



Pololetní zpráva 2011

Obsah

Makroekonomický vývoj České republiky v 1. pololetí 2011	2
Konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. pololetí 2011	3
Významné události a obchodní aktivity v 1. pololetí 2011	6
Očekávaný vývoj České spořitelny ve 2. pololetí 2011	9
Vybrané ekonomické ukazatele	10
Finanční část	11

Makroekonomický vývoj České republiky

v 1. pololetí 2011

Česká ekonomika byla v první polovině roku 2011 na straně nabídky tažena průmyslem, na straně poptávky pak zejména vývozem a s ním souvisejícími fixními investicemi. Je to důsledek struktury české ekonomiky, která je z jedné třetiny zastoupena průmyslem, přičemž podstatná část průmyslové produkce je určena pro Německo a německý export. Německému hospodářství se po krizi hodně daří. Je nejrychleji rostoucí vyspělou ekonomikou. Důvodem výrazného oživení v Německu je jeho expozice vůči rozvíjejícím se trhům, které jsou momentálně motorem globálního růstu.

Spotřeba českých domácností však zůstává slabá. Zejména ji podkopává pomalé zlepšování trhu práce. Nezaměstnanost v 1. polovině roku 2011 dosáhla 8,9 %, což je sice o 0,4 procentního bodu lepší výsledek než ve stejném období loňského roku, přesto je ale stále vysoká. Na slabou spotřebu má rovněž vliv vysoká cena potravin a ropy a nízký růst nominálních mezd, které ve veřejném sektoru dokonce kvůli fiskální konsolidaci klesají. Není proto divu, že zatímco export vzrostl v prvním čtvrtletí 2011 o 15,6 % v meziočném srovnání, spotřeba domácností o 0,5 % reálně klesla tak s výjimkou posledního čtvrtletí 2010 nepřetržitě od poloviny roku 2009. Finální poptávce nepomohly ani vládní výdaje, které česká vláda kvůli programu konsolidace veřejných financí omezuje, což se v 1. čtvrtletí promítlo do více než 1% poklesu její poptávky.

S ekonomickým vývojem České republiky souvisel vývoj inflace. Její poptávková složka, kterou může ČNB nastavením repo sazby nejvíce ovlivňovat, zůstala negativní podobně jako každý měsíc od léta 2009 a jenom pomalu se posouvá směrem k 0 %. Celková inflace však dosáhla průměrně hodnoty 1,8 %, což je způsobeno cenami

potravin, ropy a deregulací. To jsou jediné faktory, které inflaci zvyšují, tzn. domácí ekonomika nevytváří žádné poptávkové tlaky a výše inflace je výlučně externího charakteru.

Na trzích se zajímavě vyvíjely úrokové sazby. Na začátku letošního roku byl trh příliš optimistický ohledně očekávání sazeb ČNB. Trh v té době očekával, že se sazby zvýší do konce roku 2011 až čtyřikrát. Česká spořitelna však upozorňovala na to, že vzhledem k nízké poptávkové inflaci a silné koruně se nedá takto razantně zvyšování sazeb ze strany ČNB očekávat. S tím, jak se postupně ukazovalo, že inflace zůstává utlumená, a jak ČNB nenaznačovala, že by chtěla se zvyšováním sazeb okamžitě začít, přehodnocoval trh postupně své představy. Ani začátek zvyšování sazeb Evropské centrální banky neznamenal tlak vůči koruně, který by ČNB přinutil konat. Sazby tak zůstaly během celého prvního pololetí 2011 na historickém minimu 0,75 % a růst začnou až ve 2. polovině letošního roku, a to velice mírně.

Českou korunu nerozhodily ani politické turbulence, ani problémy kolem zadlužené periferie: záchranný balík pro Portugalsko, eskalace problému kolem Řecka kvůli neplnění dohodnutého plánu úspor, červencový tlak na výnosy Itálie apod. Jako jediná z měn regionu je koruna díky solidnímu makru a úspěchu vlády v konsolidačním snažení na úrovni před krizí. V první polovině roku byla dokonce vesměs o něco silnější, než se čekalo a než bylo fundamentálně odůvodnitelné. V určitém okamžiku se koruna dokonce dostala pod 24 korun za euro, obecně se však pohybovala mezi 24,1–24,5. Pro druhou polovinu roku 2011 banka očekává posílení k 24 korunám za euro a ve 4. čtvrtletí možná i lehce pod tuto hranici.

Konsolidované hospodářské výsledky

České spořitelny za 1. pololetí 2011

Výkaz o zisku

Česká spořitelna vykázala za první pololetí 2011 podle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví neauditovaný konsolidovaný čistý zisk po menšinových podílech ve výši 7,2 mld. Kč. Výsledek představuje meziroční nárůst o 24 % oproti konsolidovanému čistému zisku 5,8 mld. Kč za srovnatelné období roku 2010¹. **Ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE) se zvýšil na 19,7 %.** V loňském pololetí činil ukazatel ROE 17,9 %. Ukazatel výnosnosti aktiv (ROA) vzrostl z 1,3 % na 1,6 %.

Výborných hospodářských výsledků za 1. pololetí 2011 dosáhla banka díky poklesu tvorby opravných položek na úvěrová rizika, zvýšením provozním výnosům a sníženým provozním nákladům. **Provozní zisk**, počítaný jako rozdíl provozních výnosů a nákladů a zobrazující výsledky primárních činností banky, **se ve srovnání s loňským pololetím zvýšil o 5 % na 13,5 mld. Kč.** Zásadou dobrých provozních výsledků se rovněž zlepšil ukazatel poměru provozních nákladů k provozním výnosům, Cost/Income Ratio, a to ze 42,3 % na 40,8 %.

Celkové provozní výnosy zahrnující čisté úrokové výnosy, čisté příjmy z poplatků a provizí a čistý zisk z obchodních operací dosáhly za první pololetí výše 22,8 mld. Kč, což představuje meziroční navýšení o 2 %, zejména díky nárůstu čistého úrokového výnosu a čistých příjmů z poplatků a provizí. Podíl neúrokových výnosů na provozních výnosech se mírně snížil a představuje 32,5 %.

V přetrvávajícím prostředí historicky nízkých úrokových sazeb se čistý úrokový výnos zvýšil o 3 % na 15,4 mld. Kč. České spořitelně se podařilo zejména zvýšit úrokové výnosy z dluhopisů v portfoliu finančních aktiv držených do splatnosti díky nárůstu jejich objemu v souvislosti s realokací aktiv. Mírně se také zvýšil čistý úrokový výnos z klientských obchodů. Nízké úrokové sazby se projeví i ve velikosti čisté úrokové marže vztážené k úročeným aktivům, která se drží na úrovni 3,83 %, přičemž ve stejném období loňského roku činila 3,84 %.

Čisté příjmy z poplatků a provizí jako další podstatná součást provozních výnosů dosáhly objemu 6,1 mld. Kč a v porovnání s 1. pololetím minulého roku vzrostly o 1 %. **Positivní vývoj zaznamenaly především příjmy z poplatků a provizí, z platebních transakcí a z transakcí provedených platebními kartami** díky jejich rostoucímu počtu a objemu. Např. prostřed-

nictvím přímého bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 bylo v 1. pololetí provedeno o 13,2 % transakcí více a jejich celkový počet překročil hranici 51 milionů. Objem karetních transakcí v síti České spořitelny se ve srovnání se stejným obdobím loňského roku zvýšil dokonce o 20 %. Zvýšily se rovněž příjmy z transakcí s cennými papíry především vlivem zotavujících se finančních trhů a rostoucího objemu investování. Naopak se snížily čisté příjmy ze stavebního spoření a pojišťovacích obchodů.

Čistý zisk z obchodních operací zaznamenal ve srovnání s minulým obdobím pokles o 3 % na 1,4 mld. Kč, výrazněji se snížily výnosy z devizových obchodů, na druhé straně se zvýšily výnosy z derivátových operací, zejména z úrokových derivátů v 1. čtvrtletí 2011, a z operací s cennými papíry díky zvýšenému objemu obchodování především s pokladničními poukázkami.

Zásadou důsledného řízení nákladů se ve srovnání s loňským prvním pololetím všeobecně provozní náklady (zahrnující náklady na zaměstnance, ostatní správní náklady a odpisy hmotného a nehmotného majetku) snížily o 1 % na 9,3 mld. Kč. **Ostatní správní náklady se snížily o 2 % na 3,9 mld. Kč zejména v oblasti nákladů na informační technologie.** Personální náklady se zvýšily o 1 % na 4,2 mld. Kč v souvislosti s vyplaceným odstupným v rámci optimalizace počtu zaměstnanců. Průměrný počet zaměstnanců Finanční skupiny České spořitelny se ve srovnání s loňským 1. pololetím snížil o 4 % na 10 311. Odpisy hmotného a nehmotného majetku poklesly o 6 % na 1,2 mld. Kč díky snížení velikosti odpisů nehmotného majetku v oblasti licencí a softwaru.

Saldo tvorby a využití rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám dosáhlo úrovně -3,6 mld. Kč, což představuje ve srovnání se stejným obdobím loňského roku výrazné snížení o 32 %. Důvodem meziročního poklesu je zejména nižší potřeba tvorby opravných položek v korporátním segmentu i v drobném bankovníctví.

Velikost ostatních provozních nákladů se výrazně zhoršila na -0,9 mld. Kč. Na tomto výsledku se podílela řada faktorů, zejména však **výrazně vyšší odvod do Fondu pojištění vkladů z důvodu nárůstu sazby příspěvku** v souvislosti s novelou Zákona o bankách s účinností od 2. pololetí 2010 a konzervativní přístup k ocenění investic v realitních fondech. Ostatní provozní náklady rovněž zahrnují zisky a ztráty z přecenění a prodeje finančních aktiv v portfoliích v reálné hodnotě, realizovatelných aktiv a aktiv držených do splatnosti. Ty v meziročním srovnání vykázaly zlepšení, a to v reakci na pozitivní vývoj na finančních trzích zejména v 1. čtvrtletí 2011.

¹ Česká spořitelna změnila metodiku vykazování výsledků realitních fondů ve své skupině z metody ocenění v reálné hodnotě na metodu v pořizovací ceně. Srovnatelné výsledky za 1. pololetí 2010 jsou tudíž upraveny podle nové metodiky. Původně vykázaný konsolidovaný čistý zisk za 1. pololetí 2010 činil 5,9 mld. Kč.

Výkaz o finanční pozici

Objem bilanční sumy dosáhl výše 907,3 mld. Kč, což představuje v meziročním srovnání pokles o 2 % z 926,5 mld. Kč, ale v porovnání s koncem roku 2010 se bilanční suma o 3 % zvýšila. V meziročním srovnání došlo na aktivní straně bilance k nárůstu cenných papírů držených do splatnosti a k poklesu mezibankovních pohledávek. Na pasivní straně bilance poklesly závazky ke klientům a podřízený dluh. Narostl však objem závazků v reálné hodnotě a vlastního kapitálu. **Strukturální změny na aktivní a pasivní straně bilance zobrazují efektivnější řízení úrokových výnosů a nákladů** v prostředí trvale nízkých úrokových sazeb.

Objem celkového portfolia klientských úvěrů za posledních dvanáct měsíců mírně vzrostl o 0,6 mld. Kč na 464,1 mld. Kč. **V porovnání s koncem roku 2010 se objem úvěrů zvýšil** o 4,1 mld. Kč **zásluhou vyššího úvěrování podnikatelských subjektů a hypotečních úvěrů** a také díky akvizici společnosti S Morava leasing.

Portfolio úvěrů obyvatelstvu za finanční skupinu dosáhlo objemu 262,5 mld. Kč, což představuje meziroční mírný pokles o 1 %. Úvěrování obyvatelstvu se však vyvíjí rozdílným tempem. Zatímco hypoteční úvěry již řadu měsíců rostou, spotřebitelské úvěry naopak klesají.

Objem portfolia hypotečních úvěrů fyzickým osobám se oproti loňskému pololetí zvýšil o 4 % na 124,8 mld. Kč, přičemž **objem nově poskytnutých hypotečních úvěrů se zvýšil více než dvojnásobně** (o 135 %) na 14,0 mld. Kč, a to při počtu více než 9 300 nových hypotečních úvěrů. Průměrná velikost nového nepodnikatelského hypotečního úvěru činí 1,6 mil. Kč se splatností 23,0 let. Důležitý ukazatel průměrné hodnoty úvěru k hodnotě nemovitosti dosahuje úrovně 63,5 % za celé portfolio hypotečních úvěrů obyvatelstvu.

Spotřebitelské úvěry se ve srovnání s loňským pololetím snížily o 4 % na současných 80,1 mld. Kč, jejich poskytování je ovlivněno nízkou poptávkou způsobenou přetrvávající vyšší nezaměstnaností. V rámci spotřebitelských úvěrů přesto rostly úvěry na kreditních kartách i kontokorentní úvěry. Úvěry ze stavebního spoření zaznamenaly pokles proti loňskému prvnímu pololetí o 5 % na 43,3 mld. Kč.

Úvěry právníkům osobám se v meziročním srovnání **zvýšily** o 2 % **na 182,7 mld. Kč**. V porovnání s koncem roku 2010 rostly o 3 %. Zásluhu na tomto výsledku mají zejména úvěry firmám ze segmentu malých a středních podniků (SME) a rovněž zahrnutí úvěrů poskytnutých společností S Morava leasing. Objem úvěrů veřejnému sektoru se mírně snížil o 2 % na 18,9 mld. Kč.

Celkový objem všech hypotečních úvěrů se proti loňskému pololetí zvýšil o 3 % na 179,6 mld. Kč, což je mimořádně nejvyšší hodnota v historii České spořitelny. **Obnovení růstu portfolia hypo-**

tečních úvěrů souvisí s aktivní úvěrovou politikou České spořitelny včetně zvýhodněných hypotečních nabídek, které pro klienty banka pravidelně připravuje, dále **s nízkými úrokovými sazbami a cenami na realitním trhu**.

Ukazatel podílu klientských úvěrů ke klientským vkladům (včetně vkladů v reálné hodnotě) **představuje 67,3 %** ve srovnání s hodnotou 65,7 % v loňském pololetí. O solidní kvalitě úvěrového portfolia České spořitelny svědčí poměr klientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka, k celkovému objemu klientských pohledávek. Tento ukazatel k 30. červnu 2011 činil 6,4 %. Za srovnatelné období minulého roku představoval tento ukazatel 6,2 %.

V porovnání s minulým obdobím se pohledávky za bankami snížily o jednu třetinu na 143,7 mld. Kč, zejména díky výraznému poklesu repo operací s ČNB i s jinými bankami ze 137,7 mld. Kč na současných 87,5 mld. Kč, který je důsledkem realokace finančních aktiv.

Celkový objem portfolií cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou, realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti dosáhl v polovině roku 2011 hodnoty 230,1 mld. Kč, což ve srovnání se stejným obdobím roku 2010 značí nárůst o 35 %. Nejvýrazněji vzrostly cenné papíry držené do splatnosti, a to v souvislosti s výše uvedenou realokací finančních aktiv za účelem stabilizace úrokových výnosů. Z celkového objemu všech portfolií činí cenné papíry s pevným výnosem včetně pokladničních poukázek 227,0 mld. Kč. **Česká spořitelna ke konci pololetí 2011 nevladila žádné italské, španělské, irské, portugalské ani řecké státní dluhopisy**. Expozice banky vůči italským dlužníkům je 0,3 mld. Kč, vůči španělským 2,5 mld. Kč, vůči irským 0,7 mld. Kč a vůči portugalským 0,2 mld. Kč. Jedná se o pohledávky vůči klientům nebo bankám, nikoli vůči státům. Vůči řeckým subjektům nemá banka žádné pohledávky.

Velikost hmotného a nehmotného majetku proti loňskému pololetí se lehce zvýšila o 1 % na 18,4 mld. Kč, přičemž objem hmotného majetku představuje 15,5 mld. Kč a nehmotného majetku 2,9 mld. Kč.

Závazky ke klientům se za posledních dvanáct měsíců snížily o 3 % na 677,1 mld. Kč (včetně vkladů v reálné hodnotě na 689,8 mld. Kč). **Vklady občanů včetně vkladů v reálné hodnotě zaznamenaly nárůst o 3 % na 526,2 mld. Kč**. Rostou především termínované a spořicí vklady, z nichž k oblíbeným patří Šikovné spoření a Prémiové vklady. Průběžně se rovněž zvyšují úložky penzijního připojištění, které dosáhly 36,6 mld. Kč, což představuje nárůst o 9 %. Mírně se také zvýšily vklady na spořicí účtech a vklady stavebního spoření. Výrazně se však snížily vklady právníků osob o 24 % na 85,5 mld. Kč, a to na běžných účtech i termínovaných vkladech, včetně vkladů v cizích měnách. Vklady veřejného sektoru klesly o 5 % na 78,1 mld. Kč.

Závazky k bankám se zvýšily o 11 % na 56,5 mld. Kč. Na tomto vývoji se také podílí nárůst mezibankovních repo operací z 9,1 mld. Kč v loňském pololetí na 11,7 mld. Kč v pololetí letošním.

Objem závazků z dluhových cenných papírů zobrazených v konsolidované bilanci poklesl o 9 % na 45,7 mld. Kč především vlivem poklesu objemu depozitních směnec. Naopak se zvýšil objem emitovaných hypotečních zástavních listů.

Vlastní kapitál náležející akcionářům banky dosáhl úrovně 73,5 mld. Kč. **Ve srovnání s minulým obdobím se vlastní kapitál zvýšil o 14 %** zásluhou nárůstu nerozděleného zisku. Česká spořitelna k posílení své kapitálové báze emituje podřízené dluhopisy, jejichž celkový objem v bilanci banky k 30. červnu 2011 činil 4,6 mld. Kč. Kapitálová přiměřenost podle metodiky BASEL II činila k 30. červnu 2011 15,2 %, přičemž v pololetí 2010 činila 13,5 %. Celkový kapitál podle BASEL II pro výpočet kapitálové přiměřenosti představuje 67,1 mld. Kč a celkové kapitálové požadavky představují 35,3 mld. Kč. V loňském pololetí tyto údaje činily 62,1 mld. Kč, resp. 36,8 mld. Kč.

Významné události a obchodní aktivity

v 1. pololetí 2011

Firemní účet a úvěr pro podnikatele a malé firmy

Díky úspěšnému Firemnímu účtu České spořitelny, který banka přestavila v září 2010, posiluje Česká spořitelna svůj podíl v segmentu drobných podnikatelů a malých firem (MSE). Od ledna 2011 pak navíc **Česká spořitelna k Firemnímu účtu nabízí ve všech svých pobočkách nový Firemní úvěr ČS a Firemní kontokorent ČS**. Tím Česká spořitelna výrazně rozšířila dostupnost svých služeb pro drobné podnikatele v oblasti nezajištěných firemních úvěrů a kontokorentů. Samotný Firemní účet ČS si během 1. pololetí 2011 sjednalo více než 32 tisíc klientů, celkově banka už vede téměř 84 tisíc těchto účtů. Firemní účet ČS umožňuje klientům individuální nastavení produktů a služeb podle jejich přání a potřeb. Díky tomu klienti zaplatí jen za ty služby, které opravdu využívají. Klienti také mohou složení zvolených služeb rychle a zdarma změnit. Účet rovněž nabízí zvýhodněné podmínky plateb. Čím je klient aktivnější, tím výhodnější jsou pro něj provedené transakce.

Nové hypotéky

V dubnu představila Česká spořitelna novinky v oblasti hypoték. **Nová Hypotéka České spořitelny nabízí klientům vedle úrokového zvýhodnění i variabilní splácení**, tedy možnost přerušování splácení a odkladu či změny splátek. Klient si tak může v průběhu splácení hypotéky sám určit výši splátky. Klienti zároveň získají vedení Osobního účtu ČS zdarma po celou dobu první fixace. Banka tak reaguje na výsledky clientského průzkumu, který pro ni během ledna 2011 provedla společnost TNS AISA. Úspěšnost nových výhodných hypotečních úvěrů potvrzuje 9 321 nových hypotečních úvěrů v objemu 14,0 mld. Kč poskytnutých během prvních šesti měsíců letošního roku. Tato čísla představují dvojnásobné navýšení ve srovnání s loňským pololetím. **Podíl banky na trhu nových hypotečních úvěrů se za stejné období zvýšil z 15 % na vynikajících 25 %.**

Podpora malých a středních podniků

Od Evropské investiční banky (EIB) získala Česká spořitelna 150 mil. eur na financování české ekonomiky. Úvěr je určen především na projekty malých a středních podniků. Mohou ho ovšem využít i zástupci veřejného sektoru. Celkově od roku 2002 již Česká spořitelna získala pro firmy a veřejný sektor od EIB 850 mil. eur, což z České spořitelny dělá nejvýznamnějšího partnera EIB v České republice.

Jako první banka na českém trhu spustila Česká spořitelna specializovaný program TOP INOVACE. **Prostřednictvím programu TOP INOVACE chce banka podporovat firmy, které investují**

do svého dalšího rozvoje formou inovací stávajících produktů, služeb, procesů či technologií. Program je primárně určen pro segment malých a středních firem se zaměřením na energetiku, strojírenství, chemii a zpracovatelský průmysl. Program zahrnuje investiční a provozní financování, benefity pro inovativní firmy např. v podobě úrokového zvýhodnění ze zdrojů Evropské investiční banky, zvýhodněného úvěru Českomoravské záruční a rozvojové banky, garance Mezinárodní finanční korporace u projektů v oblasti energetiky, zajištění cen energií a v neposlední řadě poradenství v oblasti technologií od partnera programu, Akademie věd ČR.

Osobní účet České spořitelny

Česká spořitelna pomocí flexibilních a variabilních produktů a služeb umožňuje svým klientům si svobodně vybrat jen ty služby, které opravdu potřebují. Základním kamenem této nabídky je Osobní účet České spořitelny. Variabilní nastavení Osobního účtu České spořitelny je možné díky nabídce široké škály produktů a služeb k účtu. Každý klient si jej může sestavit buď osobně prostřednictvím konfiguratoru na internetových stránkách banky www.csas.cz, anebo mu s nastavením poradí poradci banky včetně doporučení, jak vybrat jen takové služby a produkty, které klient doopravdy využije. **K 30. červnu 2011 přesáhl počet klientů aktivně používajících Osobní účet České spořitelny hranici 2,2 milionů, což znamená meziroční nárůst o téměř 300 tisíc klientů**, tj o 15 %. Objem vložených prostředků se zvýšil dokonce o 24 % na 135,3 mld. Kč.

K Osobnímu účtu postupně přibývají další varianty, např. Osobní účet Student určený pro studenty denního studia, jichž vede banka již více než 170 tisíc, a Osobní účet Junior pro mladé klienty ve věku 8 až 14 let, jejichž počet dosahuje téměř 6 tisíc. Pro klienty s vyššími příjmy či velkým majetkem, kteří jsou obsluhováni v rámci sítě ČS Premier, banka připravila Osobní účet Premier.

Od poloviny května 2011 nabízí Česká spořitelna **nový Osobní účet Absolvent určený klientům, kteří nastupují do svého prvního zaměstnání**, včetně absolventů všech typů škol od učebních oborů přes střední školy až po univerzity. Vedení účtu je zdarma a navíc k němu mohou mladí klienti zdarma využívat dalších šest služeb. Banka tak reaguje na vyšší nároky absolventů a přináší další výrazné výhody. Česká spořitelna také spouští nový portál pro mladé (www.csas.cz/mladi), který obsahuje užitečné informace nejen pro absolventy, ale také pro studenty středních a vysokých škol.

Penzijní řešení

Česká spořitelna nabízí klientům Penzijní řešení České spořitelny, díky kterému si mohou zachovat přiměřenou

životní úroveň i v důchodu, a to rozložením úložek pravidelného spoření do penzijních produktů Penzijní přípojištění Penzijního fondu ČS, Fondu Plus a Fondu životního cyklu 2030 Investiční společnosti ČS a Osobního účtu ČS. Klienti si spoří tak, aby jejich reálný příjem v důchodu odpovídal jejich představám a potřebám a aby nebyli odkázáni jen na státní důchod. Penzijní řešení ČS bere v úvahu i případné změny ve finanční situaci klienta v průběhu spoření a dokáže se jim přizpůsobit. Samotný Penzijní fond České spořitelny získal druhé místo, tedy Stříbrnou korunu v soutěži Zlatá koruna 2011 v kategorii penzijní přípojištění. Počet klientů přesáhl 921 tisíc klientů, což znamená nárůst přes 50 tisíc za posledních 12 měsíců.

Finanční partnerství s hlavním městem

Česká spořitelna je dlouhodobě významným finančním partnerem hlavního města Prahy, a proto v dubnu letošního roku **Česká spořitelna asistovala Praze při přípravě jedné z největších tuzemských dluhopisových transakcí posledních let** jako vedoucí manažer a bookrunner emise komunálních dluhopisů s pevným kupónem a splatností 10 let v celkovém objemu 5,0 mld. Kč. Dluhopisy byly umístěny u institucionálních investorů (zejména bank, pojišťoven, penzijních a investičních fondů a správců aktiv) v České republice, dále potom v Rakousku, Německu a Maďarsku. Již vícekrát v minulosti se banka aktivně podílela na aranžování řady financování včetně dluhopisů hlavního města Prahy. Touto významnou a úspěšnou emisí dluhopisů potvrdila Česká spořitelna svoji vedoucí pozici v oblasti dluhového financování v České republice.

Správa aktiv institucionálních klientů

Česká spořitelna potvrdila v 1. pololetí 2011 své silné postavení ve správě aktiv institucionálních klientů během obhospodařování téměř 80,0 mld. Kč. Zásahu na tomto úspěchu mají zvýšené aktivity v oblasti investičního bankovníctví. **Česká spořitelna v současné době obhospodařuje více než 50 % investičních aktiv domácích penzijních fondů včetně Penzijního fondu ČS, životních a zdravotních pojišťoven a dalších aktiv institucionálních klientů**, jako jsou korporátní klienti, veřejný sektor a nadace.

SERVIS 24 a BUSINESS 24

K 30. červnu 2011 počet aktivních klientů přímého bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 činil 1,36 milionu, což představuje nárůst za posledních 12 měsíců o 6,5 %, počet provedených transakcí vzrostl o 13,2 % na více než 51 milionů. Na podzim 2010 uvedla Česká spořitelna na trh novou službu PLATBA 24, která automaticky umožňuje klientům bezhotovostně zaplatit za nákupy na internetu prostřednictvím internetového bankovníctví SERVIS 24 Internetbanking. **Prostřednictvím služby PLATBA 24 bylo od počátku roku 2011 provedeno téměř 36 tisíc transakcí.** Počet

transakcí roste rychlým tempem, jen během června 2011 jich bylo uskutečněno více než 10 tisíc.

Kartový program

Celkový počet vydaných aktivních platebních karet dosáhl výše 3,2 milionu kusů (pokles o 1 %), z toho kreditní karty představují 0,4 milionu kusů. Objem úvěrů poskytnutých prostřednictvím kreditních karet k 30. červnu 2011 činil 5,4 mld. Kč, což značí nárůst o 5 % v porovnání s loňským pololetím. **Chytrá karta České spořitelny získala potěření za sebou druhé místo v soutěži Zlatá koruna 2011 v kategorii platebních karet.**

V obchodní síti obchodních partnerů České spořitelny, kterých je více než 17 tisíc, provedli držitelé karet mezi lednem a červnem 2011 více než 50 milionů transakcí v celkovém objemu 46,9 mld. Kč. Ve srovnání se stejným obdobím loňského roku to značí nárůst o 20 %.

Počet bankomatů a platbomatů se zvýšil o dalších 110 a dosahuje 1 374 kusů. Počet vkladových bankomatů se za posledních 12 měsíců zvýšil o devět, což znamená, že ke konci pololetí poskytuje klientům své služby již 23 vkladových bankomatů. Od počátku roku držitelé karet provedli v bankomatech 45,3 milionů transakcí v objemu 150,8 mld. Kč. Z celkového počtu 1 374 bankomatů představují platbomaty 80 kusů a od počátku roku 2011 se jejich počet zdvojnásobil. Platbomat, dříve také nazývaný transakční terminál, se podobá bankomatu, ale neobsahuje hotovost a umožňuje klientovi zadat rychle a levně příkazy k úhradě. Jeho použití je cenově výhodnější než využití sběrného boxu. Podmínkou použití platbomatu je vlastnictví platební karty České spořitelny.

Ve spolupráci s karetní asociací VISA Europe spustí Česká spořitelna na podzim 2011 novinku v placení kartou: bezkontaktní platební technologii. Ta zajistí uživatelům vyšší komfort při placení drobných nákupů do hodnoty 500 Kč, aniž by museli při platbě kartou zadávat PIN. Platební karty VISA České spořitelny budou duální, to znamená, že umožní klientům oba způsoby placení, kontaktní i bezkontaktní.

Mobilní pobočka

Česká spořitelna představila v lednu 2011 veřejnosti první mobilní pobočku v České republice, a to v Brandýse nad Labem. **Mobilní pobočka slouží klientům po dobu modernizace či rekonstrukce stávajících poboček, případně může být dočasně využita v době pořádání výstav nebo veletrhů.** V současné době mohou mobilní pobočku využívat klienti v Újezdě nad Lesy, k dispozici byla i klientům v Moravském Krumlově. V mobilní pobočce poskytuje banka klientům prostřednictvím 6 poradenských pracovišť, čekací zóny se sběrným boxem a vnějším bankomatem přístupným 24 hodin denně všechny standardní služby a produkty.

Získaná ocenění

Česká spořitelna získala ocenění Euromoney Private Banking 2011 a stala se **nejlepší bankou poskytující privátní bankovníctví v České republice**. Ocenění každoročně uděluje magazín Euromoney, odborný měsíčník specializující se na bankovní a kapitálové trhy. Hodnocení vychází z kvantitativního a kvalitativního výzkumu a poskytuje celkový přehled o službách a produktové nabídce v oblasti privátního bankovníctví. Česká spořitelna nabízí klientům s majetkem nad 5 mil. Kč služby Erste Private Banking. Prostřednictvím zkušených privátních bankéřů nabízí modelové i individuální řešení „šitá“ klientovi na míru. Všechna řešení bankéři nabízí s ohledem na klientův vztah k riziku, investiční horizont, očekávaný výnos a zvolenou investiční strategii.

Za inovativní přístup k rozvoji služeb klientského centra obdržela Česká spořitelna ocenění Innovation Award, které uděluje společnost Nextira One. **Banka dostala ocenění za vývoj a implementaci technologie umožňující individualizovaný přístup k volajícím zákazníkům**, díky kterému je schopna lépe doporučit to, co zákazníci očekávají, a za zefektivnění zpracovávání klientských e-mailů. Česká spořitelna navázala na obdobný úspěch z roku 2009 a potvrdila tak schopnost využívat nejmodernější technologie ke zlepšování služeb klientům.

Česká spořitelna rovněž získala ocenění „Korporátní banka roku ve střední Evropě“ v soutěži ACQ Global Awards 2011, kterou pořádá britský časopis ACQ Finance Magazine. Finanční instituce do soutěže nominují čtenáři časopisu a o výsledcích rozhodují novináři a ekonomičtí odborníci, podle kterých je Česká spořitelna nejlepší korporátní bankou nejen v České republice, ale v celé střední Evropě.

Česká spořitelna také obdržela cenu „Společnost přátelská rodině“ za vstřícný přístup k zaměstnancům s dětmi. Porota banku ocenila za systémový přístup k rovným příležitostem, flexibilní úvazky a za společenskou odpovědnost. Ocenění již osmým rokem uděluje Síť mateřských center.

Očekávaný vývoj České spořitelny

ve 2. pololetí 2011

Do roku 2011 vstoupila Česká spořitelna s dobrou startovní pozicí a s osvědčeným obchodním modelem, který jí zajišťuje stabilizovaný a dlouhodobě udržitelný rozvoj i v dalších letech.

Od počátku letošního roku se Česká spořitelna zaměřuje na realizaci své nově formulované strategie, jejíž hlavní cíle jsou definovány takto:

- v oblasti finanční pokračovat v důsledném řízení rizik a zvyšování efektivity provozních nákladů při současném úsilí o maximalizaci růstu provozního výsledku;
- v oblasti klientské dále zvyšovat kvalitu i rozsah poskytovaných služeb a podpořit růst loajality klientů;
- v oblasti procesů se zaměřit na jejich standardizaci a zvýšení efektivity včetně dokončení započaté transformace informačních technologií;
- v oblasti zaměstnanecké usilovat o udržení statutu „zaměstnavatele první volby“ včetně dalšího rozvoje podnikové kultury.

Česká spořitelna očekává i v druhém pololetí 2011 stabilizovaný vývoj založený na spolehlivě fungujícím obchodním modelu, pokračujícím oživováním ekonomiky a vysoké loajalitě klientů.

Z hlediska vývoje základních položek bilance aktiv a pasiv se v druhé polovině letošního roku očekává pouze mírný růst objemu úvěrů poskytovaných klientům. Současně banka předpokládá spíše stagnaci primárních vkladů. Výsledkem tohoto vývoje bude další mírné zvyšování stávajícího poměru mezi úvěry a vklady.

Ve druhém pololetí letošního roku je očekáván v zásadě obdobný vývoj hlavních položek výkazu zisků a ztrát jako v pololetí prvním. Čistý úrokový výnos bude ovlivněn především očekávaným pohybem úrokových sazeb i přírůstků poskytnutých úvěrů. Na čistý příjem z poplatků bude pozitivně působit postupné zvyšování aktivity banky v úvěrové oblasti i nabídka nových služeb a produktů. Významnou roli v dosažení očekávaného zisku budou mít kromě klesající tvorby opravných položek na úvěrová rizika i přínosy z realizace vybraných skupinových i lokálních projektů.

Vybrané ekonomické ukazatele

Základní poměrové ukazatele

	30. 6. 2011	30. 6. 2010
ROE	19,7 %	17,9 %
ROA	1,6 %	1,3 %
Cost/income	40,8 %	42,3 %
Čistá úroková marže vztažená k úročeným aktivům	3,83 %	3,84 %
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	32,6 %	33,2 %
Pohledávky za klienty/závazky ke klientům	67,3 %	65,7 %
Individuální kapitálová přiměřenost (BASEL II)	14,5 %	13,4 %
Konsolidovaná kapitálová přiměřenost (BASEL II)	15,2 %	13,5 %

Údaje z obchodní činnosti

	30. 6. 2011	30. 6. 2010
Průměrný počet zaměstnanců Finanční skupiny ČS	10 311	10 742
Celkový počet klientů	5 229 909	5 270 665
Počet sporožirových účtů	2 785 729	2 815 512
z toho: Osobních účtů	2 225 768	1 934 259
Počet aktivních klientů přímého bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24	1 360 878	1 277 783
Počet karet	3 191 104	3 232 750
z toho: kreditních	408 092	459 153
Počet bankomatů	1 374	1 264
Počet poboček České spořitelny	653	664

Čistý zisk po zdanění vybraných dceřiných společností České spořitelny

podle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví (neauditováno)

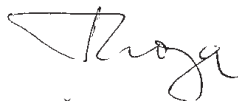
mil. Kč	30. 6. 2011	30. 6. 2010
brokerjet České spořitelny	4	1
Factoring České spořitelny	34	7
Penzijní fond České spořitelny	371	342
s Autoleasing	22	-6
Stavební spořitelna České spořitelny	587	683

Čestné prohlášení

Níže podepsaní tímto prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává konsolidovaná pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření České spořitelny a jejího konsolidačního celku za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



Dušan Baran
Místopředseda představenstva
a 1. náměstek generálního ředitele



Jiří Škorvaga
Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka

za období končící 30. června 2011

sestavená ve shodě s Mezinárodním účetním standardem
IAS 34: Mezitímní účetní výkaznictví (neauditovaná)

Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 30. červnu 2011, 31. prosinci 2010 a 30. červnu 2010	12
Mezitímní konsolidovaný výkaz o zisku za období končící 30. června 2011 a 30. června 2010	13
Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období končící 30. června 2011 a 30. června 2010	14
Mezitímní konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu za období končící 30. června 2011 a 30. června 2010	15
Mezitímní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za období končící 30. června 2011 a 30. června 2010	17
Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce	18

Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 30. červnu 2011, 31. prosinci 2010 a 30. červnu 2010 (neauditováno)

mil. Kč	30. června 2011	31. prosince 2010	30. června 2010 upraveno
Aktiva			
1. Pokladní hotovost, vklady u ČNB	29 023	25 767	31 282
2. Pohledávky za bankami	143 713	174 947	211 574
3. Pohledávky za klienty	464 102	459 975	463 472
4. Opravné položky k úvěrům a pohledávkám	(21 540)	(19 225)	(18 886)
Čisté pohledávky za klienty	442 562	440 750	444 586
5. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	40 756	28 075	21 158
a) Cenné papíry k obchodování	27 312	18 488	13 916
b) Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	13 444	9 587	7 242
6. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14 805	16 021	18 720
7. Realizovatelné cenné papíry	22 454	20 029	25 515
8. Cenné papíry držené do splatnosti	166 868	128 977	123 391
9. Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	87	84	220
10. Investice do nemovitostí	11 485	11 733	12 170
11. Aktiva ve výstavbě	2 989	3 632	4 513
12. Hmotný majetek	15 509	16 015	15 346
13. Nehmotný majetek	2 897	3 117	2 853
14. Odložená daňová pohledávka	755	688	678
15. Pohledávka ze splatné daně z příjmů	851	578	336
16. Ostatní aktiva	12 586	11 216	14 184
Aktiva celkem	907 340	881 629	926 526
Pasiva a vlastní kapitál			
1. Závazky k bankám	56 546	52 214	51 040
2. Závazky ke klientům	677 072	661 074	699 751
3. Závazky v reálné hodnotě	15 918	12 058	8 592
4. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	13 384	14 674	19 032
5. Emitované dluhopisy	45 711	46 058	50 302
6. Rezervy	2 129	2 145	2 026
7. Odložený daňový závazek	311	197	222
8. Závazek ze splatné daně z příjmů	123	23	176
9. Ostatní pasiva	17 932	11 203	19 955
10. Podřízený dluh	4 616	11 036	10 737
Pasiva celkem	833 742	810 682	861 833
11. Vlastní kapitál	73 598	70 947	64 693
a) Vlastní kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti	73 479	70 780	64 537
b) Nekomolní podíly	119	167	156
Pasiva a vlastní kapitál celkem	907 340	881 629	926 526

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla bankou sestavena a schválena představenstvem dne 16. srpna 2011.



Pavel Kysilka
Předseda představenstva
a generální ředitel



Dušan Baran
Místopředseda představenstva
a 1. náměstek generálního ředitele

Mezitímní konsolidovaný výkaz o zisku

za období končící 30. června 2011 a 30. června 2010 (neauditováno)

mil. Kč	30. června 2011	30. června 2010 upraveno
Pokračující činnosti		
1. Úrokové a podobné výnosy	19 401	19 358
2. Úrokové a podobné náklady	(3 976)	(4 386)
Čistý úrokový výnos	15 425	14 972
3. Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	(3 642)	(5 327)
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika	11 783	9 645
4. Výnosy z poplatků a provizí	7 549	7 162
5. Náklady na poplatky a provize	(1 484)	(1 174)
Čisté příjmy z poplatků a provizí	6 065	5 988
6. Čistý zisk z obchodních operací	1 358	1 397
7. Náklady na zaměstnance	(4 163)	(4 115)
8. Ostatní správní náklady	(3 943)	(4 038)
9. Odpisy majetku	(1 222)	(1 304)
Všeobecné správní náklady	(9 328)	(9 457)
10. Ostatní provozní náklady netto	(948)	(380)
Zisk před zdaněním	8 930	7 193
11. Daň z příjmů z pokračujících činností	(1 719)	(1 370)
Zisk po zdanění	7 211	5 823
Čistý zisk za účetní období náležející:		
12. Akcionářům mateřské společnosti	7 212	5 831
13. Nekomolním podílům	(1)	(8)
	7 211	5 823

Mezitímní konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

za období končící 30. června 2011 a 30. června 2010 (neauditováno)

mil. Kč	30. června 2011	30. června 2010 upraveno
1. Čistý zisk za účetní období	7 211	5 823
Ostatní úplné zisky a ztráty		
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	72	93
Odložená daň	(14)	(17)
2. Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech netto	58	76
3. Retranslační rezerva	(58)	(166)
Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv	72	77
Odložená daň	(4)	(10)
4. Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv netto	68	67
Zajištění peněžních toků	–	(10)
Odložená daň	–	–
5. Zajištění peněžních toků netto	–	(10)
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění celkem	68	(33)
Úplný výsledek za účetní období po zdanění	7 279	5 790
v tom: náležející		
Akcionářům mateřské společnosti	7 270	5 826
Nekontrolním podílům	9	(36)
	7 279	5 790

Mezitímní konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu

za období končící 30. června 2011 a 30. června 2010 (neauditováno)

mil. Kč	Kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti →				
	Nerozdělený zisk	Přecenění realizovatelných cenných papírů	Přecenění zajišťovacích derivátů	Retranslační rezerva	Zákonný rezervní fond
K 1. lednu 2011	52 114	(78)	97	(431)	3 867
Čistý zisk za účetní období	7 212	–	–	–	–
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění	–	68	58	(68)	–
Úplný výsledek za účetní období po zdanění	7 212	68	58	(68)	–
Dividendy	(4 560)	–	–	–	–
Navýšení kapitálu	–	–	–	–	–
Prodej dceřiných společností	(12)	–	–	–	3
Příděl do rezervních fondů	(251)	–	–	–	251
Použití fondů	–	–	–	–	(2)
K 30. červnu 2011	54 503	(10)	155	(499)	4 119

	→			Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
	Emisní ážio	Základní kapitál	Celkem		
K 1. lednu 2011	11	15 200	70 780	167	70 947
Čistý zisk za účetní období	–	–	7 212	(1)	7 211
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění	–	–	58	10	68
Úplný výsledek za účetní období po zdanění	–	–	7 270	9	7 279
Dividendy	–	–	(4 560)	(61)	(4 621)
Navýšení kapitálu	–	–	–	4	4
Prodej dceřiných společností	–	–	(9)	–	(9)
Příděl do rezervních fondů	–	–	–	–	–
Použití fondů	–	–	(2)	–	(2)
K 30. červnu 2011	11	15 200	73 479	119	73 598

mil. Kč	Kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti →				
	Nerozdělený zisk	Přecenění realizovatelných cenných papírů	Přecenění zajišťovacích derivátů	Retranslační rezerva	Zákonný rezervní fond
K 1. lednu 2010 upraveno	44 756	(280)	(29)	(112)	3 733
Čistý zisk za účetní období	5 831	–	–	–	–
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění	–	69	65	(139)	–
Úplný výsledek za účetní období po zdanění	5 831	69	65	(139)	–
Dividendy	(4 560)	–	–	–	–
Prodej dceřiných společností	–	–	–	–	(7)
Příděl do rezervních fondů	(150)	–	–	–	150
Použití fondů	–	–	–	–	(1)
K 30. červnu 2010 upraveno	45 877	(211)	36	(251)	3 875

	→			Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
	Emisní ážio	Základní kapitál	Celkem		
K 1. lednu 2010 upraveno	11	15 200	63 279	267	63 546
Čistý zisk za účetní období	–	–	5 831	(8)	5 823
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění	–	–	(5)	(28)	(33)
Úplný výsledek za účetní období po zdanění	–	–	5 826	(36)	5 790
Dividendy	–	–	(4 560)	(75)	(4 635)
Prodej dceřiných společností	–	–	(7)	–	(7)
Příděl do rezervních fondů	–	–	–	–	–
Použití fondů	–	–	(1)	–	(1)
K 30. červnu 2010 upraveno	11	15 200	64 537	156	64 693

Mezitímní konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za období končící 30. června 2011 a 30. června 2010 (neauditováno)

mil. Kč	30. června 2011	30. června 2010 upraveno
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku roku	18 211	25 816
Čistý peněžní tok z provozních činností	51 613	10 987
Čistý peněžní tok z investičních činností	(26 820)	(11 811)
Čistý peněžní tok z finančních činností	(14 142)	(105)
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci období končícího 30. června	28 862	24 887

Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za období končící 30. června 2011

1. Úvod

Česká spořitelna, a. s., („banka“), 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, a. s., je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

Majoritním akcionářem České spořitelny, a. s., je společnost EGB Ceps Holding GmbH, která je 100% dceřinou společností EGB Ceps Beteiligungen GmbH, přičemž EGB Ceps Beteiligungen GmbH je 100% dceřinou společností Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“). Změna vlastnické struktury byla součástí technické optimalizace akcionářské struktury Erste Group Bank, která proběhla v roce 2009, a byla řádně schválena Českou národní bankou („ČNB“).

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;
- směnářská činnost (nákup a prodej 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;
- 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.

Skupina musí dodržovat regulační požadavky ČNB. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty skupiny, likvidity, úrokového rizika, měnové pozice skupiny a operačního rizika.

Kromě bankovních subjektů podléhají regulatorním požadavkům další společnosti ve skupině, zejména v oblasti penzijního připojištění a kolektivního investování.

2. Východiska pro přípravu mezitímní účetní závěrky

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka, která zahrnuje mezitímní účetní výkazy banky a jejich dceřiných společností, byla sestavena ve shodě s Mezinárodním účetním standardem IAS 34: Mezitímní účetní výkaznictví.

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

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a finančních pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, všech derivátů, emitovaných cenných papírů zajištěných proti úrokovému riziku, které jsou vykázány ve své reálné hodnotě. Majetek určený k prodeji je vykázán v reálné hodnotě snížené o náklady související s prodejem v případě, že je nižší než jeho účetní hodnota (tj. pořizovací cena snížená o oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty).

Účetní postupy byly použity konzistentně ve společnostech zahrnutých do konsolidace.

Srovnávacím obdobím jsou upravené údaje k 30. červnu 2010. V mezitímní závěrce k 30. červnu 2010 byly vykázány investice do nemovitostí ve své reálné hodnotě dle IAS 40. Po změně účetních pravidel v roce 2010 jsou investice do nemovitostí vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávků a znehodnocení.

Prezentace mezitímní konsolidované účetní závěrky v souladu s IAS 34 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. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Mezitímní účetní závěrka obsahuje informace, které jsou důležité pro pochopení finanční pozice a výkonnosti účetní jednotky v průběhu mezitímního období. Uživatelé mezitímní účetní závěrky by měli posuzovat informace v souvislosti s roční účetní závěrkou k 31. prosinci 2010.

Oproti roční účetní závěrce k 31. prosinci 2010 došlo k následujícím změnám v některých kapitolech týkajících se řízení rizik, konkrétně v kapitole riziko likvidity, kapitole operační riziko a kapitole řízení kapitálu.

Riziko likvidity

Střednědobá a dlouhodobá likvidita je v souladu s doporučeními BIS monitorována a stresově testována jednou měsíčně prostřednictvím poměrových ukazatelů bilance a simulačních modelů TLS¹ a SPA², které zohledňují očekávanou možnost obnovení, předčasného splacení, případně prodeje jednotlivých pozic skupiny. Výsledky jsou prezentovány a diskutovány ve Výboru pro operativní řízení likvidity (OLC) a ve Výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), které rozhodují o potřebě provést opatření ve vztahu k podstupovanému likviditnímu riziku.

Pro všechny 3 zmíněné nástroje řízení střednědobé a dlouhodobé likvidity je klíčový pojem tzv. likviditní polštář (buffer), který slouží k vyrovnávání případných rozdílů mezi odtoky a přítoky (pokud jsou kladné). Mělo by se tedy jednat o hotovost a vysoce kvalitní cenné papíry, které lze během krize prodat na trhu nebo

zastavit pomocí repo operací u centrální banky. ČS má tento „buffer“ pro své 2 hlavní měny definovaný následovně.

CZK:

1. hotovost na pokladnách, clearingový a dotační účet u ČNB;
2. dluhopisy, které ČNB přijímá jako kolaterál;
3. ostatní CZK dluhopisy, které mají vyšší rating než BBB.

EUR:

1. hotovost na pokladnách;
2. dluhopisy, které ECB přijímá jako kolaterál;
3. ostatní EUR dluhopisy, které mají vyšší rating než BBB,

přičemž cenné papíry z ad 3. nesmí tvořit více než 10 % daného polštáře.

Operační riziko

Mezi další nástroje řízení operačních rizik patří i rizikové indikátory KRI a rizikové scénáře pro události s nízkou frekvencí, ale závažným dopadem. Obě aktivity vycházejí ze skupinové metodiky Erste.

Česká spořitelna, a. s., byla regulátorem úspěšně validována na pokročilé přístupy řízení operačního rizika (AMA). Výše kapitálového požadavku spočteného dle AMA nesmí klesnout pod 75% hranici kapitálového požadavku spočteného standardizovanou metodou TSA.

Řízení kapitálu

Riziko likvidity a makroekonomické riziko jsou zahrnuta prostřednictvím stresových scénářů.

Výsledky ICAAP skupiny jsou předkládány představenstvu banky čtvrtletně. Představenstvo banky je rozhodovacím orgánem pro řízení kapitálu banky v rámci ICAAP.

3. Důležitá pravidla účetnictví

Při sestavování mezitímní účetní závěrky byla použita stejná pravidla jako při sestavování roční účetní závěrky. V průběhu mezitímního období, tj. od 1. ledna 2011 do 30. června 2011 byly novelizovány standardy:

- IFRIC 14: Zálogy v rámci požadavků na minimální financování (novelizace účinná od 1. 1. 2011),
- IAS 24: Zveřejnění spřízněných stran (novelizace účinná od 1. 1. 2011).

¹ Traffic Light System

² Survival Period Analysis

4. Společnosti zahrnuté do konsolidace

K 25. lednu 2011 byla provedena akvizice společnosti S Morava leasing, a. s., když banka koupila 100% majetkový podíl za pořizovací cenu 148 mil. Kč.

Dne 5. února 2011 bylo nizozemským Obchodním soudem zaregistrováno rozdělení společnosti CEE Property Development Port-

folio B.V., které vedlo k vytvoření nové společnosti CEE Property Development Portfolio 2 B.V. Účelem rozdělení bylo ponechání účasti ve společnosti CPP Lux S'.ar.l. a jí 100% vlastněné dceřiné společnosti v původní společnosti, zatímco ostatní dceřiné společnosti byly převedeny do společnosti nové. Vlastnická struktura CEE Property Development Portfolio B.V. a CEE Property Development Portfolio 2 B.V. zůstala nezměněna, tj. podíl banky na základním kapitálu obou společností činí 20 %.

5. Závazky v reálné hodnotě (neauditováno)

mil. Kč	30. června 2011	30. června 2010
Vklady klientů	12 746	6 091
Závazky z emitovaných cenných papírů	2 547	1 343
Závazky z krátkých prodejů – dluhové cenné papíry	539	1 141
Závazky z krátkých prodejů – akcie	86	17
Celkem	15 918	8 592

Skupina emitovala následující dluhopisy, které jsou vykazovány v položce „Závazky z emitovaných cenných papírů“:

(neauditováno)

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková míra	30. června 2011	30. června 2010
					mil. Kč	mil. Kč
Dluhopisy	CZ0003701237	únor 2007	duben 2011	x)	–	290
Dluhopisy	CZ0003701351	září 2007	září 2011	x)	285	284
Dluhopisy	CZ0003701518	duben 2008	květen 2011	x)	–	293
Dluhopisy	CZ0003701690	červenec 2008	leden 2012	x)	214	226
Dluhopisy	CZ0003701955	květen 2009	červen 2012	xxx)	57	54
Dluhopisy	CZ0003701963	květen 2009	červen 2012	xxx)	41	50
Dluhopisy	CZ0003702284	únor 2010	únor 2014	xxx)	151	146
Dluhopisy	CZ0003702474	říjen 2010	listopad 2014	xxx)	910	–
Dluhopisy	CZ0003702516	prosinec 2010	leden 2015	x)	889	–
Celkem					2 547	1 343

x) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos dluhopisů naroste jednorázově ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

xx) Výnos je závislý na vývoji spotového kurzu EUR/PLN.

xxx) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a jinou hodnotou dluhopisu splatnou ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

6. Emitované dluhopisy (neauditováno)

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Nominální úroková míra	30. června 2011	30. června 2010
					mil. Kč	mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000623	říjen 2005	říjen 2015	4,75 %	4 994	5 005
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	únor 2006	únor 2016	4,80 %	4 545	4 563
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000896	říjen 2006	říjen 2011	pohyblivá	1 104	1 121
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000904	říjen 2006	říjen 2014	3,65 %	1 022	1 012
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000920	říjen 2006	říjen 2011	3,00 %	799	793
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000995	květen 2007	květen 2012	5,90 %	1 016	1 034
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001068	červen 2007	říjen 2015	4,50 %	757	758
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001084	červenec 2007	červenec 2014	pohyblivá	1 559	1 585
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001126	srpen 2007	srpen 2012	3,70 %	1 493	1 500
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001274	listopad 2007	listopad 2014	pohyblivá	572	578
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	listopad 2007	listopad 2017	5,90 %	2 037	2 059
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	453	457
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	prosinec 2007	prosinec 2017	5,85 %	5 221	5 284
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001639	prosinec 2007	prosinec 2012	3,70 %	2 470	2 516
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	prosinec 2007	prosinec 2017	3,90 %	1 010	619
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	1 417	1 209
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002132	říjen 2009	říjen 2012	3,20 %	859	761
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002157	listopad 2009	květen 2011	0,25 %	–	655
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002165	listopad 2009	listopad 2014	3,55 %	655	335
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002173	listopad 2009	květen 2013	3,20 %	1 447	1 226
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002215	duben 2010	říjen 2013	0,25 %	2 545	78
Dluhopisy	CZ0003700767	únor 2004	únor 2014	pohyblivá	–	1 252
Dluhopisy	CZ0003701047	červenec 2005	červenec 2012	3,55 %	553	556
Dluhopisy	CZ0003701054	září 2005	září 2017	x)	239	231
Dluhopisy	CZ0003701062	říjen 2005	říjen 2013	x)	280	271
Dluhopisy	CZ0003701286	březen 2007	březen 2012	3,49 %	926	921
Dluhopis	CZ0003701781	prosinec 2008	prosinec 2010	0,50 %	–	988
Dluhopis	CZ0003701948	duben 2009	říjen 2010	xx)	–	496
Dluhopis	CZ0003702011	červenec 2009	leden 2014	xxx)	551	525
Dluhopis	CZ0003702037	říjen 2009	říjen 2016	xxx)	457	435
Dluhopis	CZ0003702078	listopad 2009	listopad 2016	xxx)	504	483
Dluhopis	CZ0003702268	prosinec 2009	prosinec 2012	3,50 %	1 776	2 039
Dluhopis	CZ0003702359	duben 2010	duben 2013	3,00 %	619	606
Dluhopis	CZ0003702367	duben 2010	duben 2013	pohyblivá	1 278	1 259
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002264	leden 2011	leden 2013	0,20 %	318	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002306	duben 2011	duben 2015	0,30 %	110	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002330	červen 2011	červen 2016	0,30 %	9	–
Dluhopis	CZ0003501504	únor 2007	únor 2012	2,08 %	700	–
Depozitní směnky					354	5 856
Kumulovaná změna reálné hodnoty zajištěných dluhopisů					1 062	1 236
Celkem					45 711	50 302

x) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

xx) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisů.

xxx) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a jinou hodnotou dluhopisu splatnou ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

7. Podřízený dluh (neauditováno)

ISIN	Datum emise	Splatnost emise	Úroková sazba	Nominální objem emise v mil. Kč	Účetní hodnota k 30. 6. 2011 v mil. Kč	Účetní hodnota k 30. 6. 2010 v mil. Kč
CZ0003701187	2. října 2006	2. října 2016	6M PRIBOR + 0,45 %	3 000	2 207	2 213
CZ0003701906	12. března 2009	12. března 2019	5 % p.a.	2 000	1 967	1 968
CZ0003701930	23. dubna 2009	23. dubna 2019	6M PRIBOR + 1,50 %	6 500	–	6 500
CZ0003702342	24. března 2010	24. března 2020	6M PRIBOR + 0,40 %	1 000	442	56
Celkem					4 616	10 737

8. Daň z příjmů**a) Výkaz o zisku** (neauditováno)

mil. Kč	30. června 2011	30. června 2010 upraveno
Daň z příjmu splatná z pokračující činnosti	(1 720)	(1 409)
Výnos z titulu odložené daně z pokračující činnosti	1	39
Celkem	(1 719)	(1 370)

b) Ostatní úplné zisky a ztráty (neauditováno)

mil. Kč	30. června 2011	30. června 2010
Náklad z titulu odložené daně k položkám účtovaným přímo do kapitálu		
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	(14)	(17)
Ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv	(4)	(10)
Celkem	(18)	(27)

9. Podmíněná aktiva a závazky (neauditováno)

mil. Kč	30. června 2011	30. června 2010
Závazky ze záruk a akreditivů	18 920	16 268
Nečerpané úvěrové přísliby	68 624	77 175

10. Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky

Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky ke konci účetního období vykázané v mezitímním konsolidovaném přehledu o peněžních tocích tvoří následující položky:

(neauditováno)

mil. Kč	30. června 2011	30. června 2010
Peněžní prostředky	17 567	17 236
Nostro účet u ČNB	1 424	1 852
Státní pokladniční poukázky, pokladní poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	12 944	6 706
Nostro účty	991	1 275
Loro účty	(4 065)	(2 182)
Celkem pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky	28 862	24 887

11. Segmentová analýza 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, správa investičních a podílových fondů, investiční výstavba a poradenství). Tyto činnosti jsou shrnuty v jednom segmentu Ostatní činnosti, protože jsou vzhledem k ostatním činnostem méně významné.

(neauditováno)

30. června 2011 mil. Kč	Bankovníctví			Ostatní činnosti	Eliminace	Celkem
	Drobné	Komerční	Investiční			
Výnosy						
Externí výnosy mimo segmenty	15 116	2 898	859	4 440	(1 546)	21 767
z toho: čistý úrokový výnos	10 234	2 448	350	4 043	(1 650)	15 425
Výnosy z jiných segmentů	817	256	575	112	–	1 760
Výnosy segmentu	15 993	3 154	1 434	4 552	(1 546)	23 527
Zisk						
Zisk segmentu	6 258	1 341	856	2 060	(1 585)	8 930
Zisk před zdaněním						8 930
Daň z příjmů						(1 719)
Nekontrolní podíly						1
Zisk celkem						7 212
Výkaz o finanční situaci						
Aktiva						
Aktiva podle segmentů	338 780	154 580	335 390	148 781	(71 385)	906 146
Účasti v přidružených společnostech						87
Nepřirazená aktiva						1 107
Konsolidovaná aktiva celkem						907 340
Pasiva						
Cizí zdroje podle segmentů	478 939	78 077	217 494	117 882	(68 275)	824 117
Nepřirazené cizí zdroje						9 625
Konsolidované cizí zdroje celkem						833 742

Výnosy segmentu zahrnují položky „Čistý úrokový výnos“, „Čisté příjmy z poplatků a provizí“, „Čistý zisk z obchodních operací“, „Ostatní provozní výnosy celkem“, „Zisky/(ztráty) z přecenění/prodeje cenných papírů“ a „Zisky/(ztráty) z přecenění/prodeje účastí“.

(neauditováno)

30. června 2010 mil. Kč upraveno	Bankovníctví			Ostatní činnosti	Eliminace	Celkem
	Drobné	Komerční	Investiční			
Výnosy						
Externí výnosy mimo segmenty	16 896	3 205	622	2 491	(1 596)	21 618
z toho: čistý úrokový výnos	11 451	2 757	512	1 583	(1 364)	14 939
Výnosy z jiných segmentů	524	304	809	24	–	1 661
Výnosy segmentu	17 420	3 509	1 431	2 515	(1 596)	23 279
Zisk						
Zisk segmentu	6 984	721	986	304	(1 802)	7 193
Zisk před zdaněním						7 193
Daň z příjmů						(1 370)
Nekontrolní podíly						8
Zisk celkem						5 831
Výkaz o finanční situaci						
Aktiva						
Aktiva podle segmentů	377 704	151 920	353 146	104 067	(61 510)	925 327
Účasti v přidružených společnostech						220
Nepřirazená aktiva						979
Konsolidovaná aktiva celkem						926 526
Pasiva						
Cizí zdroje podle segmentů	509 989	104 219	225 521	79 247	(66 248)	852 728
Nepřirazené cizí zdroje						9 105
Konsolidované cizí zdroje celkem						861 833

Výnosy segmentu zahrnují položky „Čistý úrokový výnos“, „Čisté příjmy z poplatků a provizí“, „Čistý zisk z obchodních operací“ a „Ostatní provozní výnosy celkem“, „Zisky/(ztráty) z přecenění/prodeje cenných papírů“ a „Zisky/(ztráty) z přecenění/prodeje účastí“.

12. Transakce se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem ke skupině.

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 Group Bank AG, podstatný vliv na této společnosti má nadace DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatsiftung (Erste Stiftung). Zbylý podíl na společnosti mají drobní akcionáři a institucionální investoři prostřednictvím volně obchodovaných akcií na burzách ve Vídni, Praze a Bukurešti.

Osobami se zvláštním vztahem ke skupině se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci skupiny, právnické osoby mající kontrolu nad skupinou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům skupiny a osobám majícím kontrolu nad skupinou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na skupině a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má skupina kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami ve vztahu ke skupině především členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména Erste Group Bank a její dceřiné a přidružené společnosti.

Skupina vykazovala následující pohledávky a závazky za Erste Group Bank a dalšími propojenými subjekty:

(neauditováno)

mil. Kč	30. června 2011		30. června 2010	
	Erste Group Bank	Ostatní	Erste Group Bank	Ostatní
Aktiva				
Pohledávky za bankami	28 708	19 280	36 759	2 719
Pohledávky za klienty	–	311	–	1 555
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	–	97	–	181
Realizovatelné cenné papíry	197	–	–	308
Cenné papíry držené do splatnosti	–	–	–	300
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	5 717	–	6 901	82
Ostatní aktiva	161	11	124	14
Celková aktiva skupiny	34 783	19 699	43 784	5 159
Pasiva				
Závazky k bankám	2 897	954	6 790	1 061
Závazky ke klientům	–	752	–	349
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 719	–	8 934	4
Emitované dluhopisy	837	–	181	–
Podřízený dluh	–	299	6 530	299
Ostatní pasiva	3	250	44	210
Celková pasiva skupiny	9 456	2 255	22 479	1 923
Podrozvaha				
Nečerpané úvěry	–	30	–	15
Záruky vydané	175	59	–	43
Záruky přijaté	–	4	–	5
Kladná nominální hodnota derivátů	313 288	896	326 581	1 540
Záporná nominální hodnota derivátů	(312 557)	(806)	(327 517)	(1 466)
Výnosy				
Úrokové výnosy	299	105	239	23
Výnosy z poplatků a provizí	15	238	16	273
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	1 401	(12)	(907)	31
Ostatní provozní výnosy	16	25	76	8
Výnosy celkem	1 731	356	(576)	335
Náklady				
Úrokové náklady	133	38	143	43
Náklady na poplatky a provize	7	47	–	41
Všeobecné správní náklady	(122)	675	9	592
Ostatní provozní náklady	–	–	–	–
Náklady celkem	18	760	152	676

Sloupec „Ostatní“ zahrnuje ostatní společnosti, které jsou součástí Erste Group (sesterské společnosti). Údaje za přidružené společnosti jsou nemateriální.

13. Dividendy

Akcionáři, kteří se zúčastnili řádné valné hromady konané 20. dubna 2011, schválili vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2010 dividendu v celkové částce 4 560 mil. Kč, což představuje 30 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2009: 4 560 mil. Kč, tj. 30 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Dividenda byla splatná k 1. červnu 2011. 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, jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

14. Události po datu účetní závěrky

Dne 1. 1. 2011 došlo ke sloučení společnosti s IT Solutions CZ, s.r.o., se společností Informatika České spořitelny, a.s. Nástupnickou společností byla stanovena společnost s IT Solutions CZ, s.r.o. Sloučením došlo k zániku společnosti Informatika České spořitelny, a.s., jemuž předcházelo její zrušení bez likvidace. V souladu s návrhem projektu fúze sloučením byl rozhodný den fúze 1. leden 2011. Účinnost fúze nastane dnem zápisu do obchodního rejstříku – plánované datum je 1. 7. 2011.

Česká spořitelna, a. s.

Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

IČ: 45244782

Telefon: 956 711 111

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

Pololetní zpráva 2011

Produkce

Omega Design, s. r. o.

Materiál pro veřejnost

