách včetně transakčních nákladů, snížených o opravné položky vytvořené z titulu přechodného snížení jejich hodnoty nebo snížené o částky odepsané z titulu trvalého snížení jejich hodnoty.

Účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účast v dceřiné společnosti, kde banka přímo či nepřímo vlastní více než 50 % základního kapitálu nebo disponuje většinou hlasovacích práv na základě dohody s jiným společníkem nebo může prosadit jmenování, volbu nebo odvolání většiny osob ve statutárních nebo dozorčích orgánech společnosti.

Účastí s podstatným vlivem se rozumí účast v přidružené společnosti, kde banka přímo či nepřímo vlastní 20 až 50 % základního kapitálu nebo tento vliv uplatňuje zástupcem ve statutárním orgánu společnosti, účastí při tvorbě politiky společnosti, významnými operacemi mezi společností a bankou, výměnou řídících pracovníků společnosti bankou a přístupem k podstatným technickým informacím společnosti.

Ke dni sestavení účetní závěrky nebo mezitímní účetní závěrky banka posuzuje, zda nedošlo ke snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem. Snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se zjišťuje jako rozdíl mezi účetní hodnotou a zpětně ziskatelnou hodnotou investice. Zpětně ziskatelná hodnota investice je vyšší z částek buď reálné hodnoty, nebo hodnoty z užívání zjištěné jako souhrn diskontovaných očekávaných peněžních toků. Snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se účtuje do položky „Ostatní provozní výnosy/náklady netto“. Snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem je zachyceno prostřednictvím opravných položek.

Přijaté dividendy z účastí jsou účtovány do výnosů v položce „Úrokové a podobné výnosy“ v účetním období, kdy jsou vypláceny.

(c) Dohody o prodeji a zpětném odkupu

Dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou prodány se současným sjednáním zpětného odkupu za předem stanovenou cenu, jsou dále vedeny v rozvaze v příslušném portfoliu v reálné, resp. amortizované, hodnotě (viz bod 3b přílohy) a částka získaná prodejem je účtována na účet „Závazky k bankám“ nebo „Závazky ke klientům“. Naopak dluhopisy nebo majetkové cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje nejsou promítnuty do rozvahy a zaplacená úhrada je účtována na účet „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“. Úrok je časově rozlišován po dobu platnosti dohody.

(d) Závazky v reálné hodnotě

Zapůjčené cenné papíry nejsou v účetní závěrce vykazovány, pokud nejsou prodány třetím stranám. V případě jejich prodeje třetím stranám je účtován závazek související s navrácením cenných papírů, který je zachycen v reálné hodnotě jako závazek z obchodování a je vykázán v rozvaze v položce „Závazky

v reálné hodnotě“. Do roku 2005 byly tyto závazky vykazovány v položce „Ostatní pasiva“, proto byly údaje předchozího období upraveny na srovnatelný základ s prezentací běžného roku. Při zpětném nákupu cenných papírů je rozdíl mezi účetním oceněním závazku a sjednanou kupní cenou účtován jako „Zisk nebo ztráta z obchodní činnosti“.

(e) Nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 000 Kč. Náklady na pořízení softwaru jsou účtovány jako nehmotný majetek a odepisovány rovnoměrně do nákladů v položce „Všeobecné správní náklady – odpisy nehmotného majetku“ po dobu předpokládané ekonomické životnosti majetku, avšak nejdéle 4 roky. V případě nehmotných výsledků výzkumu a vývoje, ocenitelných práv a ostatního nehmotného majetku kromě goodwillu popsaneho výše také nejdéle 4 roky. Náklady spojené s udržováním nehmotného majetku (softwaru) jsou účtovány přímo do nákladů v položce „Všeobecné správní náklady – ostatní správní náklady“, zatímco náklady na technické zhodnocení, pokud u jednoho majetku v úhrnu převyšují za účetní období částku 60 000 Kč a je dokončeno, jsou kapitalizovány a zvyšují pořizovací cenu nehmotného majetku (softwaru). Nehmotný majetek je veden v pořizovací ceně snížené o opravy a opravné položky a je odepisován rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti.

(f) Hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí hmotný majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který má hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 13 000 Kč. Za dlouhodobý hmotný majetek se považuje i vybraný drobný hmotný majetek s oceněním od 1 000 do 12 999 Kč. Hmotný majetek je veden v pořizovací ceně snížené o opravy a opravné položky a je odepisován ve výkazu zisku a ztráty v položce „Všeobecné správní náklady – odpisy hmotného majetku“ od okamžiku, kdy je připraven k použití, rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti. Doba odepisování pro jednotlivé kategorie majetku je následující:

Budovy a stavby	20–50 let
Energetické a hnací stroje a zařízení	6–12 let
Přístroje a ostatní zařízení	4–12 let
Inventář	4–6 let
Vybrané drobné přístroje a zařízení	2 roky
Technické zhodnocení pronajatého majetku	po dobu trvání nájmu

Pozemky, umělecká díla bez ohledu na výši ocenění a nedokončené investice se neodepisují. Zisky a ztráty z vyřazení hmotných aktiv jsou zjištěny na základě jejich účetní hodnoty a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto“ v roce vyřazení.

Hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 13 000 Kč, který není mezi vybraným drobným dlouhodobým majetkem, technické zhodnocení s pořizovací cenou nižší než 40 000 Kč a nehmotný majetek s pořizovací cenou do 60 000 Kč je účtován do nákladů ve výkazu zisku a ztráty v položce „Všeobecné správní náklady“ za období, ve kterém byl pořízen.

Pro odepisování vybraných stavebních děl byla prodloužena doba odepisování ze 30 na 50 let, která lépe odráží jejich předpokládanou životnost.

Opravy a udržování hmotného majetku jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Všeobecné správní náklady – ostatní správní náklady“ v roce, v němž jsou provedeny.

(g) Majetek určený k prodeji

Jako majetek určený k prodeji je klasifikován dlouhodobý majetek vyřazený z aktivního používání k datu, kdy jsou splněna kritéria pro prodej, tzn. prodej je schválen oprávněnou osobou, jsou učiněny kroky k nalezení kupce, začne se připravovat návrh kupní smlouvy a další dokumentace. Ke stejnému datu je majetek určený k prodeji přeceněn na reálnou hodnotu na základě znaleckého posudku a je zastaveno jeho odepisování. Změny z přecenění majetku na reálnou hodnotu jsou vykázány formou mimořádného odpisu ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto“.

(h) Snížení hodnoty aktiv

Pokud je účetní hodnota aktiva vykazovaného v zůstatkové, resp. amortizované, hodnotě vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná částka, je okamžitě odepsána na úroveň zpětně ziskatel

hodnoty. Zpětně získatelnou hodnotou se rozumí vyšší z následujících hodnot: tržní cena, kterou lze získat při prodeji majetku za obvyklých podmínek po odpočtu nákladů na prodej nebo očekávané budoucí výnosy plynoucí z užívání majetku.

Největší složky aktiv jsou pravidelně testovány na znehodnocení a na přechodné znehodnocení jsou tvořeny opravné položky ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výnosy/(náklady) netto“. Zvýšená účetní hodnota aktiva způsobená zrušením ztráty z přechodného znehodnocení nesmí převyšovat účetní hodnotu, která by byla stanovena (po odpočtu amortizace nebo oprávek), kdyby v předchozích letech nebyla uznána žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva.

(i) Rezervy na záruky a ostatní podrozvahové úvěrové pohledávky

Za běžných obchodních podmínek banka vstupuje do úvěrových pohledávek, které jsou vykázány v podrozvaze a zahrnují záruky, úvěrové přísliby, nečerpané úvěry a akreditivy. Rezervy se tvoří na odhadované ztráty z těchto pohledávek na stejném základě jako na rozvahové úvěrové pohledávky popsané v bodě 3a přílohy. Banka používá k odhadu ztráty historické hodnoty rizikových parametrů úvěrových konverzních faktorů, pravděpodobnosti selhání a ztráty ze selhání.

(j) Rezervy

Rezervy jsou zaznamenány, pokud má banka současný závazek, který je výsledkem minulých událostí, a pokud je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad částky závazku.

(k) Vlastní kapitál

Zákonný rezervní fond je tvořen v souladu se současnou legislativou. Použití zákonného rezervního fondu je omezeno legislativou a stanovami banky. Fond není určen k rozdělení akcionářům.

V případě, že banka odkoupí vlastní akcie nebo získá práva k odkoupení vlastních akcií, je uhrazená cena včetně všech souvisejících transakčních nákladů po odečtení daně z příjmů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu. Při prodeji vlastních akcií je rozdíl mezi jejich prodejní a pořizovací cenou vykázána jako emisní ážio.

Dividendy snižují nerozdělený zisk v účetním období, kdy je řádnou valnou hromadou schválena jejich výplata.

(l) Časové rozlišení úroků

Časové rozlišení úroků vztahující se k zůstatkům úvěrů, dluhových cenných papírů, vkladovým produktům, emitovaným dluhopisům a podřízenému dluhu je zahrnuto v položce „Ostatní aktiva“, resp. „Ostatní pasiva“.

(m) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně, přepočtené oficiálním devizovým kurzem vyhlášeným ČNB, platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny devizovým kurzem vyhlášeným ČNB, platným k datu rozvahy. Realizované a nerealizované zisky a ztráty z přepočtu jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“, vyjma kurzových rozdílů z investic v cizoměnových účastech, které se vykazují v historickém kurzu, kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů v portfoliu na prodej, které jsou součástí změny reálné hodnoty a rozdílů z derivátů uzavřených za účelem zajištění měnového rizika majetku nebo závazků, jejichž kurzové rozdíly nejsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

(n) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Úrokové a podobné výnosy“ a „Úrokové a podobné náklady“, s výjimkou úroků z cenných papírů k obchodování, které jsou účtovány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Banka účtuje o časovém rozlišení úroků s použitím metody efektivní úrokové míry. O nezaplaceném penále, smluvních pokutách a úrocích z nesplácených úvěrů, kterými se rozumí úvěry, jejichž splátky úroků a/nebo jistiny jsou po splatnosti, nebo u kterých vedení banky předpokládá, že úroky nebo jistina nebudou pravděpodobně splaceny, se účtuje až po uhrazení.

(o) Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Výnosy z poplatků a provizí“ a „Náklady na poplatky a provize“, s výjimkou poplatků, které jsou součástí efektivní úrokové míry.

Součástí efektivní úrokové míry jsou poplatky přímo spojené s poskytnutím úvěru, např. poplatky za poskytnutí úvěru, za zpracování úvěrové žádosti apod. Tyto poplatky jsou poníženy o přímé transakční náklady banky spojené s poskytnutím úvěru.

(p) Zdanění

Výsledná částka zdanění uvedená ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje splatnou daň za účetní období upravenou o hodnotu odložené daně. Splatná daň za účetní období je vypočtena na základě zdanitelných příjmů při použití daňové sazby platné k rozvahovému dni a je upravena o případné změny daňové povinnosti z minulých let.

Odložená daň je stanovena na základě závazkové metody a je vypočtena ze všech přechodných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Hlavní přechodné rozdíly vznikají z titulu některých daňově neuznatelných rezerv a opravných položek, rozdílů mezi účetními a daňovými odpisy hmotného a nehmotného majetku a přecenění ostatních aktiv.

Odhadovaná výše daňových ztrát, kterou podle očekávání bude banka moci uplatnit oproti zdanitelným budoucím příjmům, a daňově uznatelné přechodné rozdíly jsou kompenzovány proti odloženému daňovému závazku v rámci jedné daňové jednotky v případě, že má daňová jednotka právně vymahatelný nárok na provedení kompenzace zaúčtovaných hodnot a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

V případě, že výsledná částka představuje odloženou daňovou pohledávku a není pravděpodobné, že tato daňová pohledávka bude realizována, je pohledávka zaúčtována pouze do výše předpokládané realizace.

Odložená daň je propočtena s použitím očekávané daňové sazby v období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky nebo vyrovnání daňového závazku. Dopad změn v daňových sazbách na odloženou daň je účtován přímo do výkazu zisku a ztráty, s výjimkou případů, kdy se změny vztahují k účetním položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu.

(q) Finanční deriváty

Finanční deriváty zahrnují měnové a úrokové swapy, měnové forwardy, FRA a měnové a úrokové opce (nakoupené i prodané), futures a ostatní deriváty finančních instrumentů. Banka uzavírá různé typy finančních derivátů, a to jak pro účely obchodování, tak pro účely zajištění obchodních pozic.

Finanční deriváty uzavřené pro účely obchodování či zajištění jsou vykazovány v jejich reálné hodnotě v položkách „Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou“ a „Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou“. Realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ kromě nerealizovaných zisků a ztrát ze zajištění peněžních toků, které jsou vykazány ve vlastním kapitálu. Reálná hodnota finančních derivátů vychází z kótovaných tržních cen nebo oceňovacích modelů, které zohledňují současnou tržní a smluvní hodnotu podkladového instrumentu stejně jako časovou hodnotu a výnosovou křivku nebo faktory volatility, vztahující se k daným pozicím.

Některé deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykazovány jako samostatné deriváty, pokud jejich rizika a charakteristiky nejsou těsně spojené s ekonomickými rysy hostitelského kontraktu a hostitelský kontrakt není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do výkazu zisku a ztráty.

Deriváty sjednanými za účelem zajišťování se rozumí deriváty, které odpovídají strategii řízení rizik banky. Zajišťovací vztah je zdokumentován a zajištění je efektivní, což znamená, že na počátku a po celé vykazované období jsou změny reálných hodnot nebo peněžní toky zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů téměř vyrovnány a toto vyrovnání je v rozmezí 80 % – 125 %.

V případě uplatnění metody zajištění reálné hodnoty je zajišťovaný nástroj přeceňován na reálnou hodnotu a rozdíly z tohoto přecenění jsou v případě zajištění úrokového rizika zachyceny na účtech nákladů nebo výnosů v položkách „Úrokové a podobné výnosy“ nebo „Úrokové a podobné náklady“. Na stejné účty nákladů nebo výnosů, kde jsou zachyceny rozdíly z přecenění zajišťovaného nástroje, jsou účtovány i změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů, které odpovídají zajišťovanému riziku.

Při uplatnění metody zajištění peněžních toků jsou zisky nebo ztráty ze změn reálných hodnot zajišťovacích derivátů, které odpovídají zajišťovanému riziku, ponechány v rozvaze ve vlastním kapitálu a do nákladů, resp. výnosů, jsou zúčtovány ve stejných obdobích, kdy jsou zúčtovány náklady nebo výnosy spojené se zajišťovanými nástroji.

Pokud některé derivátové transakce, i když představují efektivní ekonomické zajištění rizikových pozic banky, nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví podle specifických pravidel IAS 39, jsou vykázány jako deriváty k obchodování se zisky a ztrátami z přecenění na reálnou hodnotu, vykazovanými ve výnosech nebo nákladech v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

(r) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté bankou do úschovy, správy, uložení nebo k obhospodařování jsou účtovány v podrozvahové evidenci v tržních, resp. nominálních, hodnotách, pokud není tržní hodnota k dispozici. V položce „Ostatní pasiva“ jsou vykazovány závazky vůči klientům z titulu přijatých prostředků určených ke koupi cenných papírů, popř. k vrácení záloh klientovi.

(s) Vykazování podle segmentů

Údaje o segmentech jsou vykazovány ve dvojím členění. První členění představuje segmenty činností banky – drobné bankovníctví, komerční bankovníctví, investiční bankovníctví a ostatní činnosti. Druhé členění představuje geografické rozdělení podle trhů, na kterých banka působí – Česká republika, státy Evropské unie, ostatní evropské státy a ostatní regiony.

Hospodářský výsledek segmentu zahrnuje výnosy a náklady, které lze danému segmentu přímo přiřadit, a dále příslušnou část výnosů a nákladů, kterou lze danému segmentu přiřadit a které pocházejí z transakcí vně banky nebo s ostatními segmenty. Ceny, za které jsou uzavírány obchody mezi segmenty, jsou v souladu s vnitřními předpisy stanovovány na úrovni nákladů zvýšených o příslušnou marži. Položky, které nebylo možno přímo přiřadit, představují hlavně administrativní náklady.

Aktiva a pasiva segmentu zahrnují taková provozní aktiva a pasiva, která lze segmentu přímo přiřadit nebo je přiřadit na základě přijatelných předpokladů. Segmentová aktiva jsou

vykazována po odpočtu příslušných úprav, o které jsou přímo kompenzovány příslušné částky v rozvaze banky. Segmentová aktiva a pasiva nezahrnují položky vztahující se ke zdanění.

(t) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Za peněžní ekvivalenty jsou považovány pokladní hotovost a vklady u ČNB, pokladniční poukázky se zbytkovou splatností do 3 měsíců, nostro a loro účty s finančními institucemi. Povinné minimální rezervy nejsou pro účely stanovení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů zahrnuty jako peněžní ekvivalent z důvodu omezení jejich použitelnosti.

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

- 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).

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 IAS 1 – Sestavování účetní závěrky, ve vztahu ke zveřejňování informací o kapitálu (platné od 1. ledna 2007).

Přijetí těchto standardů v budoucích účetních obdobích nebude mít dle očekávání významný dopad na hodnotu nekonsolidovaného výsledku hospodaření nebo vlastního kapitálu. Tvorba rezervy na podrozvahová rizika (úvěrové přísliby) má dopad do výkazu zisku a ztráty ve výši 100 mil. Kč.

Následující standardy a interpretace vydané Radou IASB nebyly doposud schváleny k užívání v rámci EU:

- IFRS 8 – Provozní segmenty,
- IFRIC 10 – Mezitímní účetní výkaznictví a snížení hodnoty,
- IFRIC 11 – IFRS 2 ve vztahu k transakcím s akciemi v rámci skupiny a vlastními akciemi,
- IFRIC 12 – Ujednání o poskytování licencovaných služeb,

- IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování v oblasti některých požadavků na účtování o zajištění.

Tyto standardy nebyly k datu sestavení účetní závěrky v platnosti. Ke schválení ze strany EU by mělo dojít do doby, než tyto standardy a interpretace vstoupí v platnost.

4. KRITICKÉ ÚČETNÍ ODHADY A ROZHODNUTÍ PŘI APLIKACI ÚČETNÍCH PRAVIDEL

(a) Znehodnocení úvěrů a půjček

Banka pravidelně prověřuje své úvěrové portfolio z hlediska možného znehodnocení. Při stanovení ztráty ze znehodnocení skupina posuzuje, zda existují náznaky měřitelného snížení očekávaných budoucích peněžních toků plynoucích z portfolia, dříve než mohou být identifikovány u jednotlivých úvěrů. Vedení banky používá odhady založené na historických zkušenostech se ztrátami z úvěrů, které mají podobné rizikové charakteristiky. Metodika a předpoklady používané při odhadování částek i časového průběhu budoucích peněžních toků jsou pravidelně revidovány za účelem snížení rozdílů mezi odhady a skutečností.

(b) Dluhopisy držené do splatnosti

Na základě modelu vývoje budoucích peněžních toků a struktury bilance banka investuje do cenných papírů s tím, že určitou část nakoupených cenných papírů zařazuje do portfolia drženého do splatnosti. Důležitou podmínkou pro takové rozhodnutí je schopnost banky držet cenný papír do splatnosti za předpokladu dostatečného finančního krytí po celou dobu života realizované investice. Pokud by došlo k prodeji významného objemu dluhopisů z tohoto portfolia před jejich splatností, musela by banka ve smyslu IAS 39 převést v něm zařazené dluhopisy do některého ze zbývajících portfolií. Nákup dluhopisů do portfolia dluhopisů držených do splatnosti je z hlediska politiky řízení aktiv banky primárně považován za nástroj řízení úrokového rizika bankovní knihy, schopnost držet takový dluhopis do splatnosti je podmínkou nutnou pro využitelnost dluhopisu jako nástroje řízení úrokové pozice bankovní knihy.

(c) Trvalé znehodnocení cenných papírů

Cenné papíry v držení banky, s výjimkou dluhopisů portfolia drženého do splatnosti, jsou pravidelně přeceňovány podle

situace na finančním trhu (marking to market) a o výsledcích přecenění je účtováno do výkazu zisku a ztráty (obchodní portfolio a portfolio oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů) nebo do vlastního kapitálu (portfolio na prodej), což zahrnuje i případné trvalé znehodnocení cenného papíru (například v důsledku bankrotu jeho emitenta). Pokud banka dojde k závěru, že u některého z cenných papírů držených do splatnosti došlo k trvalému znehodnocení (tedy například, že nelze s dostatečnou mírou jistoty předpokládat plné splacení nominální hodnoty dluhopisu), dojde ke snížení účetní hodnoty cenného papíru a k proúčtování takto vzniklé ztráty do výkazu zisku a ztráty, toto platí i pro cenné papíry na prodej – trvalé znehodnocení se místo do vlastního kapitálu, kam se účtují běžné fluktuace tržní hodnoty cenného papíru, zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty.

(d) Oceňování nástrojů bez přímé kotace

Ocenění finančních nástrojů bez přímé kotace na aktivním trhu je prováděno metodou mark-to-model. Modely jsou pravidelně ověřovány kvalifikovanou osobou z úseku řízení rizik odlišnou od autora modelu. Každý model je kalibrován na aktuální dostupná tržní data. Přestože modely využívají pouze dostupná data, jsou při jejich používání nutné některé předpoklady a odhady (např. pro korelace, volatility apod.). Změny v těchto modelových předpokladech mohou ovlivnit vykazované tržní hodnoty dotčených finančních nástrojů.

(e) Rezervy

Banka je účastníkem několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít na banku negativní ekonomický dopad. Na základě historických zkušeností i odborných posudků vyhodnocuje banka vývoj těchto kauz, pravděpodobnost a výši potenciálních finančních ztrát, na které vytváří rezervu v odpovídající výši.

(f) Reálná hodnota majetku

Ocenění majetku určeného k prodeji je prováděno nezávislým znalcem v oblasti realit a vychází z očekávaných cen na trhu realit.

(g) Snížení hodnoty majetku

Banka pravidelně alespoň jednou za rok provádí testy na znehodnocení majetku. Na základě těchto testů banka zjišťuje indikace znehodnocení. V případě, že existuje indikace, že

aktivum je znehodnoceno, banka porovnává účetní hodnotu aktiv se zpětně získatelnou částkou definovanou jako vyšší z reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej a jeho hodnoty z užívání.

U majetkových účastí, které patří do rozsahu IAS 27 Konsolidovaná a nekonsolidovaná účetní závěrka a IFRS 3 Podnikové kombinace zjišťuje hodnotu z užívání, s výjimkou investic do nemovitostních fondů CEE Property Development Portfolio B.V. a Czech and Slovak Property Fund B.V. U nemovitostních fondů Banka zjišťuje reálnou hodnotu jednotlivých majetkových účastí držených prostřednictvím těchto fondů sníženou o náklady na prodej. Reálná hodnota celého fondu pak představuje sumu reálných hodnot všech jednotlivých účastí. Při stanovení reálné hodnoty majetkových účastí držených prostřednictvím nemovitostních fondů banka využívá odhadů nezávislých renomovaných znalců v oblasti realit. Hodnota z užívání je stanovena jako diskontovaná hodnota rozpočtovaných peněžních toků z jednotlivých majetkových účastí. Jako diskontní sazbu banka používá bezrizikovou sazbu zvýšenou o kreditní přírážku, která odpovídá externímu ratingu skupiny.

U hmotného majetku v rozsahu IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení banka zjišťuje reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej. Reálná hodnota je stanovena na základě odborných znaleckých posudků.

U nehmotného majetku banka zjišťuje hodnotu z užívání na základě odhadu diskontovaných budoucích peněžních příjmů a výdajů, které mohou být získány z pokračujícího užívání aktiva a jeho konečného prodeje.

U cenných papírů držených do splatnosti a cenných papírů k prodeji, které patří do rozsahu IAS 39 Finanční nástroje – účtování a oceňování, banka zjišťuje reálnou hodnotu na základě standardních tržních parametrů, případně oceňovacích modelů.

5. POKLADNÍ HOTOVOST, VKLADY U ČNB

mil. Kč	2006	2005
Peněžní prostředky	13 988	13 188
Nostro účet u ČNB	445	720
Povinné minimální rezervy u ČNB	8 082	3 884
Celkem	22 515	17 792

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž výše je stanovena na základě opatření vyhlášeného ČNB a jejichž čerpání je omezené. Banka může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, která převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období vypočtenou podle opatření ČNB. Zůstatky nostro účtu představují prostředky, které souvisejí s vypořádáním transakcí centrální bankou a které nebyly vázané na konci roku.

6. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

mil. Kč	2006	2005
Nostro účty	556	511
Úvěry bankám	31 207	43 007
Vklady u bank	29 322	36 531
Celkem	61 085	80 049

K 31. prosinci 2006 banka poskytla některým bankám v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 25 814 mil. Kč (2005: 37 374 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 25 341 mil. Kč (2005: 37 237 mil. Kč).

7. POHLEDÁVKY ZA ČESKOU KONSOLIDAČNÍ AGENTUROU

Dne 1. září 2001 byla v souladu se zákonem č. 239/2001 Sb. transformována Konsolidační banka, s.p.ú., Praha do nově vzniklého subjektu – Česká konsolidační agentura (ČKA). Pohledávky za tímto subjektem jsou zařazeny do vládního sektoru a za jeho pohledávky ve smyslu uvedeného zákona ručí stát.

mil. Kč	2006	2005
Pohledávky za Českou konsolidační agenturou	5 000	15 653

K 31. prosinci 2006 banka vykazala úvěry ve výši 5 000 mil. Kč vztahující se k restrukturalizaci úvěrového portfolia převedeného za asistence státu na ČKA (2005: 14 900 mil. Kč). Tyto úvěry jsou splatné v letech 2007 až 2008.

8. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

Níže je uvedeno členění zůstatků úvěrových pohledávek podle typu úvěrů:

mil. Kč	2006	2005
Úvěry právnickým osobám	102 446	99 236
Hypoteční úvěry	115 411	80 874
Úvěry občanům	60 098	52 808
Úvěry veřejnému sektoru	13 543	11 689
Celkem	291 498	244 607

Analýza pohledávek za klienty podle sektorů

Níže jsou uvedeny podrobné údaje o členění pohledávek za klienty podle sektorů:

mil. Kč	2006	2005
Nefinanční organizace	109 921	92 032
Peněžní organizace	18 578	23 992
Vládní sektor	15 754	13 884
Neziskové organizace	2 423	1 163
Domácnosti (živnosti)	10 259	8 678
Obyvatelstvo	134 563	104 841
Ostatní	-	17
Celkem	291 498	244 607

K 31. prosinci 2006 banka poskytla některým klientům v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 0 Kč (2005: 1 014 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 0 Kč (2005: 1 362 mil. Kč).

Ve výše uvedených hrubých částkách jsou zahrnuty úvěry, u nichž bylo zastaveno úročení, v celkovém objemu 3 853 mil. Kč (2005: 3 653 mil. Kč).

Analýza pohledávek za klienty podle postupů při posuzování úvěrového rizika

K 31. prosinci 2006 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	9 494	5 820	15 314
Kolektivně znehodnocené	-	28 442	28 442
Neznehodnocené	132 666	115 076	247 742
Celkem	142 160	149 338	291 498

K 31. prosinci 2005 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	7 413	4 872	12 285
Kolektivně znehodnocené	-	1 861	1 861
Neznehodnocené	120 210	110 251	230 461
Celkem	127 623	116 984	244 607

Ke snížení úvěrového rizika využívá banka různé typy zajištění. Jejich seznam je stanoven vnitřním předpisem, který rovněž definuje pravidla pro stanovení hodnoty jednotlivých typů zajištění. Stanovuje se jednak nominální hodnota zajištění na základě tržního ocenění a z tohoto nominálního ocenění se dále zjišťuje realizovatelná hodnota pomocí diskontního faktoru stanoveného pro každý typ zajištění. Zajištění oceněné realizovatelnou hodnotou je bráno v úvahu při tvorbě opravných položek (viz bod 4a přílohy). Pravidla pro oceňování zajištění rovněž stanovují, kdy a jak často se provádí aktualizace ocenění jednotlivých zajišťovacích prostředků.

9. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM A POHLEDÁVKÁM

(a) Tvorba a čerpání opravných položek k úvěrům a pohledávkám

mil. Kč	2006	2005
K 1. lednu	5 046	5 578
Tvorba opravných položek	3 092	3 299
Rozpuštění opravných položek	(1 634)	(2 916)
Čistá tvorba/(rozpuštění) opravných položek	1 458	383
Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek	(1 309)	(906)
Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	(20)	(9)
K 31. prosinci	5 175	5 046

(b) Opravné položky k úvěrům a pohledávkám podle kategorií

K 31. prosinci 2006 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	2 076	2 891	4 967
Kolektivně znehodnocené	-	208	208
Celkem	2 076	3 099	5 175

K 31. prosinci 2005 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	2 342	2 504	4 846
Kolektivně znehodnocené	-	200	200
Celkem	2 342	2 704	5 046

10. CENNÉ PAPIRY K OBCHODOVÁNÍ

mil. Kč	2006	2005
Obchodované dluhové cenné papíry	25 639	17 823
Obchodované akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	2 164	1 781
Celkem	27 803	19 604

V částce obchodovaných dluhových cenných papírů jsou zahrnuty státní pokladniční poukázky a pokladní poukázky ČNB v celkové hodnotě 297 mil. Kč (2005: 4 mil. Kč) a státní dluhopisy v celkové hodnotě 20 782 mil. Kč (2005: 9 858 mil. Kč), které lze použít k refinancování u ČNB (uvedené částky neobsahují cenné papíry, které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací).

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2006	2005
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	210	–
Emitované v ostatních měnách	0	246
Celkem	210	246
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	22 670	10 965
Emitované v ostatních měnách	2 759	6 612
Celkem	25 429	17 577
Dluhopisy celkem	25 639	17 823

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2006	2005
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	1 513	1 383
Emitované v ostatních měnách	651	398
Celkem	2 164	1 781

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2006	2005
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	21 810	10 912
Zahraničními státními institucemi	363	1 793
Finančními institucemi v České republice	1 052	1 131
Zahraničními finančními institucemi	1 820	3 197
Ostatními subjekty v České republice	84	20
Ostatními zahraničními subjekty	510	770
Celkem	25 639	17 823

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem určené k obchodování byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2006	2005
Akcie a podílové listy emitované		
Zahraničními finančními institucemi	2 070	1 706
Ostatními subjekty v České republice	10	69
Ostatními zahraničními subjekty	84	6
Celkem	2 164	1 781

11. CENNÉ PAPIRY OZNAČENÉ PŘI PRVOTNÍM ZACHYCENÍ JAKO OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

mil. Kč	2006	2005
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	14 632	11 101
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Obchodované	5 601	4 810
Neobchodované	860	680
Celkem	21 093	16 591

V částce dluhopisů a jiných cenných papírů s pevným výnosem nejsou zahrnuty státní pokladniční poukázky a pokladní poukázky ČNB a ani státní dluhopisy (2005: 213 mil. Kč), které lze použít k refinancování u ČNB (uvedené částky neobsahují cenné papíry, které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací).

Dále jsou v roce 2006 zahrnuty sekuritizované cenné papíry v hodnotě 1 565 mil. Kč (2005: 2 052 mil. Kč).

V částce neobchodovaných akcií a jiných cenných papírů s variabilním výnosem jsou zahrnuty účasti a podíly, které nejsou účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem v celkové částce 860 mil. Kč (2005: 680 mil. Kč).

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2006	2005
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	-	647
Emitované v ostatních měnách	3 658	2 875
Celkem	3 658	3 522
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	-	-
Emitované v ostatních měnách	10 974	7 579
Celkem	10 974	7 579
Dluhopisy celkem	14 632	11 101

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2006	2005
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	860	680
Emitované v ostatních měnách	5 601	4 810
Celkem	6 461	5 490

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2006	2005
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	-	213
Zahraničními státními institucemi	2 622	2 221
Finančními institucemi v České republice	244	287
Zahraničními finančními institucemi	10 993	7 975
Ostatními subjekty v České republice	134	-
Ostatními zahraničními subjekty	639	405
Celkem	14 632	11 101

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2006	2005
Akcie a podílové listy emitované		
Finančními institucemi v České republice	3 795	2 687
Zahraničními finančními institucemi	2 666	2 803
Celkem	6 461	5 490

12. FINANČNÍ DERIVÁTY S Kladnou reálnou hodnotou

mil. Kč	2006	2005
Finanční deriváty		
– Měnové	8 163	4 997
– Úrokové zajišťovací	383	328
– Úrokové nezajišťovací	9 698	12 403
– Ostatní	97	31
Celkem	18 341	17 759

13. Cenné papíry na prodej

mil. Kč	2006	2005
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	11 538	14 323
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Neobchodované	43	43
Celkem	11 581	14 366

V částce dluhových cenných papírů jsou zahrnuty státní dluhopisy v celkové hodnotě 3 893 mil. Kč (2005: 5 872 mil. Kč), které lze použít k refinancování u ČNB (uvedené částky neobsahují cenné papíry, které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací).

V částce neobchodovaných akcií a jiných cenných papírů s variabilním výnosem jsou zahrnuty účasti a podíly, které nejsou účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem v celkové částce 43 mil. Kč (2005: 43 mil. Kč).

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2006	2005
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	2 198	2 277
Emitované v ostatních měnách	2 740	3 210
Celkem	4 938	5 487
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	4 049	6 030
Emitované v ostatních měnách	2 551	2 806
Celkem	6 600	8 836
Dluhopisy celkem	11 538	14 323

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2006	2005
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	38	38
Emitované v ostatních měnách	5	5
Celkem	43	43

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2006	2005
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	3 892	5 872
Zahraničními státními institucemi	1 450	1 623
Finančními institucemi v České republice	2 355	2 435
Zahraničními finančními institucemi	3 152	3 666
Ostatními zahraničními subjekty	689	727
Celkem	11 538	14 323

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2006	2005
Akcie a podílové listy emitované		
Finančními institucemi v České republice	38	38
Ostatními zahraničními subjekty	5	5
Celkem	43	43

14. MAJETEK URČENÝ K PRODEJI

mil. Kč	2006	2005
Pořizovací cena		
K 1. lednu	578	146
Přírůstky	199	589
Úbytky	(160)	(157)
K 31. prosinci	617	578
Oprávký včetně znehodnocení		
K 1. lednu	(252)	(68)
Přírůstky	(115)	(258)
Úbytky	70	74
K 31. prosinci	(297)	(252)
Zůstatková cena k 31. prosinci	320	326

Majetek je vykazován jako určený k prodeji z důvodu jeho nepotřebnosti. Při převodu majetku do této kategorie bylo zaúčtováno znehodnocení ve výši 28 mil. Kč.

Část majetku určeného k prodeji k 1. 1. 2006 v celkové účetní hodnotě 227 mil. Kč nebyla v roce 2006 prodána z důvodů, které nemohla banka ovlivnit. Úmysl banky prodat tento majetek však nadále trvá a banka podniká aktivní kroky k tomu, aby byl tento majetek prodán v roce 2007. Vzhledem k tomu nebyl tento majetek k datu účetní závěrky reklasifikován.

Veškerý majetek určený k prodeji je vykázan v segmentu „ostatní činnosti“.

15. CENNÉ PAPIRY DRŽENÉ DO SPLATNOSTI

mil. Kč	2006	2005
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	99 950	83 813
Neobchodované	310	628
Celkem	100 260	84 441

V částce obchodovaných dluhopisů a jiných cenných papírů s pevným výnosem jsou zahrnuty státní pokladniční poukázky a pokladní poukázky ČNB v hodnotě 1 489 mil. Kč (2005: 978 mil. Kč) a státní dluhopisy v hodnotě 39 851 mil. Kč (2005: 32 672 mil. Kč), které lze použít k refinancování u ČNB (uvedené částky neobsahují cenné papíry, které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací).

Dále jsou v portfoliu zahrnuty obligace Credit Linked Notes emitované mateřskou společností Erste Bank v pořizovací hodnotě 310 mil. Kč (2005: 628 mil. Kč).

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2006	2005
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	19 066	19 127
Emitované v ostatních měnách	2 830	-
Celkem	21 896	19 127
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	77 814	65 314
Emitované v ostatních měnách	550	-
Celkem	78 364	65 314
Dluhopisy celkem	100 260	84 441

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2006	2005
Dluhopisy emitované		
Státními institucemi v České republice	48 556	44 265
Finančními institucemi v České republice	8 892	7 504
Zahraničními finančními institucemi	41 200	31 556
Ostatními subjekty v České republice	1 113	1 116
Ostatními zahraničními subjekty	499	-
Celkem	100 260	84 441

16. ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání
Účasti s podstatným vlivem		
CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a. s.	Praha 1, Na Příkopě č. p. 1096, č. o. 21	Poskytování informací z bankovního registru
První certifikační autorita, a. s.	Praha 9, Podvinný mlýn 2178/6	klientských informací
České nemovitosti, a. s.	Praha 1, Revoluční 3	Certifikační služby v oblasti elektronického podpisu
s IT Solutions SK, spol. s r. o.		Realitní činnost
(dříve SporDat, spol. s r. o.)	Bratislava, Prievozská 14, Slovensko	Poskytování software
Účasti s rozhodujícím vlivem		
brokerjet České spořitelny, a. s.	Praha 1, Na Příkopě 29/584	Poskytování investičních služeb
CEE Property Development Portfolio B.V.	Naritaweg 165 Amsterdam, Nizozemí	Investování do nemovitostí
Consulting České spořitelny, a. s.	Praha 3, Vinohradská 1632/180	Poradenství
CS Investment Limited	Ogier House, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey	Investování a držba podílů
CS Property Investment Limited	Themistokli Dervi, 48, Nicosia, Kypr	Investování do cenných papírů, poskytování úvěrů
Czech and Slovak Property Fund B.V.	Fred Roeskerstraat 123, 1076EE, Amsterdam, Nizozemí	Investování do nemovitostí
Czech TOP Venture Fund B.V.	Postweg 11 6561 Groesbeek, Nizozemí	Účast na řízení a financování jiných firem
Erste Corporate Finance, a. s.	Praha 1, Na Perštýně 342/1	Poradenství
Factoring České spořitelny, a. s.	Praha 8, Pobřežní 46	Factoring
Informatika České spořitelny, a. s.	Praha 7, Bubenská 1477/1	Zajištění služeb technického servisu informačních
Investiční společnost České spořitelny, a. s.	Praha 1, Na Perštýně 342/1	technologí
Leasing České spořitelny, a. s.	Praha 8, Střelnická 8/1680	Investiční společnost
Penzijní fond České spořitelny, a. s.	Praha 4, Poláčkova 1976/2	Leasing
Pojišťovna České spořitelny, a. s.	Pardubice, nám. Republiky 115	Penzijní připojištění
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Praha 3, Vinohradská 1632/180	Pojištění
REICO investiční společnost ČS, a. s.	Praha 1, Na Perštýně 342/1	Realitní činnost
sAutoleasing, a. s.	Praha 8, Střelnická 8/1680	Investování do nemovitostí
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Praha 3, Vinohradská 180/1632	Leasing
		Stavební spoření

K 31. prosinci 2006 Obchodní firma	Základní kapitál v mil. Kč/tis. EUR, SKK	Měna	Podíl na základním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
Účasti s podstatným vlivem					
CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a. s.	1	Kč	20,00 %	20,00 %	0,2
První certifikační autorita, a. s.	20	Kč	23,25 %	23,25 %	10
České nemovitosti, a. s.	45	Kč	24,00 %	24,00 %	17
s IT Solutions SK, spol. s r. o.	200	SKK	23,50 %	23,50 %	69
Účasti s podstatným vlivem celkem					96
Účasti s rozhodujícím vlivem					
brokerjet České spořitelny, a. s.	160	Kč	51,00 %	51,00 %	82
CEE Property Development Portfolio B. V.	20	EUR	20,00 %	20,00 %	1 741
Consulting České spořitelny, a. s.	1	Kč	100,00 %	100,00 %	5
CS Investment Limited	8	EUR	99,99 %	100,00 %	230
CS Property Investment Limited	47	EUR	100,00 %	100,00 %	1 245
Czech and Slovak Property Fund B. V.	30	EUR	10,00 %	10,00 %	253
Czech TOP Venture Fund B. V.	19	EUR	84,25 %	84,25 %	145
Erste Corporate Finance, a. s.	6	Kč	50,17 %	50,17 %	3
Factoring České spořitelny, a. s.	84	Kč	100,00 %	100,00 %	57
Informatika České spořitelny, a. s.	10	Kč	100,00 %	100,00 %	10
Investiční společnost České spořitelny, a. s.	70	Kč	100,00 %	100,00 %	77
Leasing České spořitelny, a. s.	300	Kč	100,00 %	100,00 %	75
Penzijní fond České spořitelny, a. s.	100	Kč	100,00 %	100,00 %	241
Pojišťovna České spořitelny, a. s.	1 117	Kč	55,25 %	55,25 %	1 363
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	4	Kč	100,00 %	100,00 %	4
REICO investiční společnost ČS, a. s.	30	Kč	100,00 %	100,00 %	30
sAutoleasing, a. s.	100	Kč	100,00 %	100,00 %	100
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	750	Kč	95,00 %	95,00 %	1 198
Účasti s rozhodujícím vlivem celkem					6 859
Účasti celkem					6 955

Banka zahrnuje účasti v nemovitostních fondech CEE Property Development Portfolio B. V. a Czech and Slovak Property Fund B. V. do účastí s rozhodujícím vlivem. Přestože v těchto nemovitostních fondech vlastní 20 %, resp. 10 %, podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech, ani nemá zastoupení v představenstvu, vložila do fondů významné další prostředky pro investiční účely a náleží jí tak většina výnosů i rizik plynoucích z investice. Druhý akcionář fondu CEE Property Development Portfolio B. V. nese ve spojitosti se svým podílem téměř minimální rizika a výnosy. Rovněž ve fondu Czech and Slovak Property Fund B. V. zůstává banka po uskutečněných akcionářských změnách majoritním investorem s podílem 67 % vložených prostředků.

V průběhu roku 2006 došlo k následujícím změnám v portfoliu účastí:

- byla prodána účast ve společnosti Servis 1 – ČS, a. s.; zisk z prodeje činil 2 mil. Kč;
- v listopadu 2006 proběhl úpis akcií společnosti s Autoleasing, a. s. ve výši 98 mil. Kč a splacení emisní ceny, základní kapitál společnosti se zvýšil na 100 mil. Kč;
- v červnu byla založena dceřiná společnost Inbestis, a. s., v prosinci byla na základě udělené licence od ČNB provedena změna obchodní firmy společnosti Inbestis, a. s. na REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.;
- v prosinci byl změněn název společnosti SporDat, spol. s r. o. na s IT Solutions SK, spol. s r. o.;
- formou emise akcií s áziem byla navýšena účast ve společnostech CS Investment Limited a CS Property Investment Limited v souvislosti s rozvojem jejich podnikatelských aktivit;
- formou úhrady části ážia byla navýšena účast ve společnosti Czech TOP Venture Fund B. V. v souvislosti s rozvojem jejich podnikatelských aktivit;
- u společnosti CEE Property Development Portfolio B. V. byly vráceny dočasně nevyužité investiční prostředky ve výši 945 mil. Kč (promítlo se do snížení účetní ceny o tuto částku) a proběhly další investice formou úhrady ážia k vlastněným akciím, v konečném důsledku se účetní cena snížila na 1 741 mil. Kč;
- v průběhu roku 2006 byla formou úhrady ážia navýšena investice do společnosti Czech and Slovak Property Fund B. V. (celkem o 49 mil. Kč);
- v říjnu 2006 banka prodala 1 333 akcií společnosti Czech and Slovak Property Fund B. V. (z původního počtu 4 000 ks vlastnila poté banka 2 667 ks), účetní cena se v důsledku toho v souhrnu snížila (celkem o 108 mil. Kč) a podíl banky na základním kapitálu a hlasovacích právech poklesl z 20 % na 13,34 %;
- v prosinci 2006 proběhl úpis a splacení nově emitovaných akcií společnosti Czech and Slovak Property Fund B. V., v jehož důsledku se základní kapitál zvýšil z původních 20 tis. EUR na 30 tis. EUR a jmenovitá hodnota akcií ve vlastnictví banky se zvýšila z 2 667 EUR na 3 000 EUR, podíl banky poklesl na současnou výši 10 %.

Společnosti CEE Property Development Portfolio B. V., Czech and Slovak Property Fund B. V., Leasing České spořitelny, a. s. a s Autoleasing, a. s. mají podíly v dalších společnostech, se kterými tvoří vlastní podskupiny (více informací je obsaženo v konsolidované účetní závěrce).

K 31. prosinci 2005 Obchodní firma	Základní kapitál v mil. Kč/tis. EUR, SKK	Měna	Podíl na základním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
Účasti s podstatným vlivem					
CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a. s.	1	Kč	20,00 %	20,00 %	0,2
První certifikační autorita, a. s.	20	Kč	23,25 %	23,25 %	10
České nemovitosti, a. s.	45	Kč	24,00 %	24,00 %	17
SporDat, spol. s r. o.	200	SKK	23,50 %	23,50 %	69
Účasti s podstatným vlivem celkem					96
Účasti s rozhodujícím vlivem					
brokerjet České spořitelny, a. s.	160	Kč	51,00 %	51,00 %	82
CEE Property Development Portfolio B. V.	20	EUR	20,00 %	20,00 %	2 344
Consulting České spořitelny, a. s.	1	Kč	100,00 %	100,00 %	5
CS Investment Limited	6	EUR	99,98 %	100,00 %	174
CS Property Investment Limited	22	EUR	100,00 %	100,00 %	578
Czech and Slovak Property Fund B. V.	20	EUR	20,00 %	20,00 %	312
Czech TOP Venture Fund B. V.	19	EUR	84,25 %	84,25 %	122
Erste Corporate Finance, a. s.	6	Kč	50,17 %	50,17 %	3
Factoring České spořitelny, a. s.	84	Kč	100,00 %	100,00 %	57
Informatika České spořitelny, a. s.	10	Kč	100,00 %	100,00 %	10
Investiční společnost České spořitelny, a. s.	70	Kč	100,00 %	100,00 %	77
Leasing České spořitelny, a. s.	300	Kč	100,00 %	100,00 %	75
Penzijní fond České spořitelny, a. s.	100	Kč	100,00 %	100,00 %	241
Pojišťovna České spořitelny, a. s.	1 117	Kč	55,25 %	55,25 %	1 363
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	4	Kč	100,00 %	100,00 %	4
sAutoleasing, a. s.	2	Kč	100,00 %	100,00 %	0
Servis 1 – ČS, a. s.	3	Kč	100,00 %	100,00 %	10
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	750	Kč	95,00 %	95,00 %	1 198
Účasti s rozhodujícím vlivem celkem					6 655
Účasti celkem					6 751

17. NEHMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Software	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2005	2 248	5 986	8 234
Přírůstky	458	1 032	1 490
Úbytky	(389)	(15)	(404)
K 31. prosinci 2005	2 317	7 003	9 320
K 1. lednu 2006	2 317	7 003	9 320
Přírůstky	995	733	1 728
Úbytky	(37)	(152)	(189)
K 31. prosinci 2006	3 275	7 584	10 859
Oprávký vč. znehodnocení a opravné položky			
K 1. lednu 2005	(1 490)	(2 493)	(3 983)
Přírůstky	(376)	(1 082)	(1 458)
Opravná položka ke snížení hodnoty	-	96	96
Úbytky	352	5	357
K 31. prosinci 2005	(1 514)	(3 474)	(4 988)
K 1. lednu 2006	(1 514)	(3 474)	(4 988)
Přírůstky	(482)	(1 094)	(1 576)
Úbytky	27	138	165
K 31. prosinci 2006	(1 969)	(4 430)	(6 399)
Zůstatková cena			
k 31. prosinci 2006	1 306	3 154	4 460
k 31. prosinci 2005	803	3 529	4 332

Uvedené zůstatky k 31. prosinci 2006 zahrnují 1 954 mil. Kč (2005: 2 082 mil. Kč) nedokončených investic.

V roce 2005 byla rozpuštěna část opravné položky vytvořené v minulých letech ke snížení hodnoty nedokončených investic souvisejících s nákupem licencí na provozování informačního systému z důvodu nepotřebnosti. V roce 2006 bylo zaúčtováno znehodnocení majetku ve výši 11 mil. Kč (2005: 0 Kč)

18. HMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Pozemky a stavby	Přístroje a zařízení	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2005	15 876	10 979	26 855
Aplikace IFRS 5	(145)	(1)	(146)
Přirůstky	536	1 895	2 431
Úbytky	(747)	(1 477)	(2 224)
K 31. prosinci 2005	15 520	11 396	26 916
K 1. lednu 2006	15 520	11 396	26 916
Přirůstky	522	1 447	1 969
Úbytky	(472)	(1 689)	(2 161)
K 31. prosinci 2006	15 570	11 154	26 724
Oprávký vč. znehodnocení a opravné položky			
K 1. lednu 2005	(4 741)	(7 464)	(12 205)
Aplikace IFRS 5	67	1	68
Přirůstky	(179)	(1 355)	(1 534)
Opravná položka ke snížení hodnoty	(71)	(1)	(72)
Úbytky	52	472	524
K 31. prosinci 2005	(4 872)	(8 347)	(13 219)
K 1. lednu 2006	(4 872)	(8 347)	(13 219)
Přirůstky	(446)	(1 252)	(1 698)
Úbytky	260	1 064	1 324
K 31. prosinci 2006	(5 058)	(8 535)	(13 593)
Zůstatková cena			
k 31. prosinci 2006	10 512	2 619	13 131
k 31. prosinci 2005	10 648	3 049	13 697

Uvedené zůstatky k 31. prosinci 2006 zahrnují 772 mil. Kč (2005: 637 mil. Kč) nedokončených investic. V roce 2006 bylo začteno znehodnocení majetku v celkové výši 35 mil. Kč týkající se převážně nemovitostí nedostatečně využívaných bankou k její činnosti (2005: 72 mil. Kč).

19. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	2006	2005
Příjmy příštích období	3 966	3 601
v tom:		
– úroky z pohledávek za bankami	254	111
– úroky z pohledávek za klienty včetně ČKA	727	669
– kupóny dluhopisů	2 984	2 818
– ostatní	1	3
Daňové pohledávky	45	29
Náklady příštích období	706	621
Různé pohledávky	1 578	1 607
Celkem	6 295	5 858

20. ZÁVAZKY K BANKÁM

mil. Kč	2006	2005
Loro účty	267	389
Ostatní	32 992	28 158
Celkem	33 259	28 547

K 31. prosinci 2006 banka přijala od ostatních bank v rámci repo operací úvěry v objemu 9 206 mil. Kč (2005: 15 171 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 8 959 mil. Kč (2005: 14 917 mil. Kč).

21. ZÁVAZKY KE KLIENTŮM

mil. Kč	2006	2005
Splatné na požádání	326 032	277 862
Ostatní vklady	104 626	109 407
Celkem	430 658	387 269

K 31. prosinci 2006 banka přijala od klientů v rámci repo operací úvěry v objemu 516 mil. Kč (2005: 1 327 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 515 mil. Kč (2005: 1 316 mil. Kč).

Struktura závazků ke klientům:

mil. Kč	2006	2005
Úsporné vklady	99 547	104 631
Ostatní závazky ke klientům		
– Veřejný sektor	45 357	34 869
– Korporátní klientela	78 085	70 687
– Obyvatelstvo	207 669	177 082
Celkem	430 658	387 269

22. ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ

mil. Kč	2006	2005
Závazky z krátkých prodejů – dluhové cenné papíry	5 435	7 360
Závazky z krátkých prodejů – akcie	15	2
Celkem	5 450	7 362

23. FINANČNÍ DERIVÁTY SE ZÁPORNOU REÁLNOU HODNOTOU

mil. Kč	2006	2005
Finanční deriváty		
– Měnové	2 786	957
– Úrokové zajišťovací	254	305
– Úrokové nezajišťovací	9 262	13 046
– Ostatní	381	250
Celkem	12 683	14 558

24. EMITOVANÉ DLUHOPISY

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková míra	2006 mil. Kč	2005 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000201	listopad 2002	listopad 2007	5,80 %	2 947	3 102
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000235	březen 2003	březen 2008	5,20 %	3 028	3 121
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000276	srpen 2003	srpen 2008	4,50 %	2 958	2 932
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000342	duben 2004	duben 2009	3,50 %	298	278
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000409	srpen 2004	srpen 2009	3,60 %	695	476
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000516	květen 2005	srpen 2006	1,85 %	0	600
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000524	květen 2005	květen 2010	4,50 %	2 096	2 131
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000573	červen 2005	červen 2010	4,05 %	2 078	2 133
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000623	říjen 2005	říjen 2015	4,75 %	5 441	5 560
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	únor 2006	únor 2016	4,80 %	4 863	-
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000763	prosinec 2005	prosinec 2012	3m Pribor - 0,2 %	-	1 999
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000771	prosinec 2005	prosinec 2008	4,45 %	2 532	940
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000896	říjen 2006	říjen 2011	pohyblivá	1 116	-
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000904	říjen 2006	říjen 2014	3,65 %	1 064	-
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000920	říjen 2006	říjen 2011	3,00 %	201	-
Dluhopisy	CZ0003700759	únor 2004	únor 2008	1,00 % ^{x)}	312	306
Dluhopisy	CZ0003700767	únor 2004	únor 2014	3,51 % ^{x)}	1 499	1 499
Dluhopisy	CZ0003701013	květen 2005	červen 2008	- ^{x)}	243	242
Dluhopisy	CZ0003701047	červenec 2005	červenec 2012	2,72 % ^{xx)}	745	763
Dluhopisy	CZ0003701054	září 2005	září 2017	4,75 % ^{x)}	204	196
Dluhopisy	CZ0003701062	říjen 2005	říjen 2013	5,00 % ^{x)}	244	237
Depozitní směnky					3 899	14 755
Celkem					36 463	41 270

x) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

xx) V případě neuplatnění práva na předčasné splacení se úroková sazba zvyšuje na 3,55 %.

Z celkové účetní hodnoty HZL bylo 16 952 mil. Kč (2005: 16 568 mil. Kč) zajištěno proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní variabilní sazbu. Tyto HZL jsou v souladu s postupy účtování přeceňovány na reálnou hodnotu.

Emise dluhopisů byly vydány s vloženým derivátem. Emise dluhopisů ISIN CZ0003700767 a CZ0003701047 jsou přeceňovány na reálnou hodnotu, neboť jsou zajištěny proti úrokovému riziku. S oběma dluhopisy je spojena opce na předčasné splacení. Emise ISIN CZ0003701013 a CZ0003701054 byly vydány s opcí na akciový index, která je zachycena odděleně a je přeceňována na reálnou hodnotu.

V rámci samostatných emisí hypotečních zástavních listů byly v roce 2006 emitovány HZL ISIN CZ0002000755 ve jmenovité hodnotě 4 497 mil. Kč. V rámci nabídkového programu dluhopisů České spořitelny byly v roce 2006 vydány emise HZL ISIN CZ0002000896, HZL ISIN CZ0002000904 a HZL ISIN CZ0002000920 v celkové jmenovité hodnotě 2 950 mil. Kč.

25. REZERVY

(a) Struktura rezerv

mil. Kč	2006	2005
Rezervy na soudní spory spojené s úvěrovými případy	1 997	2 088
Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy	100	-
Ostatní rezervy	553	492
Celkem	2 650	2 580

V položce ostatní rezervy jsou zahrnuty rezervy na Bonus program, na soudní spory, na reputační rizika a na nevýhodné smlouvy. Objemově největší rezerva na Bonus program je určena na čerpání odměn pro klienty za používání platebních karet k bezhotovostním platbám u obchodníků. Její výše je stanovena na základě dosavadního vývoje čerpání odměn, kdy průměrná hodnota jednoho bodu představuje 0,095 Kč a klienti v průměru využijí 80 % získaných bodů.

(b) Tvorba a čerpání rezerv

mil. Kč	2006	2005
K 1. lednu	2 580	2 366
Tvorba rezerv	458	714
Použití rezerv	(116)	(50)
Rozpuštění rezerv	(272)	(450)
K 31. prosinci	2 650	2 580

(c) Rezervy na ostatní úvěrová rizika a úvěrová rizika z podrozvahových angažovaností

Rezervy na ostatní úvěrová rizika a úvěrová rizika z podrozvahových angažovaností se tvoří na specifická rizika vyplývající z neukončených soudních sporů týkajících se úvěrových případů a na krytí ztrát, které vyplývají z podrozvahových a ostatních angažovaností.

mil. Kč	2006	2005
K 1. lednu	2 088	2 106
Tvorba rezerv	282	441
Použití rezerv	(2)	(47)
Rozpuštění rezerv	(271)	(412)
K 31. prosinci	2 097	2 088

26. OSTATNÍ PASIVA

mil. Kč	2006	2005
Výdaje příštích období	888	587
v tom:		
– úroky ze závazků vůči bankám	48	27
– úroky ze závazků vůči klientům	123	63
– úroky z emitovaných dluhopisů	679	464
– ostatní	38	33
Výnosy příštích období	884	569
Různí věřitelé	1 385	1 411
Závazky z obchodování s cennými papíry	711	968
Závazky z platebního styku	2 805	2 039
Dohadné položky pasivní	3 418	2 831
Ostatní závazky	1 803	975
Závazek ze splatné daně z příjmů	112	682
Závazek z odložené daně z příjmů (viz bod 27 přílohy)	80	192
Celkem	12 086	10 254

Dohadné položky pasivní představují převážně dohadné položky na odměny zaměstnanců a vedení banky, nevyfakturované dodávky a příspěvek do fondu pojištění vkladů.

27. ODLOŽENÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Odložená daň z příjmů je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 24 % (2005: 24 %).

Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek) se skládá z následujících položek:

mil. Kč	2006	2005
Stav na počátku roku	(192)	(626)
Změna stavu za období – vlastní kapitál	90	143
Změna stavu za období – výnos/(náklad)	22	291
Čistý stav na konci roku	(80)	(192)

Vliv odložených daňových závazků na vlastní kapitál vyplývá ze změn reálných hodnot cenných papírů na prodej a zajišťovacích derivátů. Vliv odložených daňových pohledávek a závazků na hospodářský výsledek vyplývá ze změn následujících dočasných rozdílů:

mil. Kč	2006	2005
Rezervy a opravné položky	7	(1)
Zrychlené daňové odpisy	75	56
Ostatní dočasné rozdíly	(60)	236
Celkem (viz bod 39 přílohy)	22	291
Z toho vliv změny sazby daně	-	1

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

mil. Kč	2006	2005
Odložené daňové pohledávky		
Přenesená daňová ztráta z minulých let	-	6
Daňově neodčitatelné rezervy a opravné položky	144	136
Ostatní dočasné rozdíly	107	218
Celkem	251	360
Odložené daňové závazky		
Zrychlené daňové odpisy	(239)	(314)
Změna reálné hodnoty cenných papírů na prodej a zajišťovacích derivátů	(92)	(181)
Ostatní dočasné rozdíly	-	(57)
Celkem	(331)	(552)
Čistá odložená daňová pohledávka (závazek)	(80)	(192)

28. PODŘÍZENÝ DLUH

Datum emise	Splatnost emise	Úroková sazba	Nominální objem emise mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2006 mil. Kč
16. května 2005	16. května 2015	6M PRIBOR +0,46%	3 000	2 948
2. října 2006	2. října 2016	6M PRIBOR +0,45%	3 000	2 938
Celkem				5 886

Obě emise podřízených dluhopisů byly vydány v zaknihované podobě a uvedeny na volný trh BCPP. V případě, že banka nevyužije po uplynutí pěti let svého práva (opce) na předčasné splacení úvěru, zvyšuje se sazba u každé emise na 6M PRIBOR + 1,4 % p. a. Úrok je splatný pololetně za předcházející období. Jedná se o nezajištěný nepodmíněný závazek. Dne 5. května 2005, resp. 13. září 2006, vydala ČNB potvrzení pro každou emisi podřízeného dluhu, že vyhovuje všem regulatorním podmínkám a je možné jej započítávat do dodatkového kapitálu banky při výpočtu kapitálu pro účely kapitálové přiměřenosti.

29. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2006		2005	
	Počet akcií	mil. Kč	Počet akcií	mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	140 788 787	14 079	140 788 787	14 079
Prioritní akcie po 100 Kč	11 211 213	1 121	11 211 213	1 121
Celkem	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

Prioritní akcionáři nemají právo hlasovat na valné hromadě. Mají nárok na každoroční dividendy, jestliže banka vykáže zisk. Výše dividend je navrhována představenstvem banky a podléhá schválení valnou hromadou. V případě likvidace banky mají prioritní akcionáři nárok na podíl na jejím majetku, a to před kmenovými akcionáři, ne však před ostatními věřiteli. Prioritní akcionáři mají v případě navýšení základního kapitálu banky nárok na zakoupení takového množství akcií nabízených bankou, které odpovídá jejich aktuálnímu podílu na základním kapitálu banky. Prioritní akcie na jméno je možno převádět pouze na města a obce České republiky. Na jiné osoby než města a obce České republiky lze prioritní akcie na jméno převést jen se souhlasem představenstva.

30. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

mil. Kč	CP na prodej		Zajišťovací deriváty		Kurzové rozdíly		Celkem	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
K 1. lednu								
Zisk ze změny reálné hodnoty	782	1 263	-	-	-	-	782	1 263
Odložený daňový závazek	(184)	(324)	3	-	-	-	(181)	(324)
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	-	(42)	-	(42)
Zajištění peněžních toků	-	-	(10)	-	-	-	(10)	-
K 1. lednu celkem	598	939	(7)	-	-	(42)	591	897
Změny v průběhu roku								
Zisk/(ztráta) ze změny reálné hodnoty	(396)	(481)	-	-	-	-	(396)	(481)
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	93	140	(3)	3	-	-	90	143
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	-	42	-	42
Zajištění peněžních toků	-	-	11	(10)	-	-	11	(10)
K 31. prosinci								
Zisk ze změny reálné hodnoty	386	782	-	-	-	-	386	782
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	(91)	(184)	-	3	-	-	(91)	(181)
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	-	-	-	-
Zajištění peněžních toků	-	-	1	(10)	-	-	1	(10)
K 31. prosinci celkem	295	598	1	(7)	-	-	296	591

31. ÚROKOVÉ A PODOBNÉ VÝNOSY

mil. Kč	2006	2005
Pohledávky za bankami	2 568	2 151
Pohledávky za klienty	15 800	13 656
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	4 965	4 854
Výnosy z akcií a ostatních cenných papírů z proměnlivým výnosem	934	1 770
Přijaté nájemné	104	112
Celkem	24 371	22 543

32. ÚROKOVÉ A PODOBNÉ NÁKLADY

mil. Kč	2006	2005
Závazky k bankám	691	672
Závazky ke klientům	3 457	2 945
Emitované dluhopisy	1 103	517
Podřízený dluh	108	49
Reálná hodnota zajišťovacích derivátů	(198)	(133)
Celkem	5 161	4 050

33. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA ÚVĚROVÁ RIZIKA

mil. Kč	2006	2005
Tvorba rezerv za období (viz bod 25 přílohy)	(282)	(441)
Rozpuštění rezerv za období (viz bod 25 přílohy)	271	412
Čisté rozpuštění/(tvorba) rezerv za období	(11)	(29)
Tvorba opravných položek za období (viz bod 9 přílohy)	(3 092)	(3 299)
Rozpuštění opravných položek za období (viz bod 9 přílohy)	1 634	2 916
Eliminace tvorby opravných položek k nespláceným úrokům	8	4
Čisté rozpuštění/(tvorba) opravných položek	(1 450)	(379)
Odpisy úvěrů nekrytých použitými opravnými položkami	(13)	(13)
Výnosy z odepsaných pohledávek	103	63
Celkem	(1 371)	(358)

34. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2006	2005
Z úvěrových činností	1 677	1 400
Z platebního styku	5 901	5 678
Z operací s cennými papíry	1 021	731
Z pojišťovacích činností	122	161
Ze stavebního spoření	476	416
Z devizových operací	40	42
Z ostatních finančních činností	216	229
Celkem	9 453	8 657

35. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

mil. Kč	2006	2005
Na úvěrové činnosti	75	2
Na platební styk	480	293
Na operace s cennými papíry	4	6
Na pojištění	19	-
Na stavební spoření	141	-
Na devizové operace	4	5
Na ostatní finanční činnosti	129	310
Celkem	852	616

36. ČISTÝ ZISK Z OBCHODNÍCH OPERACÍ

mil. Kč	2006	2005
Realizované a nerealizované zisky/(ztráty) z cenných papírů určených k obchodování	(372)	192
Deriváty	510	(369)
Operace s cizími měnami	1 263	1 303
Ostatní	214	137
Celkem	1 615	1 263

37. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(a) Struktura všeobecných správních nákladů

mil. Kč	2006	2005
Náklady na zaměstnance		
Platy a mzdy	5 171	4 909
Příspěvky na sociální zabezpečení	1 748	1 647
Ostatní náklady na zaměstnance	338	335
Celkem náklady na zaměstnance	7 257	6 891
Ostatní správní náklady		
Náklady na zpracování dat	1 763	1 608
Náklady na kancelářské prostory	1 296	1 281
Náklady na obchodní operace	980	921
Náklady na reklamu a marketing	697	647
Poradenství a právní služby	374	263
Jiné správní náklady	542	544
Celkem ostatní správní náklady	5 652	5 264
Odpisy majetku		
Odpisy nehmotného majetku (viz bod 17 přílohy)	1 565	1 458
Odpisy hmotného majetku (viz bod 14 a 18 přílohy)	1 668	1 792
Celkem odpisy a znehodnocení	3 233	3 250
Celkem	16 142	15 405

(b) Příjmy členů řídicích a dozorčích orgánů

mil. Kč	2006	2005
Mzdy	119	99
Celkem	119	99

Všechny příjmy členů řídicích a dozorčích orgánů spadají do kategorie krátkodobých zaměstnaneckých požitků.

(c) Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva a dozorčí rady

	2006	2005
Představenstvo	7	8
Dozorčí rada	12	12
Zaměstnanci	10 097	10 689

S cílem zvýšit vazbu zaměstnanců ke společnosti, resp. zvýšit loajalitu stávajících klíčových zaměstnanců a získat nové klíčové řídící pracovníky, rozhodla dozorčí rada Erste Bank na základě plné moci udělené valnou hromadou společnosti z 8. května 2001 o zavedení programu akcií Erste Bank pro zaměstnance (Employee Stock Ownership Programme, dále jen „ESOP“) a programu opcí na akcie Erste Bank pro manažery (Management Stock Option Programme, dále jen „MSOP“) v rámci banky.

Úpis akcií ESOP se týkal všech zaměstnanců banky. Maximálně mohl každý zaměstnanec upsat 200 kusů akcií (2005: 200 kusů). Cena akcie byla stanovena na základě průměrného kurzu v dubnu 2006 sníženého o 20% diskont, přičemž podmínkou pro získání diskontu je držba akcií po dobu jednoho roku. Programu se zúčastnilo celkem 541 (2005: 364) zaměstnanců, kteří upsali 71 879 ks (2005: 47 087 ks) akcií.

Vedení banky a vybraným klíčovým zaměstnancům byla poskytnuta druhá tranše opcí na úpis akcií v rámci Manažerského opčního programu MSOP 2005 na akcie Erste Bank (Management Erste Bank Stock Option Plan 2005). V roce 2006 bylo těmto zaměstnancům poskytnuto přibližně 78 000 (2005: 101 950) opcí. Následující tranše v rámci programu v roce 2007 bude v přibližně stejném objemu. Tyto opce opravňují své držitele k nákupu akcií Erste Bank za cenu 43 EUR, která byla stanovena jako průměrná cena akcie v dubnu 2005 plus 10% přírůžka, zaokrouhleno na půl EUR. Pro opce získané do roku 2004 v rámci Manažerského opčního programu MSOP 2002 byla cena akcie stanovena ve výši 16,50 EUR, a to do pěti let po vydání každé tranše opcí. V roce 2006 bylo uplatněno 69 360 opcí z programu MSOP 2002 (2005: 4 850). Z programu MSOP 2005 bylo v roce 2006 v rámci prvního realizačního období uplatněno 11 200 opcí (2005: 10 040), 0 opcí v rámci druhého realizačního období (2005: 24 872) a 2900 opcí v rámci třetího realizačního období. Celková částka diskontu za oba programy představovala 12 mil. Kč (2005: 12 mil. Kč), které jsou zahrnuty v položce „Všeobecné správní náklady – Ostatní náklady na zaměstnance“.

38. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY/(NÁKLADY) NETTO

mil. Kč	2006	2005
Rozpuštění ostatních rezerv	1	39
Zisk z prodeje nemovitostí	112	44
Výnosy z ostatních služeb	79	100
Přijaté náhrady mank a škod	255	55
Rozpuštění opravných položek k neúvěrovým pohledávkám	10	61
Výnosy z promlčených vkladů	2	44
Jiné provozní výnosy	152	199
Ostatní provozní výnosy celkem	611	542
Tvorba ostatních rezerv	(176)	(273)
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	(397)	(350)
Odpis nedokončených investic	(3)	(69)
Ztráta z prodeje a znehodnocení nemovitostí	(60)	(82)
Manka a škody, pokuty a penále	(333)	(74)
Tvorba opravných položek k neúvěrovým pohledávkám	(10)	(54)
Sponzorské příspěvky	(30)	(50)
Jiné provozní náklady	(76)	(89)
Ostatní daně	(30)	(22)
Ostatní provozní náklady celkem	(1 115)	(1 063)
Ztráty z prodeje cenných papírů držených do splatnosti	(23)	-
Výnosy z přecenění/prodeje cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	(62)	166
Výnosy z prodeje cenných papírů v portfoliu na prodej	308	516
Výnosy z přecenění zajišťovacích derivátů	8	12
Přecenění účastí	2	71
Zisk z prodeje účastí	93	91
Celkem ostatní provozní výnosy/(náklady) netto	(178)	335

Navýšení položek „Manka, škody, pokuty a penále“ a „Přijaté náhrady mank a škod“ v roce 2006 ve srovnání s rokem 2005 souvisí s vyšším výskytem škodních a živelných událostí v roce 2006 a uplatněním náhrad za ně.

V položce „Zisk z prodeje účastí“ je v roce 2006 zahrnut zisk z prodeje společnosti Czech and Slovak Property Fund B.V. v objemu 91 mil. Kč a společnosti Servis 1 – ČS, a. s. v objemu 2 mil. Kč.

39. DAŇ Z PŘÍJMŮ

mil. Kč	2006	2005
Daň z příjmů splatná	(2 817)	(2 900)
Výnos/(náklad) z titulu odložené daně (viz bod 26 přílohy)	22	291
Celkem	(2 795)	(2 609)

Daň ze zisku banky se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita základní daňová sazba platná v České republice, následujícím způsobem:

mil. Kč	2006	2005
Zisk před zdaněním	11 734	12 369
Daň vypočtená při použití daňové sazby 24 % (2005: 26 %)	2 816	3 216
Výnosy nepodléhající zdanění	(559)	(745)
Daňově neodčitatelné náklady	514	567
Použité slevy na dani a zápočty včetně použití daňové ztráty, daňové vratky a doměrky z minulých let	62	(127)
Ostatní položky	(16)	(11)
Mezisoučet – splatná daň z příjmů	2 817	2 900
Změna odložené daně (viz bod 27 přílohy)	(22)	(291)
Daň z příjmů celkem	2 795	2 609
Efektivní sazba daně	23,82 %	21,09 %

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 27 přílohy k účetní závěrce.

40. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY

Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky ke konci účetního období vykázané v přehledu o peněžních tocích tvoří následující položky:

mil. Kč	2006	2005
Peněžní prostředky (viz bod 5 přílohy)	13 988	13 188
Nostro účet u ČNB (viz bod 5 přílohy)	445	720
Státní pokladniční poukázky a pokladní poukázky splatné do 3 měsíců	30	4
Nostro účty (viz bod 6 přílohy)	556	511
Loro účty (viz bod 20 přílohy)	(267)	(389)
Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	14 752	14 034

41. FINANČNÍ NÁSTROJE

Finančním nástrojem se rozumí jakákoliv dohoda, která opravňuje k získání hotovosti nebo jiných finančních aktiv od protistrany (finanční aktivum) nebo zavazuje k zaplacení hotovosti nebo jiných finančních aktiv protistraně (finanční pasivum).

Finanční nástroje mohou mít za následek určitá rizika pro banku. K nejvýznamnějším rizikům patří:

Úvěrové riziko

Banka přebírá úvěrové riziko, tedy riziko neschopnosti protistrany platit včas dlužné částky v plné výši.

Metodika řízení úvěrových rizik

Při řízení úvěrových rizik používá banka jednotnou metodiku, která stanoví postupy, role a odpovědnosti. Úvěrová politika zahrnuje:

- pravidla obezřetného úvěrového procesu včetně pravidel pro předcházení praní špinavých peněz a podvodných jednání,
- obecná pravidla přijatelnosti zákaznických segmentů vzhledem k jejich hlavním aktivitám, zeměpisným oblastem, maximální lhůtě splatnosti, produktu a účelu úvěru,
- základní metody stanovení interního hodnocení (ratingu) dlužníka jeho pravidelné revize,
- základní principy stanovení systému limitů a struktury schvalovacích pravomocí,
- metodiku výpočtu rizikových parametrů,
- pravidla pro řízení zajištění úvěrů,
- strukturu základních produktových kategorií,
- metodiku výpočtu opravných položek.

Banka při řízení úvěrového rizika rozlišuje mezi individuálně významnými a individuálně nevýznamnými pohledávkami. Úvěrové riziko individuálně významných pohledávek je řízeno na individuální bázi s menším využitím portfoliových modelů. Individuálně nevýznamné pohledávky banka sdružuje do portfolií a řídí riziko na portfoliové bázi. Mezi individuálně významné pohledávky banka zahrnuje úvěry korporátní sféry a úvěry veřejnému sektoru. Mezi individuálně nevýznamné patří retailové úvěry domácnostem, fyzických osobám, fyzickým osobám – podnikatelům a malým obcím.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

V roce 2006 došlo v oblasti sběru informací k dalšímu posilování funkčností datového skladu s důrazem na soustavné zvyšování kvality získávaných údajů v rámci Finanční skupiny České spořitelny. Banka vychází při řízení úvěrového rizika nejen z informací ze svého vlastního portfolia, ale i z informací z portfolií dalších členů Finanční skupiny České spořitelny. Banka dále využívá informací z externích informačních zdrojů, např. Credit bureau, nebo ratingů renomovaných ratingových agentur. Banka dosáhla zvýšení kvality dat vztahujících se k úvěrovému riziku, čímž se zlepšil základ pro jejich využití při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Rating je považován za jeden z klíčových nástrojů řízení rizik. Hodnocení dlužníka je povinnou součástí každého schvalování úvěru nebo zásadních změn v úvěrových podmínkách. Hodnocení dlužníka zohledňuje jeho finanční situaci i nefinanční charakteristiky. U korporátních dlužníků se jedná především o analýzu silných a slabých stránek, např. kvalitu managementu, konkurenceschopnost apod. U retailových dlužníků se jedná především o demografické a behaviorální ukazatele.

V rámci řízení rizika banka rozděluje své klienty na klienty „v selhání“ a „bez selhání“. Pro klienty „bez selhání“ banka používá 8stupňovou ratingovou škálu (v případě fyzických osob nepodnikatelů) a 13stupňovou ratingovou soustavu pro ostatní klienty. Pro

všechny klienty „v selhání“ banka používá jeden ratingový stupeň „R“. Všechny důležité informace pro hodnocení jsou shromažďovány a ukládány centrálně. Banka provádí pravidelné (nejméně jednou za rok) revize interního ratingu. Stanovení interního ratingu se provádí na základě statistických modelů pravděpodobnosti selhání (probability of default) pro skupiny klientů s určitými charakteristikami. Ověření, zpětné testování a kalibrace těchto statistických modelů se provádí pravidelně (nejméně jednou za rok). Tyto modely jsou dále validovány nezávislými odborníky.

Mezi nejvýznamnější mezníky v roce 2006 patřilo zlepšení funkčnosti ratingového nástroje na výpočet aplikačního scoringu pro fyzické osoby nepodnikatele.

V roce 2006 byl také zaveden behaviorální scoring pro klienty ze segmentu malých a středních firem.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro banku vůči jednotlivému klientovi při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál banky před koncentrací rizik. Koncentrace rizik se měří jako kapitál potřebný pro dané portfolio.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na principu významnosti dopadu případné ztráty z poskytnutého úvěru do finančního hospodaření banky a rizikovitosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomoci má úvěrový výbor dozorčí rady a úvěrový výbor představenstva. Nižší schvalovací pravomoci jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseku řízení úvěrových rizik.

Rizikové parametry

Pro určení rizikových parametrů, jako jsou pravděpodobnost selhání (PD), ztráta z úvěrů v selhání (LGD) a úvěrové konverzní faktory (CCF), používá banka vlastní interní modely. V roce 2006 banka skupinu modelů rozšířila o vlastní model na odhad parametru CCF. Všechny modely jsou vyvíjeny dle požadavků Basel II a byly předmětem kontroly ze strany regulátora. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce jsou základem pro kvantitativní řízení úvěrového rizika portfolia. Banka v současnosti používá rizikové parametry při monitorování portfoliových rizik, správy portfolia v selhání, měření ochrany portfolia a oceňování rizik. Aktivní používání rizikových parametrů v managementu banky umožňuje získat podrobné informace o možné citlivosti základních segmentů portfolia na vnitřní i vnější změny.

Všechny modely jsou zpětně testovány minimálně jednou ročně a validovány nezávislými odborníky.

Opravné položky na úvěrové ztráty

Banka od roku 2005 používá metodiku tvorby opravných položek v souladu s revidovaným účetním standardem IAS 39 Finanční nástroje – oceňování a účtování. Metodika je založena na dvou složkách realizovaných ztrát: individuální a kolektivní složky.

Složka individuální ztráty

Složka individuální ztráty se uplatňuje pro klienty „v selhání“.

Složka individuální ztráty pokrývá ztráty vzniklé z jednotlivě znehodnocených pohledávek. Znehodnocení pohledávky je identifikováno na základě individuálně zjiitelných událostí způsobujících ztráty. Znehodnocení pohledávek za korporátní klientelou a retailových pohledávek nad 5 mil. Kč (individuálně významných pohledávek) je odhadováno u každé pohledávky jednotlivě. Znehodnocení představuje rozdíl mezi čistou současnou hodnotou budoucích očekávaných peněžních toků z této pohledávky při použití původní efektivní úrokové míry dané pohledávky a účetní hodnotou pohledávky.

U retailových (individuálně nevýznamných) pohledávek se míra znehodnocení stanoví pomocí matice koeficientů opravných položek. Koeficienty opravných položek jsou odvozeny od historických hodnot pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty z úvěrů v selhání (LGD) na jednotlivých portfoliích individuálně nevýznamných pohledávek. Koeficienty dále zohledňují dobu setrvání v selhání (durability of default).

Banka zjišťuje měsíčně u všech pohledávek, zda nastala událost způsobující ztrátu nebo jestli došlo k dalším změnám. Odhad ztráty ze znehodnocení individuálně významných pohledávek je revidován u každé pohledávky minimálně čtvrtletně.

Složka kolektivní ztráty

Složka kolektivní ztráty představuje ztrátu z kolektivního znehodnocení individuálně neznehodnocených pohledávek. Kolektivní znehodnocení pokrývá ztráty vzniklé v důsledku interních nebo externích událostí, které způsobují ztráty, ale které nejsou přiřaditelné k jednotlivým pohledávkám. Minulé události způsobující ztráty jsou měřitelné a identifikovatelné ve vztahu k současnému portfoliu. Ztráta z kolektivního znehodnocení vyjadřuje kvalifikovaný odhad banky založený na nestandardním vývoji rizikových parametrů u jednotlivých subportfolií individuálně neznehodnocených pohledávek.

Rozložení úvěrového rizika podle odvětví je uvedeno v bodě 45 přílohy.

Tržní riziko

Banka je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými a komoditními finančními nástroji, jejichž hodnota se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Pro účely řízení tržních rizik banka klasifikuje všechny otevřené pozice podle záměru z držby do bankovního a obchodního portfolia (knihy). Banka je vystavena tržnímu riziku především z otevřených pozic v obchodním portfoliu. Významnou složkou tržního rizika je i úrokové riziko aktiv a pasiv zařazených v bankovní knize.

Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním, mezibankovním i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

- kótování klientům a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů,
- kótování na mezibankovním a derivátovém trhu (market making),
- aktivní uzavírání obchodů na mezibankovním, derivátovém a kapitálovém trhu (obchodování na vlastní účet).

Banka provádí na vlastní účet v obchodním portfoliu krátkodobé obchodování, tj. otvírání pozic s cílem využít krátkodobých fluktuací na finančních trzích, nakupuje výše úročená aktiva financovaná prodejem aktiv méně úročených s cílem využít úrokového diferenciálu k vytvoření zisku, a vytváří strategické pozice, tj. pozice otvírané s cílem využít významnější pohyby v cenách finančních aktiv.

Banka obchoduje na OTC trhu („over-the-counter“ – přepážkový organizovaný mimoburzovní trh) s následujícími derivátovými finančními nástroji:

- měnové forwardy (včetně non delivery forwardů) a swapy,
- měnové opce,
- úrokové swapy,
- asset swapy,
- forward rate agreements,
- cross-currency swapy,
- úrokové opce typu swaptions, caps a floors,
- komoditní deriváty (na zlato a ropu),
- úvěrové deriváty.

Z burzovních derivátů banka obchoduje s následujícími nástroji:

- futures na dluhopisy,
- futures na úrokové sazby,
- komoditní deriváty (futures na zlato a ropu),
- opce na dluhopisové futures.

Banka uzavírá pro své klienty i některé netypické měnové opce, jako např. digitální, bariérové nebo windowed opce. Některé měnové opční kontrakty anebo opce na různé podkladové koše akcií nebo akciové indexy jsou součástí jiných finančních nástrojů jako vnořený derivát.

Derivátové finanční nástroje se využívají rovněž k zajištění úrokového rizika bankovní knihy (interest rate swaps, FRA, swaptions) a k refinancování nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (FX swaps a cross currency swaps).

Za účelem stanovení a řízení míry tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic banka používá vedle výpočtu citlivostí na jednotlivé rizikové faktory rovněž metodologii „value at risk“ (VaR). Představenstvo banky stanovuje limit VaR jako maximální výši angažovanosti banky vůči tržnímu riziku, která je pro banku přijatelná. Dílčí limity pro hodnoty citlivostí a VaR pro jednotlivé obchodní desky zajišťují dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výborem finančních trhů a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Metoda VaR je doplněna tzv. zpětným testováním, které ověřuje správnost modelu. Při této metodě se porovnávají denní odhady Value at Risk s hypotetickými výsledky portfolia za předpokladu, že by nedocházelo k žádným změnám v portfoliu během obchodního dne. Výsledky zpětného testování dosud vykazují správnost nastavení modelu pro výpočet Value at Risk.

Měnové riziko

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje z důvodu změn měnových kurzů. Banka řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů na otevřené devizové pozice zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Kromě monitorování limitů používá banka rovněž „value at risk“ koncept pro měření rizika otevřených pozic ze všech měnových nástrojů. Banka sleduje speciální limity pro měnové opční kontrakty, a to limity pro citlivost delta ekvivalentu na změnu devizového kurzu ve formě gamma ekvivalentu a limity pro citlivost reálné hodnoty opčních kontraktů na volatilitě devizového kurzu ve formě vega ekvivalentu. Dále sleduje citlivost na reálné hodnoty opcí na dobu do splatnosti (theta) a úroková citlivost (rho, phi), která se měří společně s ostatními úrokovými nástroji formou PVBP. Čistá otevřená měnová pozice banky k 31. prosinci 2006 a 2005 je uvedena v bodě 43 přílohy.

Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Banka řídí toto riziko monitorováním dat změn úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a pasiv a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý výnos z úroků. Viz bod 44 přílohy.

Pro měření úrokového rizika transakcí finančních trhů je používán tzv. PVBP gap (Present Value of a Basis Point – současná hodnota základního bodu) neboli matice faktorů citlivosti na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP limitů je stanoven pro jednotlivá portfolia úrokových produktů podle jednotlivých měn. Limity jsou porovnávány s hodnotou, která reprezentuje vyšší číslo ze součtu kladných hodnot PVBP nebo součtu záporných hodnot PVBP v absolutní hodnotě pro jednotlivé doby do splatnosti. Tímto způsobem se ošetřuje nejen riziko paralelního posunu výnosové křivky, ale i případná „rotace“ výnosové křivky. Pro měnové opce se do PVBP limitů zahrnují i hodnoty Rho a Phi ekvivalenty. Banka sleduje také další speciální limity pro úrokové opční kontrakty, a to limity typu gamma a vega pro úrokové sazby a jejich volatilitu.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika bankovní knihy využívá banka simulační model zaměřený na sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb na čistý úrokový výnos banky. Simulace se provádějí na časovém horizontu 36 měsíců. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu banky na jednorázovou změnu(y) tržních úrokových sazeb (rate shock), dále se provádí pravděpodobnostní modelování čistého úrokového výnosu banky (stochastická simulace) a tradiční gap analýza. Uvedené analýzy se provádějí 1x měsíčně a jejich výsledky jsou diskutovány ve Výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), který rozhoduje o potřebě provádět opatření ve vztahu k podstupovanému úrokovému riziku.

Kapitálový požadavek z tržních rizik

Od prosince 2003 používá Česká spořitelna pro výpočet kapitálového požadavku B vlastní model schválený ČNB v listopadu 2003. Kapitálový požadavek k tržním rizikům (k měnovému, obecnému úrokovému riziku, obecnému a specifickému akciovému riziku a riziku opčních transakcí obchodního portfolia) je tak stanovován s použitím metody Value at Risk. Model je založen na výpočtu hodnoty Value at Risk pro hladinu spolehlivosti 99 % a 10denní dobu držby pomocí metody historické simulace.

Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, setká-li se banka s problémy se získáním prostředků nezbytných k dodržení závazků vztahujících se k finančním nástrojům. Likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je upravována struktura mezibankovních depozit a úvěrů, případně dochází k dalším rozhodnutím směřujícím k úpravám likviditní pozice banky, například k rozhodnutím o emisích dluhopisů. Analýza rozvahy k 31. prosinci 2006 a 2005 podle splatnosti je uvedena v bodě 46 přílohy.

Operační rizika

Banka definuje operační rizika v souladu s opatřením ČNB č. 2 ze dne 3. února 2004, kterým se stanoví požadavky na ověření řídicího a kontrolního systému banky včetně systému řízení rizik, jako riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí včetně rizika ztráty banky v důsledku porušení či nenaplnění právní normy.

Ve spolupráci s Erste Bank Vídeň zavedla banka standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik ČS, která byla vyvinuta ve spolupráci útvarů řízení rizik a útvaru interního auditu. Kniha rizik slouží jako nástroj sjednocení identifikace rizik pro potřeby celé Finanční skupiny České spořitelny a nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula banka speciální aplikaci sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr dat novým konceptem kapitálové přiměřenosti BASEL II. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik banka věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management banky. Toto expertní hodnocení rizik je vyhodnocováno dvakrát za rok.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který banka využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se banka spolu s dceřinými společnostmi, v nichž vykonává rozhodující vliv, začlenila do pojistného programu Erste Bank Group, který dále rozšířil pojistnou ochranu, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek banky.

42. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY A FINANČNÍ DERIVÁTY

V rámci obvyklých obchodních transakcí vstupuje banka do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci rozvahy a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

(a) Potenciální závazky

Soudní spory

K datu sestavení účetní závěrky jsou proti bance vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Právní prostředí v České republice se mění a vyvíjí, soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neproověřených a existují nejistoty ohledně interpretace soudů v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporů vedených proti bance.

Proti bance probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Banka se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Banka nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů, a vážně tak poškodit zájmy banky.

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, banka se domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojena, nebudou mít významný dopad na její finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky.

Majetek daný do zástavy

Majetek je daný do zástavy jako zajištění v rámci repo obchodů s ostatními bankami a klienty v objemu 10 977 mil. Kč (2005: 13 915 mil. Kč). V souladu se statutárními požadavky též banka ukládá povinné minimální rezervy u místní centrální banky (viz bod 5 přílohy). Tyto prostředky nemohou být využity k financování běžných činností banky.

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů

Záruky a standby akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že banka provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám, nesou stejné riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemný závazek banky vystavený na základě žádosti jejího klienta, že poskytne třetí osobě určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky, jsou zajištěny převedením práva k užívání zboží, a nesou tudíž menší riziko než přímé úvěry.

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů ve formě úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro banku potenciální ztrátu. Banka odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje úvěrových konverzních faktorů, pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty ze selhání (LGD). Úvěrové konverzní faktory vyjadřují pravděpodobnost, že banka bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

Záruky, neodvolatelné akreditivy a úvěrové přísliby podléhají stejným postupům v rámci standardního úvěrového procesu, pokud jde o sledování úvěrového rizika a předpisy pro úvěrovou činnost banky. Vedení banky se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Banka v roce 2006 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2006 činila celková částka těchto rezerv 100 mil. Kč (2005: 0 mil. Kč). Viz bod 25 přílohy.

mil. Kč	2006	2005
Závazky ze záruk a akreditivů	23 899	16 737
Nečerpané úvěrové přísliby	90 267	78 246

(b) Deriváty

Banka dodržuje přísné kontrolní limity u čistých otevřených derivátových pozic, tzn. u rozdílu mezi reálnou hodnotou kupních a prodejních smluv. Částka, která představuje úvěrové riziko, je vždy omezena na kladnou reálnou hodnotu derivátových finančních nástrojů, která představuje pouze malý zlomek smluvních nebo podkladových hodnot použitých k vyjádření objemu nesplaceného nástroje. Tato úvěrová angažovanost se zahrnuje do celkových úvěrových limitů stanovených pro klienty. Limity jsou stanoveny s ohledem na riziko fluktuace reálné hodnoty vyplývající z pohybů na trhu. Úvěrové riziko u derivátových finančních nástrojů není obvykle žádným způsobem zajištěno, s výjimkou případů, kdy banka požaduje od protistran poskytnutí depozita.

Všechny deriváty jsou v rozvaze k 31. prosinci 2006 a 2005 vykázány v reálné hodnotě (viz body 12 a 23 přílohy).

(c) Devizové kontrakty

Devizové kontrakty jsou dohody o prodeji či nákupu stanoveného množství určité měny za měnu jinou v předem dohodnutém kurzu s dodáním ihned („spot“, tj. obvykle dva dny po datu obchodu) nebo s dodáním ke stanovenému datu („forward“, tj. více než dva dny po datu obchodu). Nominální částka odpovídající hodnotě kontraktu nepředstavuje aktuální tržní nebo úvěrové riziko plynoucí z těchto kontraktů.

Devizové kontrakty jsou využívány za účelem řízení rizika a jako obchodní instrumenty.

Nominální výše kontraktů mil. Kč	2006	2005
Obchodní instrumenty		
Pohledávky z nákupu	69 997	47 285
Závazky k prodeji	70 518	47 321

(d) Úrokové swapy

Úrokové swapy představují dohody o budoucí směně úrokové platby nebo úrokových plateb vztahujících se ke stanovené nominální částce, jejichž výše je stanovena pevně po celou dobu kontraktu nebo které se stanovují na předem dohodnuté období s tím, že se budou v pravidelných intervalech měnit, a to až do doby ukončení kontraktu. Nominální částka slouží pro výpočet příslušné částky úroků v rámci kontraktu. Nominální částky dále slouží pro vyčíslení objemu těchto transakcí, ale ve skutečnosti nedochází k jejich směně mezi smluvními stranami úrokového swapu. Úrokové swapy jsou bankou uzavírány zejména za účelem vlastního obchodování, z důvodu zajištění obchodů pro klienty, popřípadě pro pokrytí úrokových rizik.

Banka účtovala o zajištění vlastní emise hypotečních zástavních listů proti úrokovému riziku. Hypoteční zástavní listy emitované s fixní úrokovou sazbou byly prostřednictvím úrokových swapů navázány na tržní variabilní sazbu.

K 31. prosinci 2006	mil. Kč	Průměrná vážená úroková míra	
Nominální výše kontraktů		Přijatá	Placená
Zajišťovací instrumenty			
Zbytková splatnost:			
– méně než 1 rok	90	2,55 %	4,45 %
– 1 až 5 let	9 360	3,30 %	2,58 %
– více než 5 let	6 750	3,65 %	2,71 %
Celkem	16 200	3,44 %	2,64 %
Obchodní instrumenty			
Zbytková splatnost:			
– méně než 1 rok	138 987	3,06 %	2,97 %
– 1 až 5 let	279 624	3,20 %	3,62 %
– více než 5 let	136 009	3,47 %	3,43 %
Celkem	554 620	3,23 %	3,41 %

K 31. prosinci 2005	mil. Kč	Průměrná vážená úroková míra	
Nominální výše kontraktů		Přijatá	Placená
Zajišťovací instrumenty			
Zbytková splatnost:			
– méně než 1 rok	74	2,14 %	4,45 %
– 1 až 5 let	11 560	3,37 %	2,04 %
– více než 5 let	4 000	3,21 %	1,93 %
Celkem	15 634	3,32 %	2,02 %
Obchodní instrumenty			
Zbytková splatnost:			
– méně než 1 rok	160 320	2,63 %	3,17 %
– 1 až 5 let	233 751	2,67 %	2,91 %
– více než 5 let	137 198	3,19 %	3,41 %
Celkem	531 269	2,79 %	3,12 %

(e) Opční kontrakty

Opční kontrakty představují právo na nákup nebo prodej určitého aktiva ve stanoveném objemu, k předem stanovenému budoucímu datu a za stanovenou cenu. Kupující má právo, nikoli však povinnost využít své právo k nákupu nebo prodeji aktiva a prodávající má povinnost aktivum prodat nebo koupit ve stanoveném objemu a za cenu vymezenou v opčním kontraktu.

Nominální výše kontraktů mil. Kč	2006	2005
Opční kontrakty prodané		
úrokové	24 624	10 344
měnové	48 671	30 653
akciové	1 828	869
Opční kontrakty nakoupené		
úrokové	24 624	10 344
měnové	48 756	30 288
akciové	1 828	869

(f) Forwardové úrokové kontrakty

Forwardové úrokové kontrakty jsou dohody o peněžní úhradě stanovené jako rozdíl mezi referenční úrokovou sazbou a sazbou dohodnutou smluvními stranami k předem stanovenému datu v budoucnosti. Tržní riziko vyplývá ze změn tržních hodnot sjednaných pozic, které jsou způsobeny změnami v tržních úrokových sazbách. Banka v zásadě omezuje své tržní riziko tím, že uzavírá otevřené pozice prostřednictvím kontraktů s opačnými parametry a pro neuzavřené pozice má stanoveny limity, které jsou monitorovány. Banka řídí úvěrové riziko tím, že uzavírá kontrakty s předem schválenými smluvními stranami v rámci stanovených úvěrových limitů. Veškeré forwardové úrokové kontrakty banka uzavřela za účelem obchodování.

Nominální výše kontraktů	2006		2005	
	mil. Kč	Průměrná vážená úroková míra	mil. Kč	Průměrná vážená úroková míra
Zbytková splatnost:				
Nákup				
– méně než 1 rok	187 700	3,20%	187 923	2,57%
– 1 až 5 let	15 000	3,65%	23 000	2,87%
Celkem	202 700	3,23%	210 923	2,60%
Prodej				
– méně než 1 rok	187 700	3,11%	187 923	2,53%
– 1 až 5 let	15 000	3,73%	23 000	2,88%
Celkem	202 700	3,16%	210 923	2,57%

(g) Forwardové kontrakty s cennými papíry

Forwardové kontrakty s cennými papíry jsou dohody o nákupu nebo prodeji cenných papírů ke stanovenému datu za předem dohodnutou cenu. Banka uzavřela forwardové kontrakty s cennými papíry za účelem obchodování.

Nominální výše kontraktů mil. Kč	2006	2005
Kontrakty s akciemi		
Závazky k nákupu	117	2
Závazky k prodeji	115	3

(h) Úrokové swapy v různých měnách (Cross currency swaps)

Cross currency swapy jsou kombinací úrokových swapů a devizových kontraktů. Stejně jako u úrokových swapů dochází k výměně fixních úrokových plateb, popřípadě variabilních úrokových plateb v předem dohodnutých termínech po celou dobu životnosti kontraktu. Tyto platby jsou však v různých měnách a jejich zúčtování probíhá v hrubé výši. Na rozdíl od obvyklých úrokových swapů dochází na začátku a na konci transakce k výměně nominálních hodnot v cizích měnách.

Nominální výše kontraktů mil. Kč	2006	2005
Obchodní instrumenty		
Závazky k nákupu	119 607	97 651
Závazky k prodeji	113 623	93 709

(i) Ostatní deriváty

Banka uzavřela transakce, z nichž plyne riziko z podkladových aktiv, kterými jsou dlužné cenné papíry denominované v cizí měně. K 31. prosinci 2006 byla celková nominální hodnota transakcí equity return swaps 0 Kč (2005: 1 570 mil. Kč) a úvěrových derivátů 310 mil. Kč (2005: 638 mil. Kč).

(j) Futures

Kontrakt futures představuje povinnost prodat či koupit určitý finanční nástroj na organizovaném trhu za určitou cenu ke smlouvenému datu v budoucnosti. Banka uzavřela futures kontrakty na dluhopisy a akcie za účelem obchodování. K 31. prosinci 2006 byla celková nominální hodnota transakcí futures 15 564 mil. Kč (2005: 4 083 mil. Kč).

43. ČISTÁ DEVIZOVÁ POZICE

Struktura čisté devizové pozice byla k 31. prosinci 2006 a 2005 následující:

K 31. prosinci 2006 mil. Kč	CZK	EUR	USD	GBP	SKK	ostatní	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	20 798	993	202	131	138	253	22 515
Pohledávky za bankami	45 546	7 556	5 381	29	1 488	1 085	61 085
Pohledávky za klienty	274 782	14 581	1 299	178	101	382	291 323
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	25 252	15 871	3 643	–	113	4 017	48 896
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	17 432	668	116	–	79	46	18 341
Cenné papíry na prodej	6 285	5 175	121	–	–	–	11 581
Cenné papíry držené do splatnosti	96 880	3 380	–	–	–	–	100 260
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	3 272	3 614	–	–	–	69	6 955
Ostatní aktiva	23 347	633	187	16	6	17	24 206
	513 594	52 471	10 949	354	1 925	5 869	585 162
Pasiva							
Závazky k bankám	25 703	1 581	3 822	75	–	2 078	33 259
Závazky ke klientům	411 054	12 997	3 560	404	147	2 496	430 658
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	11 933	573	124	–	10	43	12 683
Emitované dluhopisy	36 316	147	–	–	–	0	36 463
Ostatní pasiva	24 256	1 473	287	28	11	17	26 072
	509 262	16 771	7 793	507	168	4 634	539 135
Čistá devizová pozice – rozvaha	4 332	35 700	3 156	(153)	1 757	1 235	46 027
Čistá devizová pozice – podrozvaha	(113 949)	12 827	(592)	(517)	115	(4 587)	(106 703)

Řádek pohledávky za klienty obsahuje pohledávky za ČKA a opravné položky k úvěrům a pohledávkám. Řádek ostatní aktiva zahrnuje ostatní aktiva, hmotný a nehmotný majetek a majetek určený k prodeji. Řádek ostatní pasiva zahrnuje ostatní pasiva, rezervy, závazky v reálné hodnotě a podřízený dluh.

K 31. prosinci 2005 mil. Kč	CZK	EUR	USD	GBP	SKK	ostatní	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	16 311	764	227	126	114	250	17 792
Pohledávky za bankami	58 203	16 675	2 213	10	2 255	693	80 049
Pohledávky za klienty	236 997	15 494	2 097	211	74	341	255 214
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	13 677	15 556	3 133	-	198	3 631	36 195
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16 618	875	162	-	-	104	17 759
Cenné papíry na prodej	8 345	5 137	884	-	-	-	14 366
Cenné papíry držené do splatnosti	84 441	-	-	-	-	-	84 441
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	3 152	3 530	-	-	69	-	6 751
Ostatní aktiva	23 378	628	150	6	12	39	24 213
	461 122	58 659	8 866	353	2 722	5 058	536 780
Pasiva							
Závazky k bankám	20 552	484	5 747	-	-	1 764	28 547
Závazky ke klientům	367 623	12 401	3 580	365	1 119	2 181	387 269
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	13 148	1 132	175	-	-	103	14 558
Emitované dluhopisy	40 181	556	523	-	10	-	41 270
Ostatní pasiva	22 060	791	271	9	11	52	23 194
	463 564	15 364	10 296	374	1 140	4 100	494 838
Čistá devizová pozice – rozvaha	(2 442)	43 295	(1 430)	(21)	1 582	958	41 942
Čistá devizová pozice – podrozvaha	(72 676)	(19 373)	918	(41)	1 412	1 561	(88 199)

Řádek pohledávky za klienty obsahuje pohledávky za ČKA a opravné položky k úvěrům a pohledávkám. Řádek ostatní aktiva zahrnuje ostatní aktiva, hmotný a nehmotný majetek. Řádek ostatní pasiva zahrnuje ostatní pasiva, rezervy, závazky v reálné hodnotě a podřízený dluh.

44. ÚROKOVÉ RIZIKO

(a) Analýza změn úrokové sazby

Následující tabulky zachycují rozdělení aktiv a pasiv do jednotlivých období dle data změny úrokové sazby. Zahrnují významná finanční aktiva a pasiva v Kč, EUR a USD k 31. prosinci 2006 a 2005. Aktiva a pasiva s variabilní úrokovou sazbou jsou vykázána podle data budoucí změny úrokové sazby. Aktiva a pasiva s fixní úrokovou sazbou jsou vykázána podle zbytkové splatnosti.

K 31. prosinci 2006 mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Vybraná aktiva						
Vklady u ČNB	8 527	-	-	-	-	8 527
Pohledávky za bankami	49 280	4 818	4 385	-	-	58 483
Pohledávky za klienty	86 290	36 032	54 756	97 884	15 700	290 662
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	27 251	1 008	493	8 164	2 274	39 190
Cenné papíry na prodej	885	2 955	2 201	5 498	-	11 539
Cenné papíry držené do splatnosti	5 741	20 855	7 725	42 145	23 794	100 260
	177 974	65 668	69 560	153 691	41 768	508 661
Vybraná pasiva						
Závazky k bankám	26 220	4 440	293	153	-	31 106
Závazky ke klientům	80 520	68 573	93 111	179 728	-	421 932
Emitované dluhopisy	3 890	1 406	4 063	15 284	11 821	36 464
Podřízený dluh	-	-	5 886	-	-	5 886
	110 630	74 419	103 353	195 165	11 821	489 502
Gap	67 344	(8 751)	(33 793)	(41 474)	29 947	13 273
Kumulativní gap	67 344	58 593	24 800	(16 674)	13 273	
K 31. prosinci 2005 mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Vybraná aktiva						
Vklady u ČNB	4 604	-	-	-	-	4 604
Pohledávky za bankami	57 726	6 740	12 625	-	-	77 091
Pohledávky za klienty	74 676	35 666	46 839	85 412	11 995	254 588
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 833	624	490	3 574	3 828	10 349
Cenné papíry na prodej	1 574	2 812	1 102	8 836	-	14 324
Cenné papíry držené do splatnosti	5 041	11 950	6 369	31 606	29 476	84 442
	145 454	57 792	67 425	129 428	45 299	445 398
Vybraná pasiva						
Závazky k bankám	22 688	3 746	45	304	-	26 783
Závazky ke klientům	78 556	70 037	85 726	149 284	-	383 603
Emitované dluhopisy	14 696	3 385	600	16 597	5 982	41 260
Podřízený dluh	-	-	2 998	-	-	2 998
	115 940	77 168	89 369	166 185	5 982	454 644
Gap	29 514	(19 376)	(21 944)	(36 757)	39 317	(9 246)
Kumulativní gap	29 514	10 138	(11 806)	(48 563)	(9 246)	

Řádek pohledávky za klienty obsahuje pohledávky za ČKA.

Banka rovněž řídí své úrokové riziko prostřednictvím úrokových swapů.

(b) Efektivní výnosy

Efektivní výnosy významných aktiv a pasiv bankovního segmentu podle hlavních měn k 31. prosinci 2006 a 2005:

K 31. prosinci 2006	Průměrná vážená úroková míra CZK	Průměrná vážená úroková míra EUR	Průměrná vážená úroková míra USD	Průměrná vážená úroková míra CELKEM
Vybraná aktiva				
Vklady u ČNB	2,50 %	3,50 %	0,00 %	2,51 %
Pohledávky za bankami	2,50 %	3,70 %	5,51 %	2,93 %
Pohledávky za klienty	5,79 %	4,92 %	6,27 %	5,75 %
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	2,49 %	4,16 %	5,16 %	3,27 %
Cenné papíry na prodej	3,06 %	3,87 %	5,41 %	3,45 %
Cenné papíry držené do splatnosti	4,17 %	4,86 %	0,00 %	4,20 %
Vybraná pasiva				
Závazky k bankám	2,51 %	3,71 %	5,29 %	2,91 %
Závazky ke klientům	0,73 %	1,49 %	2,81 %	0,77 %
Emitované dluhopisy	3,06 %	3,16 %	0,00 %	3,06 %
Podřízený dluh	3,25 %	-	-	3,25 %

K 31. prosinci 2005	Průměrná vážená úroková míra CZK	Průměrná vážená úroková míra EUR	Průměrná vážená úroková míra USD	Průměrná vážená úroková míra CELKEM
Vybraná aktiva				
Vklady u ČNB	2,00 %	-	-	1,99 %
Pohledávky za bankami	2,13 %	2,46 %	4,70 %	2,27 %
Pohledávky za klienty	5,83 %	4,19 %	5,53 %	5,73 %
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1,96 %	4,11 %	5,25 %	4,10 %
Cenné papíry na prodej	2,82 %	2,77 %	4,41 %	2,90 %
Cenné papíry držené do splatnosti	4,28 %	-	-	4,28 %
Vybraná pasiva				
Závazky k bankám	1,96 %	2,85 %	4,41 %	2,50 %
Závazky ke klientům	0,64 %	0,83 %	1,66 %	0,66 %
Emitované dluhopisy	2,52 %	2,19 %	4,02 %	2,53 %
Podřízený dluh	2,89 %	-	-	2,89 %

Řádek pohledávky za klienty obsahuje pohledávky za ČKA.

45. ROZLOŽENÍ ÚVĚROVÉHO RIZIKA

Přehled pohledávek za klienty a bankami a dlužných cenných papírů podle jednotlivých odvětví v rámci rozložení úvěrové angažovanosti banky:

mil. Kč	2006		2005	
Finanční instituce	145 984	29%	161 840	35%
Obyvatelstvo	134 451	26%	104 659	22%
Obchod	24 251	5%	21 166	5%
Energetika	4 070	1%	4 140	1%
Státní instituce včetně ČKA	82 911	16%	81 755	17%
Veřejný sektor	15 299	3%	13 109	3%
Stavebnictví	5 540	1%	4 256	1%
Hotely, veřejné stravování	2 354	-	2 009	-
Zpracovatelský průmysl	30 518	6%	28 770	6%
Ostatní	64 274	13%	46 294	10%
Celkem	509 652		467 998	

Geografické rozložení aktiv a pasiv je uvedeno v bodě 48b přílohy.

46. ANALÝZA DLE SPLATNOSTI

V následující tabulce je uvedeno rozdělení aktiv a pasiv na příslušné skupiny podle splatnosti k 31. prosinci 2006; toto dělení vychází z doby, která k datu účetní závěrky zbývá do smluvně dohodnuté splatnosti (zbytková splatnost).

mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	14 433	-	-	-	-	8 082	22 515
Pohledávky za bankami	49 517	2 667	4 329	4 572	-	-	61 085
Pohledávky za klienty	13 662	8 450	67 770	89 878	101 481	10 082	291 323
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	86	134	3 680	26 301	10 071	8 624	48 896
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	976	350	657	2 406	4 690	9 262	18 341
Cenné papíry na prodej	-	-	1 404	7 482	2 652	43	11 581
Cenné papíry držené do splatnosti	-	7 116	4 314	63 246	25 584	-	100 260
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	-	6 955	6 955
Ostatní aktiva	2 142	1 140	1 783	4	-	19 137	24 206
Celkem	80 816	19 857	83 937	193 889	144 478	62 185	585 162
Pasiva							
Závazky k bankám	28 282	512	384	153	3 928	-	33 259
Závazky ke klientům	345 548	17 747	16 854	50 509	-	-	430 658
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	268	312	1 049	1 669	185	9 200	12 683
Emitované dluhopisy	3 799	-	2 947	15 655	14 062	-	36 463
Podřízený dluh	-	-	-	-	5 886	-	5 886
Ostatní pasiva	3 657	3 972	347	2 432	815	8 963	20 186
Celkem	381 554	22 543	21 581	70 418	24 876	18 163	539 135
Gap	(300 738)	(2 686)	62 356	123 471	119 602	44 022	46 027
Kumulativní gap	(300 738)	(303 424)	(241 068)	(117 597)	2 005	46 027	

Řádek pohledávky za klienty obsahuje pohledávky za ČKA a opravné položky k úvěrům a pohledávkám. Řádek ostatní aktiva zahrnuje ostatní aktiva, hmotný a nehmotný majetek a majetek určený k prodeji. Řádek ostatní pasiva zahrnuje ostatní pasiva, rezervy a závazky v reálné hodnotě.

Přehled aktiv a pasiv podle jejich zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2005

mil. Kč	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	13 908	-	-	-	-	3 884	17 792
Pohledávky za bankami	59 027	3 541	12 782	4 699	-	-	80 049
Pohledávky za klienty	12 783	10 946	67 483	99 862	56 712	7 428	255 214
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	61	662	1 269	14 789	12 144	7 270	36 195
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	-	-	-	-	-	17 759	17 759
Cenné papíry na prodej	-	172	1 181	9 998	2 972	43	14 366
Cenné papíry držené do splatnosti	475	301	4 980	48 855	29 830	-	84 441
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	-	6 751	6 751
Ostatní aktiva	1 782	1 113	1 614	36	3	19 665	24 213
Celkem	88 036	16 735	89 309	178 239	101 661	62 800	536 780
Pasiva							
Závazky k bankám	24 259	738	45	497	3 008	-	28 547
Závazky ke klientům	304 558	18 777	21 693	42 240	1	-	387 269
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	14 655	-	600	15 772	10 243	-	41 270
Emitované dluhopisy	-	-	-	-	-	14 558	14 558
Podřízený dluh	-	-	-	-	2 998	-	2 998
Ostatní pasiva	3 565	776	2 426	2 697	2 374	8 358	20 196
Celkem	347 037	20 291	24 764	61 206	18 624	22 916	494 838
Gap	(259 001)	(3 556)	64 545	117 033	83 037	39 884	41 942
Kumulativní gap	(259 001)	(262 557)	(198 012)	(80 979)	2 058	41 942	

Řádek pohledávky za klienty obsahuje pohledávky za ČKA a opravné položky k úvěrům a pohledávkám. Řádek ostatní aktiva zahrnuje ostatní aktiva, hmotný a nehmotný majetek. Řádek ostatní pasiva zahrnuje ostatní pasiva, rezervy a závazky v reálné hodnotě.

47. REÁLNÁ HODNOTA („FAIR VALUE“) FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Odhad reálné hodnoty je prováděn na základě údajů o příslušných tržních hodnotách a informacích o finančních nástrojích. Jelikož pro významnou část finančních nástrojů nejsou dostupné údaje o tržních cenách, jsou odhady reálné hodnoty pro tyto nástroje založeny na posouzení současných ekonomických podmínek, aktuálních směnných kurzů, úrokových sazeb a dalších faktorů.

Mnohé z výše uvedených odhadů se vyznačují jistou mírou nejistoty a jejich stanovená reálná hodnota nemůže být vždy zaměňována za skutečnou tržní hodnotu a v mnoha případech by nemusela být dosažena při prodeji daného finančního nástroje. Změny ve výchozích předpokladech použitých pro stanovení reálné hodnoty by mohly mít významný dopad na stanovenou reálnou hodnotu.

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a pasiv, která nejsou vykazována v rozvaze v jejich reálné hodnotě.

mil. Kč	2006		Účetní hodnota	2005
	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota		Odhadovaná reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	61 085	61 085	80 049	80 043
Pohledávky za klienty včetně ČKA	291 323	292 565	255 214	256 742
Cenné papíry držené do splatnosti	100 260	103 136	84 441	88 460
Finanční pasiva				
Závazky k bankám	33 259	33 251	28 547	28 527
Závazky ke klientům	430 658	430 443	387 269	387 173
Emitované dluhopisy	36 463	36 515	41 270	41 385
Podřízený dluh	5 886	5 889	2 998	3 018

Pohledávky za bankami

Reálná hodnota běžných účtů odpovídá jejich účetní hodnotě. Vzhledem k tomu, že termínované pohledávky jsou obecně přeceňovány v relativně krátkých obdobích, je odůvodněné použít jejich účetní hodnotu jako odhad reálné hodnoty.

Pohledávky za klienty

Pohledávky za klienty jsou vykazovány snižené o opravné položky. Odhadovaná reálná hodnota je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá úrokovým sazbám nabízeným v současné době bankou.

Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti

Reálná hodnota cenných papírů držných do splatnosti je založena na tržních cenách nebo kótovaných cenách brokerů či dealerů. Pokud není tato informace k dispozici, je reálná hodnota odhadnuta s využitím kótovaných tržních cen pro cenné papíry s podobným úvěrovým rizikem, splatností a výnosností nebo v některých případech podle návratnosti čisté hodnoty aktiv těchto cenných papírů.

Závazky k bankám a klientům

Odhadovaná reálná hodnota závazků k bankám a klientům bez pevně stanovené lhůty splatnosti, které zahrnují neúročená depozita, je částka splatná na požádání. Odhadovaná reálná hodnota pevně úročených depozit a ostatních závazků bez stanovené tržní ceny je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá úrokovým sazbám nabízeným v současné době na trhu pro vklady s obdobnou lhůtou splatnosti. U produktů, u nichž není smluvně stanovena splatnost (např. vklady na viděnou, vkladní knížky, kontokorenty, vklady ze stavebního spoření), banka aplikuje princip rovnosti účetní a reálné hodnoty.

Emitované dluhopisy

Agregovaná reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách. Pro ty cenné papíry, kde tržní cena není k dispozici, je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá úrokovým sazbám nabízeným v současné době na trhu pro vklady s obdobnou zůstatkovou lhůtou splatnosti.

48. SEGMENTOVÁ ANALÝZA

(a) Segmenty podle odvětví

Pro potřeby řízení jsou rozlišeny následující hlavní činnosti v rámci banky:

- drobné bankovníctví (přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů drobným klientům, kartové služby);
- komerční bankovníctví (poskytování úvěrů korporátním a komunálním klientům, poskytování záruk, otvírání akreditivů);
- investiční bankovníctví (investování do cenných papírů, obchodování na vlastní účet nebo účet klienta s cennými papíry, devizovými hodnotami, v oblasti termínovaných obchodů a opcí včetně kurzových a úrokových obchodů, finanční makléřství, výkon funkce depozitáře, účast na vydávání akcií, obhospodařování, úschova a správa cenných papírů nebo jiných hodnot);
- ostatní činnosti.

Rok 2006 mil. Kč	Bankovníctví		Ostatní činnosti		Celkem
	Drobné	Komerční	Investiční		
Výnosy					
Celkové výnosy segmentu	21 107	3 692	2 809	2 754	30 362
Zisk					
Zisk segmentu	8 154	1 973	2 028	2 324	14 479
Nepřítážené náklady					(2 745)
Zisk před zdaněním					11 734
Daň z příjmů					(2 795)
Zisk celkem					8 939
Ostatní informace					
Pořízení majetku	1 700	59	169	1 771	3 699
Odpisy a amortizace	1 151	0	59	2 023	3 233
Ztráta ze znehodnocení majetku	4	0	0	70	74
Rozvaha					
Aktiva					
Aktiva podle segmentů	183 079	116 782	265 469	18 886	584 216
Nepřítážená aktiva					946
Aktiva celkem					585 162
Pasiva					
Cizí zdroje podle segmentů	355 942	52 013	118 114		526 069
Nepřítážené cizí zdroje					13 066
Cizí zdroje celkem					539 135

**Příloha k nekonsolidované
účetní závěrce**

Zpráva o vztazích mezi propojenými
osobami

Rok 2005 mil. Kč	Drobné	Komerční	Bankovníctví Investiční	Ostatní činnosti	Celkem
Výnosy					
Celkové výnosy segmentu	19 789	3 221	2 938	3 247	29 195
Zisk					
Zisk segmentu	7 153	2 196	2 262	3 577	15 188
Nepřítážené náklady					(2 819)
Zisk před zdaněním					12 369
Daň z příjmů					(2 609)
Zisk celkem					9 760
Ostatní informace					
Pořízení majetku	1 100	167	82	2 572	3 921
Odpisy a amortizace	1 853	40	72	1 284	3 249
Zrušení ztráty ze znehodnocení majetku				72	72
Rozvaha					
Aktiva					
Aktiva podle segmentů	153 847	107 100	260 852	14 732	536 531
Nepřítážené aktiva					249
Aktiva celkem					536 780
Pasíva					
Cizí zdroje podle segmentů	330 433	37 449	119 820		487 702
Nepřítážené cizí zdroje					7 136
Cizí zdroje celkem					494 838

Celkové výnosy zahrnují položky „Čistý úrokový výnos“, „Čisté příjmy z poplatků a provizí“, „Čistý zisk z obchodních operací“, „Ostatní provozní výnosy celkem“ a „Výnosy z přecenění/prodeje cenných papírů, derivátů a účastí“ (viz bod 37 přílohy).

(b) Geografické rozložení

Banka vyvíjí aktivity v rozhodující míře v České republice a nemá žádné významné zahraniční aktivity.

Geografické rozložení aktiv a pasiv bylo k 31. prosinci 2006 následující:

mil. Kč	Česká republika	Země Evropské unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	20 802	1 323	151	239	22 515
Pohledávky za bankami	36 731	20 534	2 829	991	61 085
Pohledávky za klienty	287 380	2 800	487	656	291 323
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	27 128	18 382	969	2 417	48 896
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 622	15 615	28	76	18 341
Cenné papíry na prodej	6 285	5 296	-	-	11 581
Cenné papíry držené do splatnosti	58 561	33 141	3 799	4 759	100 260
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	3 272	3 683	-	-	6 955
Ostatní aktiva	22 927	1 074	56	149	24 206
Celková aktiva banky	465 708	101 848	8 319	9 287	585 162
Pasiva					
Závazky k bankám	26 125	6 986	147	1	33 259
Závazky ke klientům	422 737	6 776	586	559	430 658
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	3 218	9 246	27	192	12 683
Emitované dluhopisy	36 277	182	4	-	36 463
Podřízený dluh	4 002	1 834	50	-	5 886
Ostatní pasiva	20 085	64	2	35	20 186
Celková pasiva banky	512 444	25 088	816	787	539 135
Čistá pozice	(46 736)	76 760	7 503	8 500	46 027

Řádek pohledávky za klienty obsahuje pohledávky za ČKA a opravné položky k úvěrům a pohledávkám. Řádek ostatní aktiva zahrnuje ostatní aktiva, hmotný a nehmotný majetek a majetek určený k prodeji. Řádek ostatní pasiva zahrnuje ostatní pasiva, rezervy a závazky v reálné hodnotě.

Geografické rozložení aktiv a pasiv bylo k 31. prosinci 2005 následující:

mil. Kč	Česká republika	Země Evropské unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	16 313	1 054	163	262	17 792
Pohledávky za bankami	52 657	22 720	3 709	963	80 049
Pohledávky za klienty	250 440	2 867	1 018	889	255 214
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	15 318	17 608	716	2 553	36 195
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 538	15 029	2	190	17 759
Cenné papíry na prodej	8 345	5 279	496	246	14 366
Cenné papíry držené do splatnosti	52 885	25 756	3 801	1 999	84 441
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	3 152	3 599	-	-	6 751
Ostatní aktiva	23 231	849	71	62	24 213
Celková aktiva banky	424 879	94 761	9 976	7 164	536 780
Pasiva					
Závazky k bankám	22 279	6 207	56	5	28 547
Závazky ke klientům	385 689	1 522	15	43	387 269
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 431	11 694	15	418	14 558
Emitované dluhopisy	41 015	33	3	219	41 270
Podřízený dluh	2 699	299	-	-	2 998
Ostatní pasiva	19 510	656	-	30	20 196
Celková pasiva banky	473 623	20 411	89	715	494 838
Čistá pozice	(48 744)	74 350	9 887	6 449	41 942

Řádek pohledávky za klienty obsahuje pohledávky za ČKA a opravné položky k úvěrům a pohledávkám. Řádek ostatní aktiva zahrnuje ostatní aktiva, hmotný a nehmotný majetek. Řádek ostatní pasiva zahrnuje ostatní pasiva, rezervy a závazky v reálné hodnotě.

49. AKTIVA PŘIJATÁ DO SPRÁVY

Banka poskytuje služby spočívající ve správě a úschově cenností a cenných papírů a dále též poradenské služby třetím stranám v oblasti správy investic. V rámci těchto činností banka činí rozhodnutí o nákupu a prodeji celé řady finančních nástrojů. Majetek, který banka spravuje jménem třetích stran, není v účetní závěrce vykazován.

Banka spravovala k 31. prosinci 2006 aktiva ve výši 173 949 mil. Kč (2005: 124 056 mil. Kč), která představují listinné cenné papíry a jiné hodnoty přijaté do správy, k obhospodařování a do úschovy, k uložení v následujícím rozsahu:

mil. Kč	2006	2005
Cenné papíry klientů v úschově	8 760	16 342
Ostatní hodnoty v úschově	-	-
Cenné papíry klientů ve správě	137 476	85 757
Cenné papíry klientů v uložení	4	2
Hodnoty převzaté k obhospodařování	27 709	21 955
Celkem	173 949	124 056

V celkovém objemu jsou kromě zákaznického majetku z poskytování investičních služeb (viz bod 51 přílohy) zahrnuty směnky a jiné cenné papíry zajišťující úvěry a další hodnoty, které se nevztahují k poskytování investičních služeb.

Banka vystupuje navíc v roli depozitáře několika podílových, investičních a penzijních fondů, jejichž aktiva představují k 31. prosinci 2006 částku 96 519 mil. Kč (2005: 90 376 mil. Kč).

50. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem k bance.

O propojené osoby jde v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Banka je kontrolována společností Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG.

Osobami se zvláštním vztahem k bance se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci banky, právnické osoby mající kontrolu nad bankou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům banky a osobám majícím kontrolu nad bankou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na bance a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má banka kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami banky především její dceřiné a přidružené společnosti, členové jejího představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména Erste Bank, její dceřiné a přidružené společnosti a společnosti s rozhodujícím a podstatným vlivem vlastněné dceřinými společnostmi banky.

Banka vykazuje k 31. prosinci 2006 a 2005 následující pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám:

2006 mil. Kč	Mateřská banka	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Členové představenstva a dozorčí rady	Ostatní osoby se zvláštním vztahem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	2 912	-	-	-	758
Pohledávky za klienty	0	441	90	26	5 630
Cenné papíry držené do splatnosti	310	-	-	-	-
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 386	-	-	-	16
Ostatní aktiva	195	199	-	-	58
Celková aktiva banky	11 803	640	90	26	6 462
Pasiva					
Závazky k bankám	2 168	19	-	-	116
Závazky ke klientům	0	1 334	5	1	867
Emitované dluhopisy	29	2 075	-	-	-
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	3 560	-	-	-	290
Ostatní pasiva	65	46	24	-	285
Podřízený dluh	1 069	-	-	-	-
Celková pasiva banky	6 891	3 474	29	1	1 558
Podrozvaha					
Nečerpané úvěry	111	1 634	10	-	2 282
Záruky vydané	20	7 296	1	-	837
Nominální hodnota podkladových aktiv derivátů	207 782	576	-	-	7 550
Výnosy					
Úrokové výnosy	74	93	1	-	284
Přijaté dividendy	-	582	12	-	-
Výnosy z poplatků a provizí	9	1 252	-	-	17
Čistý zisk z obchodních operací	116	-	-	-	(15)
Ostatní provozní výnosy	13	55	-	-	91
Výnosy celkem	212	1 982	13	-	377
Náklady					
Úrokové náklady	85	106	-	-	32
Náklady na poplatky a provize	1	1	-	-	10
Všeobecné správní náklady	56	174	74	-	416
Ostatní provozní náklady	-	-	-	-	-
Náklady celkem	142	281	74	-	458

2005 mil. Kč	Mateřská banka	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Členové představenstva a dozorčí rady	Ostatní osoby se zvláštním vztahem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	2 589	-	-	-	2 708
Pohledávky za klienty	-	6 483	20	16	1 004
Cenné papíry držené do splatnosti	628	-	-	-	-
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	7 607	-	-	-	30
Ostatní aktiva	21	236	20	-	12
Celková aktiva banky	10 845	6 719	40	16	3 754
Pasiva					
Závazky k bankám	2 313	19	-	-	464
Závazky ke klientům	-	2 588	12	6	351
Emitované dluhopisy	-	2 008	-	-	-
Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou	4 909	-	-	-	10
Ostatní pasiva	13	104	25	-	172
Celková pasiva banky	7 235	4 719	37	6	997
Podrozvaha					
Nečerpané úvěry	200	675	80	-	1 400
Záruky vydané	194	3 246	1	-	-
Nominální hodnota podkladových aktiv derivátů	190 830	201	-	-	4 908
Výnosy					
Úrokové výnosy	463	137	-	-	98
Přijaté dividendy	-	1 628	4	-	-
Výnosy z poplatků a provizí	8	1 139	-	-	53
Čistý zisk z obchodních operací	1 603	-	-	-	55
Ostatní provozní výnosy	1	74	-	-	1
Výnosy celkem	2 075	2 978	4	-	207
Náklady					
Úrokové náklady	357	88	-	-	76
Náklady na poplatky a provize	1	35	-	-	4
Všeobecné správní náklady	12	225	71	-	181
Ostatní provozní náklady	118	-	-	-	-
Náklady celkem	488	348	71	-	261

Dceřiné společnosti zahrnují přímé i nepřímé účasti s rozhodujícím vlivem, přidružené společnosti zahrnují přímé i nepřímé účasti s podstatným vlivem.

(a) Členové představenstva a dozorčí rady

Členům představenstva a dozorčí rady byly poskytnuty úvěry k 31. prosinci 2006 v nominální hodnotě 26 mil. Kč (2005: 16 mil. Kč).

Členové představenstva a dozorčí rady nevlastnili žádné akcie banky. V rámci programu ESOP (viz bod 37 přílohy) upsali členové představenstva 14 000 ks (2005: 4 200 ks) akcií mateřské společnosti Erste Bank. V rámci programu MSOP (viz bod 37 přílohy) drží členové představenstva 9 500 opcí (2005: 152 000 opcí) na upsání akcií mateřské společnosti Erste Bank.

(b) Subjekty se zvláštním vztahem k bance

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

51. ZÁVAZKY Z POSKYTOVÁNÍ INVESTIČNÍCH SLUŽEB

Investičními službami se rozumí přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby, obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj a upisování nebo umísťování emisí investičních nástrojů.

Doplňkovými investičními službami se rozumí správa a úschova investičních nástrojů, poskytování úvěru zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru podílí, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie, investování do investičních nástrojů, poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb, služby související s upisováním emisí investičních nástrojů a pronájem bezpečnostních schránek.

V souvislosti s poskytováním těchto služeb přijala spořitelna od zákazníků peněžní prostředky a investiční nástroje nebo za tyto hodnoty pro zákazníky získala peněžní prostředky nebo investiční nástroje, tzv. zákaznický majetek, který k 31. prosinci 2006 představoval 141 872 mil. Kč (2005: 85 611 mil. Kč).

52. DIVIDENDY

Vedení banky navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2006 dividendy v celkové částce 4 560 mil. Kč, což představuje 30 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2005: 4 560 mil. Kč, tj. 30 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Výplata dividend podléhá schválení řádnou valnou hromadou. Dividendy vyplácené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15 % nebo procentem stanoveným v relevantní smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplácené akcionářům, kteří jsou daňoví rezidenti členského státu EU a jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 25 % a kteří drží akcie společnosti nejméně dva roky, nepodléhají srážkové dani.

53. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2006.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

**PODLE § 66A Odst. 9 Zákona č. 513/1991 Sb.
Obchodního zákoníku za účetní období
od 1. 1. 2006 do 31. 12. 2006**

Společnost Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 1171, vedeném Městským soudem v Praze (dále jen „Česká spořitelna“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Českou spořitelnou a ovládajícími osobami a dále mezi Českou spořitelnou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a odstavce 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, v platném znění, za účetní období 1. 1. 2006 až 31. 12. 2006 (dále jen „účetní období“). Mezi Českou spořitelnou a níže uvedenými osobami byly v tomto účetním období uzavřeny níže uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření. Zpráva o vztazích obsahuje finanční vyjádření vztahů s propojenými osobami za účetní období od 1. 1. 2006 do 31. 12. 2006.

A. SCHÉMA OSOB, JEJICHŽ VZTAHY JSOU POPISOVÁNY

Skupina Erste Bank

Die Erste Spar-Casse

Erste Bank

Česká spořitelna	Allgemeine Sparkasse
Alpha Immorent	Areal CZ
B. und S. Waldviertel Mitte	BCR
Beta Immorent	Centrum Radlická
City Property	Dezentrale IT
Dornbirner Sparkasse	ecetra CE Finance
Eltima Property	Epsilon Immorent
EB Befektetesi	Erste Bank Hungary
EB Investment Hungary	Erste Reinsurance
Erste Sec Polska	Erste-Sparinvest
Erste & Steiermärkische	Factoring SISp
Immokor	Immorent Avenir
Immorent BP	Immorent BH
Immorent BR	Immorent ČR
Immorent Chomutov	Immorent Investment
Immorent Kladno	Immorent PP
Immorent Rho	Immorent TP
Inprox F-M	Iota Immorent
Lambda Immorent	Leasing Property
Logcap ČR	Malá Štěpánská
Milou	OCI
Omega Immorent	Palác Karlín
Pankrácká obchodní	Procurement
Proxima Immorent	Realia Consult
Rega Property	S IT AT Spardat
S IT SK	S-Morava leasing
Salzburger Sparkasse	Slovenská sporiteľňa
Sparkasse Bregenz	Sparkasse Mühlviertel–West
Theta Immorent	Tiroler Sparkasse
U Glaubiců	Vila Property
Vltava Property	Weinviertel Sparkasse
Zeta Immorent	

B. SCHÉMA OSOB, JEJICHŽ VZTAHY JSOU POPISOVÁNY

Skupina České spořitelny

Die Erste Spar-Casse

Erste Bank

Česká spořitelna

brokerjet ČS
CEE Property Development
CPDP 2003
Gallery Myšák
Consulting ČS
CS Property Investment
Czech and Slovak Property
BGA Czech
CSPF Residential
PBE
PRK
SRE
Zahradní čtvrť
Erste Corporate
Factoring ČS
Informatika ČS
Investiční společnost ČS
Leasing ČS
Corfina Trade
Penzijní fond ČS
Pojišťovna ČS
Realitní společnost ČS
Reico ČS
s Autoleasing
s Autoúvěr
Stavební spořitelna ČS

C. OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

- **Die Erste österreichische Spar-Casse Privatstiftung**, Am Graben 21, Vídeň, Rakousko („Die Erste Spar-Casse“) Vztah ke společnosti: nepřímo ovládající osoba
- **Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**, Am Graben 21, Vídeň, Rakousko („Erste Bank“) Vztah ke společnosti: přímo ovládající osoba

D. OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY, jejichž vztahy jsou popisovány

OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY, skupina Erste Bank

- **Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft**, Promenade 11, Linz, Rakousko („Allgemeine Sparkasse“) Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Alpha Immorent s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika („Alpha Immorent“) Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Areal CZ spol. s r.o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika („Areal CZ“) Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Banca Comerciala Romana**, Regina Elisabeta Blvd 5, Bukurešť, Rumunsko („BCR“) Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft Waldviertel Mitte**, Hauptplatz 3, Zwettl, Rakousko („B. und S. Waldviertel Mitte“) Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Beta Immorent s.r.o.** v likvidaci, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika („Beta Immorent“) Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Centrum Radlická, a.s.**, Kubánské nám. 11/1391, Praha 10, Česká republika („Centrum Radlická“) Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **City Property s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika („City Property“) Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Dezentrale IT-Infrastruktur Services GmbH**, Geiselbergstrasse 21, Vídeň, Rakousko („Dezentrale IT“) Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Dornbirner Sparkasse Bank Aktiengesellschaft**, Bahnhofstrasse 2, Dornbirn, Rakousko („Dornbirner Sparkasse“) Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **ecetra Central European e-Finance AG**, Neutorgasse 2, Vídeň, Rakousko („ecetra CE Finance“) Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Eltima Property Company s.r.o.**, Václavské náměstí 22/782, Praha 1, Česká republika („Eltima Property“) Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Epsilon Immorent s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika („Epsilon Immorent“) Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Erste Bank Befektetési Alapkezelő Rt.**, Madách Imre ut. 13, Budapest, Maďarsko („EB Befektetési“) Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Erste Bank Hungary Nyrt.**, Hold utca 16, Budapest, Maďarsko („Erste Bank Hungary“) Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Erste Bank Investment Hungary Z Rt.**, Madách Imre utca 13, Budapest, Maďarsko („EB Investment Hungary“) Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Erste Reinsurance S. A.**, 45 rue des Scillas, Howald, Lucembursko („Erste Reinsurance“) Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Erste Securities Polska S. A.**, ul. Królewska 16, Varšava, Polsko („Erste Sec Polska“) Vztah ke společnosti: propojená osoba

- **Erste-Sparinvest Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.**,
Habsburgergasse 1, Vídeň, Rakousko („Erste-Sparinvest“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Erste & Steiermärkische banka d. d.**, Rijeka, Jadranski
trg 3, Rijeka, Chorvatsko („Erste & Steiermarkische“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Factoring Slovenskej sporitelni a. s.**, Priemyselná 1,
Bratislava, Slovensko („Factoring SISP“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Immokor d.o.o.**, Zelinska 3, Zagreb, Chorvatsko („Immokor“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Immorent Avenir 3 s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1,
Česká republika („Immorent Avenir“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Immorent Borská Pole a.s.**, Národní 973/41, Praha 1,
Česká republika („Immorent BP“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Immorent Brno Heršpická, s.r.o.**, Národní 973/41, Praha
1, Česká republika („Immorent BH“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Immorent Brno Retail, s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1,
Česká republika („Immorent BR“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Immorent ČR, s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1,
Česká republika („Immorent ČR“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Immorent Chomutov, s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1,
Česká republika („Immorent Chomutov“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Immorent Investment s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1,
Česká republika („Immorent Investment“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Immorent Kladno, s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1,
Česká republika („Immorent Kladno“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Immorent Panorama Prague, s.r.o.**, Národní 973/41,
Praha 1, Česká republika („Immorent PP“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Immorent Rho, s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1,
Česká republika („Immorent Rho“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Immorent Towers Prague, s.r.o.**, Národní 973/41,
Praha 1, Česká republika („Immorent TP“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Inprox Frýdek-Místek s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1,
Česká republika („Inprox F-M“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Iota Immorent s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1,
Česká republika („Iota Immorent“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Lambda Immorent s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1,
Česká republika („Lambda Immorent“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Leasing Property s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1,
Česká republika („Leasing Property“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Logcap ČR s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1,
Česká republika („Logcap ČR“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Malá Štěpánská 17 s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1,
Česká republika („Malá Štěpánská“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Milou s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1,
Česká republika („Milou“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba

- **ÖCI – Unternehmensbeteiligungs-gesellschaft. m. b. H.**, Am Graben 21, Vídeň, Rakousko („OCI“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Omega Immorent s. r. o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika („Omega Immorent“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Palác Karlín s. r. o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika („Palác Karlín“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Pankrácká obchodní, a. s.**, Na Pankráci 14, Praha 4, Česká republika („Pankrácká obchodní“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Procurement Services GmbH**, Brehmstrasse 12, Vídeň, Rakousko („Procurement“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Proxima Immorent, s. r. o.**, Národní 973/4, Praha 1, Česká republika („Proxima Immorent“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Realia Consult Praha s. r. o.** v likvidaci, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika („Realia Consult“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Rega Property Invest s. r. o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika („Rega Property“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **s IT Solutions AT Spardat GmbH**, Geiselbergstrasse 21, Vídeň, Rakousko („S IT AT Spardat“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **s IT Solutions SK, spol. s r. o.**, Prievozská 14, Bratislava, Slovensko („S IT SK“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **S – Morava leasing, a. s.**, Horní náměstí 18, Znojmo, Česká republika („S – Morava leasing“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Salzburger Sparkasse Bank AG**, Alter Markt 3, Salzburg, Rakousko („Salzburger Sparkasse“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Slovenská sporiteľňa, a. s.**, Suché myto 4, Bratislava, Slovensko („Slovenská sporiteľňa“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Sparkasse Bregenz Bank AG**, Rathausstrasse 29, Bregenz, Rakousko („Sparkasse Bregenz“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Sparkasse Mühlviertel – West Bank Aktiengesellschaft**, Stadtplatz 24, Rohrbach, Rakousko („Sparkasse Mühlviertel–West“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Theta Immorent s. r. o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika („Theta Immorent“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck**, Sparkassenplatz 1, Innsbruck, Rakousko („Tiroler Sparkasse“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **U Glaubiců spol. s r. o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika („U Glaubiců“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Vila Property s. r. o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika („Vila Property“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Vltava Property s. r. o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika („Vltava Property“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Weinviertler Sparkasse AG**, Hauptplatz 10, Hollabrunn, Rakousko („Weinviertler Sparkasse“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba

- **Zeta Immorent s.r.o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika („Zeta Immorent“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba

OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY, skupina České spořitelny

- **brokerjet České spořitelny, a.s.**, Na Příkopě 29/584, Praha 1, Česká republika („brokerjet ČS“)
Vztah ke společnosti: přímo ovládaná osoba
- **BGA Czech s.r.o.**, Karlovo nám. 10, Praha 2, Česká republika („BGA Czech“)
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládaná osoba
- **CEE Property Development Portfolio B.V.**, Naritawes 165 Telestone 8, 1043 BW Amsterdam, Nizozemí („CEE Property Development“)
Vztah ke společnosti: přímo ovládaná osoba
- **Consulting České spořitelny, a.s.**, Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika („Consulting ČS“)
Vztah ke společnosti: přímo ovládaná osoba
- **Corfina Trade, s.r.o.**, Střelnická 8/1680, Praha 8, Česká republika („Corfina Trade“)
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládaná osoba
- **CPDP 2003 s.r.o.**, Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika („CPDP 2003“)
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládaná osoba
- **CSPF Residential B.V.**, Fred Roeskestraat 123, Amsterdam, Nizozemí („CSPF Residential“)
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládaná osoba
- **CS Property Investment Limited**, Arch. Makariou III, 2-4, Capital Center, 9th floor, P.C. 1505, Nikósia, Kypr („CS Property Investment“)
Vztah ke společnosti: přímo ovládaná osoba
- **Czech and Slovak Property Fund B.V.**, Fred Roeskestraat 123, Amsterdam, Nizozemí („Czech and Slovak Property“)
Vztah ke společnosti: přímo ovládaná osoba
- **Erste Corporate Finance, a.s.**, Na Perštýně 1/342, Praha 1, Česká republika („Erste Corporate“)
Vztah ke společnosti: přímo ovládaná osoba
- **Factoring České spořitelny, a.s.**, Pobřežní 46, Praha 8, Česká republika („Factoring ČS“)
Vztah ke společnosti: přímo ovládaná osoba
- **Gallery Myšák s.r.o.**, Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika („Gallery Myšák“)
Vztah ke společnosti: propojená osoba
- **Informatika České spořitelny, a.s.**, Bubenská 1447/1, Praha 7, Česká republika („Informatika ČS“)
Vztah ke společnosti: přímo ovládaná osoba
- **Investiční společnost České spořitelny, a.s.**, Na Perštýně 342/1, Praha 1, Česká republika („Investiční společnost ČS“)
Vztah ke společnosti: přímo ovládaná osoba
- **Leasing České spořitelny, a.s.**, Střelnická 8, Praha 8, Česká republika („Leasing ČS“)
Vztah ke společnosti: přímo ovládaná osoba
- **P.B.E., a.s.**, Karlovo nám. 10, Praha 2, Česká republika („PBE“)
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládaná osoba
- **Penzijní fond České spořitelny, a.s.**, Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika („Penzijní fond ČS“)
Vztah ke společnosti: přímo ovládaná osoba
- **Pojišťovna České spořitelny, a.s.**, nám. Republiky 115, Pardubice, Česká republika („Pojišťovna ČS“)
Vztah ke společnosti: přímo ovládaná osoba
- **PRK Epsilon 05 s.r.o.**, Jáchymova 2, Praha 1, Česká republika („PRK“)
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládaná osoba
- **Realitní společnost České spořitelny, a.s.**, Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika („Realitní společnost ČS“)
Vztah ke společnosti: přímo ovládaná osoba

- **REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.,**
Na Perštýně 342/1, Praha 1, Česká republika („REICO ČS“)
Vztah ke společnosti: přímo ovládaná osoba
- **s Autoleasing, a.s.,** Střelničná 8, Praha 8, Česká republika
(„s Autoleasing“)
Vztah ke společnosti: přímo ovládaná osoba
- **s Autoúvěr, a.s.,** Střelničná 8, Praha 8, Česká republika
(„s Autoúvěr“)
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládaná osoba
- **Smíchov Real Estate, a.s.,** Karlovo nám. 10, Praha 2,
Česká republika („SRE“)
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládaná osoba
- **Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.,** Vinohradská
180/1632, Praha 3, Česká republika („Stavební spořitelna ČS“)
Vztah ke společnosti: přímo ovládaná osoba
- **Zahradní čtvrť, a.s.,** Neumannova 1, Praha 5,
Česká republika („Zahradní čtvrť“)
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládaná osoba

E. OBCHODY S PROPOJENÝMI OSOBAMI

Česká spořitelna identifikovala vztahy s propojenými osobami uvedenými v části C a části D, které agregovala do níže uvedených kategorií.

Obchody s propojenými osobami na aktivní straně rozvahy České spořitelny

Pohledávky za bankami

Česká spořitelna poskytla propojeným osobám – bankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, termínovaných depozit, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů apod. za běžných obchodních podmínek v celkovém objemu 3 670 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně daném účetním období žádná újma.

Pohledávky za klienty

Česká spořitelna poskytla propojeným osobám – nebankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů,

kontokorentních úvěrů apod. za běžných obchodních podmínek v celkovém objemu 6 161 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně daném účetním období žádná újma.

Cenné papíry držené do splatnosti

Česká spořitelna má v držení vlastní dluhopisy a podobné cenné papíry propojených osob, které nakoupila za běžných tržních podmínek, v celkovém objemu 310 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou

Česká spořitelna uzavřela za běžných tržních podmínek s propojenými osobami finanční deriváty pro účely obchodování či zajištění, jejichž kladná reálná hodnota činí na konci účetního období 8 402 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní aktiva

V položce ostatní aktiva jsou zahrnuty ostatní pohledávky z obchodních vztahů České spořitelny vůči propojeným osobám na aktivní straně rozvahy v celkovém objemu 452 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s propojenými osobami na pasivní straně rozvahy České spořitelny

Závazky k bankám

Česká spořitelna poskytla v účetním období propojeným osobám – bankám peněžní služby spojené s vedením běžných, termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, loro účtů apod. na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných obchodních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 2 303 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla České spořitelně žádná újma.

Závazky ke klientům

Česká spořitelna poskytla v účetním období propojeným osobám – nebankám peněžní služby spojené s vedením běžných, termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, kreditních zůstatků na kontokorentních účtech apod. na základě smluv

o zřízení a vedení účtů za běžných obchodních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 2 206 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla České spořitelně žádná újma.

Emitované dluhopisy České spořitelny

Propojené osoby mají v držení dluhopisy a podobné cenné papíry vydané Českou spořitelnou, které nakoupily za běžných tržních podmínek, v celkovém objemu 2 105 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Finanční deriváty se zápornou reálnou hodnotou

Česká spořitelna uzavřela za běžných tržních podmínek s propojenými osobami finanční deriváty pro účely obchodování či zajištění, jejichž záporná reálná hodnota činí na konci účetního období 3 850 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Podřízený dluh

Propojené osoby mají v držení podřízené dluhopisy vydané Českou spořitelnou, které nakoupily za běžných tržních podmínek, v celkovém objemu 1 069 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní pasiva

V položce ostatní pasiva jsou zahrnuty ostatní závazky z obchodních vztahů České spořitelny vůči propojeným osobám na pasivní straně rozvahy v celkovém objemu 419 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s propojenými osobami mající dopad do výkazu zisku a ztrát České spořitelny

Úrokové výnosy

Česká spořitelna v rámci obchodů s propojenými osobami získala za běžných tržních nebo obchodních podmínek v účetním období úrokové výnosy včetně dividend v celkovém objemu 1 045 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Úrokové náklady

Česká spořitelna vynaložila za běžných tržních nebo obchodních podmínek na obchody s propojenými osobami úrokové náklady v účetním období v celkovém objemu 224 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Výnosy z poplatků a provizí

Česká spořitelna v rámci obchodů s propojenými osobami přijala za běžných tržních nebo obchodních podmínek v účetním období výnosy z poplatků a provizí, v nichž jsou zahrnuty zejména poplatky a provize za asset management, depozitářské služby, prodej produktů dceřiných společností apod., v celkovém objemu 1 279 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Náklady na poplatky a provize

Česká spořitelna v rámci obchodů s propojenými osobami vynaložila za běžných tržních nebo obchodních podmínek v účetním období náklady na poplatky a provize, v nichž jsou zahrnuty zejména transakční poplatky, v celkovém objemu 11 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Čistý zisk z obchodních operací

Česká spořitelna, v rámci operací s cennými papíry, operací s cizími měnami a podobných obchodů s propojenými osobami zahrnujících též výnosy a náklady ze změn reálných hodnot nezajišťovacích derivátů, dosáhla za běžných tržních nebo obchodních podmínek v účetním období čistý zisk v celkovém objemu 101 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Všeobecné správní náklady

Česká spořitelna vynaložila v účetním období na všeobecné správní náklady vůči propojeným osobám, zejména na nákup zboží, materiálu, na pojištění, na poradenské, odborné, konzultační či servisní služby, za běžných tržních nebo obchodních podmínek v účetním období 721 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní provozní výnosy/náklady

Česká spořitelna v rámci ostatních obchodů s propojenými

osobami, zejména při poskytování outsourcingových služeb a služeb klientského centra, dosáhla za běžných tržních nebo obchodních podmínek v účetním období kladného salda ostatních provozních výnosů a nákladů v celkovém objemu 159 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Jiné bankovně-obchodní vztahy s propojenými osobami

Všeobecné limity

Česká spořitelna má schválené všeobecné limity na operace s propojenými osobami, které se vztahují na běžné a termínované vklady, úvěry, repo operace, vlastní cenné papíry, akreditivy, poskytnuté a přijaté záruky v celkovém objemu 59 553 mil. Kč, v rámci tohoto limitu činila celková angažovanost vůči propojeným osobám 33 429 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně daném účetním období žádná újma.

Poskytnuté a přijaté záruky

Česká spořitelna poskytla propojeným osobám záruky na základě smluv o poskytnutí záruk za běžných obchodních podmínek. Celkový objem poskytnutých záruk činil 8 154 mil. Kč. Česká spořitelna přijala od propojených osob záruky na základě smluv o přijetí bankovních záruk za běžných obchodních podmínek, a to v celkovém objemu 431 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Termínované kontrakty

Česká spořitelna uzavřela v účetním období s propojenými osobami termínované kontrakty za běžných tržních podmínek. Nominální hodnota pohledávek z termínovaných kontraktů ke konci roku 2006 činila 215 908 mil. Kč a nominální hodnota závazků z termínovaných kontraktů ke konci roku 2006 činila 210 883 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s akciemi propojených osob

Česká spořitelna v účetním období v rámci činnosti tvůrce trhu (market maker) nakoupila a prodala akcie propojených osob, za běžných tržních podmínek, při celkovém obrátu v objemu 12 378 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Úvěry poskytované zaměstnancům Finanční skupiny České spořitelny

Česká spořitelna na základě uzavřených smluv poskytuje zaměstnancům společností - členům Finanční skupiny České spořitelny standardní úvěry fyzickým osobám za prime rate úrokové sazby. Z titulu plnění těchto smluv nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Vyplacené dividendy

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 26. dubna 2006 vyplatila v účetním období Česká spořitelna propojeným osobám dividendy v objemu 4 468 mil. Kč. Z titulu plnění tohoto rozhodnutí nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

F. SMLUVNÍ VZTAHY NEBANKOVNÍHO CHARAKTERU

Česká spořitelna uzavřela v minulých účetních obdobích smlouvy s propojenými osobami uvedenými v části C a části D, týkající se vztahů nebankovního charakteru, jejichž finanční vyjádření za účetní období je zahrnuto v části E. V účetním období uzavřela Česká spořitelna nové smlouvy s propojenými osobami uvedenými v části C a části D, týkající se vztahů nebankovního charakteru, jejichž finanční vyjádření za účetní období je zahrnuto v části E. Níže uvedený seznam obsahuje významnější smlouvy nebankovního charakteru uzavřené v účetním období s propojenými osobami. Nevýznamné smluvní vztahy, ze kterých Česká spořitelna přijala nebo poskytla plnění v rámci vztahů nebankovního charakteru s propojenými osobami, jejichž finanční vyjádření za účetní období je rovněž zahrnuto v části E, a zároveň z nich nevznikla žádná újma, se v této zprávě neuvádí.

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Případná újm
Servisní smlouva	Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG	Podpora aplikace RICOS	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Procurement Services GmbH	Strategický nákup zboží a služeb, outsourcing objednávek	Nevznikla
Smlouvy o poskytování služeb, dohody o dílo	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Služby v rámci různých projektů	Nevznikla
Smlouvy o servisu	s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Servis a podpora SW	Nevznikla
Smlouva o prodeji a převodu akcií	Slovenská spořitelňa, a.s.	Prodej 6,67% podílu ve společnosti Czech and Slovak Property Fund B.V	Nevznikla
Smlouvy o poskytování poradenských služeb	Consulting České spořitelny, a.s.	Poradenské služby a oceňování majetku	Nevznikla
Smlouva o participaci	Factoring České spořitelny, a.s.	Participace na obchodních aktivitách	Nevznikla
Rámcová smlouva	Leasing České spořitelny, a.s.	Konzultační služby k Basel II	Nevznikla
Rámcová pojistná smlouva	Pojišťovna České spořitelny, a.s.	Rámcová pojistná smlouva, upravuje pojistně-technické vztahy	Nevznikla
Smlouva o úplném převodu cenných papírů	s Autoleasing, a.s.	Prodej 100% podílu ve společnosti Servis1 - ČS, a.s.	Nevznikla
Smlouva o upsání akcií	s Autoleasing, a.s.	Úpis 98 akcií při navýšení základního kapitálu společnosti s Autoleasing	Nevznikla
Mandátní smlouva	Erste Corporate Finance, a.s.	Poradenské služby	Nevznikla

Právní titul	Protistrana	Popis plnění	Případná újm
Program úpisu akcií Erste Bank pro zaměstnance „ESOP“ a „MSOP“	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Uhrazení 20 % diskontu při úpisu akcií zaměstnanci, kteří využily možnost úpisu akcií Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Nevznikla

G. JINÉ PRÁVNÍ ÚKONY

Zpracovatel v účetním období nepřijal ani neuskutečnil žádné jiné právní úkony v zájmu nebo na popud propojených osob.

H. OSTATNÍ FAKTICKÁ OPATŘENÍ

Česká spořitelna spolupracuje v rámci skupiny Erste Bank na skupinových projektech Nová architektura skupiny (New Group Architecture – NGA). Cílem programu je plné využití obchodního potenciálu středoevropských trhů ve všech segmentech, využití úspor z rozsahu a nákladových synergií, koncentrace podpůrných činností ve skupině a transparentnost a srovnatelnost měření výkonnosti. Program NGA zahrnuje projekty v oblasti obchodní (Retail 2008, Group Large Corporates, Card strategy), IT (S IT Solutions, Group IT Operations, Decentralised Computing, Core SAP), řízení výkonnosti a rizik (Group Performance Model, Basel II) a v obslužných činnostech (Group Procurement). V IT oblasti by projekty měly přinést úspory sdílením provozních a vývojových aktivit, slučováním nákupu výpočetní techniky a standardizací hardwaru. Spoluprací na výše uvedených skupinových projektech nevznikla České spořitelně žádná újma.

I. ZÁVĚR

S ohledem na námi přezkoumané právní vztahy mezi Českou spořitelnou a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů, či ostatních opatření uzavřených, učiněných, či přijatých Českou spořitelnou v účetním období od 1. 1. 2006 do 31. 12. 2006, v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob, nevznikla České spořitelně žádná újma.



Dušan Baran
místopředseda představenstva
a 1. náměstek generálního ředitele



Jiří Škorvaga
člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

Finanční skupina České spořitelny

ÚDAJE PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ PRO FINANČNÍ VÝKAZNICTVÍ (IFRS), POKUD NENÍ UVEDENO JINAK

STAVEBNÍ SPOŘITELNA ČESKÉ SPOŘITELNY, A. S.

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., se sídlem Vinohradská 180, Praha 3, byla založena 22. června 1994. Předmětem podnikání společnosti je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření. Akcionářskou strukturu tvoří Česká spořitelna, a. s., která vlastní 95 % podíl a zbývajících 5 % vlastní Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG. Základní kapitál činí 750 mil. Kč. Stavební spořitelna nabízí klientům stavební spoření se státní podporou a se zákonným nárokem na úvěr ze stavebního spoření.

V roce 2006 naplnila Stavební spořitelna ČS svoji misi „Financujeme lepší bydlení pro každého“ zejména zjednodušením úvěrové nabídky a zavedením nového úvěru HYPO TREND, který kombinuje výhody stavebního spoření a hypoték. Jednoduchost, rychlost a rozumná cena, na které Stavební spořitelna ČS vsadila ve své úvěrové politice, oslovily klienty a vedly k významnému meziročnímu nárůstu prodeje v objemu i počtu úvěrových smluv.

Stavební spořitelna ČS poskytla v roce 2006 téměř 34 tisíc nových úvěrů v celkovém objemu 8,8 miliardy Kč. Překonala tak svůj dosavadní rekord z roku 2004 o 0,4 mld. Kč. V meziročním srovnání jde o růst o více než 26 %. K 31. prosinci 2006

vedla Stavební spořitelna ČS více než 167 tisíc úvěrových účtů a půjčila svým klientům na lepší bydlení 24,2 mld. Kč. Vývoj prodeje smluv o stavebním spoření v roce 2006 potvrdil předpokládaný růstový trend. Ve srovnání s rokem 2005 vzrostl počet nově uzavřených vkladových obchodů o 16 % na téměř 219 tisíc. Ke konci roku 2006 spravovala Stavební spořitelna ČS 1 156 tisíc účtů stavebního spoření. Klienti v roce 2006 uzavřeli vkladové smlouvy s celkovou cílovou částkou na 37,6 mld. Kč, tedy o 20,6 % vyšší než v roce 2005.

Stavební spořitelna ČS dosáhla za rok 2006 rekordní výše čistého zisku, a to 938 mil. Kč, což ve srovnání s předchozím obdobím značí nárůst o 45 %. Rekordní výše zisku byla dosažena zejména díky nárůstu čistého úrokového výnosu vytvořeného klientskými úvěry a ziskem z prodeje nevyužitelných aktiv. V roce 2006 pokračoval meziroční pokles nákladů vynaložených na jednu korunu výnosů, a to z 36,5 % na 30,4 %. Snižování nákladů přispělo i v roce 2006 k velmi dobrému hospodaření společnosti. Nárůst podílu úvěrů ke vkladům z 25,1 % v roce 2005 na 28,8 % v roce 2006 opětně potvrdil růst financování bydlení prostřednictvím úvěrů poskytovaných Stavební spořitelnou ČS.

Skvělé finanční i obchodní výsledky Stavební spořitelny ČS dosažené v roce 2006 korespondují s postavením Finanční skupiny ČS na trhu financování bydlení v České republice. Současné představují dobrou odrazovou základnu pro dosažení srovnatelných výsledků v roce 2007.

	2006	2005	2004	2003	2002
základní kapitál (mil. Kč)	750	750	750	750	750
bilanční suma (mld. Kč)	90,8	84,3	73,7	61,6	47,5
pohledávky za klienty (mld. Kč)	24,2	19,5	15,5	10,4	7,2
vklady klientů (mld. Kč)	83,8	77,6	67,4	56,0	42,1
čistý zisk (mil. Kč)	938	649	351	209	281
počet klientů (mil.)	1,2	1,2	1,3	1,4	1,1
průměrný počet zaměstnanců	215	234	281	304	310

Kontaktní adresa: Vinohradská 180, 130 11 Praha 3
Bezplatná infolinka: 800 207 207
Telefon: 224 309 111

Internet: www.burinka.cz
e-mail: burinka@csst.cz

POJIŠŤOVNA ČESKÉ SPOŘITELNY, A. S.

Společnost vznikla 1. října 1992, od září 2002 sídlí na náměstí Republiky 115 v Pardubicích. V roce 1995 vstoupila do pojišťovny kapitálově Česká spořitelna. Na základním kapitálu, který činí 1 117 mil. Kč, se Česká spořitelna podílí 55,25 %, zbývající část ve výši 44,75 % je majetkem rakouské společnosti Sparkasse Versicherung AG, dceřiné společnosti Erste Bank. Velikostí základního kapitálu se Pojišťovna řadí mezi nejlépe kapitálově vybavené pojišťovny na českém trhu. Pojišťovna České spořitelny má povolení k provozování pojišťovací činnosti, zajišťovací činnosti a činností souvisejících.

Pojišťovna České spořitelny byla univerzální pojišťovnou a nabízela základní typy životního a neživotního pojištění. Rozhodnutím akcionářů v průběhu roku 2003 o naplnění strategie skupiny Erste bank, která spočívá v úzké specializaci členských pojišťoven pouze na životní pojištění, byl ke dni 2. ledna 2004 prodána neživotní část Pojišťovny ČS společnosti Kooperativa, pojišťovna, a. s. Od tohoto data se změnil dosavadní univerzální charakter Pojišťovny ČS na úzce specializovanou životní pojišťovnu, která nabízí zejména tyto typy pojištění: kapitálové životní pojištění, pojištění s investičním fondem, úvěrové životní

pojištění a úrazová pojištění. Svým charakterem a strukturou pojistného portfolia Pojišťovna ČS trvale rozvíjí nabídku služeb v oblasti životního pojištění a dále prohlubuje spojení s nabídkou bankovních služeb, a to formou tzv. bankopojištění.

Vývoj finančních trhů, zejména vývoj úrokových sazeb, očekávání v oblasti důchodové reformy i stále rostoucí konkurence nabídky finančních služeb se odrazily v tempu růstu trhu životního pojištění. Jeho vývoj zůstává za očekáváním a jeho dynamika neodpovídá dynamice růstu zejména v letech 2003 a 2004. I když se tento stav neodrazil v objemech prodeje Pojišťovny ČS bude nutné do budoucna sledovat vývoj trhu a více se soustředit na nezastupitelnost životního pojištění v oblasti ochrany před riziky, ochrany zdraví a života a finančního zajištění rodiny.

V roce 2006 předepsala pojišťovna pojistné ve výši 4 428 mil. Kč, což v porovnání s předchozím rokem představuje nárůst o 81 %, a to především vlivem navýšení prodeje tzv. jednorázově placeného pojistného. Pojišťovna ČS dosáhla za rok 2006 čistý zisk ve výši 312 mil. Kč. Technické rezervy dosáhly objemu 13 468 mil. Kč a ve srovnání s rokem 2005 vzrostly o 2 787 mil. Kč.

	2006	2005	2004	2003	2002
základní kapitál (mil. Kč)	1 117	1 117	1 117	1 117	1 117
bilanční suma (mld. Kč)	15,4	12,2	13,7	11,4	8,0
předepsané pojistné (mld. Kč)	4,4	2,5	3,9	6,9	6,3
čistý zisk (mil. Kč)	312	175	2 275	229	171
počet pojistných smluv (tis.)	509	464	399	914	847
průměrný počet zaměstnanců	137	141	145	654	709

Kontaktní adresa: Nám. Republiky 115, 530 02 Pardubice
Telefon: 466 051 110

Internet: www.pojistovnacs.cz
e-mail: pojistovnacs@pojistovnacs.cz

PENZIJNÍ FOND ČESKÉ SPOŘITELNY, A. S.

Penzijní fond České spořitelny, a. s., byl založen 24. srpna 1994. Sídlem společnosti je Poláčkova 1976/2, Praha 4. Společnost má základní kapitál ve výši 100 mil. Kč. Od března 2001 je jejím 100% vlastníkem Česká spořitelna. Hlavním

předmětem činnosti je poskytování penzijního připojištění podle zákona č. 42/1994 Sb. o penzijním připojištění se státním příspěvkem.

Penzijní fond ČS upevnil v roce 2006 své postavení mezi třemi největšími penzijními fondy v České republice. Dynamický

nárůst zaznamenal Penzijní fond ČS v ukazateli finančních prostředků na osobních účtech klientů, jejichž objem dosáhl více než 19,2 mld. Kč, což představuje zvýšení o 27 % oproti předchozímu období. Počet klientů se meziročně zvýšil o 15 % a na konci roku dosáhl téměř 550 tisíc.

K 31. prosinci 2006 dosáhl Penzijní fond ČS čistého zisku ve výši 531 mil. Kč, což značí oproti roku 2005 pokles o 15 %. Vzhledem k prostředí nízkých úrokových sazeb a nepříznivému vývoji na finančních trzích ve 2. čtvrtletí roku 2006 může být výše zisku hodnocena pozitivně. Velikost zisku umožní rozdělit klientům zhodnocení vyšší než byla průměrná inflace za rok 2006, která činila 2,5 %. Faktorem, který na druhé straně ovlivnil výši zisku příznivě, byl objem finančních prostředků ve správě, který se během roku zvýšil o 4,1 mld. Kč.

Na obchodních výsledcích Penzijního fondu se významně podílel rozvoj spolupráce se zaměstnavateli. V rámci firemního programu navázal Penzijní fond ČS navázán obchodní vztah s 6 267 zaměstnavateli. Nárůst obchodní dynamiky byl také podpořen dalším rozšířením prodejní sítě, která zahrnuje všechny pobočky České spořitelny a její externí prodejní síť, jejíž součástí je i pojišťovna Kooperativa.

V oblasti správy finančních aktiv sledoval Penzijní fond ČS svůj strategický cíl – dosažení co nejvyššího zhodnocení klientských prostředků při zachování nízké míry finančních rizik. Finanční prostředky byly investovány zejména do českých, převážně státních dluhopisů s nízkým stupněm rizika nesplacení, do dluhopisů zemí OECD a do státních pokladničních poukázek a v menších objemech také do akcií a podílových listů.

	2006	2005	2004	2003	2002
základní kapitál (mil. Kč)	100	100	100	100	100
bilanční suma (mld. Kč)	20,3	16,5	12,9	9,7	7,4
kapitálové fondy (mld. Kč)*	19,2	15,1	12,0	9,2	6,9
čistý zisk (mil. Kč) dle CAS**	531	630	408	243	238
čistý zisk (mil. Kč) dle IFRS	531	630	644	220	430
počet účastníků (tis.)	550	480	410	383	376
průměrný počet zaměstnanců	52	54	55	56	56

* údaj vyjadřuje objem prostředků na osobních účtech klientů;

** podle zákona o penzijním připojištění rozděluje penzijní fond mezi své klienty minimálně 85 % zisku vytvořeného dle českých účetních standardů (CAS)

Kontaktní adresa: Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4
Telefon: 800 207 207

Internet: www.pfcs.cz
e-mail: pfcs@pfcs.cz

INVESTIČNÍ SPOLEČNOST ČESKÉ SPOŘITELNY, A. S.

Investiční společnost České spořitelny, a. s. vznikla 27. prosince 1991. Jediným akcionářem od jejího vzniku je Česká spořitelna. Sídlo společnosti je Na Perštýně 342, Praha 1.

Investiční společnost ČS si dlouhodobě udržuje vedoucí pozici na tuzemském trhu s podílovými fondy. Ke konci roku 2006 obhospodařovala téměř 30 % majetku z celkového trhu v České republice, a to i při rychle rostoucí konkurenci, zejména zahraničních fondů. Za rok 2006 dosáhla Investiční společnost ČS vysokého

obratu při obchodování s podílovými listy obhospodařovaných fondů. Hodnota hrubých prodejů činila 21,5 mld. Kč a odkupy představovaly 20,2 mld. Kč. Čisté prodeje na úrovni 1,3 mld. Kč odpovídají vývoji obchodování na tuzemském trhu s podílovými fondy roce 2006. Hodnota meziročního nárůstu majetku ve fondech Investiční společnosti ČS představuje 2,5 mld. Kč, přičemž dosažená dynamika posunula hranici obhospodařovaného majetku na úroveň 74,1 mld. Kč.

Majetek u smíšených fondů vzrostl o 64 %. Strategie uplatňovaná od poloviny roku 2005 u čtyřech profilových fondů dosáhla za

hodnocené období roku 2006 velmi dobrých výsledků. Klienti se v relativně krátké době zaměřili na jejich nákup, tj. Konser-
vativního Mixu FF, Opatrného Mixu FF, Vyváženého Mixu FF
a Dynamického Mixu FF. Uvedené fondy investují do podílových
listů jiných podílových fondů, podle svého investičního zaměření
a sledují základní pravidlo úspěšného investování - pravidlo
diverzifikace, rozložení rizik.

Opětovně vysoký nárůst (o 44 %) zaznamenal segment
akciových fondů, který je klienty stále více vyhledáván. Nízké
úrokové míry od kterých se odvíjí výnosnost vkladů, a také
fondů peněžního trhu, přispívají k tomu, že stále větší objem
prostředků investují klienti do akciových fondů. Přispěl k tomu
i vývoj na akciových trzích, když pro většinu z nich skončil
úspěšný rok již počtvrté v řadě. Výrazná korekce která postihla
postupně všechny trhy přišla v květnu 2006, trhy se však
v relativně krátkém čase vzpamatovaly a následné vzestupy
postupně korekci vymazaly. Mnohé akciové indexy se do konce
roku přiblížily svým historickým maximům, některé je dokonce
překonaly. Nejpomaleji se zotavovaly akcie na tureckém trhu.
Přestože nakonec skončily téměř na úrovních z počátku roku,
investoři trpěli oslabením turecké liry. Investiční společnost ČS
uvedla na trh koncem srpna 2006 další akciově zaměřený ote-
vřený podílový fond TOP STOCKS, jehož strategie je založena
na metodě aktivního výběru jednotlivých akcií pro dlouhodobé
zhodnocení („stock picking“).

Dluhopisovým trhům se v roce 2006 dařilo střídavě. Výkon-
nost dluhopisů klesá vlivem postupného růstu úrokových
sazeb ve světě, zejména však v USA. Český dluhopisový trh
klesající trend výkonnosti z 1. pololetí 2006 překonal a od
začátku roku nakonec vzrostl o téměř 3 %. Dluhopisové fondy
si v celoročním hodnocení udržely výkonnostní pozice před
fondy peněžního trhu. Investiční společnost ČS nabízí od srpna
2006 další dva dluhopisově zaměřené fondy HIGH GRADE
dluhopisový FF a HIGH YIELD dluhopisový FF. Cílem jejich
investiční politiky je poskytnout podílníkům dlouhodobé
zhodnocení vložených prostředků investicemi do cenných
papírů dluhopisových fondů kolektivního investování.

Ekonomické ukazatele Investiční společnosti dosáhly v roce
2006 velmi dobrých hodnot. Společnost vykázala za rok 2006
čistý zisk ve výši 119 mil. Kč, což představuje meziroční
zlepšení o 31 %. K tomuto výsledku přispělo zvýšení podílu
nejvýnosnějších tj. akciových fondů na celkovém objemu
majetku fondů Investiční společnosti ČS, což se odrazilo ve
zvýšení výnosů. Hospodářský výsledek byl rovněž pozitivně
ovlivněn úsporami administrativních nákladů. V průběhu
roku pokračovaly organizační a strukturální změny Investiční
společnosti ČS, z nichž nejvýznamnější změnou je přechod
části asset managementu z České spořitelny, který zajišťuje
správu majetku institucionálních a privátních klientů České
spořitelny, do Investiční společnosti ČS.

	2006	2005	2004	2003	2002
základní kapitál (mil. Kč)	70	70	70	70	70
vlastní kapitál (mil. Kč)	289	261	597	510	406
bilanční suma (mil. Kč)	358	325	654	591	503
čistý zisk (mil. Kč)	119	91	85	104	-8
objem spravovaného majetku (mld. Kč)	74,1	71,6	58,9	48,3	40,1
průměrný počet zaměstnanců	15	23	32	32	58

Kontaktní adresa: Na Perštýně 342/1, 110 00 Praha 1
Telefon: 222 180 111

Internet: www.iscs.cz
e-mail: iscs@iscs.cz

S AUTOLEASING, A. S.

Leasingová společnost s Autoleasing, a.s. vznikla 6. října 2003.
Od května 2004 je jejím 100% vlastníkem Česká spořitelna, a.s.,

během roku 2006 došlo ke zvýšení základního jmění na
100 mil. Kč. Sídlem společnosti je Střelničná 8 v Praze 8.
K 1. říjnu 2004 zahájil s Autoleasing aktivní obchodní
činnost realizovanou na svůj vlastní účet. Do 31. prosince

2006 společnost neměla vlastní zaměstnance. Veškeré služby související s obchodní a správní činností byly nakupovány na základě mandátní smlouvy a smlouvy o poskytování služeb správy obchodní činnosti od sesterské společnosti Leasing České spořitelny. K 1. lednu 2007 došlo k převodu zaměstnanců ze společnosti Leasing ČS do společnosti s Autoleasing. V roce 2006 společnost s Autoleasing zaujala na leasingovém trhu v České republice jedno z předních míst podle hodnoty nově pronajatých věcí. Činnost společnosti se soustřeďuje zejména na finanční leasing dopravní techniky v širokém spektru komodit, ve kterých dominují osobní a užitkové vozy.

V roce 2006 hodpodařil s Autoleasing se ztrátou ve výši 13 mil. Kč, a to zejména díky zvýšeným provozním ná-

kladům, jež standardně vznikají v souvislosti s postupným náběhem nových obchodních aktivit. V průběhu roku 2006 společnost nově uzavřela a do užívání předala obchody v celkové výši 5,2 mld. Kč, přičemž podíl dopravní techniky činil 72 %. Mezi významné skutečnosti, které pozitivně ovlivní plnění obchodních cílů společnosti s Autoleasing v budoucích letech, patří další zintenzivnění spolupráce s mateřskou bankou.

s Autoleasing je jediným akcionářem společnosti s Autoúvěr, která zahájila aktivní obchodní činnost, poskytování spotřebitelských úvěrů na dopravní prostředky fyzickým osobám a právnickým osobám 3. dubna 2006. V průběhu roku 2006 s Autoúvěr nově profinancoval obchody v objemu 0,6 mld. Kč.

	2006	2005	2004
základní kapitál (mil. Kč)	100	2	2
bilanční suma (mld. Kč)	6,4	2,9	0,2
výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	5,2	3,1	0,2
čistý zisk (mil. Kč)	-13	-22	-13
počet nově uzavřených smluv	6 017	4 380	237
počet vlastních obchodních míst	1	1	1
průměrný počet zaměstnanců	-	-	-

Kontaktní adresa: Střelnická 8/1680, 180 00 Praha 8
Telefon: 225 105 111

Internet: www.sautoleasing.cz

LEASING ČESKÉ SPOŘITELNY, A. S.

Leasingová společnost Leasing České spořitelny, a.s. vznikla 1. ledna 1996. Od prosince 1996 je jejím 100% vlastníkem Česká spořitelna, sídlem společnosti je Střelnická 8, Praha 8. Základní kapitál dosahuje výše 300 mil. Kč. Leasing ČS ukončil ke 30. září 2004 aktivní obchodní činnost realizovanou na svůj vlastní účet a od 1. října 2004 uzavírá obchody výhradně na účet sesterské společnosti s Autoleasing, pro niž rovněž plně zajišťuje veškerou servisní činnost.

Za rok dosáhl Leasing ČS čistý zisk 63 mil. Kč. Výsledek hospodaření byl pozitivně ovlivněn plněním, které společnost obdržela od ČKA na základě státní záruky a efektem z prodeje portfolia smluv společnosti Matco k datu 2. února 2006. V souvislosti s ukončením aktivní obchodní činnosti dochází k postupnému poklesu bilanční sumy. K 1. lednu 2007 došlo k převodu všech zaměstnanců z Leasingu ČS do sesterské společnosti s Autoleasing.

	2006	2005	2004	2003	2002
základní kapitál (mil. Kč)	300	300	300	300	300
bilanční suma (mld. Kč)	1,4	3,2	5,9	6,8	7,1
výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	-	-	3,7	4,2	5,3
čistý zisk (mil. Kč)	63	-2	-407	15	77
počet nově uzavřených smluv	-	-	4 924	6 600	12 353
počet vlastních obchodních míst	1	1	1	2	4
průměrný počet zaměstnanců	115	120	125	123	116

Kontaktní adresa: Střelnická 8/1680, 180 00 Praha 8
Telefon: 266 095 111

Internet: www.leasingcs.cz

FACTORING ČESKÉ SPOŘITELNY, A. S.

Factoring České spořitelny, a.s. vznikl v listopadu 1995. V roce 1997 se společnost přeměnila na akciovou společnost, přičemž Česká spořitelna získala 10% podíl a v roce 2001 stala jejím 100% vlastníkem. Sídlem společnosti je Pobřežní 46, Praha 8. Základní kapitál společnosti činí 84 mil. Kč. Činnost Factoringu ČS se soustřeďuje na faktoring tuzemský, exportní, importní a správu pohledávek v širokém spektru komodit, ve kterých dominuje podniková klientela v oblasti spotřebního průmyslu, potravinářství, dodavatelů do obchodních řetězců, chemie, hutnictví apod.

Pro factoringové společnosti v České republice, a tedy i pro Factoring ČS znamenal rok 2006 opět mírné oživení trhu, které

pomohlo společnosti nadále si udržet svůj tržní podíl. S více než 27 % se Factoring ČS opětovně zařadil na první místo na trhu factoringových společností v České republice.

V roce 2006 se Factoring ČS věnoval vybudování systému předcházení operačním rizikům s cílem eliminovat ztráty, zkvalitnění informačních technologií, a tím i zvýšení uživatelského komfortu pro klienty a podnikatelský start další dceřiné společnosti, a to na chorvatském trhu. Za rok 2006 dosáhl Factoring ČS čistý zisk ve výši 24 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 167 %. Objem kontraktů vzrostl o 27 % a dosáhl úrovně 27,3 mld. Kč.

	2006	2005	2004	2003	2002
základní kapitál (mil. Kč)	84	84	84	84	84
vlastní kapitál (mil. Kč)	136	112	109	93	78
bilanční suma (mld. Kč)	7,1	5,3	6,0	3,9	3,0
čistý zisk (mil. Kč)	21	9	16	15	17
výše kontraktace (mld. Kč)	27,3	21,6	21,4	15,8	9,7
průměrný počet zaměstnanců	33	31	31	31	27

Kontaktní adresa: Pobřežní 46, 186 00 Praha 8
Telefon: 246 003 311

Internet: www.factoringcs.cz

REALITNÍ SPOLEČNOST ČESKÉ SPOŘITELNY, A. S.

Realitní společnost České spořitelny, a. s. se sídlem Vinohradská 180/1632, Praha 3 byla založena 4. prosince 2002. Základní kapitál společnosti činí 4 miliony Kč, přičemž jediným akcionářem je Česká spořitelna. Hlavním předmětem podnikání společnosti je realitní činnost – zprostředkování prodeje a pronájmu rezidenčních a komerčních nemovitostí a poskytování souvisejících poradenských služeb, zejména za účelem rozšíření a doplnění komplexních služeb Finanční skupiny České spořitelny v oblasti nemovitostí a poradenská činnost při prodeji a pronájmu nemovitostí ve vlastnictví mateřské banky.

Realitní společnost ČS v letech 2004–2005 rozšířila svoji působnost z hlavního města na území celé České republiky. V roce 2006 se společnost zaměřila na rozvoj a stabilizaci stávající obchodní sítě a distribučních kanálů. Prostřednictvím sedmi franšizových partnerů, čtrnácti hypotečních center České spořitelny a vlastního prodejního centra v Praze poskytovala realitní služby klientům finanční skupiny a široké veřejnosti. Rok 2006 byl pro Realitní společnost úspěšný, výnosy z realitní činnosti činily 48 mil. Kč a čistý zisk představoval 5 mil. Kč. Hlavním cílem společnosti v roce 2007 je rozšíření služeb v oblasti rezidenčního bydlení a expanze na regionální a zahraniční trhy.

	2006	2005	2004	2003	2002
základní kapitál (mil. Kč)	4	4	4	4	4
bilanční suma (mil. Kč)	95	68	38	20	4
výnosy z realitních činností (mil. Kč)	48	56	35	18	0
čistý zisk (mil. Kč)	5	5	1	-1	0
průměrný počet zaměstnanců	22	25	23	15	0

Kontaktní adresa:

Vinohradská 180; P.O.Box 114; 130 11 Praha 3
Telefon: 224 309 701

Internet: www.rscs.cz

e-mail: rscs@rscs.cz

BROKERJET ČESKÉ SPOŘITELNY, A. S.

Brokerjet České spořitelny, a. s. byl založen 17. září 2003 Českou spořitelnou jako dceřiná společnost (podíl 51 %), a společností ecetra Internet Services AG (podíl 49 %). Ecetra Internet Services AG je 100% dceřinou společností Erste Bank a působí jako jeden z nejvýznamnějších internetových obchodníků s cennými papíry v Rakousku. Sídlo společnosti je Na Příkopě 29/584, Praha 1. Akcionářská struktura zajišťuje brokerjetu ČS unikátní kombinaci silného zázemí a rozsáhlé prodejní sítě člena Finanční skupiny České spořitelny a zároveň špičkové technologie a několikaleté zkušenosti společnosti ecetra Internet Services. Tato kombinace maximálně podporuje

společnost v dosažení jejího strategického cíle – v krátké době se stát jedním z největších internetových obchodníků s cennými papíry v České republice.

V roce 2006 zaznamenal brokerjet ČS prudký růst v klient-ské bázi i v počtu obchodů, které se více než zdvojnásobily. Společnost představila nový obchodní portál s vylepšeným vyhledáváním finančních instrumentů a nabídla klientům brokerský servis po telefonu a nástroj pro přístup k burzovním datům v reálném čase a technickou analýzu. Společnost uspořádala přes 100 akcí s cílem představit své služby a zpřístupnit odborné veřejnosti investice do co nejširší škály produktů.

	2006	2005	2004	2003
základní kapitál (mil. Kč)	160	160	160	160
Podřízený dluh (mil. Kč)	60	0		
bilanční suma (mil. Kč)	2 420	1 434	256	165
objem spravovaného majetku (mil. Kč)	6 998	4 106	438	7
čistý zisk (mil. Kč)	41	5	-28	-13
průměrný počet zaměstnanců	19	12	8	7

Kontaktní adresa: Na Příkopě 29, 110 00 Praha 1
Telefon: 222 004 444

Internet: www.brokerjet.cz
e-mail: help@brokerjet.cz

CONSULTING ČESKÉ SPOŘITELNY, A. S.

Consulting České spořitelny, a. s. vznikl 8. června 1995 a v současné době sídlí na adrese Vinohradská 180, Praha 3. Společnost je 100% vlastněna Českou spořitelnou. Consulting České spořitelny je poradenská společnost střední velikosti, která na českém a slovenském trhu nabízí specializované služby pro podnikatelské i nepodnikatelské subjekty ze soukromého i veřejného sektoru v oblasti manažerského poradenství, informačních systémů a informačních technologií, finančního a ekonomického poradenství a oceňování movitého a nemovitého majetku.

Consulting ČS dosáhl za rok 2006 čistý zisk 11 mil. Kč, přidaná hodnota představuje za rok 2006 v průměru 1,8 mil. Kč

na pracovníka, přičemž v roce 2005 činila 1,5 mil. Kč. Celkové tržby za služby činily v roce 2006 80 mil. Kč.

Aktivita společnosti v roce 2007 budou soustředěny především na zvyšování objemu činností zaměřených na přidávání hodnoty k finančním produktům a službám Finanční skupiny ČS. Dalším významným směrem činnosti společnosti bude zvýšení objemu aktivit v projektech celoskupinového významu v rámci skupiny Erste Bank a v transformačních projektech v rámci nových akvizic Erste Bank (Rumunsko, Ukrajina).

	2006	2005	2004	2003	2002
základní kapitál (mil. Kč)	1	1	1	1	1
bilanční suma (mld. Kč)	53	34	28	18	19
čistý zisk (mil. Kč)	11	4	3	1	0
průměrný počet zaměstnanců	31	35	30	27	28

Kontaktní adresa: Vinohradská 180, 130 00 Praha 3
Telefon: 224 309 740, 271 746 972

Internet: www.consultingcs.cz

ERSTE CORPORATE FINANCE, A. S.

Společnost Erste Corporate Finance, a. s. byla založena 19. července 1995. Sídlo společnosti je Na Perštýně 1/342 v Praze 1. Základní kapitál činí 6 milionů Kč. Erste Corporate Finance je společným podnikem tří členů finanční skupiny Erste Bank, a to České spořitelny, Slovenské sporiteľni a Erste Corporate Finance GmbH. Podíl České spořitelny na základním kapitálu společnosti činí 50,17 %. Společnost Erste CF poskytuje v České a Slovenské republice svým klientům expertní služby investičního bankovníctví a finančního poradenství, zejména poradenství v oblasti fúzí a akvizic, privatizací, MBO a IPO, oceňování společností nebo jejich částí, ekonomického poradenství, due diligence, analýz investičních příležitostí, restrukturalizací apod. V České republice patří Erste CF mezi elitní poradenské společnosti a zaujímá jedno z předních míst na trhu.

V oblasti investičního bankovníctví a finančního poradenství se v roce 2006 podařilo společnosti úspěšně realizovat řadu poradenských mandátů. K nejvýznamnějším projektům roku 2006 se řadí poradenství pro ČEZ, a. s., pro The Tetley Group při koupi čajové divize Jemča, poradenství pro Unilever ČR

spol. s r. o. při koupi portfolia obchodních známek divize mražených krémů a poradenství při prodeji obchodních podílů ve společnosti Gumotex, a. s. Prestižním projektem bylo poskytování poradenství České konsolidační agentuře při prodeji dvou portfolií rizikových pohledávek a poradenství Ministerstvu spravedlnosti ČR při přípravě pilotního PPP projektu výstavby justičních areálů.

V souladu se strategií finanční skupiny Erste Bank a v rámci svých strategických cílů společnost Erste CF v roce 2006 úspěšně rozšířila své podnikatelské aktivity o poskytování poradenských služeb v oblasti projektů partnerství veřejného a soukromého sektoru, jejichž role se v posledních letech v mnoha evropských zemích výrazně rozšířila a také v České republice lze u role soukromého sektoru ve financování a provozování infrastruktury očekávat výrazný nárůst. Erste CF se ihned stala nejvýznamnějším finančním PPP poradcem na trhu z hlediska počtu získaných mandátů.

Erste Corporate Finance vytvořila v roce 2006 zisk po zdanění podle českých účetních standardů (CAS) ve výši 13 mil. Kč. Výnosy z poradenské činnosti dosáhly 85 mil. Kč.

	2006	2005	2004	2003	2002
základní kapitál (mil. Kč)	6	6	6	6	6
vlastní kapitál (mil. Kč, CAS)	50	67	37	61	16
čistý zisk (mil. Kč, CAS)	13	30	8	47	8
průměrný počet zaměstnanců	17	13	12	10	7

Kontaktní adresa: Na Perštýně 1/342, 110 00 Praha 1
Telefon: 224 995 166

Internet: www.erste-cf.com
e-mail: prague@erste-cf.com

INFORMATIKA ČESKÉ SPOŘITELNY, A. S.

Informatika České spořitelny, a. s. byla založena 11. prosince 1997 Českou spořitelnou jako 100% dceřiná společnost s cílem zajišťovat pro Českou spořitelnu, případně další dceřiné společnosti Finanční skupiny ČS pomocné bankovní služby. Předmětem podnikání Informatiky je poskytování technického servisu a administrace informačních technologií a nákup zboží za účelem prodeje v oblasti IT pro Českou spořitelnu a ostatní členy finanční skupiny.

V roce 2006 Informatika zajišťovala záruční a pozáruční servis IT zařízení ve vlastnictví členů finanční skupiny, instalaci a servis ATM pro Českou spořitelnu, technický servis IT pro Finanční skupinu ČS, podporu obchodníků vybavených terminály POS nebo FlexiPad. Společnost také zajišťovala obchodní činnost v oblasti hardware pro Finanční skupinu ČS a zajišťovala potřebnou technickou podporu HW specialistů při implementaci rozvojových projektů České spořitelny.

	2006	2005	2004	2003	2002
základní kapitál (mil. Kč)	10	10	10	10	10
bilanční suma (mil. Kč)	95	123	57	93	97
čistý zisk (mil. Kč)	16	8	10	-3	0
tržby (mil. Kč)	279	281	247	390	520
průměrný počet zaměstnanců	93	98	101	371	362

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře společnosti Česká spořitelna, a. s.

Se sídlem: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00

Identifikační číslo: 45244782

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

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Na základě provedeného auditu jsme dne 5. března 2007 vydali k nekonsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 149 až 219, zprávu následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti Česká spořitelna, a. s. tj. rozvahu k 31. prosinci 2006, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této nekonsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení nekonsolidované účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

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

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

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Česká spořitelna, a. s. k 31. prosinci 2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.“

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Na základě provedeného auditu jsme dne 13. března 2007 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 71 až 148, zprávu následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Česká spořitelna, a. s. tj. rozvahu k 31. prosinci 2006, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

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

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

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Česká spořitelna, a. s. k 31. prosinci 2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.“

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Česká spořitelna, a. s. k 31. prosinci 2006, která je součástí této výroční zprávy na stranách 221 až 232. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědné představenstvo společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedené проверки stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodními standardem 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 Česká spořitelna, a. s. k 31. prosinci 2006.

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 25. dubna 2007



Auditorská společnost:
Deloitte Audit s. r. o.
Osvědčení č. 79
zastoupená:



Michal Petrman, jednatel



Michal Petrman, osvědčení č. 1105

Vybrané konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny

za 1. čtvrtletí 2007 podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (neauditováno)

mil. Kč	31. 3. 2007	31. 3. 2006
Úrokové a podobné výnosy	8 132	6 963
Úrokové a podobné náklady	-2 438	-1 874
Čistý úrokový výnos	5 694	5 089
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-401	-309
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách k úvěrům a pohledávkám	5 293	4 780
Výnosy z poplatků a provizí	2 599	2 376
Náklady na poplatky a provize	-254	-141
Čisté příjmy z poplatků a provizí	2 345	2 235
Čistý zisk z obchodních operací	461	508
Všeobecné správní náklady	-4 402	-4 142
Výnosy z pojišťovnictví	100	70
Ostatní provozní náklady, netto	-148	-228
Výnosy z finančních aktiv	71	78
Zisk před zdaněním	3 720	3 301
Daň z příjmů	-912	-762
Zisk po zdanění	2 808	2 539
Menšinové podíly	-87	-35
Čistý zisk za účetní období	2 721	2 504
Bilanční suma	793 985	687 993
Pohledávky za klienty	346 554	294 165
Závazky ke klientům	606 709	519 542
Vlastní kapitál	51 235	45 646

Závěry z řádné valné hromady konané 26. dubna 2007

Na řádné valné hromadě České spořitelny, která se konala 26. dubna 2007 v Praze, byla mj. schválena zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku v roce 2006. Akcionáři přítomní na valné hromadě byli seznámeni se zprávou dozorčí rady za rok 2006 a schválili nekonsolidovanou roční účetní závěrku, konsolidovanou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku. Zdroje k rozdělení činily 28 337 mil. Kč, z nichž 447 mil. Kč bylo přiděleno zákonnému rezervnímu fondu a na výplatu dividend bylo určeno 4 560 mil. Kč, což značí dividendu ve výši 30 Kč na každou akcii. Zůstatek nerozděleného zisku z minulých let činí 23 330 mil. Kč. Valná hromada schválila navrhované změny ve stanovách společnosti, které mimo jiné nyní určují počet členů představenstva společnosti na sedm. Akcionáři zvolili Heinze Kesslera, Johannese Kinského, Pétera Kisbenedeka a Andrease Klingena za členy dozorčí rady České spořitelny.

Od 27. dubna 2007 pracuje dozorčí rada České spořitelny v tomto složení: Andreas Treichl, předseda dozorčí rady, Maxmillian Hardegg, Monika Houštická, Herbert Juranek, Heinz Kessler, Johannes Kinsky, Péter Kisbenedek, Andreas Klingens, Monika Laušmanová, Marek Pospěch, Bernhard Spalt a Jitka Šrotýřová jakožto členové dozorčí rady.

Rejstřík

A

auditor 70, 148, 241–243

B

Banka první volby 2, 3, 5, 22, 38, 39, 40, 41, 46
bankomat 2, 4, 5, 17, 27, 37, 41, 65
Basel II 41, 42, 48, 51, 52, 121, 124, 193, 196, 229
bilanční suma 18, 19, 46, 231, 232, 233, 234, 235, 236, 237, 238, 240, 244
Bonus program 2, 3, 27, 44, 45, 108, 182
brokerjet České spořitelny 7, 8, 17, 88, 125, 173, 174, 176, 221, 225, 237, 238
Burza CP Praha 34
BUSINESS 24 30, 33, 37, 41

C

cenné papíry 21, 71, 74, 78, 79, 85, 86, 95–102, 106, 113, 129–134, 136–139, 142–145, 149, 152, 155, 156, 160, 161, 164, 167–169, 171, 172, 180, 186, 201–205, 207–209, 212–216, 226–228
Consulting České spořitelny 9, 31, 173, 174, 176, 225, 229, 238
čistá úroková marže 17
čistý úrokový výnos 16, 17, 50, 72, 124, 141, 150, 196, 211, 244
čistý zisk 16, 17, 72, 73, 78, 79, 82, 84, 115, 141, 145, 150, 151, 155, 156, 158–160, 187, 211, 215, 216, 227, 231–240, 244
Česká národní banka (ČNB) 15, 52

D

daň 14, 72, 72, 79, 83, 84, 90, 110, 119, 140, 141, 150, 152, 159, 183, 191, 210, 211, 244
dividendy 73, 75, 79, 82, 112, 146, 151, 153, 156, 158, 185, 215–217, 228
dozorčí rada 10–15, 59, 61, 63, 64, 68, 116, 117, 188, 189, 245

E

emitované dluhopisy 16, 20, 71, 75, 107, 114, 130–134, 136–139, 142, 143, 145, 149, 153, 181, 186, 202–204, 205, 207–209, 212, 213, 215, 216, 227
Erste Bank 2, 5, 7–13, 18, 24, 40–42, 49, 52, 53, 58–64, 101, 117, 124, 144–146, 172, 189, 196, 214, 217, 220–222, 229, 232, 237–239
Erste Corporate Finance 78, 91, 173, 174, 176, 225, 229, 239
Exclusive konto 23

F

Factoring České spořitelny 8, 88, 173, 174, 176, 225, 229, 236
finanční trhy 7, 34, 46, 64, 66
firemní klientela 30
Fond pojištění vkladů 7

H

homebanking 33, 37
hypoteční zástavní listy (HZL) 16, 107, 127, 181, 199
hypoteční úvěry 20, 29, 92, 163

I

informační technologie (IT) 42
Informatika České spořitelny 9, 88, 173, 174, 176, 225, 240
Investiční společnost České spořitelny 4, 24, 88, 90, 173–176, 225, 226, 233

K

kapitálová přiměřenost 19, 52
kodex správy a řízení 63–67
Komplexní program 23
Kredit+ 26
klientské vklady (závazky ke klientům) 19
korporátní klienti 30, 32, 41, 106, 121, 180, 193
kvalita služeb 39

L

Leasing České spořitelny 8, 88, 173–176, 225, 229, 235

M

majetkové účasti 156
mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) 16
Ministerstvo financí ČR 105

N

neúrokové výnosy 16

O

ombudsman 40, 42

P

Penzijní fond České spořitelny 25, 88, 89, 110, 173, 174, 176, 225, 232
penzijní připojištění 25, 76, 83, 88, 173
podílové fondy 3, 19, 25, 33, 35, 36
Pojišťovna České spořitelny 88, 173, 174, 176, 225, 229, 232
pohledávky za bankami 21, 71, 74, 79, 91, 102, 113, 130–134, 136–138, 142, 143, 145, 149, 152, 156, 163, 186, 202–205, 207–209, 212, 213, 215, 216, 226
pohledávky za klienty 20, 21, 71, 74, 79, 92, 113, 130–134, 136–138, 142, 143, 145, 149, 152, 156, 163, 186, 202–205, 207–209, 212, 213, 215, 216, 226, 231, 244
provozní náklady 16, 17, 103, 117, 118, 145, 190, 215, 216, 244
provozní výnosy 16, 72, 78–81, 118, 141, 145, 150, 155–158, 196, 211, 215, 216, 227
provozní zisk 16, 74, 152
představenstvo 6–9, 58–62, 64, 116, 123, 188, 195, 242, 243
příjmy z poplatků a provizí 16, 17, 72, 141, 150, 211, 244

R

rating 3, 42, 47, 120, 192
Realitní společnost České spořitelny 30, 173, 174, 176, 225, 237
rezervy a opravné položky 72, 78, 110, 111, 114, 150, 155, 184, 186, 244

rizika 18, 24, 47–51, 64, 72, 78, 82, 84–86, 90, 93, 108, 109, 114, 120–124, 126, 127, 135, 150, 154, 155, 158, 159–161, 164, 165, 174, 182, 186, 192–198, 233
ROA 16
ROE 16

S

s Autoleasing 8, 88, 175, 221, 226, 229, 234, 235
Senior 8–10, 23, 24, 60, 61
SERVIS 24 2–5, 28, 30, 37, 41, 42
SME 31
sporožirové účty 19, 25, 26, 42
stavební spoření 38, 76, 88, 115, 173, 187, 231
Stavební spořitelna České spořitelny 4, 88, 105, 173, 174, 176, 226, 231
Student+ 3, 23, 27
soukromá klientela 22
strategie 7, 24, 34, 38, 73, 44, 50, 58, 64, 65, 78, 155, 217, 232–234
svobodná povolání 24

U

ukazatel likvidity 51
ukazatel náklady/výnosy (cost/income) 16, 46
úvěry obyvatelstvu 20

V

veřejný sektor 20, 106, 135, 180, 206
vkladní knížky 25, 139, 209
vlastní kapitál 19, 20, 71, 73, 77, 81, 110, 149, 151, 158, 183, 184, 234, 236
Výhodný program 23

X

Xtra konto 23

Z

zajištěné fondy 24, 25, 35
základní kapitál 19, 73, 112, 151, 174–176, 185, 231–240
Zlatá koruna 3, 22–24, 28

Česká spořitelna, a. s.

Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

IČ: 45244782

Telefon: 261 071 111

Telex: 121010 SPDB C,

121624 SPDB C,

121605 SPDB C

Swift: GIBA CZ PX

Informační linka: 800 207 207

E-mail: csas@csas.cz

Internet: www.csas.cz

Výroční zpráva 2006

Produkce: Omega Design, s. r. o.

Materiál pro veřejnost

