

Výroční zpráva 2013

Na základě požadavku regulátora se Česká spořitelna, a.s. rozhodla zveřejnit dodatečné údaje za skupinu České spořitelny, a.s. k 31. prosinci 2013 za oblast Forbearance (expozice s úlevou) a informace o podílu ve společnosti MOPET CZ, a.s. Dodatečné informace jsou obsaženy v samostatném dokumentu http://www.csas.cz/static_internet/cs/Obecne_informace/FSCS/CS/Prilohy/dodatecne_informace_2013_fscs.pdf

Za Českou spořitelnu, a.s. jsou dodatečné informace obsaženy v samostatném dokumentu http://www.csas.cz/static_internet/cs/Obecne_informace/FSCS/CS/Prilohy/dodatecne_informace_2013_bank_a.pdf

Základní konsolidované ekonomické ukazatele

podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS)

Bilanční ukazatele

mil. Kč	2013	2012	2011	2010	2009
Bilanční suma	968 723	920 403	892 598	881 629	855 130
Pohledávky za bankami	75 348	65 320	77 433	175 101	126 506
Pohledávky za klienty	507 483	489 103	483 552	460 077	469 192
Cenné papíry	267 788	296 719	254 790	180 352	177 376
Závazky k bankám	73 036	44 344	52 862	52 459	47 434
Závazky ke klientům	713 977	688 624	658 016	661 513	643 420
Vlastní kapitál náležející akcionářům	100 660	93 190	79 810	70 780	63 279

Ukazatele z výkazu o zisku

mil. Kč	2013	2012	2011	2010	2009
Čistý úrokový výnos	27 909	29 657	31 244	30 250	30 892
Čisté příjmy z poplatků a provizí	11 294	11 768	12 381	12 167	11 402
Provozní výnosy	41 885	43 575	44 073	45 421	45 658
Provozní náklady	-17 593	-18 259	-18 424	-18 677	-19 268
Provozní zisk	24 292	25 316	25 649	26 744	26 390
Čistý zisk náležející akcionářům	15 588	16 612	13 638	12 052	12 640

Základní poměrové ukazatele

	2013	2012	2011	2010	2009
ROE	16,2 %	19,3 %	18,2 %	18,2 %	20,3 %
ROA	1,6 %	1,8 %	1,5 %	1,3 %	1,4 %
Provozní náklady / provozní výnosy	42,0 %	41,9 %	41,8 %	41,1 %	42,0 %
Neúrokové výnosy / provozní výnosy	33,4 %	31,9 %	29,1 %	33,4 %	32,3 %
Čistá úroková marže k úročeným aktivům	3,6 %	3,7 %	3,9 %	3,8 %	4,3 %
Klientské pohledávky / klientské závazky	69,8 %	69,4 %	73,5 %	69,5 %	72,9 %
Individuální kapitálová přiměřenost	17,7 %	16,0 %	13,1 %	13,9 %	12,3 %

Základní ukazatele obchodní činnosti

Počet:	2013	2012	2011	2010	2009
– pracovníků (průměrný stav)	10 651	10 760	10 556	10 744	10 843
– poboček České spořitelny	653	658	654	667	660
– klientů	5 258 892	5 297 398	5 202 572	5 265 097	5 272 785
– sporožirových účtů	3 078 221	3 033 563	2 784 286	2 800 822	2 837 756
z toho: Osobních účtů	2 379 625	2 294 577	2 264 722	2 101 646	1 715 257
– aktivních karet	3 233 725	3 178 184	3 174 161	3 229 866	3 258 011
z toho: kreditních karet	319 271	347 834	392 205	441 989	476 463
– aktivních uživatelů SERVIS 24 a BUSINESS 24	1 591 355	1 475 517	1 409 933	1 318 537	1 252 155
– bankomatů a platbomatů	1 530	1 466	1 413	1 312	1 218

Rating

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Výhled
Fitch	A	F1	stabilní
Moody's	A2	Prime-1	stabilní
Standard & Poor's	A	A1	negativní

Obsah

Klíčové ukazatele	2
Profil České spořitelny	4
Rok 2013 v událostech	5
Úvodní slovo předsedy představenstva	8
Představenstvo České spořitelny	10
Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny	12
Makroekonomický vývoj České Republiky v roce 2013	16
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2013	17
Strategické záměry a plány do budoucnosti	42
Řízení rizik	44
Ostatní informace pro akcionáře	52
Společenská odpovědnost České spořitelny	56
Prohlášení České spořitelny, a. s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společnosti založeném na Principech OECD	60
Organizační struktura České spořitelny	66
Zpráva dozorčí rady	67
Zpráva výboru pro audit	68
Finanční část 1	69
Zpráva auditora pro akcionáře České spořitelny, a. s.	70
Konsolidovaná účetní závěrka	71
Finanční část 2	148
Zpráva nezávislého auditora	149
Individuální účetní závěrka	150
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	220
Finanční skupina České spořitelny	228
Zpráva nezávislého auditora	235
Vybrané konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. čtvrtletí 2014	236
Závěry z řádné valné hromady	237
Rejstřík	238

Profil České spořitelny

Moderní banka s nejdelší tradicí

Jsme moderní bankou orientovanou na drobné klienty, malé a střední firmy a na města a obce. Máme nezastupitelnou roli ve financování velkých korporací a v poskytování služeb v oblasti finančních trhů. S počtem klientů přesahujícím 5,3 milionu jsme největší bankou v ČR. V soutěži Fincentrum jsme získali titul Banka roku 2013 a podesáté v řadě ocenění Nejdůvěryhodnější banka roku. Toto ocenění je o to důležitější, že v něm hlasují výhradně klienti. Pavel Kysilka obhájil loňské a předloňské první místo a stal se opět Bankéřem roku. Vydali jsme více než 3,2 milionu platebních karet, disponujeme sítí 653 poboček a provozujeme více než 1 536 bankomatů a platbomatů. Historicky navazujeme na dlouhou tradici spořitelny a záložen, které v českých zemích působily od roku 1825.

Kvalita na prvním místě

Jsme jedním ze základních pilířů českého bankovního systému. Od roku 2000 se můžeme opřít o silné zázemí střeoevropské finanční skupiny Erste Bank. Naším cílem je nabídnout klientům přesně takové služby, jaké potřebují. Patříme k bankám, které udávají trend v zavádění moderních bankovních služeb. Naši klienti využívají nejširší síť bankovních poboček a bankomatů v České republice.

Odpovědnost nejen za sebe

Uvědomujeme si, že jako silná firma máme svůj díl odpovědnosti za stav společnosti. Jsme jedním z největších firemních dárců v České republice. Nadace České spořitelny podporuje desítky projektů, prostřednictvím Nadace Depositum Bonum podporujeme kvalitu výuky na českých školách. Neustále rovněž rozšiřujeme síť bezbariérových poboček a počet bankomatů pro nevidomé.

Rok 2013 v událostech

Leden

V souladu s penzijní reformou v České republice byl Penzijní fond České spořitelny transformován na penzijní společnost a vznikl nový nástupnický subjekt Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s., a 8 samostatných fondů. Původní smlouvy o penzijním připojištění se staly součástí Transformovaného fondu ČSPS, který byl uzavřen pro vstup nových klientů a Česká spořitelna – penzijní společnost začala nově nabízet doplňkové penzijní spoření a důchodové spoření.

Při výběru z bankomatů České spořitelny si klienti mohou zvolit nominální hodnotu vybíraných bankovek. Bankovky v nominální hodnotě 200, 1 000 a 2 000 Kč, které bankomaty České spořitelny nabízely doposud, nově doplnila i hodnota 500 Kč.

Česká spořitelna a Plzeňské městské dopravní podniky, a. s., (PMDP) přinesly unikátní novinku, a to dobíjení Plzeňské karty přes bankomaty České spořitelny.

Dceřiná společnost České spořitelny Partner ČS, a. s., změnila svůj název na ČS do domu, a. s., a spolu s tím změnila i obchodní strategii a korporátní image.

Nadace České spořitelny oslavila v lednu 2013 jedenácté výročí, během svého působení věnovala na realizaci veřejně prospěšných projektů 165 mil. Kč. Od roku 2014 se nadace bude řídit novou strategií, která je charakterizována heslem: „Jsme s těmi, od nichž se společnost odvrací.“ Nadace se zaměřuje na podporu aktivního a plnohodnotného života seniorů, na větší zapojení lidí s mentálním a kombinovaným handicapem a na pomoc sociálně vyloučeným.

Únor

Česká spořitelna začala vydávat bezkontaktní kreditní karty MasterCard – Odměna a World. Navázala tak na vydávání bezkontaktních debetních karet Visa.

Česká spořitelna se podle průzkumu České studentské unie opět stala nejatraktivnějším zaměstnavatelem v odvětví bankovníctví a pojišťovnictví pro vysokoškolské studenty. Česká spořitelna obhájila vítězství z minulého ročníku.

Česká spořitelna a Erste Group Bank poskytovaly poradenství konsorciu Allianz Capital Partners a Borealis Infrastructure při akvizici společnosti NET4GAS, výhradního přepravce plynu v ČR prodávaného skupinou RWE. V roli mandátovaného vedoucího aranžéra se rovněž podílely na financování této akvizice ve výši 1,4 mil. Kč.

Česká spořitelna a TERRA-KLUB, o. p. s., společně vydaly školní atlas na podporu finanční gramotnosti pro žáky druhého stupně základních škol a víceletých gymnázií. Je k dispozici žákům na 159 školách a je jedinou učebnicí schválenou Ministerstvem školství mládeže a tělovýchovy ČR.

Březen

Podle hodnocení amerického časopisu Global Finance se Česká spořitelna stala nejlepší bankou v České republice. Časopis jmenoval celosvětově nejlepší banky na rozvíjejících se trzích za rok 2013 včetně střední a východní Evropy. Žebříček Global Finance hodnotí banky podle jednotlivých regionů i na globálním trhu již 20 let.

Česká spořitelna představila časově limitovanou nabídku konsolidace půjček, jejímž smyslem bylo sloučení stávající půjčky klienta do jedné nové s nižší splátkou. Pokud klient nižší splátku nezáskal, v rámci této akce obdržel od banky jednorázově 1 000 Kč.

ČS nemovitostní fond obhospodařovaný investiční společností REICO, která patří do Finanční skupiny České spořitelny, koupil multifunkční budovu Trianon na Praze 4. Svým objemem 1,35 mld. Kč se jednalo o jednu z největších transakcí na českém realitním trhu v roce 2013.

Duben

Přímé bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 České spořitelny překonalo hranici 1,5 milionu aktivních uživatelů.

V rámci dubnových Hypotečních dnů garantovala Česká spořitelna klientům úrokovou sazbu 2,79 %, nejnižší pevnou úrokovou sazbu v historii banky. Zároveň přišla s další novinkou, kterou je Hypotéka Komplet, díky níž mohou klienti financovat vedle samotné nemovitosti i vybavení jejího interiéru.

Česká spořitelna začala v rámci programu „Úspory v bytových domech“ nabízet bytovým družstvům a společenstvím vlastníků jednotek úvěry na financování projektů energetických úspor bytových domů včetně distribuce evropských dotací. Česká spořitelna je jedinou bankou v České republice, která podobný program nabízí.

Česká spořitelna byla jediným finančním poradcem při prodeji 44% podílu ČSA letecké společnosti Korean Air.

Stavební spořitelna České spořitelny uvedla na trh novinku v podobě Hypoúvěru od Buřinky. Hypoúvěr od Buřinky mohou klienti získat se sazbou již od 3,05 % p. a. Úroková sazba po celou dobu trvání úvěru bude maximálně 5 % p. a. díky úrokovému zvýhodnění.

V soutěži OVB Vstřícná banka získala Česká spořitelna za I. čtvrtletí 2013 ocenění OVB Nejvstřícnější banka Handicap Friendly za svůj přístup k osobám se zdravotním handicapem. Hodnocení probíhalo na základě hlasování samotných osob se zdravotním postižením.

Řádná valná hromada České spořitelny mimo jiné schválila návrh na rozdělení zisku. Na výplatu dividend bylo určeno 7 600 mil. Kč, což značí dividendu ve výši 50 Kč na každou akci.

Květen

Pražská organizace vozíčkářů (POV) zmapovala pro Českou spořitelnu její pobočky a bankomaty z hlediska bezbariérovosti ve všech krajských městech. Česká spořitelna v nich má celkem 77 bezbariérových poboček a 83 bezbariérových bankomatů.

Česká spořitelna umožnila svým klientům platbu faktur přes QR kódy ve všech svých platbomatech. Funkce v platbomatech banky plně odpovídá standardu České bankovní asociace (ČBA).

Česká spořitelna se stala poskytovatelem bankovních služeb pro družicovou navigaci Galileo. Ve výběrovém řízení zvítězila v konkurenci dalších mezinárodních bank.

Červen

Česká spořitelna byla vedoucím aranžérem primární emise směnečného programu pro Dopravní podnik hl. m. Prahy v objemu 8,0 mld. Kč na financování tramvajových souprav Škoda 15T ForCity.

Pro občany, kteří byli zasaženi červnovými povodněmi, připravila Česká spořitelna speciální nabídku Půjčky s fixní sazbou 6,9 % p. a. bez jakýchkoliv poplatků. Výhodou půjčky byla vedle nízké úrokové sazby i rychlost schválení, peníze byly k dispozici do 5 minut od podpisu smlouvy.

Česká spořitelna vydala začátkem června již miliontou bezkontaktní platební kartu Visa.

Česká spořitelna prodala po roce od zahájení nabídky investičního zlata ve svých 77 pobočkách více než 170 kg zlata v celkovém objemu téměř 200 mil. Kč. Banka zároveň zvýšila počet poboček, ve kterých si lidé mohou zlaté slitky vyzvednout na 10.

V jedenáctém ročníku soutěže Zlatá koruna, ocenění pro nejlepší finanční produkty na českém trhu, získal Zlatou korunu Investiční úvěr 5 PLUS v kategorii Podnikatelské úvěry.

SERVIS 24 Mobilní banka České spořitelny se stala třetí nejlepším mobilní aplikací v soutěži Mobilní aplikace roku 2013.

Česká spořitelna ve spolupráci s Muzeem hlavního města Prahy představila interaktivní a hravou výstavu s názvem Peníze, nebo život?, která je určená pro děti od 8 let a zábavnou formou je provede světem peněz a seznámí je s jejich historií, výrobou a funkcí.

Červenec

Na prázdninové měsíce připravila banka další výhodnou akci v podobě Letní hypotéky s garantovanou sazbou 2,99 % a 2,79 %.

Elixír do škol je pilotním projektem nové Nadace Depositum Bonum. Projekt přivádí mladé experty a čerstvé absolventy technických a přírodovědných oborů do škol jako asistenty nebo vedoucí kroužků a zároveň podporuje kvalitní a motivované učitele v jejich práci a příkladném přístupu k výuce.

Srpen

K 1. srpnu došlo v představenstvu České spořitelny ke dvěma personálním změnám. Karel Mourek se vrátil do České spořitelny jako člen představenstva s odpovědností za rizika. V této funkci nahradil Heinze Knotzera. Wolfgang Schopf se pak stal nástupcem Dušana Barana ve funkci místopředsedy představenstva a finančního ředitele České spořitelny.

Česká spořitelna uvedla na trh bezkontaktní nálepky s funkcí debetní karty. Nálepku lze aplikovat na cokoliv, jako ideálním nosičem se jeví mobilní telefon. S takto upraveným telefonem pak klient může bezkontaktně platit u obchodníka, na internetu, nebo si vybrat hotovost prostřednictvím služby Cashback.

Česká spořitelna se zapojila do projektu „Přátelská místa“, v rámci kterého Český červený kříž školí zaměstnance různých institucí a firem ve správném přístupu k lidem se zdravotním handicapem, k seniorům a v oblasti první pomoci.

V soutěži OVB Vstřícná banka získala Česká spořitelna za II. čtvrtletí 2013 ocenění OVB Nejvstřícnější banka Handicap Friendly za svůj přístup k osobám se zdravotním handicapem. Hodnocení probíhalo na základě hlasování samotných osob se zdravotním postižením.

Září

Česká spořitelna získala ocenění Euromoney Best Bank in the Czech Republic 2013. Stala se tak nejlepší bankou v České republice a obhájila prvenství z roku 2012. Ocenění každoročně uděluje magazín Euromoney, odborný měsíčník specializující se na bankovní a kapitálové trhy. Česká spořitelna během posledních pěti let zvítězila hned třikrát.

Česká spořitelna získala od Evropské investiční banky (EIB) dalších 150 mil. eur na podporu tuzemských malých a středních firem. Z této částky je 100 mil. eur určeno inovativním podnikům, které získají úvěry s nižší úrokovou sazbou, a 50 mil. eur pak na podporu energeticky úsporných projektů.

Česká spořitelna vyhrála veřejnou zakázku vyhlášenou Moravskoslezským krajem na spolufinancování a předběžné financování projektů dotovaných z kraje ve výši 1,2 mld. Kč po dobu až 5 let.

Ke konci září přišla Česká spořitelna s podzimní marketingovou akcí, která klientům přinesla hned několik zvýhodnění. Klienty, kteří si u České spořitelny do konce roku 2013 sjednali jakoukoliv půjčku, odmění banka za každý rok řádného splácení snížením úrokové sazby o 1 %.

Česká spořitelna se stala novým generálním partnerem Českého olympijského výboru. Smlouva byla podepsána do roku 2016. Znamená to tedy, že banka podpoří české olympioniky na zimních hrách v Soči 2014 a letních v Rio de Janeiru o dva roky později.

Dvě dceřiné společnosti České spořitelny změnily obchodní značku. Factoring České spořitelny nově vystupuje pod značkou Erste Factoring a S MORAVA Leasing vystupuje pod jménem a značkou Erste Leasing. Změna značek dceřiných společností byla milníkem při dokončení obchodního modelu pro korporátní klienty poskytované pod značkou Erste Corporate Banking.

V dozorčí radě České spořitelny došlo ke dvěma změnám. Předsedou dozorčí rady byl zvolen její stávající člen Jack Stack, který ve funkci vystřídal Manfreda Wimmera. Zároveň se do dozorčí rady ve funkci místopředsedy vrátil po pěti letech generální ředitel Erste Group Bank Andreas Treichl.

Říjen

Česká spořitelna získala cenu VIA BONA, která je jedním z nejvýznamnějších a nejprestižnějších ocenění v oblasti firemní filantropie a společenské odpovědnosti firem v České republice.

Česká spořitelna byla oceněna za dlouhodobou angažovanost v prevenci a boji s drogovou závislostí. Nominovalo ji občanské sdružení SANANIM, se kterým Nadace České spořitelny spolupracuje již 13 let.

Společnost VĚRNOSTNÍ PROGRAM iBOD, a. s., jejíž majoritním akcionářem je Česká spořitelna, spustila začátkem října nový multipartnerský bonusový program, jehož principem je odměnit zákazníky za využívání služeb České spořitelny, a také za jejich nákupy v široké síti partnerských obchodů.

Listopad

Česká spořitelna připravila klientům nový iÚčet, internetový osobní účet. iÚčet je alternativou, díky které mohou aktivní klienti využívat účet zcela zdarma.

Česká spořitelna byla aranžérem a koordinátorem akvizičního úvěru ve výši 4,1 mld. Kč, který konsorcium bank poskytlo společnosti Pražská plynárenská Holding (PPH) ovládané Hlavním městem Prahou.

Pracovat v České spořitelně znamená mít možnost dobře komunikovat napříč firmou a sdílet informace a know how s ostatními, a to jak v rámci rozsáhlé pobočkové sítě, tak s centrálou v Praze. Vzhledem ke své velikosti musí Česká spořitelna využívat nejmodernějších nástrojů interní komunikace. Za projekt intranetové platformy Včelín získala druhou cenu v celoevropské soutěži FEIEA Grand Prix 2013 v kategorii Intranet site.

Prosinec

Česká spořitelna získala v soutěži Fincentrum titul Banka roku 2013 a podesáté v řadě ocenění Nejdůvěryhodnější banka roku. Pavel Kysilka obhájil první místo z let 2011 a 2012 a stal se opět Bankéřem roku. Hypotéka České spořitelny skončila druhá v kategorii Hypotéka roku, stejně jako služby privátního bankovníctví v kategorii Privátní banka roku. Druhé místo pak obsadila banka v hlasování handicapovaných spoluobčanů v kategorii Banka bez bariér.

Česká spořitelna rozšířila službu BUSINESS 24 Databanking, která nyní umožňuje podnikatelům a firmám odesílání platebních příkazů přímo z jejich účetního systému.

Česká spořitelna je jedničkou na českém hypotečním trhu. V roce 2013 poskytla podle statistik Ministerstva pro místní rozvoj (MMR) fyzickým osobám přes 25 tisíc nových hypoték v objemu 39,7 mil. Kč. Z údajů MMR tak vyplývá, že v roce 2013 lidé pro hypotéku nejčastěji mířili právě do České spořitelny.

Úvodní slovo předsedy představenstva



Pavel Kysilka
Předseda představenstva

Vážené dámy a pánové, akcionáři a kolegové,

přestože vývoj české ekonomiky byl v roce 2013 oproti jiným evropským státům rozpačitý, věříme, že se dostáváme z recese a důvěra firem i domácností v příznivý vývoj posiluje. Přes slabou kondici ekonomiky vykázala Česká spořitelna v tomto roce velmi dobré výsledky hospodaření. Potvrdilo se, že Česká spořitelna zůstává silná a zdravá stejně jako většina tuzemského bankovního sektoru.

Známkou budoucího oživení je růst zájmu drobných klientů i firem o úvěrové produkty. Celkový objem klientských úvěrů banky se meziročně zvýšil o pět procent, z toho pak o desetinu narostl objem hypotečních úvěrů obyvatelstvu, zvýšily se i půjčky velkým korporacím. Současně rostl objem vkladů v České spořitelně, což dokládá vysokou důvěru našich klientů. Česká spořitelna získala v roce 2013 od Evropské investiční banky dalších 150 milionů eur na podporu malých a středních firem působících v České republice.

Se zrychlující se digitalizací společnosti stále více klientů České spořitelny využívá k obsluze svých finančních prostředků nástroje přímého bankovníctví. V bance tak během roku 2013 dosáhl počet aktivních uživatelů služeb SERVIS 24 a BUSINESS 24 více než 1,5 milionu. Současně roste zájem o bezkontaktní platební karty – v červnu 2013 jsme vydali již miliontou kartu. Bezkontaktně provedli klienti České spořitelny za celý rok přes 27 milionů transakcí v objemu 13 mld. Kč. Během roku jsme také přišli s nabídkou bezkontaktní nálepky, která doplňuje klasické debetní karty a zjednodušuje tak platby u obchodníků. V závěru roku jsme uvedli na trh iÚčet pro klienty využívající pro komunikaci s bankou internet a spustili jsme nový věrnostní program iBOD. Velmi oblíbenou službou se stala možnost volby hodnoty bankovek při výběru z bankomatu.

Nadále pokračuje naše spolupráce s organizacemi hájícími zájmy handicapovaných. V současnosti je bezbariérově upravena zhruba polovina obchodních míst České spořitelny. Velice si vážíme ocenění OVB Nejvstřícnější banka – Handicap Friendly, které jsme získali již tři čtvrtletí v řadě.

Vynikající kvalitu našich služeb odráží řada dalších ocenění, která Česká spořitelna získala během roku 2013. Obhájili jsme titul Best

Bank in the Czech Republic udělovaný odborným magazínem Euromoney. Jsme nejlepší bankou v České republice podle žebříčku amerického časopisu Global Finance. Na domácí půdě hodnotí odborná veřejnost Českou spořitelnu jako Banku roku 2013 a Nejdůvěryhodnější banku, kterou jsme již podesáté. Těší nás, že patříme mezi nejvyhledávanější zaměstnavatele v bankovníctví a pojišťovnictví, zejména pak pro absolventy českých vysokých škol.

Důležitou kapitolou naší práce je společenská angažovanost. Banka převedla mimořádný výnos z anonymních vkladních knížek do Nadace Depositum Bonum, jejíž první projekt Elixír do škol zkvalitňuje výuku na českých školách. Česká spořitelna získala cenu Nadace Depositum Bonum VIA BONA, jedno z nejprestižnějších ocenění v oblasti firemní filantropie a společenské odpovědnosti firem. Potvrdilo se, že společenská angažovanost nespočívá jen ve finančním dárcovství, ale i v dobrovolnictví a přímém zapojení zaměstnanců firmy.

Nezahálíme ani v oblasti sportu, kde se Česká spořitelna vedle svého dlouholetého partnerství s Kolem pro život stala nově generálním partnerem Českého olympijského výboru a podpoří české olympioniky jak na zimních hrách v Soči, tak v roce 2016 v Rio de Janeiro.

Zmíněných úspěchů dosáhla Česká spořitelna díky vynikající práci svých zaměstnanců, za což jim patří velký dík. Je to také výsledek dlouhodobě odpovědného modelu úvěrování a investování a efektivního řízení nákladů. Dlouhodobě stabilní systém nám v budoucnu dovolu pokračovat v našem rozvoji. Záměrem je, aby se Česká spořitelna do konce roku 2014 stala vedoucí bankou v šesti hlavních segmentech trhu a jednou z klíčových bank pro malé firmy a nadnárodní korporace. Věřím, že příští rok budeme moci potvrdit, že se nám to podařilo.



Pavel Kysilka
Předseda představenstva České spořitelny

Představenstvo České spořitelny

za rok 2013

Pavel Kysilka

Narozen 5. září 1958

Předseda představenstva a generální ředitel

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.

Pan Kysilka byl dne 5. října 2004 dozorčí radou České spořitelny zvolen členem představenstva a od 1. ledna 2011 vykonává funkci předsedy představenstva a generálního ředitele. Mimo jiné je členem Správní rady Vysoké školy ekonomické v Praze a členem Správní rady Smetanovy Litomyšle.

Členství v orgánech jiných společností: žádné.

Wolfgang Schopf

Narozen 12. srpna 1961

Místopředseda představenstva a 1. náměstek generálního ředitele

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Pan Schopf po ukončení gymnázia a absolvování obchodní akademie začal v roce 1980 svoji profesní dráhu v Girocentrale a Bank der österreichischen Sparkassen AG, kde byl zodpovědný za účetnictví a reporting. Od roku 1997 pracoval v Erste Bank jako vedoucí účetnictví. V roce 2004 se v Erste Group Bank stal ředitelem divize Kontrollingu, později řídil Performance Management Program. Tyto pozice zastával do konce svého působení v Erste Group Bank do července 2013.

Pan Schopf je od 1. srpna 2013 členem představenstva České spořitelny. Je zodpovědný za finanční řízení.

Členství v orgánech jiných společností: žádné.

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 řídící 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 zastával funkci finančního ředitele České spořitelny.

Pan Baran rezignoval na funkci člena představenstva České spořitelny ke dni 31. července 2013.

Členství v orgánech jiných společností: žádné.

Daniel Heler

Narozen 12. prosince 1960

Člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Pracovní adresa: Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty zahraničního obchodu. V průběhu dalších zaměstnání absolvoval stáže u J. P. Morgana, Goldmana Sachse, S. Montaguho, UBS, N. M. Rothschilda, Shearsona 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 pan Heler místopředsedou představenstva Erste Bank Sparkassen (CR).

Od 1. července 2000 je 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. Od 1. ledna 2011 je pan Heler odpovědný také za firemní klientelu, realitní obchody, komunální financování a financování obchodů.

Členství v orgánech jiných společností: Burza cenných papírů Praha, a. s., Fond Pojištění vkladů, Erste Corporate Finance, a. s., Investiční společnost České spořitelny, a. s., REICO investiční společnost České spořitelny, a. s., GRANTIKA České spořitelny, a.s., brokerjet České spořitelny, a. s., Nadace České spořitelny, a. s.

Heinz Knotzer

Narozen 8. dubna 1960

Člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Heinz Knotzer je absolventem Univerzity ve Vídni, získal titul JUDr. Pracovní kariéru zahájil v bankovníctví, poté co rok pracoval jako právní asistent na soudech nižší a vyšší úrovně v Rakousku. Působil ve společnosti Investitionskredit, později se stal zaměstnancem Girozentrale und Bank der Österreichischen Sparkassen AG (která se po fúzi v roce 1997 stala součástí Erste Bank), kde pracoval v divizi investičního bankovníctví. V roce 1995 nastoupil do Creditanstalt a v roce 1996 byl vyslán do Creditanstalt, a. s., kde zastával funkci manažera divize firemní klientely. V roce 1998 se stal ředitelem divize firemní klientely II. V červnu 1999 nastoupil 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 Erste Bank se stal členem Senior Management Teamu.

V srpnu 2004 byl pan Knotzer jmenován členem představenstva a zástupcem generálního ředitele České spořitelny. Od července 2007 byl odpovědný za oblast řízení rizik. Pan Knotzer rezignoval na funkci člena představenstva České spořitelny ke dni 31. července 2013.

Členství v orgánech jiných společností: s Autoleasing, a. s., REICO investiční společnost České spořitelny, a. s., Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

Karel Mourek

Narozen 20. září 1967

Člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Pan Mourek je absolventem Českého vysokého učení technického v Praze. Na univerzitě Thunderbird v USA získal titul MBA. Svou profesní dráhu zahájil v roce 1992 v Creditanstalt, později v Bank Austria Creditanstalt Czech Republic v divizi korporátních klientů. V letech 2001–2011 pracoval v České spořitelně, kde řídil komerční centra. Od roku 2011 do července 2013 působil v Erste Group Immorent na pozici člena představenstva odpovědného za Risk management.

Pan Mourek je od 1. srpna 2013 členem představenstva České spořitelny. Je odpovědný za řízení rizik.

Členství v orgánech jiných společností: s Autoleasing, a. s.

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. V České spořitelně pracuje od roku 1998, kdy 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.

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

Členství v orgánech jiných společností: Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., Investiční společnost České spořitelny, a. s., Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s., Pražské jaro, o.p.s.

Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny

za rok 2013

John James Stack

Narozen 4. srpna 1946

Předseda dozorčí rady

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 Administration se specializací na finance a management (diplom MBA, 1970). Od roku 1970 do roku 1976 pracoval v městské správě v New Yorku. V letech 1977–1999 působil v Chemical Bank, sloučené později s Chase Manhattan Bank, kde zastával řadu významných pozic včetně výkonného viceprezidenta Chase Manhattan Bank. V letech 2000–2007 byl pan Stack předsedou představenstva a generálním ředitelem České spořitelny. V období 2005–2007 byl členem České bankovní asociace. Momentálně je pan Stack členem dozorčí rady Erste Group Bank a v USA působí ve správních radách řady společností.

Pan Stack je předsedou dozorčí rady od září 2013.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Ally Bank, Mutual of America Capital Management Corp.

Andreas Treichl

Narozen 16. června 1952

Místopředseda 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 Credit Lyonnais. V roce 1994 byl jmenován do správní rady Die Erste. V červenci 1997 byl jmenován generálním ředitelem. V srpnu 1997 akcionáři schválili fúzi s GiroCredit, kde v březnu 1997 Die Erste získala majoritní účast. Pod jeho vedením se Erste, která byla do té doby pouze místní spořitelnou, stala předním poskytovatelem finančních služeb ve střední a východní Evropě se zaměřením

na Retail a SME klienty. Kromě funkcí předsedy představenstva a generálního ředitele Erste Group Bank nese Andreas Treichl odpovědnost mimo jiné za oblast strategie, komunikace v rámci Skupiny, lidských zdrojů, auditu a vztahů s investory.

Pan Treichl je místopředsedou dozorčí rady od září 2013.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Banca Commerciale Romana SA, Donau Versicherungs-AG VIG, Sparkassen Versicherung AG VIG, MAK – Österreichisches Museum fuer Angewandte Kunst, Österreichischer Sparkassenverband, Felima Privatstiftung, Ferdima Privatstiftung a Haftungsverbund GmbH.

Bernhard Spalt

Narozen 25. června 1968

Místopředseda 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 österreichische 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 Group 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 pohledů v České spořitelně, a. s. Po třech letech pobytu v České republice se v červnu 2002 pan Spalt vrátil do Erste Group Bank Vídeň, kde do října 2006 vedl divizi Strategického řízení rizik skupiny. V listopadu 2006 se stal členem představenstva Erste Group Bank s odpovědností za oblast skupinového řízení rizik a od února 2012 zastává pozici Chief Risk Officer a člena představenstva Erste Bank Hungary.

Pan Spalt byl členem dozorčí rady České spořitelny, a. s., od roku 2003. Na funkci člena dozorčí rady rezignoval ke dni 21. dubna 2013.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Investment Ltd, Erste Bank Hungary Zrt, Banca Commerciala Romana SA, s Haftungsverbund GmbH., DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung.

Peter Bosek

Narozen 5. června 1968

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Pan Bosek je absolventem univerzity ve Vídni, kde vystudoval Právnickou fakultu a kde následně zahájil svoji pracovní kariéru. Od roku 1996 pracuje v Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG. Začínal v právním oddělení, později v Real estate oddělení a Retailu. Od roku 2007 je pan Bosek členem představenstva zodpovědným za Retail, Korporátní sektor, Veřejný sektor, Real estate, Marketing a Produkt Management.

Pan Bosek je členem dozorčí rady od dubna 2013.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, AVS BeteiligungsgesmbH, Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG, Donau Versicherungs AG VIG, EBV – Leasing Gesellschaft mbH & Co KG, Paylife Bank GmbH, Erste Asset Management, Erste Group Immorent AG, Österreichischen Kontrollbank AG, Sparkasse Versicherung AG VIG, S Wohnbank AG, Salzburger Sparkasse Bank AG, Tiroler Sparkasse Bank AG Innsbruck, Österreichischen Sparkassenverband, Finanzpartner GmbH, ERP – Fond, Wien 3420 Aspern Development AG, AWS Gruenderfonds Beteiligungs GmbH & Co KG.

Eliška Bramborová

Narozena 4. prosince 1953

Členka dozorčí rady

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Paní Bramborová je absolventkou Právnické fakulty UK. Profesní kariéru zahájila v ČKD, v České spořitelně působí od roku 1992 jako právnička. V současné době zastává funkci vedoucí oddělení Právní podpory velkého bankovníctví. Kromě toho je zástupkyní ČS v právní komisi České bankovní asociace. Je členkou Interního výboru Dámského investičního klubu České spořitelny, a. s.

Paní Bramborová byla zvolena do dozorčí rady zaměstnanci společnosti v říjnu 2008.

Stefan Dörfler

Narozen 24. února 1971

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Boersegrasse 14, Vídeň, Rakousko

Pan Dörfler je absolventem oboru Technická matematika na Vídeňské technické univerzitě, kterou ukončil v roce 1995. Po ukončení studia nastoupil do GiroCredit Bank AG Sparkasse ve Vídni. Od fúze Erste österreichischen Sparkassen a GiroCredit v roce 1997 pracuje v Erste

Bank. V období 1999–2000 byl vedoucím oddělení Úrokových a derivátových derivátů. Následně v letech 2000–2004 působil na pozici ředitele Obchodování a prodeje dluhopisů. V období 2004–2009 působil v Erste Bank na vedoucí pozici úseku Kapitálových trhů. Od roku 2009 řídí v Erste Bank divizi Kapitálové trhy.

Pan Dörfler byl zvolen do funkce člena dozorčí rady valnou hromadou v dubnu 2012.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Securities Polska S. A., Erste Asset Management, RINGTUM Kapitalanlagegesellschaft m. b. H., VBV-Pensionskasse AG, Zertifikate Forum Austria, DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung.

Maximilian Hardegg

Narozen 26. února 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. 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.

Pan Hardegg je členem dozorčí rady České spořitelny od května 2002.

Členství v orgánech jiných společností: DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung, Nadace Depositum Bonum.

Zdeněk Jirásek

Narozen 31. července 1950

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Masarykova 645, Kutná Hora, Česká republika

Pan Jirásek je absolventem Českého vysokého učení technického v Praze a postgraduálního studia na Vysoké škole ekonomické v Praze. Svou profesní kariéru zahájil v roce 1974 v ČKD Kutná Hora, kde pracoval na několika zajímavých pracovních pozicích, od zásobování přes odbyt a nakonec jako ředitel slévárny. V roce 1994 nastoupil do České spořitelny. Do roku 2000 pracoval na manažerských pozicích, po vstupu do Erste Group Bank přešel na nemanagerskou pozici, trenéra prodejních dovedností. Závěrem roku 2007 byl zvolen předsedou Celopodnikového výboru odborů České spořitelny, a. s.

Pan Jirásek byl zvolen do dozorčí rady zaměstnanci společnosti v říjnu 2008.

Členství v orgánech jiných společností: KH Tebis, s. r. o.

Herbert Juranek

Narozen 13. listopadu 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 österreichischen Sparkassen v oblasti správy cenných papírů. V GiroCredit Bank, A. G. se 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 Group Bank – věnoval se operacím s cennými papíry; dále pak jako generální ředitel společnosti ecetra Central European e-Finance AG a ecetra Internet Services AG nesl zodpovědnost za makléřské služby a internetové bankovníctví Erste Group Bank. Od března 2003 je výkonným ředitelem Organizace & IT v rámci Erste Group Bank. V červenci 2007 byl povýšen do funkce Chief Operating Officer a člena představenstva Erste Group Bank zodpovídající za oblast organizace, IT, řízení majetku a zpracování obchodů v rámci celé skupiny. Od roku 2008 jeho celoskupinová zodpovědnost zahrnuje také kartové centrum a centralizovaný nákup.

Pan Juranek byl zvolen do funkce člena dozorčí rady v dubnu 2005.

Členství v orgánech jiných společností: Banca Commerciale Romana S. A., ecetra Central European e-Finance AG, s IT Solutions AT Spardat GmbH, EGIT SK, spol. s r. o., Slovenská sporiteľňa, a. s., Informations-Technologie Austria SK, spol. s r. o., Erste Group Bank AG, Erste & Steiermärkische bank d. d., Rijeka, s IT Solutions CZ, s. r. o., Public Company Erste Bank, s IT Solutions HR, MBU d. o. o.

Heinz Kessler

Narozen 19. srpna 1938

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Po skončení studií na Vídeňské univerzitě se specializací politické vědy nastoupil v roce 1964 pan Kessler do Nettingsdorfer Papierfabrik AG. V roce 1974 byl jmenován členem představenstva této papírenské společnosti a od roku 1982 zastává funkci předsedy představenstva.

Pan Kessler byl zvolen členem dozorčí rady v dubnu 2007 a na svou funkci rezignoval 21. dubna 2013.

Členství v orgánech jiných společností: DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung, Nettingsdorfer Papierfabrik AG & Co KG, Rath AG, Reform-Werke Bauer & Co Gesellschaft m. b. H., Reform-Werke Bauer & Co Holding Aktiengesellschaft, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG.

Aleš Veverka

Narozen 26. ledna 1973

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Národních hrdinů 3127/7, Břeclav, Česká republika

Pan Veverka je absolventem gymnázia v Břeclavi. Následně absolvoval rekvalifikační kurz se zaměřením na ekonomiku na obchodní akademii. Po ukončení studia a absolvování základní vojenské služby nastoupil v roce 1993 do České spořitelny, do pobočky Břeclav na pozici firemního poradce. Celou dobu působení se věnuje MSE klientele. Je předsedou základní odborové organizace Břeclav a od září 2010 je členem Celopodnikového výboru odborů České spořitelny, a. s.

Pan Veverka byl zvolen členem dozorčí rady zaměstnanci společnosti v listopadu 2011.

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

Výbor pro audit

Maximilian Hardegg

Narozen 26. února 1966

Předseda

Bytem: 2062 Seefeld-Kadolz, Rakousko

Pan 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. 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. Od května 2002 je členem dozorčí rady České spořitelny.

Pan Hardegg je členem výboru pro audit od 7. října 2009.

Stefan Dörfler

Narozen 24. února 1971

Místopředseda

Pracovní adresa: Boersegrasse 14, Vídeň, Rakousko

Pan Dörfler je absolventem oboru Technická matematika na Vídeňské technické univerzitě, kterou ukončil v roce 1995. Po ukončení studia nastoupil do GiroCredit Bank AG Sparkaseen ve Vídni. Od fúze Erste österreichischen Sparkassen a GiroCredit v roce 1997 pracuje v Erste Bank. V období 1999–2000 byl vedoucím

oddělení Úrokových a devizových derivátů. Následně v letech 2000–2004 působil na pozici ředitele Obchodování a prodeje dluhopisů. V období 2004–2009 působil v Erste Bank na vedoucí pozici úseku Kapitálových trhů. Od roku 2009 řídí v Erste Bank divizi Kapitálové trhy. Pan Dörfler je od dubna 2012 členem dozorčí rady České spořitelny.

Pan Dörfler byl zvolen do funkce člena výboru pro audit valnou hromadou v dubnu 2012.

Heinz Kessler

Narozen 19. srpna 1938

Místopředseda

Bytem: 1030 Vídeň, Landstrasser Hauptstrasse 65, Rakousko

Po skončení studií na Vídeňské univerzitě se specializací na politické vědy nastoupil v roce 1964 pan Kessler do Nettingsdorfer Papierfabrik AG. V roce 1974 byl jmenován členem představenstva této papírenské společnosti a od roku 1982 zastává funkci předsedy představenstva. Pan Kessler byl členem dozorčí rady České spořitelny od roku 2007 do dubna 2013.

Pan Kessler byl členem výboru pro audit od 7. října 2009. Na funkci člena výboru pro audit rezignoval ke dni 22. dubna 2013.

Mario Catasta

Narozen 6. září 1954

Člen

Bytem: Sankt Veit-Gasse 11, Rakousko

Pan Catasta je absolventem Ekonomické univerzity ve Vídni, kterou zakončil v roce 1980. Po přijetí dizertační práce v roce 1982 nastoupil jako samostatný auditor do auditorské firmy spadající pod Rakouskou národní banku. Od roku 1987 pracuje v Erste Group

Bank. Nejprve jako interní auditor, v roce 1993 byl jmenován vedoucím Compliance. Od roku 1994 zastával pozici vedoucího Interního auditu. Po fúzi Erste österreichischen Sparkassen a GiroCredit vykonával funkci vedoucího úseku Korporátních klientů. Od roku 2003 je ředitelem úseku Interní audit Erste Group Bank.

Pan Catasta je členem výboru pro audit od 7. října 2009.

Zlata Gröningerová

Narozena 4. července 1957

Členka

Bytem: Počernická 3226/2f, Praha 10, Česká republika

Paní Gröningerová je absolventkou Vysoké školy ekonomické v Praze. Po absolvování VŠE v roce 1982 zde nastoupila jako odborná asistentka na katedře financí a úvěrů. V letech 1991–1993 zastávala pozici zástupkyně ředitele společnosti SUEZ INVESTIČNÍ, a. s., kde se specializovala na poradenství a konzultační činnosti při vyhledávání a akvizicích podniků. V letech 1995–2004 působila v různých vrcholných funkcích (ředitelka odboru Financování majetkových účastí, vrchní ředitelka úseku Úvěrových obchodů a obchodních specialistů) a byla členkou představenstva a bankovní rady České konsolidační agentury. Od roku 2005 do roku 2007 byla generální ředitelkou a předsedkyní představenstva Technometra Radotín, a. s. V letech 2007 až 2009 poskytovala ekonomické a organizační poradenství. Poté působila na Ministerstvu financí v pozici ředitelky odboru. Od počátku roku 2011 pracuje v mezinárodní divizi společnosti ČEZ, a. s. V rámci stáží a kurzů absolvovala mimo jiné „Program rozvoje manažerů“, na univerzitách v Paříži a Lyonu stáž týkající se financování firem a na katedře financí a účetnictví stáž o finančním řízení podniku.

Paní Gröningerová je členkou výboru pro audit od 7. října 2009.

Makroekonomický vývoj České Republiky v roce 2013

Česká ekonomika se ve druhém čtvrtletí 2013 vymanila z nejdelší recese ve své novodobé historii. Výrazné hospodářské oživení ve čtvrtém čtvrtletí, patrné především z údajů o hrubém domácím produktu (HDP), pouze zmírnilo celkový pokles české ekonomiky, který za rok 2013 činil 0,9 %.

Na počátku roku 2013 se ekonomika České republiky nacházela v útlumu vlivem doznívající fiskální restrikce a probíhající recese v eurozóně. Od druhého pololetí se situace v eurozóně začala pozvolna zlepšovat, což se pozitivně projevilo na českém průmyslu, především prostřednictvím nárůstu zahraničních zakázek. Ve čtvrtém čtvrtletí 2013 již česká ekonomika s ohledem na pokračující akceleraci v Evropské měnové unii meziročně rostla o solidních 1,3 %.

Za celý rok 2013 přispěla pozitivně k růstu HDP pouze vládní spotřeba (0,4 procentního bodu), příspěvek investic a spotřeby domácností zůstal podobně jako v roce 2012 záporný. Do červenných čísel se v roce 2013 překvapivě dostal i zahraniční obchod, tradiční tahoun hospodářského růstu. Zahraniční obchod byl v roce 2013 negativně ovlivněn výrazným propadem vývozu zboží během prvního čtvrtletí. Nárůst zahraničních zakázek ve druhé polovině roku navíc způsobil, že řada českých producentů byla nucena zvyšovat své zásoby materiálu, což se výrazně projevilo na rostoucím dovozu zboží.

Příspěvek spotřeby domácností (−0,1 procentního bodu) k růstu HDP byl rovněž negativně ovlivněn nebyvale slabým prvním

pololetím. Na druhou stranu, celkový pokles za rok 2013 mohl být o něco vyšší nebýt uměle oslabené koruny, která donutila domácnosti v důsledku obav ze skokového nárůstu cen uspořádat některé nákupy (elektronika, osobní automobily). Spotřebě domácností v průběhu roku nepomáhala ani rostoucí nezaměstnanost, která za rok 2013 vzrostla na 7,7 %. Fixní investice propadly meziročně o více než 5 %, do značné míry vlivem propadu investic stavebního charakteru. V důsledku nedávné recese česká ekonomika v roce 2013 disponovala značným množstvím nevyužitých výrobních kapacit.

Průměrná inflace za rok 2013 dosáhla 1,4 %. Během roku však docházelo k jejímu setrvalému poklesu, mírný nárůst zaznamenala až v posledním čtvrtletí, s ohledem na růst cen dovozu po listopadovém spuštění devizových intervencí Českou národní bankou. Bankovní rada ČNB s ohledem na vyčerpání prostoru pro další snižování úrokových sazeb odsouhlasila 7. listopadu 2013 zahájení devizových intervencí s cílem udržování kurzu koruny vůči euru poblíž hladiny 27 Kč za euro, a to alespoň do začátku roku 2015. ČNB tak reagovala na rizika deflačního scénáře, který by býval v roce 2014 mohl nastat s ohledem na přetrvávající tendence k poklesu cen přicházející jak ze zahraničí prostřednictvím cen komodit, tak z domácí ekonomiky prostřednictvím regulovaných cen, záporné poptávkové inflace a poklesu příspěvku nepřímých daní. Dalším důvodem pro odsouhlasení devizových intervencí byla podpora českého exportu, jejímž důsledkem by měl být o něco vyšší hospodářský růst v roce 2014, odhadem o 0,5 procentního bodu.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2013

Konsolidované hospodářské výsledky

V náročném ekonomickém prostředí prožila Česká spořitelna jeden z nejúspěšnějších roků ve své dlouhé historii. Důkazem úspěšného vývoje je dosažený hospodářský výsledek, růst úvěrů a vkladů, zlepšující se kvalita úvěrového portfolia. Potěšitelné je viditelné zlepšování kondice českých domácností a firem. Důkazem úspěšného vývoje je také celá řada tuzemských i mezinárodních ocenění, které banka v roce 2013 získala, a to nejen na poli bankovníctví, ale i na poli společenské zodpovědnosti.

Česká spořitelna získala ocenění Euromoney Best Bank in the Czech Republic 2013. Stala se tak nejlepší bankou v České republice a obhájila své prvenství z roku 2012. Ocenění každoročně uděluje magazín Euromoney, odborný měsíčník specializující se na bankovní a kapitálové trhy.

V soutěži Fincentra **Česká spořitelna získala titul Banka roku 2013 a podesáté v řadě ocenění Nejdůvěryhodnější banka roku.** Pavel Kysilka obhájil první místo z let 2011 a 2012 a stal se opět Bankéřem roku. Hypotéka České spořitelny skončila druhá v kategorii Hypotéka roku, stejně jako služby privátního bankovníctví v kategorii Privátní banka roku. Druhé místo obsadila banka také v hlasování handicapovaných spoluobčanů v kategorii Banka bez bariér.

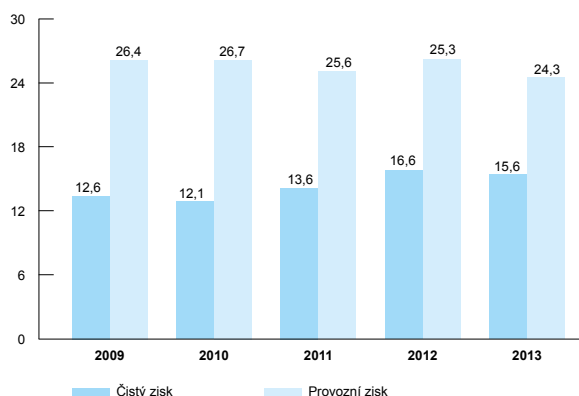
Česká spořitelna obdržela cenu VIA BONA, která je jedním z nejvýznamnějších a nejprestižnějších ocenění v oblasti firemní filantropie a společenské odpovědnosti firem v České republice. Oceněna byla za dlouhodobou angažovanost v prevenci a boji s drogovou závislostí.

V souladu s penzijní reformou v České republice rozšířila Česká spořitelna prezentaci konsolidovaného výkazu zisku a ztráty o samostatnou položku vykazující přínos Transformovaného fondu ČSPS do konsolidovaného hospodářského výsledku. Údaje konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok 2012 byly proto přepočteny na srovnatelnou základnu.

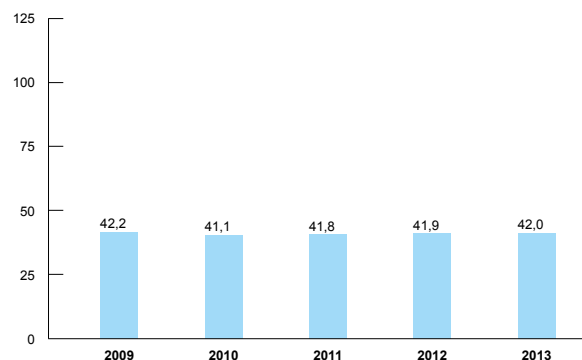
Výkaz zisku a ztráty

K 31. prosinci 2013 vykázala Česká spořitelna podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví **konsolidovaný čistý zisk** po menšinových podílech **ve výši 15,6 mld. Kč.** V porovnání s rokem 2012, kdy čistý zisk činil 16,6 mld. Kč, se hospodářský výsledek snížil o 6 %. **Přestože se čistý zisk v porovnání s historicky úspěšným rokem 2012 snížil, tak jeho výše je na úrovni druhého nejlepšího výsledku České spořitelny všech dob.** Ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE) se zejména díky silnému nárůstu vlastního kapitálu snížil na 16,2 %. Rovněž ukazatel výnosnosti aktiv (ROA) poklesl na 1,6 %. V roce 2012 tyto hodnoty činily 19,3 %, resp. 1,8 %. Zisk

Čistý zisk a provozní zisk (mld. Kč)



Cost/Income (%)



před zdaněním a menšinovými podíly (hrubý zisk) se meziročně snížil o 5 % na 19,5 mld. Kč.

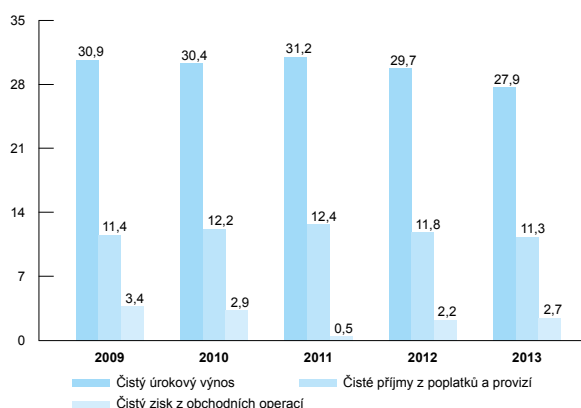
Konsolidované výsledky banky jsou ovlivněny zejména snížením čistého úrokového výnosu, zvýšením zisků z obchodních operací, snížením výnosů z finančních aktiv a pozitivním dopadem vyplývajícím z pokračujícího poklesu provozních nákladů. Snížení provozního zisku o 4 % na 24,3 mld. Kč je důsledkem prostředí extrémně nízkých úrokových sazeb a pomalu rostoucí poptávky po spotřebitelských úvěrech.

Celkové provozní výnosy zahrnující čistý úrokový výnos, čisté příjmy z poplatků a provizí a čistý zisk z obchodních operací poklesly o 4 % na 41,9 mld. Kč. Podíl neúrokových výnosů na celkových provozních výnosech se zvýšil, nyní představuje 33 %. **Nadále se daří snižovat provozní náklady, za rok 2013 o 4 %** na 17,6 mld. Kč. Ukazatel poměru provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income ratio) tak zůstal stabilní na úrovni 42,0 %.

Největší podíl na provozních výnosech má tradičně čistý úrokový výnos. Bankovní trh se dlouhodobě nachází v prostředí extrémně nízkých úrokových sazeb, **základní úroková sazba ČNB je od listopadu 2012 na historickém minimu technické nuly**, tj. 0,05 %. Přestože se celkový objem poskytnutých úvěrů zvýšil, tak poptávka po spotřebitelském financování roste zatím jen zvolna. **Vzhledem k těmto okolnostem se čistý úrokový výnos snížil o 6 % na 27,9 mld. Kč.**

Více než tři čtvrtiny čistého úrokového výnosu jsou generovány z klientských obchodů. **Objem celého portfolia klientských úvěrů se v meziročním porovnání zvýšil o 4 %.** Ze všech druhů úvěrů nejrychleji rostou hypoteční úvěry. Nově poskytnuté spotřebitelské úvěry sice zaznamenaly ve 2. pololetí růst, ale celková poptávka se zotavuje zatím jen postupně. Bance se však zároveň podařilo snížit úrokové náklady na finanční zdroje. Na dosažených úrokových maržích se samozřejmě projevuje i vysoce konkurenční bankovní prostředí. Čistý úrokový výnos z klientských úvěrů a vkladů se proto snížil o 5 % na 21,5 mld. Kč.

Skladba provozních výnosů (mld. Kč)



Druhou nejvýznamnější položkou jsou čisté úrokové výnosy z dluhových cenných papírů, které se snížily o 9 % na 5,5 mld. Kč. **To bylo způsobeno zejména poklesem výnosů z dluhopisů a snížením objemu dluhových cenných papírů v držení do splatnosti.** Na čistém úrokovém výnosu se příznivě projevila pokles nákladů na vlastní emitované dluhopisy včetně podřízeného dluhu z důvodu jejich výrazného poklesu v závazcích banky. Čistý zisk z investic do nemovitostí představuje 0,5 mld. Kč a čisté úrokové výnosy z mezibankovních obchodů 0,3 mld. Kč.

Pokles úrokových sazeb je patrný na vývoji čisté úrokové marže vztahované k úročeným aktivům, která se snížila z 3,74 % na 3,61 %.

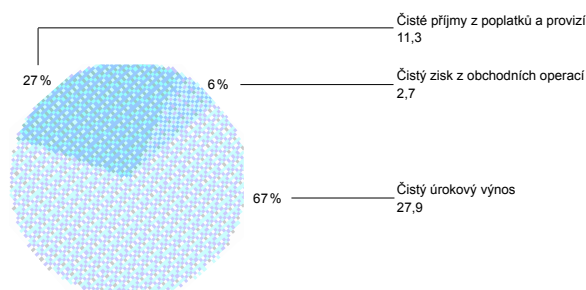
Čisté příjmy z poplatků a provizí, jako další podstatná součást provozních výnosů, dosáhly výše 11,3 mld. Kč, což znamená ve srovnání s předchozím obdobím snížení o 4 %. **Meziroční pokles objemu poplatků a provizí je ovlivněn ekonomickou situací, a také tím, že klienti častěji využívají levnější internetové bankovníctví a poplatkové zvýhodněné programy a produkty.** Pozitivní vývoj zaznamenaly především příjmy z poplatků a provizí z úvěrů a z operací s cennými papíry díky jejich rostoucímu počtu. Snížily se zejména příjmy z poplatků z platebních transakcí.

Za snížením čistých příjmů z poplatků a provizí stojí především pokles příjmů z platebního styku o 6 % na 6,4 mld. Kč. Pokles je způsoben zvýhodněnými programy na Osobních účtech, častějším používáním levnějšího internetového bankovníctví a klientským přístupem banky. Poklesly také příjmy z kartových transakcí, a to přesto, že objem i počet karet transakcí roste. Důvodem jsou především rostoucí náklady na zpracování transakcí u karet asociací. Čisté příjmy z poplatků a provizí z platebního styku jsou hlavním zdrojem příjmů z poplatků, jejich podíl představuje 57 %.

Nárůst úvěrových obchodů se úspěšně projevila ve stabilizaci čistého příjmu z poplatků a provizí z úvěrových činností na úrovni 3,0 mld. Kč. Rovněž **díky nárůstu klientské poptávky po investičních produktech**, zejména podílových fondech a správě aktiv, **se poměrně výrazně zvýšil čistý příjem z provizí z operací s cennými papíry** o 8 % na 0,8 mld. Kč. Jen mírně se snížily příjmy z poplatků a provizí z prodeje pojišťovacích produktů, o něco více však poklesly příjmy z poplatků ze stavebního spoření. Důvodem jsou zvýhodněné poplatkové nabídky.

Česká spořitelna dosáhla opět výborných výsledků z obchodních operací. Čistý zisk z obchodních operací zaznamenal ve srovnání s úspěšným rokem 2012 další nárůst o zřetelných 25 % na 2,7 mld. Kč. **Za úspěšným výsledkem stojí především výnosy z devizových obchodů a z derivátových operací** zejména akciových a úrokových derivátů. Na druhé straně se snížily zisky z obchodování s cennými papíry, a to především s dluhopisy.

Struktura provozních výnosů (mld. Kč)

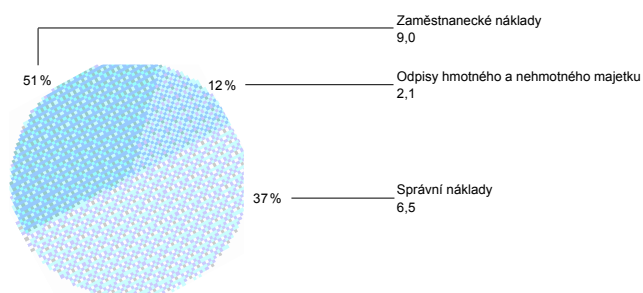


Jednou z priorit České spořitelny posledních let je důsledné a konzistentní řízení provozních nákladů s důrazem na jejich efektivnost a účelnost. Všeobecné správní náklady (provozní náklady) zahrnující náklady na zaměstnance, ostatní správní náklady a odpisy majetku v porovnání s rokem 2012 opět poklesly, tentokrát o 4 % na 17,6 mld. Kč. V absolutním vyjádření to představuje ušetřených téměř 670 mil. Kč.

České spořitelně se podařilo snížit náklady na kancelářské prostory, náklady na reklamu a marketing, na informační technologie, na právní a poradenské služby i na obchodní operace. Celkově se správní náklady snížily o 10 % na 6,5 mld. Kč. **Výdaje na zpracování dat (IT) zůstávají s 33% podílem největší položkou ostatních správních nákladů.** Dále následují náklady na kancelářské prostory s 23 %, náklady na obchodní operace s 15 % a náklady na reklamu a marketing se 14 %. Náklady na obchodní operace zahrnují například spotřebu materiálu, náklady na peněžní oběh, čipové karty a podobně.

V oblasti nákladů na zaměstnance došlo ke zdánlivě protikladnému jevu. **Počet zaměstnanců finanční skupiny se v průběhu roku 2013 snížil o 5 % na 10 454**, avšak náklady na zaměstnance za stejné období vzrostly o 3 % na 9,0 mld. Kč. Důvodem je vyplacené odstupné odcházejícím zaměstnancům. Zaměstnanecké náklady představují více než polovinu všeobecných správních nákladů.

Struktura provozních nákladů (mld. Kč)



Dlouhodobý pokles zaznamenávají odpisy hmotného a nehmotného majetku. V porovnání s rokem 2012 se snížily o 6 % na 2,1 mld. Kč díky nižším odpisům hmotného majetku v oblasti nemovitostí a hardwaru.

Saldo tvorby rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám se meziročně zlepšilo o 10 % na 3,3 mld. Kč. **Důvodem opětovného meziročního snížení je průběžné zlepšování kvality rizikového profilu napříč celým úvěrovým portfoliem.** Navzdory nižší tvorbě opravných položek se ukazatel krytí rizikových úvěrů opravnými položkami za poslední rok zlepšil ze 72,3 % v roce 2012 na aktuálních 78,6 %.

Ostatní provozní výsledek v porovnání s rokem 2012 poklesl o 38 % na 1,6 mld. Kč. Na tomto výsledku se podílela řada faktorů. **Především se z důvodu negativního vývoje na finančních, zejména dluhopisových, trzích zhoršily čisté zisky z finančních aktiv** zahrnující zisky a ztráty z prodeje a eventuálně z přecenění aktiv v portfoliích v reálné hodnotě, realizovatelných aktiv a aktiv držených do splatnosti. Dohromady dosáhly ztrátu 0,3 mld. Kč. **Z dalších významných položek představují například náklady na příspěvek do Fondu pojištění vkladů 0,9 mld. Kč** a ztráta z přecenění a prodeje investic do nemovitostí 0,8 mld. Kč.

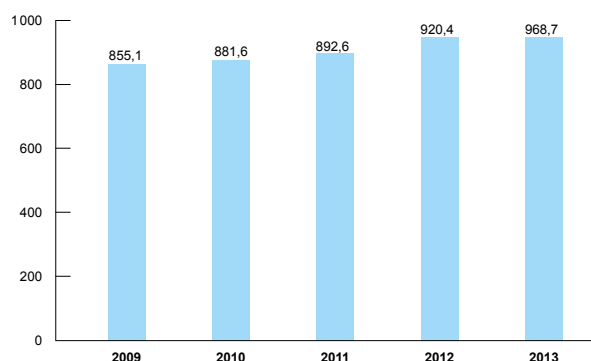
Daňové náklady konsolidovaného celku České spořitelny za rok 2013 činily 3,9 mld. Kč. Částka daně je tvořena splatnou daní ve výši 4,1 mld. Kč sníženou o vyčíslené změny v odložené daní v souhrnné kladné výši 0,2 mld. Kč.

Výkaz o finanční pozici

Konsolidovaná bilanční suma dosáhla k 31. prosinci 2013 výše 968,7 mld. Kč, což představuje v meziročním srovnání nárůst o 48,3 mld. Kč, tj. o 5 %.

V meziročním srovnání došlo k nárůstu aktiv a ke změně jejich struktury. Zvýšil se objem poskytnutých úvěrů, realizovatelných

Bilanční suma (mld. Kč)



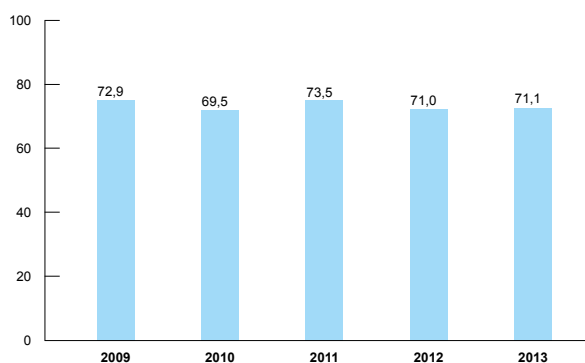
cenných papírů a vkladů u ČNB. Snížil se objem cenných papírů držených do splatnosti a k obchodování. Na pasivní straně bilance se zvýšily závazky ke klientům a k bankám a objem vlastního kapitálu. Snížil se především závazek z vlastních emitovaných cenných papírů včetně podřízeného dluhu.

Aktiva

Nejvýznamnější položkou aktivních obchodů, která generuje největší část provozních výnosů, jsou klientské úvěrové obchody. **Celkový objem portfolia klientských úvěrů se za rok 2013 zvýšil o 4 % na 507,5 mld. Kč zásluhou nárůstu hypotečních úvěrů a vyššího úvěrování podnikatelských subjektů** zejména v segmentu malých a středních podniků a korporátních klientů. Objem klientských úvěrů poprvé v dlouhé historii České spořitelny překonal hranici půl bilionu českých korun.

Vzhledem k nárůstu úvěrů i vkladů zůstal podíl klientských úvěrů v poměru ke klientským vkladům stabilní na velmi konzervativní úrovni 71,1 %. Na všech aktivních obchodech se čisté klientské úvěry podílejí 50 %.

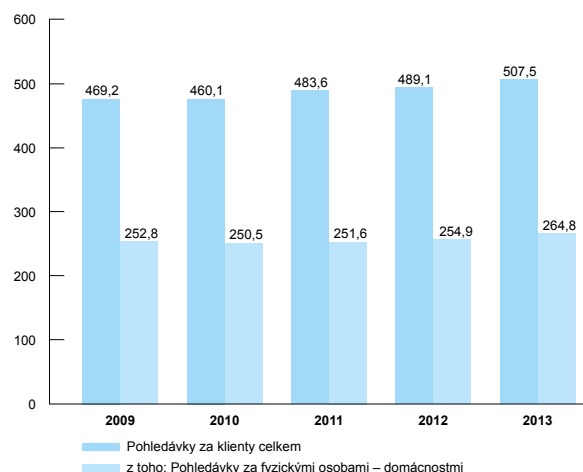
Podíl klientských úvěrů ke klientským vkladům (%)



Objem úvěrů občanům dosáhl výše 264,8 miliard Kč, což znamená, že ve srovnání s předchozím obdobím činil jejich celkový nárůst 4 %, tj. 9,9 mld. Kč. Především pokračují úspěšné roky v poskytování hypotečních úvěrů. **Nízké úrokové sazby**, příznivá situace na trhu s nemovitostmi **a zejména aktivní úvěrová politika České spořitelny vyústily v nárůst portfolia hypotečních úvěrů domácnostem** o více než 11 % na 155,1 mld. Kč. V absolutním vyjádření se portfolio zvýšilo o 15,9 mld. Kč.

Přestože byla zejména na podzim 2013 patrná zvýšená poptávka po nově poskytnutých spotřebitelských úvěrech, tak jejich celkový objem v bilanci banky včetně kontokorentů a kreditních karet zaznamenal ještě meziročně pokles o 4 % na 69,7 mld. Kč. Nízké úrokové sazby hypotečních úvěrů se promítají do sníženého zájmu o úvěry ze stavebního spoření, které se v porovnání s rokem 2012 snížily o 5 % na 37,6 mld. Kč.

Pohledávky za klienty celkem (mld. Kč)



V rámci drobného bankovníctví se objem úvěrů podnikatelům a malým firmám zvýšil o 1 % na 56,5 mld. Kč, výraznou zásluhu na tom opět mají hypoteční úvěry.

Důkazem pozvolného zlepšování českého hospodářství je nárůst konsolidovaného portfolia úvěrů korporátním klientům o 4 % na 186,1 mld. Kč. Na tomto úspěšném výsledku se svorně podíleli korporátní klienti, malé a střední podniky (SME) a samozřejmě korporátní hypoteční úvěry. Pouze úvěry poskytnuté velkým komunálním klientům zaznamenaly pokles.

V segmentu velkých korporátních klientů úvěry vzrostly o 3 % na 56,9 mld. Kč a rovněž v segmentu malých a středně velkých firem (SME) úvěry vzrostly o 3 % na 85,1 mld. Kč, zejména díky nárůstu investičního, projektového a exportního financování.

V segmentu korporátních klientů představují hypoteční úvěry 29,8 mld. Kč, ve srovnání s rokem 2012 vzrostly o 16 %. **Konsolidované portfolio hypotečních úvěrů občanům, firmám a veřejnému sektoru se v celkovém souhrnu zvýšilo o výrazných 11 % na 209,7 mld. Kč**, hypoteční úvěry představují 41 % portfolia všech úvěrů.

Kvalita úvěrového portfolia zaznamenala v roce 2013 opětovné zlepšení. Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami se zvýšilo na úroveň 78,6 %, celkové krytí včetně hodnoty zajištění pak dosahuje 114,5 %. Roční rizikové náklady poklesly z hodnoty 76 na 66 bazických bodů.

Pohledávky za bankami se v porovnání s předchozím obdobím zvýšily o 15 % a dosáhly objemu 75,3 mld. Kč, především díky nárůstu reverzních repo operací s Českou národní bankou a dalšími bankami. Objem reverzních repo operací ke konci roku 2013 činil 19,4 mld. Kč. Vklady u bank pak tvoří 47,8 mld. Kč z celkové sumy mezibankovních pohledávek. **K meziročnímu nárůstu vkladů u ČNB a mezibankovních pohledávek došlo z důvodu**

listopadových intervencí ČNB a následného **zvýšení krátkodobé korunové likvidity**.

Celkový objem portfolií cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou, realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti se v porovnání s rokem 2012 snížil o 10 % na 267,8 mld. Kč. **Snížil se zejména objem cenných papírů držených do splatnosti. Pokles souvisí s maturováním emisí státních dluhopisů.**

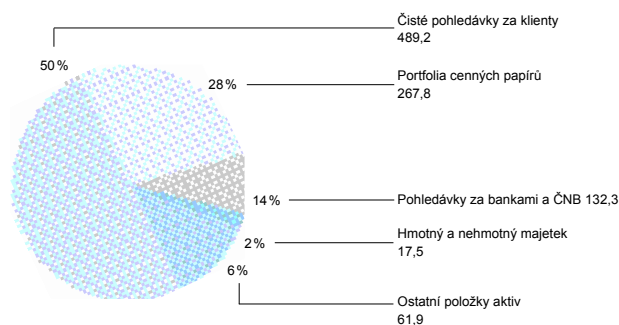
Zastoupení dluhopisů v portfoliích cenných papírů představuje plných 99 %. **Česká spořitelna preferuje nákup dluhopisů emitovaných státními institucemi České republiky**, jejich celkový podíl představuje 80 %. Dluhopisy emitované finančními institucemi v České republice tvoří 8 %. Podíl dluhopisů emitovaných zahraničními státními institucemi zejména ze střední Evropy činí 7 %. Zastoupení akcií a podílových listů představuje pouze 1 %, což znamená 1,8 mld. Kč.

Za účelem dosažení stabilního čistého úrokového výnosu tvoří dluhopisy v portfoliu drženém do splatnosti více než 58 % celého portfolia cenných papírů.

Objem investic do nemovitostí včetně aktiv ve výstavbě se záměrně postupně snižuje, v porovnání s rokem 2012 poklesl o 21 % a dosáhl hodnoty 8,8 mld. Kč. Cílem investic do nemovitostí je dosažení příjmu z nájemného. Česká spořitelna je také investorem v realitních investičních fondech určených institucionálním investorům, zaměřených na český a slovenský trh, které působí v rámci finanční skupiny.

Celkový objem hmotného a nehmotného majetku se proti předchozímu období snížil o 2 % na 17,5 mld. Kč, z čehož 70 % tvoří pozemky a stavby. Hodnota nehmotného majetku se zvýšila o 4 % na 3,3 mld. Kč zejména v oblasti licencí a softwaru. Hodnota hmotného majetku poklesla o 3 % na 14,2 mld. Kč. Celkový podíl hmotného a nehmotného majetku na aktivech představuje 2 %.

Struktura aktiv (mld. Kč)



Pasiva

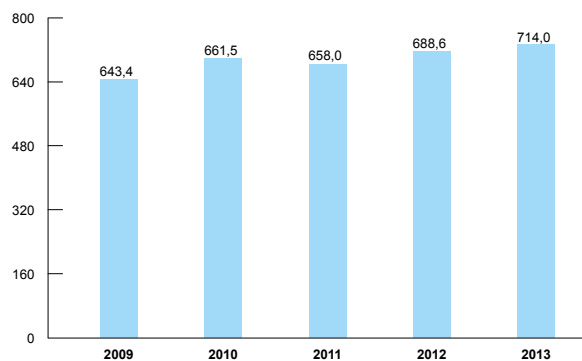
Tradičně **nejvýznamnějším zdrojem finančních prostředků České spořitelny pro aktivní bankovní obchody jsou**

klientské (primární) vklady, které tvoří 75 % všech pasiv. To činí Českou spořitelnu do značné míry nezávislou na mezibankovních zdrojích. Klientské vklady dosáhly objemu 714,0 mld. Kč a včetně závazků ke klientům v reálné hodnotě 726,6 mld. Kč. V porovnání s rokem 2012 klientské vklady vzrostly o 4 %, což představuje 25,4 mld. Kč. Vysoký objem vkladů klientů rovněž přispívá k silné likvidní pozici České spořitelny.

Dlouhodobý růst objemu vkladů občanů potvrzuje jejich stabilní důvěru v Českou spořitelnu. Vklady občanů zaznamenaly nárůst o 1 % a celkově dosáhly objemu 528,8 mld. Kč. Nejvýrazněji se zvýšily vklady na Osobních účtech klientů a úložky transformovaného penzijního připojištění. Rostou také vklady na nových spořicích produktech, jako například Internetové spoření, Účelové spoření nebo Spoření ČS. Naopak poklesl objem vkladů stavebního spoření.

Depozita korporátních klientů zaznamenala během roku 2013 nárůst o 6 % na 114,7 mld. Kč, výhradně na běžných účtech. Ještě výrazněji se zvýšily závazky vůči veřejnému sektoru, a to o 22 % na 70,4 mld. Kč. Důvodem je vysoký objem přijatých úvěrů v rámci repo operací a nárůst termínovaných vkladů včetně cizoměnových.

Závazky ke klientům (mld. Kč)



Z celkového objemu klientských vkladů se podíl cizoměnových depozit zvýšil na 5 %, preferovanou měnou je zejména euro a v menší míře pak americký dolar.

Suma závazků k bankám tvořená úvěry, termínovanými vklady a zůstatky na běžných účtech se v meziročním srovnání výrazně zvýšila o 65 % a k 31. prosinci 2013 činila 73,0 mld. Kč. **Nárůst mezibankovních závazků byl způsoben zvýšením přijatých úvěrů v rámci repo operací a zejména přijetím globálního úvěru v rámci spolupráce s Evropskou investiční bankou** zaměřené na podporu malých a středních firem a na financování potřeb veřejného a neziskového sektoru.

Celkový objem emitovaných dluhopisů v konsolidované bilanci se v porovnání s rokem 2012 snížil o 22 % na 26,6 mld. Kč,

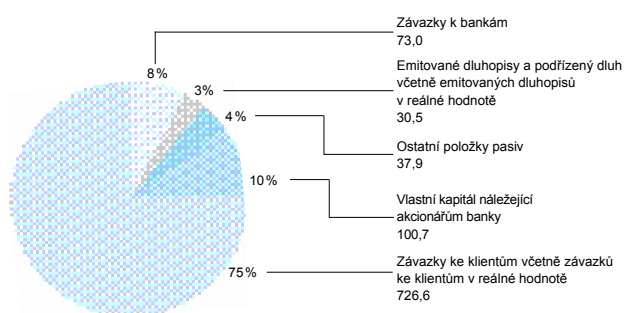
počítáno bez zahrnutí emitovaných strukturovaných dluhopisů v reálné hodnotě a podřízeného dluhu. Pokles byl způsoben postupným završením splatnosti řady a podřízeného dluhu emisí hypotečních zástavních listů a dluhopisů. **Hypoteční zástavní listy jsou stabilním a dlouhodobým zdrojem financování hypotečních obchodů**, v bilanci konsolidovaného celku představují 23,3 mld. Kč, objem emitovaných dluhopisů činí 2,0 mld. Kč.

V dřívějších letech Česká spořitelna za účelem posílení své kapitálové báze emitovala podřízené dluhopisy. **Vzhledem k dostatečné kapitálové přiměřenosti** v souvislosti s nárůstem vlastního kapitálu o nerozdělené zisky **se postupným splácením celkové velikosti podřízeného dluhu snížila** na 2,1 mld. Kč.

Vlastní kapitál, který náleží akcionářům banky, zahrnující základní kapitál, emisní ážio, zákonný rezervní fond, oceňovací rozdíly z portfolia realizovatelných cenných papírů a zajišťovacích derivátů a kurzových změn cizoměnových majetkových účastí, nerozdělený zisk a zisk za účetní období **poprvé překročil hranici 100 mld. Kč** a dosáhl úrovně 100,7 mld. Kč. V porovnání s předchozím obdobím se vlastní kapitál zvýšil o 8 %, zejména vlivem nárůstu nerozděleného zisku. **Česká spořitelna tak má dostatek vlastního kapitálu pro budoucí růst a splnění nových regulatorních požadavků.**

Konsolidovaná i individuální kapitálová přiměřenost počítaná podle direktivy Basel II se vzhledem k nárůstu nerozděleného zisku opět zvýšila. Konsolidovaná o 250 bazických bodů na 18,6 % a individuální o 170 bazických bodů na 17,7 %.

Struktura pasiv (mld. Kč)



Podnikatelská činnost

Drobné (retailové) bankovníctví

Česká spořitelna je největší a nejvýznamnější retailovou bankou na českém trhu. O její silné pozici svědčí vedoucí postavení ve všech důležitých oblastech bankovníctví. **Česká spořitelna je jedničkou na českém trhu například podle počtu klientů, objemu poskytnutých hypotečních úvěrů, objemu**

poskytnutých spotřebitelských úvěrů, podle velikosti vkladů klientů nebo podle počtu vydaných karet.

Na základě rozsáhlé proměny drobného bankovníctví, která probíhala v minulých letech, **Česká spořitelna přistupuje ke klientům retailového bankovníctví prostřednictvím čtyř odlišných obslužných modelů.** Model jednoduššího, srozumitelného, rychlého a pohodlného bankovníctví je určen pro nejširší klientelu. Vedle toho stojí model pro movitější klientelu s poradenstvím, s širší nabídkou sofistikovaných produktů a služeb. Třetí model obsluhy pod obchodními značkami ERSTE Premier a Erste Private Banking je určen vysoce bonitní a náročné klientele, které nabízí vysoký komfort obsluhy a sofistikované produkty s důrazem na nejvyšší stupeň poradenství při investování a správě aktiv. Samostatným segmentem jsou pak specializované produkty, služby a poradenství určené podnikatelům a mikro podnikům.

V roce 2013 se Česká spořitelna zaměřila na zdokonalování služeb a zákaznického přístupu odpovídající požadavkům klientů jednotlivých segmentů. Hlavním cílem je dodávat klientům stále lepší a větší hodnotu, motivovat zaměstnance ke zvyšování zákaznické spokojenosti a zlepšit vnímanou hodnotu služeb, které banka klientům poskytuje.

Segmentové služby a produkty

Počet klientů využívajících služeb České spořitelny v segmentu drobné klientely je více než 4,5 milionu. Přestože je počet klientů vysoký, má Česká spořitelna zájem na akvizici nových klientů. Na výši počtu nových klientů mají významný vliv cílené kampaně. V prvním pololetí proběhla úspěšná akce, kdy nový klient získal účet zdarma pro sebe i dalšího nového klienta, kterého sám doporučil. Na konci roku zase klienti dostávali za nový účet kávovar, i tato akce se setkala s velkým úspěchem.

V polovině roku uvedla banka na trh inovovaný Osobní účet II, jehož součástí je nový způsob bezkontaktního placení formou bezkontaktní nálepky. **S novým Osobním účtem byl také odstartován nový marketingový koncept, který cílí na rodiny s dětmi.** Na speciální webové stránce www.rodinanasbavi.cz najdou klienti inspiraci, jak strávit volný čas s dětmi. Klienti si mohou k Osobnímu účtu samozřejmě sjednat výhodné pojištění, a to nejenom cestovní. V nabídce je dále pojištění pravidelných plateb, pojištění odpovědnosti, pojištění právní ochrany, asistenční služby, úrazové pojištění či pojištění platební karty a osobních věcí.

Česká spořitelna zpracovala novou smluvní dokumentaci, aby mohla převést smlouvy drobného bankovníctví ze standardních do dialogového stylu, který je otevřenější a pro klienta srozumitelnější. Zlepšení doznalo rovněž internetové bankovníctví, které je nyní výrazně přehlednější a intuitivnější. Koncem roku banka představila nové produkty v oblasti spoření včetně nové Dětské vkladní knížky, která nabízí nejen výhodný úrok, ale také finanční bonusy při věku dítěte 12 a 18 let. **Inovace půjček pak směřovala k vysoké flexibilitě ve formě snížení či zvýšení splátek, přerušení splácení až dvakrát za rok a podobně.**

Více než 300 tisícům klientů České spořitelny je poskytováno Osobní bankovníctví. Služba Osobního bankovníctví je určena pro movitější, aktivní klienty, kteří mají přehled o bankovních službách a kteří očekávají kvalitu a profesionalitu v oblasti finančních služeb. Druhý rok poskytování Osobního bankovníctví byl ve znamení růstu klientské báze a k radosti České spořitelny i růstu spokojenosti klientů. **Každý klient Osobního bankovníctví má nárok na Osobního bankéře a jeho pravidelnou péči, na speciální produkty a na vypracování Osobního finančního plánu.** Osobní finanční plán je komplexní finanční strategie na míru, která každým rokem prochází aktualizací. Pokud má klient zájem o investování, postará se o něj certifikovaný Investiční specialista. Samozřejmostí je komfortní přístup k osobním finančním prostřednictvím internetového a mobilního bankovníctví.

Vlajkovou lodí produktové nabídky je Osobní konto ČS, které obsahuje vše, co může klient potřebovat. V roce 2013 pak banka výrazně rozšířila produktovou nabídku poskytovanou exkluzivně klientům Osobního bankovníctví o Spořicí účet, Spořeni ČS a Prémiové vklady s investičním příběhem (Farmaceut, Fast Food a Sport Style). Rovněž podmínky u Úvěru Plus a Hypotéky doznaly zlepšení. A pod novinkou s názvem Osobní bankovníctví pro mladé se skrývá bankovníctví přizpůsobené mladým klientům. Podstatným pilířem Osobního bankovníctví je vzdělávání klientů, v roce 2013 proběhlo více než 50 seminářů na téma, jak lépe spravovat své finanční prostředky.

Klienti Osobního bankovníctví očekávají vysokou kvalitu poskytovaných služeb, proto **Česká spořitelna zavedla ojedinělou Garanci kvality** s tím, že klientovi, který nebude spokojen s kvalitou služeb, vrátí poplatek za vedení služby. Ve 140 vybraných pobočkách České spořitelny pečují o klienty Osobního bankovníctví 580 Osobních bankéřů a 50 investičních specialistů.

Pod značkou ERSTE Premier nabízí Česká spořitelna nadstandardní bankovníctví klientům s vyššími příjmy či větším majetkem. **ERSTE Premier představuje komplexní bankovní servis ve vlastní pobočkové síti a na špičkové úrovni,** který je založený na vysoké kvalitě, profesionalitě všech poskytovaných služeb a na diskrétnosti obsluhy.

Základním kamenem služby je **Premier bankéř.** Ten funguje jako osobní tajemník, který je klientovi kdykoli k dispozici. Jako správný osobní tajemník by měl předjímat požadavky klienta, být schopen na sebe převzít některé činnosti, včetně takzvaného Busy bankingu, což znamená, že Premier bankéř realizuje vybrané operace za klienta. ERSTE Premier měl na konci roku 2013 celkem deset poboček v Praze, Brně, Ostravě, Plzni, Hradci Králové, Olomouci a Českých Budějovicích. V rámci ERSTE Premier je obsluhováno více než 15 tisíc klientů.

Podstatou produktové nabídky je Osobní účet Premier, kterých je více než 15 tisíc, a Spořicí účet Premier, jejichž počet se blíží 7 tisícům. Zůstatek vkladů na těchto dvou produktech ke konci

roku 2013 činil 12,7 mld. Kč. **Počet i objem prostředků se v meziročním srovnání opět téměř zdvojnásobil.**

V roce 2013 kontinuálně pokračoval další rozvoj služby ERSTE Premier. Nově byly do nabídky exkluzivních Premier produktů zařazeny Úvěr Premier a Hypotéka Premier. Oba produkty měly u klientů velký ohlas a v roce 2013 výrazně narostl počet klientů, kteří úvěrové produkty v rámci služby využívají. Klienti také mohou používat kartu Visa Infinite I ve variantě debetní karty k jejich Premier účtu.

V roce 2013 rovněž pokračovala podpora nabídky sestavování Osobních finančních plánů jako jednoho z pilířů služby. Všichni Premier bankéři v této oblasti absolvovali další vzdělávání a nabízejí klientům sofistikovaná řešení jejich potřeb. **Jednou z mála cest, jak v době nízkých úrokových sazeb klientovi doporučit zajímavější výnosy, jsou Modelová portfolia.** V praxi to znamená, že investiční specialisté a Premier bankéři zjistí představy, potřeby a požadavky klienta a nabídnou mu komplexní Modelová řešení. Ta jsou tvořena vhodnou kombinací jednotlivých investičních produktů (podílové fondy, dluhopisy, strukturované produkty) tak, aby odpovídaly svou rizikovostí a potenciálem výnosu potřebám klientů. Modelová portfolia respektují požadavky klientů, ať se již jedná o očekávaný výnos, míru kolísání investice nebo předpokládaný investiční horizont.

K nebankovním benefitům ERSTE Premier patří členství v Premier Benefit Clubu. Také klienti ERSTE Premier vyjadřují s nabízenými službami dlouhodobou spokojenost.

Vrcholem nabídky bankovníctví soukromým klientům je Erste Private Banking (EPB). Pod touto značkou poskytuje Česká spořitelna služby privátního bankovníctví pro nejbohatší klientelu se zaměřením na finanční investování. **Erste Private Banking poskytuje komplexní servis pro významné klienty, prvotřídní poradenské služby a individuální přístup ke každému klientovi** a udržuje osobní vztah s klientem prostřednictvím privátních bankéřů založený na profesionalitě, důvěře a diskrétnosti.

V roce 2013 prošel Erste Private Banking změnou organizační struktury, která respektovala potřeby klientů a zachovala široké regionální pokrytí centry obsluhy EPB. **Služba privátního bankovníctví se v roce 2013, kromě dosavadních služeb, více zaměřila na nabídku správy individuálních klientských portfolií prostřednictvím profesionálních portfolio managerů** se znalostí českého i mezinárodního finančního trhu. Také došlo ke zvýšení hodnoty majetku, kterým se klienti kvalifikují pro využívání služby privátního bankovníctví, čímž banka reagovala na aktuální vývoj tržního prostředí.

Erste Private Banking České spořitelny získal druhé místo v sekci Privátní banka roku 2013 soutěže Fincentrum banka roku.

Financování bydlení občanů
Úspěšné roky v poskytování hypotečních úvěrů, kdy každý nový rok překonává ten minulý, **pokračují.** Nízké úrokové sazby,

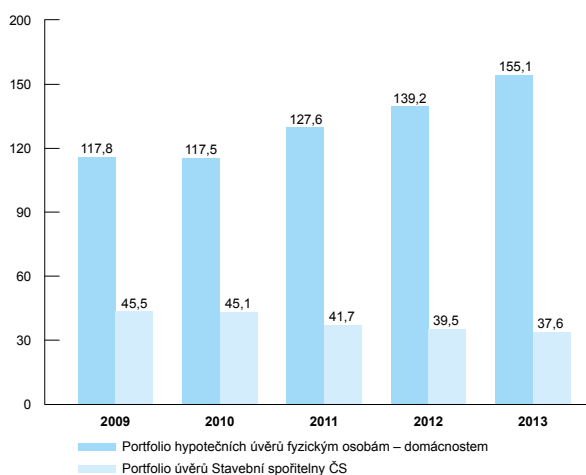
příznivá situace na trhu s nemovitostmi a zejména aktivní úvěrová politika České spořitelny podpořená kvalifikovanými poradci a pravidelnými akčními nabídkami stojí za velmi zdařilým rokem 2013 na trhu hypotečních úvěrů.

Velkým úspěchem je skutečnost, že lidé v roce 2013 nejčastěji mířili pro hypoteční úvěr právě do České spořitelny. Více než 25 tisíc domácností si totiž za pomoci České spořitelny pořídilo nové bydlení nebo zlepšilo své stávající. V absolutních číslech to představuje 39,7 mld. Kč, což znamená nárůst ve srovnání s rokem 2012 o 13 %. Počet nových hypoték se zvýšil dokonce o 17 %. **Svůj podíl na trhu nových hypoték ustálila Česká spořitelna na 28 % a stala se tak jedničkou na českém hypotečním trhu.**

Průměrná výše nové hypotéky byla 1,6 mil. Kč, nejčastěji lidé volili fixaci na 5 let a nejčastěji byla účelem úvěru koupě nemovitosti. Průměrná splatnost se pohybovala okolo 23,5 roku. Největší zájem o hypotéky byl tradičně v Praze a ve středních Čechách. **Důležitý ukazatel průměrné hodnoty úvěru k hodnotě nemovitosti dosáhl úrovně 65,9 %** a za celé portfolio hypotečních úvěrů obyvatelstvu 66,7 %.

V průběhu roku 2013 banka představila několik významných novinek. Začátkem roku připravila odměnu za věrnost díky Hypotéce s premií ve výši 4 % z hypotéky, kterou lze použít na cokoli. V rámci Hypotečních dnů poskytovala během roku na českém trhu jedinečnou možnost získání transparentní hypotéky s garantovanou sazbou. Novinkou v nabídce hypoték byla rovněž služba Komplet, díky které klient může část úvěru použít na vybavení nemovitosti. V soutěži **Fincentrum Banka roku 2013 byla Hypotéka České spořitelny odměněna druhým místem v kategorii hypoték.** Novinkou připravenou na rok 2014 je ojedinělá akce, v jejímž rámci Česká spořitelna bude nově prodávat hypotéky prostřednictvím aukce na svém facebookovém profilu.

Portfolio hypotečních úvěrů (mld. Kč)



Objem celkového portfolia hypotečních úvěrů fyzickým osobám **domácnostem se** oproti roku 2012 **zvýšil o výrazných 11 % na 155,1 mld. Kč**, což reprezentuje nárůst o téměř 16 mld. Kč. Počet hypotečních úvěrů se výrazně blíží 130 tisícům. Průměrná splatnost nepodnikatelského hypotečního úvěru činila 22,7 roku, zbytková splatnost pak 18,8 roku.

Dalším **významným poskytovatelem úvěrů na financování bydlení je Stavební spořitelna České spořitelny.** Vzhledem k rozmachu hypotečních úvěrů v posledních letech zaznamenaly úvěry ze stavebního spoření, jako částečný substituční produkt k hypotečním úvěrům, sníženou poptávku. Avšak **díky produktovým inovacím se v roce 2013 podařilo uzavřít nové úvěry v objemu přes 6 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 10 %.** Zásadní novinkou, kterou začala v dubnu Stavební spořitelna ČS nabízet, je „Hypoúvěr od Buřinky“ zajišťovaný zástavou nemovitosti. Úvěr je vhodný především na koupi domu či bytu nebo větší rekonstrukce. Na trhu stavebních spořitelen je unikátní anuitním splácením i ve fázi překlenovacího úvěru a garancí úročení úvěru po celou dobu splatnosti, které nepřekročí 5 %.

Celkové portfolio překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření se snížilo o 5 % na 37,6 mld. Kč. Překlenovací úvěry představují 71 % portfolia. Celkový počet úvěrů ke konci roku 2013 činil více než 163 tisíc.

Financování potřeb soukromých osob

Přestože poptávka po spotřebitelském financování zatím nedosahuje předkrizových hodnot, je na nově poskytnutých spotřebitelských úvěrech znát patrné oživení. **Česká spořitelna se výrazně zaměřila na inovaci a aktivní nabídku, o čemž svědčí meziroční růst objemu nově poskytnutých úvěrů o 26 % na 21,3 mld. Kč.**

Na jaře banka představila zcela unikátní nabídku Konsolidace půjček, tj. sloučení více úvěrů do jednoho s nižší měsíční splátkou, **s garancí snížení měsíčních splátek nebo vyplacení 1 000 Kč.** Tato kampaň byla velmi úspěšná, meziroční nárůst objemů poskytnutých Konsolidací půjček dosáhl výše 76 %. Celkově se objem úvěrů v rámci Konsolidace půjček téměř zdvojnásobil na 15,2 mld. Kč, jejich počet dosahuje bezmála 70 tisíc.

Na podzim pak Česká spořitelna představila zcela nový koncept spotřebitelských úvěrů založený na preferencích a potřebách klientů. Díky získaným informacím **banka připravila unikátní balíček služeb, který flexibilně reaguje na různé životní situace.** Klient tak může kdykoliv a zcela bezplatně využít třeba splátkové prázdniny, snížení či zvýšení splátky až o 50 %, změnit datum splatnosti měsíční splátky nebo využít prodloužené odstoupení od smlouvy do 60 dnů bez jakýchkoliv sankcí, přičemž zákonná povinnost je 14 dnů. Navíc každého klienta, který si u České spořitelny do konce roku 2013 sjednal půjčku, odměnila banka za každý rok řádného splácení snížením úrokové sazby o 1 procentní bod.

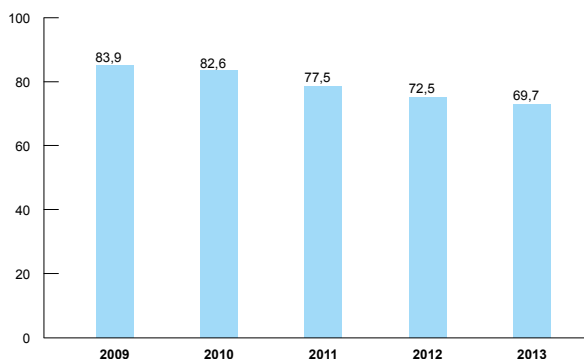
V polovině roku také banka nabídla, jako první na trhu, možnost on-line sjednání spotřebitelského úvěru prostřednictvím bankomatu.

Klient, který má v České spořitelně předschválený úvěrový rámec, může přímo na bankomatu uzavřít smlouvu o úvěru a peníze mít k dispozici ihned na svém běžném účtu, a také si je prostřednictvím platební karty ihned vybrat. Touto novinkou se rozšířila široká nabídka produktů a služeb, které bankomaty České spořitelny nabízejí. Aktuálně si klient může přes bankomat sjednat kontokorent, spotřebitelský úvěr a provést zvýšení úvěrového rámce na svém kontokorentu či kreditní kartě.

V oblasti kreditních karet realizovala Česká spořitelna kampaň na podporu vydávání kreditních karet Odměna a World. Dalším milníkem ve vývoji kreditních karet se stala nabídka funkcionality pro bezkontaktní platby, kterou banka představila v polovině února. Noví držitelé soukromých i služebních kreditních a charge karet mohou postupně využívat moderní, rychlý a bezpečný způsob placení. Prodej kreditních karet probíhá také ve spolupráci s externím partnerem formou kurýrního procesu. Tato forma prodeje tvoří 25 % z nově vydaných kreditních karet. Celkový počet všech aktivních kreditních karet dosahuje počtu 319 tisíc a objem úvěrů z kreditních karet činí 4,7 mld. Kč.

Celkový objem spotřebitelských úvěrů včetně kreditních karet a kontokorentních úvěrů na spořicírových účtech se v meziročním srovnání snížil o 4 % na 69,7 mld. Kč. Z toho vyplývá, že objem nově poskytnutých spotřebitelských úvěrů sice rychle roste, avšak

Celkový objem portfolia spotřebitelských úvěrů (mld. Kč)



přírůstek ještě nestačí pokrýt splácení dříve poskytnutých úvěrů.

Osobní účet

Úhelným kamenem nabídky produktů a služeb určených soukromé klientele je Osobní účet České spořitelny. **Plně variabilní a flexibilní Osobní účet ČS splňuje požadavky klientů na nastavení účtu podle jejich individuálních potřeb** a dokáže se přizpůsobit momentálním požadavkům každého jednotlivého klienta.

V červenci banka pro klienty připravila nový Osobní účet ČS II, jeden účet na celý život. Tento účet je určen pro všechny klienty: pro děti, mladé, studenty, rodiny i seniory. Služby jako platební

karta či přístup k účtu prostřednictvím internetu či mobilu jsou samozřejmou součástí základního balíčku. Navíc jsou dle individuálních potřeb klientů připraveny doplňkové služby. Poradcům na pobočkách navíc přineslo zavedení nového Osobního účtu do nabídky nové přehlednější prodejní prostředí a pro klienty zjednodušenou smluvní dokumentaci. **Pro lepší kontrolu úspor mohou klienti využívat oddělení částí peněz na vázaný účet Peníze stranou.** Toto vše, a také několik akčních nabídek účtů, přineslo zvýšení nově otevřených účtů v roce 2013 ve srovnání s rokem 2012 o 53 %.

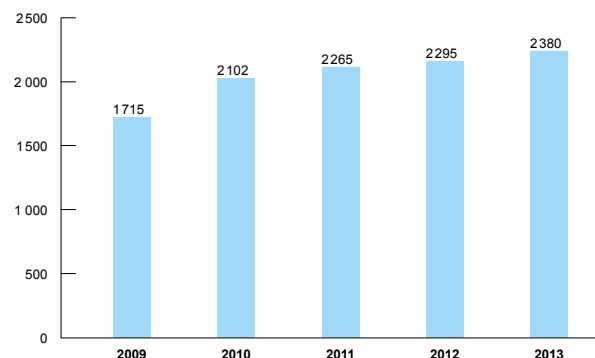
V listopadu představila Česká spořitelna klientům nový iÚčet, internetový osobní účet. **iÚčet je alternativou, díky které mohou aktivní klienti využívat účet zcela zdarma.** S iÚčtem získají zdarma základní balíček služeb, který obsahuje internetové, mobilní a telefonní bankovníctví SERVIS 24, bezkontaktní platební kartu VISA Classic, všechny příchozí i odchozí platby, měsíční výpis a slevový program Partner.

Klienti Osobního bankovníctví České spořitelny využívají **Osobní konto ČS**. Jedná se o moderní účet, kde za jednu cenu získává klient všechny služby k aktivní správě svých každodenních financí a současně získává všechny výhody, které nabízí Osobní bankovníctví. Osobní konto ČS má také zjednodušenou smluvní dokumentaci a všechny podpůrné materiály se předávají klientům na CD nosiči. K Osobnímu kontu ČS je možné dokoupení zvýhodněných doplňkových služeb, jako jsou výběry v zahraničí, zahraniční platby či spořicí účet a podobně.

Osobní účet Premier používají klienti, kteří jsou obsluhováni v rámci sítě ERSTE Premier. Osobní účet Premier nabízí exkluzivní služby. Samozřejmostí je diskrétnost, špičkový poradenský servis, nadstandardní služby osobního Premier bankéře i příjemné prostředí.

Počet klientů aktivně používajících Osobní účet nebo Osobní konto České spořitelny činil na konci roku 2013 téměř 2,4 milionu a v meziročním srovnání výrazně vzrostl

Počet Osobních účtů (tis.)



o více než 85 tisíc. Objem vložených prostředků se proti roku 2012 zvýšil o 10 % na 164,3 mld. Kč.

Na konci roku 2013 vedla banka téměř 3,1 milionu spořicího účtů (včetně Osobních a Platebních účtů) se zůstatkem 222,3 mld. Kč. Spořicí účty jsou produktem s nejvyšším objemem vkladů klientů v celé finanční skupině.

Investiční produkty

Dlouhodobou strategií České spořitelny je orientace na klientské potřeby a předkládání investičních řešení, která v co nejvyšší míře naplňují požadavky a očekávání klientů. Při vytváření nových produktů je důraz kladen především na jejich srozumitelnost a kvalitu.

Preference klientů v kontextu vývoje na finančních trzích se ve srovnání s minulými roky výrazněji nezměnily. **Největší zájem investorů projevovali o konzervativní investiční produkty a upřednostňovali tak ochranu investovaných prostředků před maximálním dosažitelným výnosem.** Tento trend dokládá objem prodaných dluhopisů s pevným výnosem dosahující 23,0 mld. Kč, z něhož 19,7 mld. Kč tvoří distribuce Spořicích státních dluhopisů.

Rok 2013 byl také příznivý pro Prémiové vklady České spořitelny. Jejich prémiový výnos je odvozen od vývoje na akciovém, komoditním nebo měnovém trhu při minimálně 100% návratnosti jmenovité hodnoty. **V průběhu roku 2013 činil objem nových prodejů Prémiových vkladů 4,5 mld. Kč,** což v porovnání s rokem 2012 znamená nárůst o 5 %. Nabídka korunových akciových a měnových prémiových vkladů byla v průběhu roku 2013 dle zájmu klientů doplňována o emise v eurech a amerických dolarech. Celkový zůstatek Prémiových vkladů ke konci roku 2013 představoval 12,46 mld. Kč, což značí meziroční pokles o 21 %.

Dařilo se také akciovým trhům, které přinášely zajímavé investiční příležitosti i dynamičtější investorům, a tak se jejich zájmu těšily i přímé investice do akcií. Všichni, kteří nechtějí sami zadávat příkazy na nákup a prodej elektronicky, mohou k realizaci příkazů, včetně limitních na pražské burze i na zahraničních burzách, využívat poboček České spořitelny, případně zadávat své příkazy telefonicky. Celkový obrát akcií prostřednictvím takto zadaných pokynů za rok 2013 překročil 0,8 mld. Kč.

Velmi úspěšný byl prodej fyzického zlata prostřednictvím poboček České spořitelny. Klienti nakoupili v průběhu roku investiční zlaté slitky v hodnotě více než 136 mil. Kč.

Pro otevřené podílové fondy v nabídce České spořitelny byl rok 2013 příznivý, protože většině fondů se podařilo překonat jejich srovnávací index. Díky pozitivnímu sentimentu na kapitálových trzích byl rok 2013 pro vyspělé akciové trhy jedním z nejúspěšnějších v jejich historii. To podpořilo i rostoucí celkové prodeje fondů a zároveň se i změnila struktura těchto prodejů. Pozitivní výkonnost akciových trhů podpořila náladu investorů a jejich ochotu investovat do rizikovějších

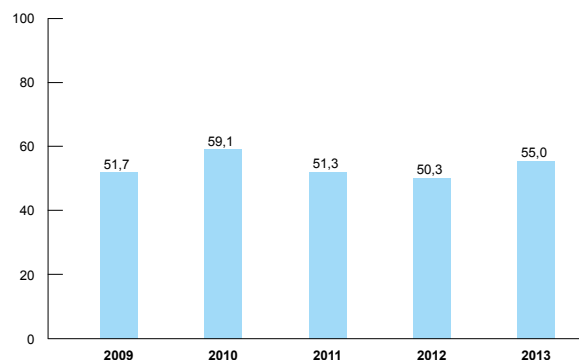
aktiv. **Největší zájem investorů zaznamenal smíšený fond Konzervativní mix, jehož objem majetku vzrostl ve srovnání s rokem 2012 o téměř 3,9 mld. Kč.** Svým podílníkům přinesl roční zhodnocení 2,86 %. Velmi dobré zhodnocení dosáhly i ostatní smíšené fondy z nabídky Investiční společnosti České spořitelny.

Příliv prostředků do podílových fondů se již tradičně opírá o významnou složku pravidelných investic. **Podíl pravidelně zasílaných finančních prostředků na celkových prodejkách retailových podílových fondů představuje 23 %** a počet pravidelných investorů nadále roste. Navíc průměrná velikost pravidelné investice se neustále zvyšuje, za rok 2013 dosáhla 2 864 Kč.

Hlavním motorem růstu ocenění akcií byla nadále extrémně uvolněná měnová politika největších centrálních bank a zvyšující se odhady zisků firem. Zejména akciové a smíšené fondy přinesly svým investorům atraktivní zhodnocení vložených investic. **Akciový fond Top Stocks zaměřený na globální vyspělé trhy vzrostl o 33,93 % a fond Global Stocks o 28,03 % za celý rok 2013.**

Dluhopisové trhy se v roce 2013 vyznačovaly stabilitou a velmi nízkou úrovní výnosů. **Majetek dluhopisových fondů narostl, dařilo se hlavně fondům investujícím na trhu s vysoce úročenými dluhopisy (high yield).** Ty se staly alternativou pro investory, kteří hledali vyšší výnosy v období velmi nízkých

Objem majetku spravovaného Investiční společností ČS (mld. Kč)



sazeb. Hodnota podílových listů ČS korporátního dluhopisového fondu vzrostla o 1,21 % a fondu ISČS High yield dluhopisového o 3,85 %.

Z hlediska celkového objemu majetku spravovaného fondy Investiční společnosti České spořitelny přinesl rok 2013 nárůst o 9 % na úroveň 55,0 mld. Kč.

Česká spořitelna ve spolupráci s dceřinou společností REICO investiční společnost ČS nabízí drobným klientům možnost investovat do komerčních nemovitostí prostřednictvím ČS nemovitostního fondu, který je otevřeným podílovým fondem. **ČS nemovitostní fond je největším nemovitostním fondem pro drobné klienty v České republice**, s objemem kapitálu ve výši přesahující 3,1 mld. Kč ke konci roku 2013.

Portfolio ČS nemovitostního fondu se v březnu 2013 rozšířilo o novou akvizici, budovu Trianon v Praze 4. Jedná se o prestižní komerční nemovitost zastoupenou převážně kancelářským sektorem. Celkový počet budov ve fondu tak vzrostl na osm komerčních nemovitostí, z toho sedm v České republice a jedna na Slovensku. Celková pronajimatelná plocha všech budov vlastněných fondem je 74 tisíc m². Mezi největší nájemníky vlastněných nemovitostí patří společnosti Marks & Spencer, Erste Group, Cinema City, Ahold, CK Fischer aj.

ČS nemovitostní fond zhodnotil v roce 2013 vložené prostředky o 3,2 %, průměr za poslední 3 roky činí 3,1% p. a. Dosažený výnos potvrdil, i přes nepříznivý ekonomický vývoj, stabilní výkonnost fondu. To je patrné i z jeho výkonnostní křivky, která téměř 5 let vykazuje pozitivní růst. Do fondu aktuálně investuje přes 14 tisíc podílníků.

Spořicí produkty

Nejvíce vyhledávanou a zároveň stabilně rostoucí dlouhodobou formou spoření je penzijní připojištění ve III. pilíři. V souvislosti s vládní důchodovou reformou pokračuje bývalé penzijní připojištění v Transformovaném fondu, který byl uzavřen pro vstup nových klientů. Novým klientům je pak určeno Doplnkové penzijní spoření. **Objem finančních prostředků klientů v Transformovaném fondu zaznamenal opět vysoký meziroční nárůst, a to o 18 % na 50,2 mld. Kč.**

Česká spořitelna – penzijní společnost uzavřela v roce 2013 více než 24 tisíc nových smluv o doplňkovém penzijním spoření a přes 14 tisíc smluv o důchodovém spoření ve II. pilíři. Ke konci roku dosáhl celkový počet unikátních klientů u ČS – penzijní společnosti 1 023 tisíc. Celkový objem finančních prostředků klientů na účtech všech fondů spravovaných ČS penzijní společností činil 50,7 mld. Kč.

Stavební spoření u Stavební spořitelny České spořitelny je i nadále **nejvýznamnějším spořicí produktem podle objemu vložených prostředků**. I přes pokračující nejistotu z důvodu neschválené legislativy se podařilo uzavřít téměř 95 tisíc nových smluv a navýšení cílových částek. Stavební spořitelna ČS vedla svým klientům ke konci roku 2013 více než 927 tisíc účtů stavebního spoření s cílovou částkou přesahující 218 mld. Kč a naspořenou částkou 94,8 mld. Kč, což v meziročním srovnání představuje pokles o 3 %.

V listopadu nabídla Česká spořitelna klientům nový spořicí účet, Spoření ČS, který usnadňuje zhodnocení volných finančních prostředků. **Nový spořicí účet je určen na pravidelné**

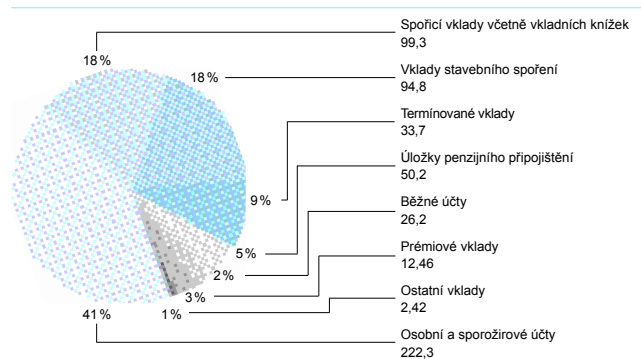
i nepravidelné spoření. Založení spoření je jednoduché, klienti si mohou dokonce svůj spořicí účet pojmenovat, podle účelu na který chtějí spořit. Peníze na svém účtu mají však neustále k dispozici, výběr v případě potřeby je zcela bez poplatků.

Požadavkům na zajímavé zhodnocení pravidelně ukládaných částek odpovídá Šikovné spoření České spořitelny. Úspěch Šikovného spoření ukazuje, že pravidelné spoření třeba i menších částek je pro klienty stejně významné jako jednorázové uložení peněz. Pro pravidelné spoření používají klienti rovněž Účelové spoření. Účelové spoření navíc v sobě kombinuje nejen atraktivní zhodnocení, ale také možnost získat slevy na vybrané zboží a služby. **Celkový objem vkladů na spořicích produktech téměř dosáhl čtyřicetimiliardové hranice (39,5 mld. Kč).**

Klientům, kteří preferují možnost uzavření produktu přímo na internetu, je určeno Internetové spoření ČS. Sjednání produktu je možné provést prostřednictvím internetových stránek a bez návštěvy pobočky. Zajímavé zhodnocení a okamžitá dostupnost vložených prostředků vytváří z Internetového spoření ČS produkt, který má své jedinečné místo v nabídce banky. O tom svědčí i skutečnost, že **počet střadatelů se za rok 2013 zdvojnásobil, stejně jako objem prostředků, který ke konci roku 2013 činil 3,4 mld. Kč.**

V segmentu bonitní klientely si výraznou oblíbenost získal Spořicí účet Premier. Výše uložených prostředků již přesáhla hranici 7,0 mld. Kč, což je téměř dvojnásobek v porovnání s rokem 2012.

Úspory občanů (mld. Kč)



Počet vkladních knížek a objem vkladů na nich uložených sice stále klesá, avšak pokles vkladů v meziročním porovnání výrazně zpomalil na necelá 2 %. Ke konci roku 2013 vedla Česká spořitelna více než 1,4 milionu vkladních knížek na jméno se zůstatkem 59,8 mld. Kč.

Běžné a termínované vklady v cizích měnách jsou v průběhu let stabilní a představují 8,6 mld. Kč, preferovanými měnami jsou euro a americký dolar.

Malé firmy a podnikatelé

V segmentu podnikatelů a malých firem je dlouhodobou prioritou aktivní budování vztahu mezi bankou a klientem, což podporuje vnímání České spořitelny jako banky pro podnikatele a malé firmy. Banka chce být firmám a podnikatelům nablízku s užitečnými radami, jak ušetřit, jak lépe podpořit růst jejich podnikání a jak lépe a efektivněji využívat bankovní služby.

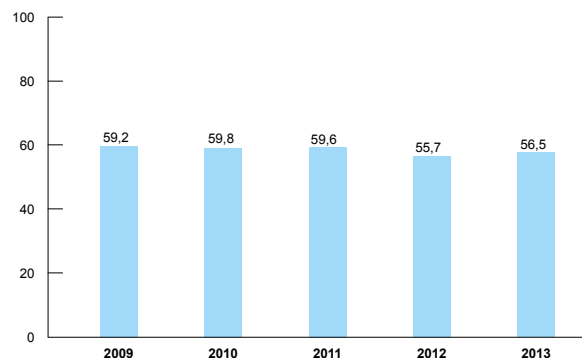
Zatímco v předcházejících letech se Česká spořitelna věnovala více zavedeným firmám, v roce 2013 se zaměřila zejména na menší subjekty a začínající podnikatele a firmy. A pro ně také vytvořila specifickou nabídku. Banka ve spolupráci s externím partnerem pomůže firmám v administrativním procesu zakládání jejich živnosti či firmy. Ze začínajících podnikatelů oslovených nabídkou České spořitelny se zhruba polovina stala klienty banky. Česká spořitelna rovněž připravila i zvýhodněné produkty, které v této fázi podnikání klienti nejčastěji využívají. Na speciální webové stránce mají k dispozici i informace, které jim pomohou nastartovat jejich podnikání, například jak si sestavit správný podnikatelský plán. V roce 2013 se Česká spořitelna také stala hlavním finančním partnerem projektu Rozjezd roku, jehož hlavním cílem je podpořit začínající podnikatele tak, aby jejich projekty nejen přinášely zisk, ale zároveň prospěly i svému okolí, doplnily službu, která v místě chybí, přispěly k zaměstnanosti a podobně.

V průběhu roku Česká spořitelna také pracovala na vylepšení prodejních a obslužných kanálů, tak aby klientům více zpříjemnila a zjednodušila jejich život s bankou. Na pobočkách byla vybudována síť Poradců pro podnikatele, což jsou specializovaní poradci, kteří dokáží ve firemních otázkách poradit i skutečně malým klientům. Tito poradci jsou schopni regionálně pokrýt přes 70 % klientů podnikatelského sektoru. V rámci úprav internetového a telefonního bankovníctví jsou zpřístupněny nové funkcionality. Mezi nejvýznamnější patří prodej podnikatelských úvěrů živnostníkům bez nutnosti návštěvy pobočky a přehledy o klientských úvěrech v SERVISu 24, na call centru pak podnikatele obsluhují operátoři vyškolení na problematiku firemních financí. Podzimní akviziční kampaň pod heslem „Žádné podnikání pro nás není malé“ pak měla na trhu navýšit povědomí o České spořitelně a nabídce, kterou pro daný segment nabízí.

Česká spořitelna v roce 2013 významně zvýšila meziroční objem nově poskytnutých úvěrů, a to o 22 % na 11,5 mld. Kč. Zároveň došlo ke zjednodušení produktové nabídky a rozšíření o nové významné produkty. K novinkám patří úvěr pro zemědělce na nákup půdy, podpořený dotacemi a zvýhodněný úvěr pro vybrané profesní skupiny. Banka také zefektivnila celý proces zpracování úvěru. Tím došlo ke snížení administrativy pro klienty a ke zkrácení doby vyřízení úvěrů pro podnikatele. Celý úvěrový proces, od žádosti přes podpis smlouvy až po samotné čerpání úvěru, je také možné provést prostřednictvím internetového bankovníctví. Hned v prvních týdnech nové funkčnosti tuto možnost využily desítky spokojených klientů.

Produktová nabídka malým firmám a podnikatelům je velmi úspěšná a odpovídá poptávce trhu, o čemž svědčí první místo v anketě Zlatá koruna v kategorii Podnikatelských úvěrů za produkt Investiční úvěr 5+.

Portfolio úvěrů podnikatelům a malým firmám (mld. Kč)



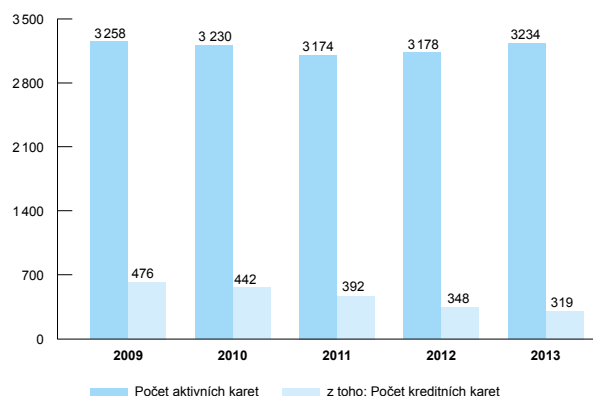
V nabídce segmentu drobných podnikatelů a malých firem je základním pilířem transakčního bankovníctví úspěšný Firemní účet České spořitelny. Počet Firemních účtů už atakuje hranici jednoho sta tisíc klientů, to znamená nárůst o 3 %. Celkový zůstatek se zvýšil dokonce o 9 % na 22,9 mld. Kč. Na tomto růstu se podílí také rozšíření nabídky, kdy Česká spořitelna připravila tři podnikatelská konta, kterými kompletně pokryla očekávání a potřeby klientů. Firemní účet nevyužívají pouze podnikatelé, ale z jedné třetiny je počet klientů tvořen právníky osobami a neziskovým sektorem.

Celkový objem portfolia úvěrů v segmentu podnikatelů a firemní klientely s obrátem do 30 mil. Kč k 31. prosinci 2013 činil 56,5 mld. Kč, což představuje nárůst o 1 % ve srovnání s rokem 2012.

Kartový program

Celkový počet vydaných aktivních platebních karet překročil hranici 3,2 milionu kusů, to značí nárůst v meziročním srovnání o 2 %. Česká spořitelna tak stále potvrzuje své dominantní

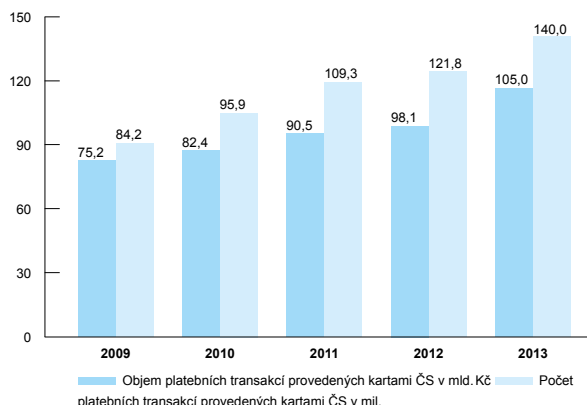
Počet aktivních karet (tis.)



postavení na trhu platebních karet. V celkovém součtu je zahrnuto již více než 1,7 milionu bezkontaktních karet. Miliontá bezkontaktní platební karta byla vydána začátkem června. V srpnu banka na trh uvedla nový produkt: bezkontaktní nálepkou s funkcí debetní karty. Ta si mezi klienty získala velkou oblibu, a to nejen u mladých, pro které je produkt primárně připraven. Nálepku lze aplikovat na cokoli, jako ideálním nosičem se však jeví mobilní telefon, neboť jej má většina lidí pořád po ruce. **Bezkontaktní nálepky jsou ještě pohodlnější než bezkontaktní karty a přitom stejně bezpečné.** Za 4 měsíce bylo vydáno 44 tisíc bezkontaktních nálepek.

Na jaře 2013 začala Česká spořitelna vydávat také bezkontaktní kreditní karty MasterCard Odměna a World. Navazala tak na vydávání bezkontaktních debetních karet Visa. A v září banka představila produkt Visa Infinite debetní pro klienty ERSTE Premier. **V průběhu roku také probíhaly intenzivní přípravy nového pojišťovacího produktu pro rok 2014, kterým bude Pojištění vyčerpané částky.**

Karetní transakce provedené kartami ČS u obchodníků (issuing)



Používání karet vydaných Českou spořitelnou k placení se stále zvyšuje. **V roce 2013 klienti České spořitelny utratili platebními kartami 105,0 mld. Kč, což je v porovnání s předchozím rokem o 7 % více,** počet transakcí meziročně rostl ještě rychleji, a to o 15 % na téměř 140 milionů. **Rychle rostoucí počet transakcí je důsledkem masového rozšiřování bezkontaktních karet a stále častějšího využívání platebních karet i u menších nákupů.** Na jednu kartu bylo u obchodníků provedeno v průměru 43 transakcí. Průměrná roční útrata u obchodníků na jednu kartu byla 32 469 Kč.

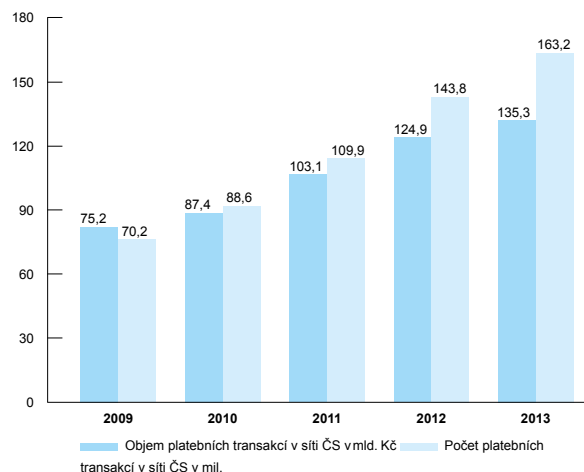
Rovněž se kontinuálně zvyšuje oblíbenost nakupování u internetových obchodníků, kde bylo v roce 2013 kartami České spořitelny nakoupeno za 5,9 mld. Kč, což je v průměru 1 833 Kč na jednu kartu.

Česká spořitelna významně podporuje používání platebních karet v obchodech. Nástrojem, kterým banka klienty motivuje, je slevový

program Partner. Program Partner je zdarma a je určen pro všechny majitele debetních či kreditních karet České spořitelny. Klienti při nákupu u vybraných obchodních partnerů použijí kartu registrovanou v programu a následně obdrží odměnu ve výši slevy na svůj účet. **V programu Partner je registrováno téměř 300 tisíc klientů,** kteří s programem uspořili v roce 2013 bezmála 4 mil. Kč. Aktuální seznam obchodních partnerů včetně nabídky aktuálních odměn a speciálních akcí je k dispozici na stránkách www.csas.cz/programpartner.

Během roku 2013 uskutečnili lidé přes platební terminály České spořitelny více než 163 milionů transakcí, jejichž celkový objem přesáhl 135,3 mld. Kč. V meziročním srovnání jde o nárůst o 14 % v počtu a o 8 % v objemu transakcí. Výše průměrné transakce byla 824 Kč a v porovnání s předchozím rokem se snížila o 44 Kč, a to hlavně zásluhou stále častějšího využívání platebních karet včetně bezkontaktních transakcí.

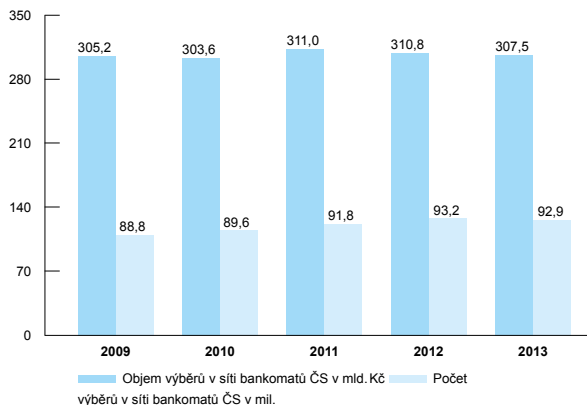
Karetní transakce v síti ČS (acquiring)



V roce 2013 umožnila Česká spořitelna svým obchodním partnerům přijímat platební karty pomocí bezkontaktní technologie, kterou již vybavila například společnost Penny Market a BILLA, DATART, IKEA, SPORTISIMO, C & A Moda, PetCenter, Alpine Pro a Česká lékárna. Celkový počet provozoven v síti obchodníků Česká spořitelny, které přijímají platební karty, se zvýšil na více než 18 600.

V České republice si Česká spořitelna rozsahem své bankomatové (ATM) sítě dlouhodobě udržuje vedoucí pozici na trhu. V průběhu roku 2013 opět navýšila počet bankomatů a platbomatů o 64 na celkových 1 530, z toho platbomatů je 114. **Česká spořitelna provozuje více než 250 bankomatů, které mohou obsluhovat i nevidomí klienti.** Jejich počet se také neustále rozšiřuje. Česká spořitelna také rozšiřovala síť vkladových bankomatů, které kromě standardních služeb umožňují svým klientům vložit hotovost nejen na účet vedený Českou spořitelnou, ale i na účet vedený u jiné banky v České republice. Těchto v současné době provozuje 54 a za rok 2013 jich přibýlo 13.

Výběry hotovosti v síti bankomatů ČS



Od počátku roku 2013 si klienti mohou při výběru z bankomatů České spořitelny zvolit nominální hodnotu vybíraných bankovek. **Bankovky v nominální hodnotě 200, 1 000 a 2 000 Kč**, které bankomaty České spořitelny nabízely doposud, **nově doplnila i hodnota 500 Kč**. Výběr složení hotovosti je samozřejmě zdarma. Ve všech platbomatech je od května možné platit faktury přes QR kódy.

V roce 2013 bylo v ATM síti České spořitelny provedeno téměř 93 milionů výběrů hotovosti. Objem výběrů hotovosti dosáhl částky 307,5 mld. Kč. Průměrná částka výběru činila 3 312 Kč.

Program iBOD

Pro všechny fanoušky sběru bodů připravila Česká spořitelna věrnostní a bonusový program iBOD. Nový multipartnerský bonusový program byl spuštěn 1. října 2013. **V programu iBOD klienti sbírají ibody, a to nejen za platby kartou České spořitelny, ale i za využívání dalších finančních služeb**, jako jsou pohyby na účtu, spoření, úvěr a podobně. **Ibody klienti sbírají také za nákupy u desítek obchodních partnerů po celé České republice**. Nastřádané ibody je možné vyměnit za lákavé odměny z katalogu nebo mohou být darovány na charitu. Program iBOD je zdarma a klienti se mohou registrovat a aktivovat si sběr ibodů od České spořitelny na www.ibod.cz. Ke konci roku 2013 bylo v iBODu registrováno 320 tisíc členů, z toho více než 250 tisíc představují klienti České spořitelny.

Erste Corporate Banking

Pod značkou Erste Corporate Banking působí služba, která navazuje na korporátní a investiční bankovníctví, finanční trhy a správu klientských aktiv České spořitelny.

Korporátní bankovníctví v České spořitelně je na takové úrovni, aby banka byla co nejbližší potřebám a očekáváním firemních klientů ve všech fázích jejich životního cyklu a mohla jim nabízet řešení šitá přímo na míru. **Korporátní bankovníctví České spořitelny je velmi úspěšné, jeho poradenství a služby vykazují ve všech národních i mezinárodních srovnáních špičkovou klientskou spokojenost**. Firemní

bankovníctví je v mnoha aspektech nejrychleji rostoucí oblastí v České spořitelně.

Důkazem velké důvěry klientů v profesionalitu odborníků České spořitelny je třetinový tržní podíl v obchodování na devizových trzích s měnovým párem EUR/CZK, pozice největšího obchodníka s českými státními dluhopisy a úrokovými deriváty mezi všemi primárními dealery a zejména pozice číslo jedna mezi aranžéry dluhopisového financování ve střední a východní Evropě. Korporátní bankovníctví České spořitelny je lídrem trhu v oblasti financování veřejného, neziskového a municipalitního sektoru, ve financování nemovitostí, financování energetických projektů včetně obnovitelných zdrojů nebo ve využití zvýhodněných finančních prostředků ve spolupráci s Evropskou investiční bankou, Kreditanstalt für Wiederaufbau, Evropským investičním fondem, ale také s národními agenturami jako Českomoravská záruční a rozvojová banka a EGAP.

Banka potvrdila svou pozici mezi vedoucími aranžéry syndikovaných a klubových úvěrů, když se účastnila většiny těchto transakcí na trhu, včetně největších financování při akvizicích v plynařství nebo telekomunikacích. Jako první banka na trhu nabízela produkty na zajištění cen elektrické energie, ale také dalších energií, kovů a komodit. Česká spořitelna se také může pochlubit vysokou spolehlivostí platebního styku.

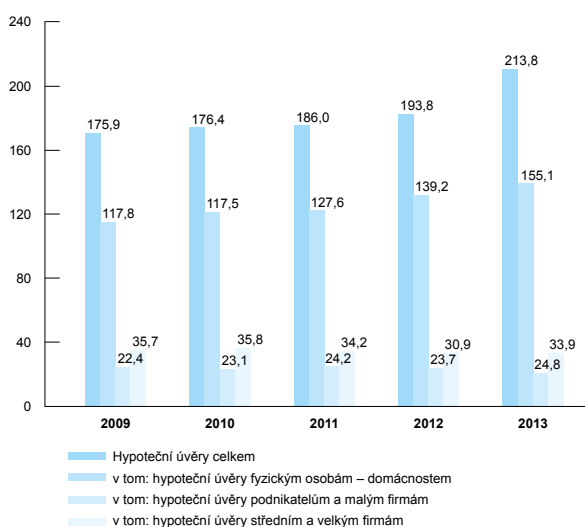
Česká spořitelna zaujímá jednu z vedoucích pozic mezi bankami a finančními institucemi aktivně podporujícími české tradiční i nově vznikající exportéry. **V roce 2013 banka financovala řadu exportních projektů a záměrů českých firem na zahraničních trzích téměř všech světových kontinentů v objemu převyšujícím 6 mld. Kč**. Česká spořitelna mimo jiné poradensky i finančně podpořila úspěšné realizace českých exportérů při modernizaci rafinerie v Srbsku, výstavbě dálničního úseku v Ázerbájdžánu, či akvizici továrny na výrobu gumárenských výrobků ve Slovinsku. **Banka je zároveň aktivní i v podpoře menších a středních podniků, které vystupují jako subdodavatelé pro české exportéry** a bez nichž by kvalitní český export nebylo možné zrealizovat. Stejně tak je samozřejmostí nabídka dalších souvisejících bankovních produktů potřebných ke zdárné realizaci exportního záměru. Největší aktivita a poptávka pochází od exportérů vyvážejících investiční celky a technologie na trhy zemí bývalého východního bloku, do oblasti Blízkého východu, Střední a Jižní Ameriky, ale i Afriky.

Dobře nastavený obchodní model potvrzují četná ocenění, která Česká spořitelna během let získala. Pro Českou spořitelnu a Erste Corporate Banking je však nejprestižnějším hodnocením zpětná vazba od klientů. Stále se zlepšující hodnocení klientské spokojenosti a zkušenosti, ale také jejich vysoká loajalita jsou potvrzením, že se banka dynamicky pohybuje vpřed po správné cestě. Klienti dobře vědí, že Česká spořitelna je tu pro ně v časech dobrých i horších, že je jejich dlouhodobým stabilním partnerem, který jim nabídne to správné řešení a vždy se snaží proaktivně řešit rizika a úskalí v jejich podnikání.

Financování nemovitostí

Česká spořitelna opět patřila v roce 2013 mezi neaktivnější banky v oblasti financování nemovitostí, realitních investic a hypotečních obchodů a zařadila se na první místo v celkovém objemu hypoték poskytnutých na českém trhu. Po dlouhých letech poklesu zaznamenal realitní trh v roce 2013 oživení, zejména v segmentech kancelářů, logistiky a rezidenčního developmentu, přičemž poslední jmenovaný segment se rozvíjel zejména v Praze a Brně.

Nekonsolidované portfolio hypotečních úvěrů celkem (mld. Kč)



Celkový nekonsolidovaný zůstatek všech hypotečních úvěrů poskytnutých Českou spořitelnou výrazně překročil dvousetmiliardovou hranici a ke konci roku 2013 činil 213,8 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o plných 10 %. Hypoteční úvěry rostly ve všech segmentech, z celkové sumy představují úvěry podnikatelům, firmám a komunální klientům 58,7 mld. Kč. Kvalita portfolia je trvale velmi dobrá.

Financování nemovitostí v rámci Erste Corporate Banking již plně využívá know-how celoskupinového projektu Erste Group Immorent, a to zejména ve vztahu ke klientům s působností v regionu střední a východní Evropy. Prioritou financování zůstávají projekty výstavby rezidenčního bydlení a investiční úvěry na prověřené existující koncepty kancelářských a retailových nemovitostí.

Banka udržovala svůj podíl v realitních investičních fondech pro institucionální investory CEE Property Development Portfolio 2 N. V. a Czech and Slovak Property Fund B. V. V roce 2013 došlo k navýšení podílu České spořitelny ve fondu CEE Property Development Portfolio 2 N. V. na 100 %. Oba fondy jsou zaměřeny zejména na český a slovenský trh a jsou koncipovány jako uzavřené. V roce 2013 došlo k úspěšným prodejem kancelářských a rezidenčních komplexů v Praze a rezidenčního projektu v Karlových Varech a Bratislavě. Investiční cyklus těchto fondů byl přizpůsoben současné situaci na nemovitostním trhu. Banka je dále investorem

v uzavřeném realitním fondu Emerging Europe Properties LP (dříve Discovery Group Fund 3C LP), který se nachází ve druhé polovině svého investičního cyklu. V prosinci 2013 byl úspěšně prodán podíl v projektu výstavby kancelářských budov Office Center Stodůlky.

Středně velké firmy

Ve všech regionech České republiky je klientele v segmentu malých a středně velkých firem (SME) s ročním obrátem od 30 mil. Kč do 1 mld. Kč k dispozici šestnáct obchodních míst sdružených v síti třinácti Regionálních korporátních center. Tato regionální centra, která jsou v každém krajském městě, zajišťují pro firmy špičkový servis a komplexní služby celé Finanční skupiny České spořitelny, pod hlavičkou Erste Corporate Banking.

V Regionálních korporátních centrech obsluhuje Česká spořitelna firemní klienty ze všech průmyslových odvětví. Navíc v regionech disponuje specialisty na veřejný a neziskový sektor a financování nemovitostí. **Obchodní model je založen na specializaci relationship manažerů a finančních analytiků na jednotlivá průmyslová odvětví tak, aby bylo dosaženo lepšího porozumění specifickým podmínkám konkrétního podnikání klientů,** hladšího procesu při realizaci jejich požadavků a v neposlední řadě i vyšší efektivity. Tato snaha je klienty velmi dobře vnímána a hodnocena a i díky tomu došlo k výraznému posílení pozice České spořitelny v oblasti korporátního bankovníctví. Daří se tak naplňovat strategickou ambici stát se nejlepší bankou pro korporátní klientelu v České republice.

V roce 2013 pokračovala Česká spořitelna v programu TOP INOVACE zaměřeném na financování inovačních projektů a rozvojových aktivit firem. **V rámci programu TOP INOVACE bylo posouzeno 186 projektů v celkovém objemu 7,8 mld. Kč.** Program přináší výhody českým firmám, které investují do svého rozvoje, konkurenceschopnosti a inovací, a rovněž přispěje rozvoji celé české ekonomiky a exportu.

Česká spořitelna je první bankou v České republice, která poskytuje finanční prostředky v rámci programu na sdílení rizik (Risk Sharing Instrument) Evropské investiční banky a Evropské komise. Jedná se o úvěry inovativním společnostem působícím především ve výrobním nebo energetickém sektoru. Účelem tohoto programu je podpořit vybrané banky, aby poskytovaly úvěry ve výši 25 tis. až 7,5 mil. eur malým a středním podnikům, které se zabývají výzkumem, vývojem nebo inovacemi, a které potřebují finance pro své investice nebo provozní kapitál. Česká spořitelna tímto způsobem dále ztraktivňuje svůj program TOP INOVACE. **Hlavní výhodou takto doplněného programu je vyšší dostupnost úvěrů díky kvalitnímu zajištění Evropským investičním fondem a jejich výrazně výhodnější úročení.** Za první rok fungování programu bylo poskytnuto 36 úvěrů v celkové výši téměř 0,7 mld. Kč.

V rámci podpory inovací, růstu firem a zakládání nových podnikatelských subjektů **Česká spořitelna** ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu **nabízela v roce 2013 regionálně zaměřený program INOSTART, určený pro financování provozních a investičních potřeb nově založených společností.** Program spočívá v poskytování úvěrů firmám s kratší podnikatelskou historií

než 3 roky v Olomouckém a Moravskoslezském kraji, a to za současného zajištění ve výši 60 % jistiny úvěru poskytnutého prostřednictvím Českomoravské záruční a rozvojové banky. Maximální výše úvěru je 15 mil. Kč.

V produktové oblasti Česká spořitelna dále pokračovala v nabídce dalšího ze svých TOP programů, a to programu TOPEXPORT. Jedná se specifický program poskytovaný společně s Českou exportní bankou pro malé a střední podniky, který má za cíl zpřístupnit financování subdodavatelům velkých exportních firem, zrychlit přístup k peněžním prostředkům a zjednodušit schvalovací proces. V roce 2013 Česká spořitelna společně s Českou exportní bankou pracovala zejména na optimalizaci podmínek programu a zlepšení jeho dostupnosti pro žadatele.

Prostřednictvím programu TOP ENERGY nabízí Česká spořitelna financování energetických projektů spolu s komplexní poradenskou podporou při přípravě projektu, zpracování žádosti o dotaci a podobně. Česká spořitelna využívá při tvorbě know-how o těchto projektech principů knowledge managementu. Získané poznatky jsou koncentrovány na jednom místě, které je dostupné všem zainteresovaným pracovníkům. V roce 2013 banka dále pokračovala v podpoře investic do výroby energie z obnovitelných zdrojů. Financovala více než 30 projektů na výstavbu bioplynových stanic, větrných elektráren a malých vodních elektráren ve výši přesahující 2,5 mld. Kč. V tomto oboru se Česká spořitelna řadí na přední místo mezi českými bankami.

Úspěšně pokračuje spolupráce České spořitelny s Evropskou investiční bankou (EIB), která je zaměřena na podporu malých a středních firem a na financování potřeb veřejného a neziskového sektoru. Konkrétní aktivitou je globální úvěr a zapojení České spořitelny do navazujícího grantového programu Evropské komise pod názvem Podpora rozvoje komunální infrastruktury (Municipal Infrastructure Facility). V červenci 2013 byl ve spolupráci s EIB uveden na trh nový program Zelená energie zaměřený na financování energeticky úsporných investic. Projekty dosahující minimální úspory energie ve výši 20 % jsou prostřednictvím České spořitelny podpořeny grantem z fondu Evropské unie ve výši 10 % z poskytnutého úvěru. **Do konce roku 2013 Česká spořitelna uzavřela globální úvěr v celkové výši 1 150 mil. eur a potvrdila tak pozici největšího partnera EIB v České republice.** Celkem EIB od počátku programu do konce roku 2013 financovala 809 projektů pro malé a střední podniky a municipality.

Česká spořitelna, jako jeden z předních inovátorů v oblasti Cash Managementu, pokračovala v rozvoji unikátních řešení. Dobrým příkladem je @FAKTURA 24. Česká spořitelna jako první banka na českém trhu nabídla výstavcům faktur zaslání e-faktur do aplikace SERVIS 24 Internetbanking. **Fakturační proces je propojen s procesem platebním na základě automaticky vygenerovaného jednorázového platebního příkazu k úhradě.** Od počátku služby klienti SERVIS 24 Internetbanking přijali téměř 400 tisíc dokladů. Přijímání e-faktur, e-dokumentů, předpisů pojistného

či předplatného mohou využívat zákazníci společností ČEZ, E.ON, RWE, pojišťovny Kooperativa, Pojišťovny České spořitelny, Sm.Vak Ostrava, MAFRA (předplatné deníků Mladá fronta DNES a Lidové noviny), ČEVAK, RIGHT POWER ENERGY, a také Českého rozhlasu (platba rozhlasového poplatku).

V roce 2013 se Česká spořitelna jako člen Pracovní skupiny pro inovativní platby, která byla ustanovena Komisí pro platební styk České bankovní asociace, podílela na vytvoření návrhu bankovního standardu pro zaslání e-faktur a e-dokumentů koncovým spotřebitelům do aplikací elektronického bankovníctví (Standard elektronické fakturace – standard č. 29). **Česká spořitelna je stále jedinou bankou, která nabízí řešení na konsolidačním principu a jedinou bankou, která nabízí i možnou výměnu e-faktur mezi firmami.** Elektronická fakturace přináší firmám výhodu bezpečného elektronického zaslání faktur a významnou úsporu času a nákladů.

Na konci roku 2013 představoval celkový nekonsolidovaný objem portfolia úvěrů malým a středním firmám (bez hypotečních úvěrů) 79,4 mld. Kč, což reprezentuje nárůst o 5 % oproti konci roku 2012.

Korporátní klientela

V rámci korporátní klientely obsluhuje Česká spořitelna tuzemské korporace i velké nadnárodní korporace. **Česká spořitelna poskytuje korporátním klientům široké spektrum špičkových produktů korporátního bankovníctví včetně specializovaných produktů a služeb z oblasti investičního bankovníctví.** Korporátní klienty, kteří působí i mimo Českou republiku, je Česká spořitelna ve spolupráci se skupinou Erste připravena obsluhovat a doprovázet do zemí jejich působnosti. Podobně jako v segmentu středních firem došlo v segmentu tuzemských korporací ke změně obchodního modelu pod značkou Erste Corporate Banking s cílem lepšího porozumění dynamiky jednotlivých průmyslových odvětví.

Po útlumu způsobeném hospodářskou krizí pokračoval v roce 2013 trend oživení, který byl patrný již v roce předchozím. Většina firem se svým obrátem vrátila na předkrizovou úroveň, v některých případech ji i předčila. Česká spořitelna je velmi dobře připravena reagovat na tento vývoj a firmám v jejich rozvojových záměrech pomoci s financováním či poradenstvím.

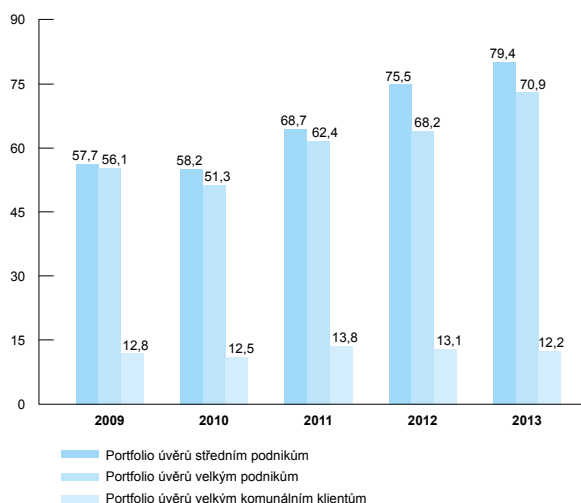
Rok 2013 byl bohatý na akvizice a **Česká spořitelna byla velmi aktivní v podpoře svých klientů při jejich financování a rovněž v poskytování poradenství při akvizicích doma i v zahraničí.** Česká spořitelna a Erste Group Bank poskytovaly poradenství konsorciu Allianz Capital Partners a Borealis Infrastructure při akvizici společnosti NET4GAS, výhradního přepravce plynu (TSO) v České republice prodávaného skupinou RWE. Česká spořitelna a Erste Group Bank se zároveň v roli mandátovaného vedoucího aranžéra podílely na této akvizici financováním ve výši 1,39 mld. eur. Česká spořitelna radila společnosti Český Aeroholding, a. s., při prodeji 44 % akcií společnosti České aerolinie, a. s., strategickému partnerovi Koren Air. V roli mandátovaného vedoucího aranžéra poskytla Česká spořitelna skupině společností vedené ČGS HOLDING, a. s.,

akviziční úvěr s pojištěním EGAP ve výši 60 mil. eur na nákup majoritních podílů ve slovinských společnostech Savatech d. o. o. a Savapro d. o. o., předního evropského výrobce technické pryže.

Česká spořitelna reagovala i na oživující se poptávku velkých firem po financování jejich investic a provozu, například podepsala jako aranžér a věřitel spolu s dalšími dvěma bankami klubový úvěr ve výši 2,0 mld. Kč se společností Plzeňská teplárenská, a. s., za účelem spolufinancování výstavby spalovny ZEVO Chotíkov. A v roli aranžéra, agenta a věřitele poskytla Česká spořitelna spolu s dalšími třemi bankami klubový úvěr v celkové výši 6,5 mld. Kč společnosti OTE, a. s., za účelem profinancování provozních potřeb.

V roce 2013 řada velkých firem využila příhodné situace na kapitálových trzích a vstoupila na trh s emisí korporátních dluhopisů. Česká spořitelna opět asistovala při emisi většiny dluhopisů českých korporací.

Nekonsolidované údaje bez hypotečních úvěrů (mld. Kč)



Kromě mírného zvýšení provozního financování došlo v sektoru velkých nadnárodních korporací k oživení investic, firemních akvizic a exportního financování, což se promítlo i do úvěrové aktivity.

Česká spořitelna dokázala nekonsolidovaný objem portfolia úvěrů v segmentu tuzemských a nadnárodních korporátních klientů zvýšit v meziročním srovnání o 4 % na 70,9 mld. Kč.

Služby veřejnému a neziskovému sektoru

Česká spořitelna v roce 2013 dále rozvíjela spolupráci s klienty státní správy a samosprávy, založenou na dlouhodobém partnerství. Česká spořitelna je partnerem velkých měst, krajů a orgánů státní správy, ale také malých obcí a jejich příspěvkových organizací. Nabídka produktů a služeb vždy respektuje aktuální potřeby klientů. **Česká spořitelna se úspěšně zúčastnila veřejných zakázek na poskytování úvěrového financování projektů**

v oblastech dopravní infrastruktury, výstavby vodovodů a kanalizací, městské hromadné dopravy, nakládání s komunálním odpadem a dalších. Česká spořitelna byla vedoucím aranžérem primární emise směnečného programu pro Dopravní podnik hl. m. Prahy v objemu 8,0 mld. Kč na financování tramvajových souprav Škoda 15T ForCity. Rovněž byla aranžérem a koordinátorem akvizičního úvěru ve výši 4,1 mld. Kč, který konsorcium bank poskytlo společnosti Pražská plynárenská Holding (PPH) ovládané hlavním městem Prahou. Peníze mají sloužit ke koupi podílu Pražské plynárenské, a. s., od energetické skupiny E.ON. Dalším příkladem partnerství a nabídky kvalitních produktů a služeb je poskytnutí úvěrového rámce Moravskoslezskému kraji ve výši 1,2 mld. Kč na předfinancování projektů Moravskoslezského kraje.

Česká spořitelna patří mezi vedoucí banky financující bytové družstva a společenství vlastníků jednotek. Ve své nabídce produktů se zaměřuje na komplexní obsluhu klientů, a to zejména v oblasti financování rekonstrukcí, privatizací a nové bytové výstavby. Přestože dotační podpora státu pro bytové domy byla v roce 2013 výrazně omezena, zájem klientů o financování stále přetrvává. Česká spořitelna poskytla nové úvěry v objemu více než 5,2 mld. Kč, což představuje výrazný meziroční nárůst obchodů.

Na jaře roku 2013 byl ve spolupráci s německou rozvojovou bankou KfW Bankengruppen zahájen program Financování úspor energie v bytových domech. Projekty, které dosahují 30 % úspor energie, jsou prostřednictvím České spořitelny podpořeny z fondů Evropské unie grantem ve výši 10 % z poskytnutého úvěru. Tento program je v České republice unikátní a je poskytován pouze Českou spořitelnou. V roce 2013 přijala Česká spořitelna více než 90 žádostí o financování v objemu přes 0,4 mld. Kč, z toho poskytnuté úvěry činí téměř 250 mil. Kč.

Rozvoj dlouhodobého partnerství s neziskovými organizacemi se podařilo naplnit i v roce 2013, a to v oblasti zajišťování finančních potřeb klientů a prostřednictvím Nadace České spořitelny také podporou sociálního podnikání. V roce 2013 úspěšně pokračoval pilotní program Financování sociálního podnikání a vzdělávací semináře Akademie České spořitelny, které v roce 2012 připravila Česká spořitelna společně s Nadací VIERA. Tento vzdělávací program je určen pro sociální podniky a všechny neziskové organizace se zájmem o sociální podnikání (více na str. 57).

Současné s nabídkou bankovních služeb a poradenství se do spolupráce s neziskovými organizacemi aktivně zapojují i zaměstnanci České spořitelny svojí účastí na dobrovolných a charitativních aktivitách. Svým dlouhodobým přístupem si Česká spořitelna udržela na českém finančním trhu významné postavení banky pro neziskové organizace.

Česká spořitelna nabízí klientům veřejného sektoru kromě standardních bankovních služeb i stále více žádanou a rozšiřovanou nabídku komplexního poradenství ve spolupráci se svojí dceřinou společností GRANTIKA České spořitelny, a.s.. Jedná se zejména o služby v oblasti dotačního, finančního a manažerského

poradenství. Význam těchto služeb dokládá například 84% úspěšnost společnosti GRANTIKA v získávání dotací z fondů Evropské unie.

Prodej produktů finančních trhů korporátním klientům

Mírný optimismus ohledně budoucího vývoje domácího a evropského hospodářství se v roce 2013 odrazil i na trhu s produkty finančních trhů určených pro korporátní klientelu. **Zlepšení situace ekonomik hlavního exportního teritoria českých firem nastartovalo**, především ve druhé polovině roku, **zájem o zajištění měnového rizika pro období přesahující 12 měsíců**, což byl po několik posledních let pro řadu podniků nejdelší zajišťovací horizont.

Vedle zvolna rostoucí poptávky po měnovém zajištění rostl také zájem firem o zajištění cen komodit, především elektrické energie, pohonných hmot a průmyslových kovů. Příznivý hospodářský výhled v kombinaci s rekordně nejnižší úrovní úrokových sazeb dále zvýšil klientskou poptávku **po zajištění budoucích úrokových nákladů**.

Mezi největší obchodní úspěchy dceřiné společnosti Erste Energy Services, která byla založena na sklonku roku 2012, patří 40% tržní podíl na výkupu elektrické energie z obnovitelných zdrojů. Společnost rovněž začala uzavírat kontrakty na dodávku elektřiny koncovým zákazníkům.

Vysoce volatilní prostředí však i nadále kladlo rostoucí nároky na zajišťovací politiku mnoha korporátních společností. Česká spořitelna je díky velmi kvalitnímu analytickému a obchodnímu zázemí schopna poskytovat nejen spolehlivé zobchodování transakcí, ale také analýzu a poradenství v oblasti strukturování a načasování zajišťovacích transakcí. Dlouhodobá strategie České spořitelny, která se zaměřuje na nabídku širokého spektra cenově přijatelných, na míru šitých instrumentů, se potvrzuje jako správná a přináší i přes nelehké ekonomické podmínky mírně rostoucí objemy transakcí a zároveň i spokojenost klientů s poskytovanými službami.

V oblasti finančního poradenství Česká spořitelna dále posílila pozici jednoho z největších finančních poradců v České republice. **Kromě tradičních segmentů velkých českých a mezinárodních korporací se banka ve zvýšené míře zaměřovala na poskytování finančního poradenství pro segment malých a středních podniků (SME)**. Za tímto účelem se úspěšně integrovalo poskytování poradenských služeb v rámci Finanční skupiny České spořitelny do jednotného poradenského centra (Advisory Group). **Jednotné poradenské centrum je schopné poskytnout veškeré poradenské služby** počínaje poradenstvím při čerpání dotací z EU, přes oceňování podniků, finanční restrukturalizace, až po poradenství v oblasti fúzí a akvizic a IPO, a to všem klientům segmentům z jednoho místa, **na bázi „one-stop-shop“**. Kvalitu poskytovaných služeb potvrdilo získání poradenských mandátů od významných českých a mezinárodních klientů a účast

na prestižních projektech, například prodej společnosti ČSA či tranzitního plynovodu NET4GAS.

Primární emise cenných papírů

Na trhu primárních (IPO) a sekundárních (SPO) emisí akcií **Česká spořitelna** potvrdila svoji vedoucí pozici, když **se zúčastnila všech nových emisí na pražské burze**, což znamená na navýšení kapitálu společnosti Central European Media Enterprises Ltd., navýšení kapitálu Erste Group Bank AG a primární emisi akcií Stock Spirits Group Plc.

Obchodování s dluhovými cennými papíry a akciovými instrumenty

Objemy obchodů s akciemi na Burze cenných papírů Praha v roce 2013 poklesly již sedmý rok v řadě na úroveň 186 mld. Kč. Pokles nezastavilo ani zavedení nové obchodní platformy Xetra. Očekávané oživení české ekonomiky se zatím nedostavilo a zájem investorů se proto nasměroval do jiných zemí.

Česká spořitelna potvrdila pozici hráče, jehož na regionálním kapitálovém trhu nelze přehlédnout. Zákazníci především oceňují spolehlivost, efektivitu a šíři služeb, které jim Česká spořitelna nabízí. Vyzdvihují podporu analytického zázemí, strukturování a načasování transakcí, schopnost distribuce institucionálním klientům i zákazníkům drobného bankovníctví, a to v kombinaci se službami souvisejícími s obdobím bezprostředně následujícím po uvedení na trh, a také při samotném obchodování na sekundárním trhu. Tyto zkušenosti s obchodováním prostřednictvím České spořitelny vytvářejí pevnou důvěru a dlouhodobé vztahy.

Obchodování s akciemi bylo zásadně ovlivněno zvýšeným rizikem, které pro investory v roce 2013 představovaly takzvané nově vznikající trhy. Český akciový trh poklesl měřeno indexem PX o necelých 5 %, přičemž k tomuto poklesu došlo již v prvním pololetí. Ozdravný proces bankovního sektoru v Evropě a naděje vkládané do oživení ekonomiky se promítly do pozitivního vývoje ve druhé polovině roku. Podobně tomu bylo i v případě objemu obchodování. **Během roku 2013 banka realizovala obchody s akciemi v celkovém objemu 42,5 mld. Kč a potvrdila první místo mezi bankovními obchodníky.**

Dluhopisový trh v České republice zaznamenal opět zvýšenou volatilitu a možnost dobrých investic. **Česká spořitelna správně odhadla nákupní příležitosti v první polovině roku, z čehož pak její klienti výrazně profitovali.** Také v roce 2013 byla Česká spořitelna velice aktivní ve vydávání nových korporátních dluhopisů a realizovala korunové emise pro své klienty z finančního a korporátního sektoru. Korporátní emise se ukázaly být ve srovnání s korunovými emisemi českých státních dluhopisů pro investory výnosnější. Ke konci roku ve spolupráci s Realitní společností České spořitelny vydala Česká spořitelna první strukturovanou emisi v korunách zajištěnou nemovitostí v hodnotě skoro jedné miliardy korun. Česká spořitelna i nadále patří mezi největší obchodníky s dluhopisy v České republice.

Finanční instituce

V průběhu roku 2013 pokračovala Česká spořitelna v úspěšném prodeji produktů a služeb stávajícím zákazníkům a i díky akvizici několika významných klientů potvrdila svoji pozici vedoucí banky poskytující finančním institucím služby s přidanou hodnotou. Banka nadále prohlubovala spolupráci s pojišťovnami a penzijními fondy a rozvíjela spolupráci s investičními společnostmi a jejich fondy. Při poskytování služeb těmto klientům se banka ještě více soustřeďuje na nové platební metody v oblasti cash managementu, což umožňuje rozšiřovat spolupráci o další specializované služby jako například depozitář, custody anebo zprostředkování výplat výnosů cenných papírů. V počtu klientů z řad nebankovních finančních institucí navázala banka na růst z roku 2012. Všeobecný sentiment na finančních trzích se projevil i zvýšením objemu primárních vkladů u České spořitelny v tomto segmentu.

V oblasti vztahů k bankám se Česká spořitelna dále profilovala jako významný poskytovatel služeb transakčního bankovníctví. Česká spořitelna se, v kooperaci s Erste Group, stále více stává součástí středoevropských platebních řešení pro významné bankovní instituce. Také v oblasti clearingových služeb a vedení korunových účtů v segmentu bankovních klientů uspěla Česká spořitelna v několika výběrových řízeních, takže v roce 2013 dále narostl počet účtů vedených pro banky včetně objemu transakcí prováděných přes tyto účty.

Správa aktiv pro institucionální klienty

Česká spořitelna spravuje prostředky institucionálních klientů v celkovém objemu dosahujícím téměř 100 mld. Kč. Mezi klienty České spořitelny patří zejména finanční instituce (penzijní fondy, životní a neživotní pojišťovny, zdravotní pojišťovny), nadační sektor, municipality, velké firmy, bytová družstva a odborové organizace. **Česká spořitelna je ve správě prostředků externích klientů lidem na trhu s podílem přesahujícím 60 %** (podle údajů Asociace pro kapitálový trh). Objem prostředků ve správě vzrostl v roce 2013 o téměř 9 %. Správa aktiv pro institucionální klienty se v roce 2013 také významně rozrostla o produkt zprostředkování obchodů se sporičímí státními dluhopisy s objemem obchodů přes 4 mld. Kč. I v roce 2013, charakterizovaném bezprecedentně nízkou hladinou úrokových sazeb, správa aktiv dokázala svým klientům v průměru zhodnocovat prostředky nad úrovní definovaných benchmarků, když vážená nadvýkonost dosáhla +0,56 % p. a. Vážená absolutní výkonnost portfolií pak činila solidních +1,61 % p. a.

Depozitář

Česká spořitelna i nadále zaujímá výraznou pozici v poskytování služeb depozitáře fondům kolektivního investování, fondům kvalifikovaných investorů a fondům penzijního systému. V průběhu roku 2013 přibýlo do depozitářské správy 29 nových fondů a ke konci roku 2013 poskytovala banka tyto služby celkem 102 fondům. Významný podíl na tomto růstu mají speciální fondy kvalifikovaných investorů. **Aktiva spravovaná depozitářem dosáhla objemu 177,6 mld. Kč, což představuje nárůst o 10 % ve srovnání s rokem 2012.**

Custody

Službu úschovy a správy cenných papírů provádí Česká spořitelna nejen jako depozitářská banka či v rámci obhospodařování klientských portfolií, ale také jako samostatnou službu. Klienty banky jsou převážně finanční instituce, korporace, municipality držící majetkové účasti a další subjekty investující do cenných papírů. Jestliže v druhé polovině roku 2012 pomohly k nárůstu objemu aktiv v custody značnou měrou rostoucí kapitálové trhy, v roce 2013 tento trend pokračoval a byl doplněn četnými úspěchy při získávání nových klientů. Celkově tak bylo dosaženo meziročního nárůstu jak objemu aktiv, tak i počtu klientů a výnosů z této služby.

Výplata výnosů a administrace cenných papírů

Česká spořitelna je nejvýznamnějším poskytovatelem služeb v oblasti zprostředkování výplat výnosů z cenných papírů. V průběhu roku 2013 bylo zprostředkováno, včetně odkupů podílových listů, celkem 911 tisíc výplat, v celkovém objemu 75 mld. Kč. **Česká spořitelna zprostředkovala například výplatu rozdělení části emisního ážia společnosti Telefónica Czech Republic, a. s.** Česká spořitelna rovněž zastává stabilně již několik let významné místo v oblasti služeb výplatního a výpočetního agenta ve vztahu k emisím dluhopisů. Tuto pozici si v roce 2013 nejen udržela, ale i mírně posílila, když jako výplatní a výpočetní agent získala do svého portfolia emise několika významných společností.

EU Office České spořitelny

Významná část práce analytiků a konzultantů z EU Office byla v roce 2013 věnována rozšíření poradenského programu Průvodce podnikáním v zahraničí. Klienti Erste Corporate Banking si prostřednictvím bankéřů na Regionálních korporátních centrech vyžádali přibližně 80 country reportů. Ke konci roku 2013 EU Office pokrývalo 17 evropských zemí. S klíčovými klienty probíhají také individuální konzultace jejich zahraničních podnikatelských záměrů. **EU Office rovněž vytvořil Erste inovační barometr, což je nový nástroj, který mapuje inovační schopnost všech 28 členských států Evropské unie.** Činnost EU Office se také zaměřovala na problematiku spojenou s novým dotačním obdobím, velká část aktivit byla směřovaná na tvorbu nových EU programů.

Distribuční kanály

Pobočková síť České spořitelny se svými 653 pobočkami představuje jednu z největších bankovních sítí v České republice s kvalitním regionálním pokrytím a snadnou dostupností pro všechny klienty. **Pobočková síť zůstává v rámci vícekanálového prodejního modelu stále základní výkonnou obchodní složkou banky.**

Pobočková síť poskytuje širokou a komplexní nabídku služeb a produktů celé Finanční skupiny České spořitelny soukromé klientele, malým a středním firmám a podnikatelům. Pod značkou ERSTE Premier jsou poskytovány nadstandardní služby pro movitou

klientelu. Speciálním poradenstvím vychází banka vstříc municipality a nabízí řešení firemních a soukromých finančních potřeb z jedné ruky klientům z řad svobodných povolání.

V rámci optimalizace regionálního pokrytí pobočkové sítě sleduje Česká spořitelna pečlivě chod svých poboček, provádí analýzu jejich využití a na základě této analýzy upravuje pobočkovou síť tak, aby byly pobočky na jedné straně přístupné klientům v čase a místě, kde je opravdu využijí, a aby zároveň na straně druhé bylo dosaženo maximální efektivity jejich provozu. V roce 2013 byly otevřeny dvě zcela nové pobočky, jedna ve formátu ERSTE Premier v Českých Budějovicích a jedna pobočka zaměřená speciálně na obsluhu movitější klientely s podrobnějším poradenstvím v Brně. Činnost zahájila i další dvě ERSTE Premier centra ve Zlíně a v Pardubicích.

Celkem patnáct poboček bylo přemístěno do atraktivnějších prostor či míst z hlediska současného životního stylu klientů. V obchodních a nákupních centrech aktuálně banka provozuje již 35 poboček.

Ve 28 pobočkách zejména supermarketového typu je zaveden víkendový provoz. Mobilní pojízdná pobočka začala v jižních Čechách pravidelně navštěvovat v pořadí již čtvrtou obec. V třinácti pobočkách byl z provozně ekonomických důvodů ukončen provoz a klienti těchto poboček byli převedeni se všemi svými účty a dalšími produkty do obsluhy nejbližších obchodních míst nebo do pobočky podle svého přání. Modernizací či rozsáhlejší rekonstrukcí prošlo 24 poboček ve všech lokalitách České republiky. Pro efektivní zajištění náhradních prostor po dobu rekonstrukcí středně velkých kamenných poboček využívá banka mobilní kontejnerové pobočky. Během roku 2013 byly využity u rekonstrukcí například v Ostravě, Brně, Voticích či Semilech.

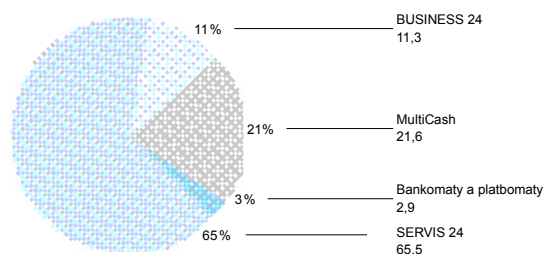
Součástí většiny modernizací a rekonstrukcí je budování bezbariérových přístupů do poboček. Takto je uzpůsobeno již 375 budov. Ve spolupráci s Pražskou organizací vozíčkářů proběhlo mapování bezbariérovosti poboček a bankomatů ve městech nad 25 tisíc obyvatel. Závěry slouží jako podklad pro další úpravy poboček. Diskrétnost v pobočkách je podporována, kromě prvků vnitřního vybavení a uspořádání (například paravany, koberce, vzdálenost čekací a poradenské části haly), také hudební kulisou v čekacích zónách. Instalace hudby, její obsahové složení i možnost regulace hlasitosti jsou v pobočkách ze strany klientů i poradců vnímány pozitivně.

Ve spolupráci s Českým červeným křížem pokračoval v roce 2013 ojedinelý koncept Přátelská místa. Jedná se o školení pro pracovníky poboček v oblasti profesionálního přístupu ke zdravotně postiženým klientům, k seniorům a v oblasti první pomoci. Součástí je také certifikace poboček. **Certifikát Přátelského místa může získat pobočka plně bezbariérová, která má proškoleny všechny pracovníky, jež se mohou dostat do kontaktu s hendikepovaným klientem.** Certifikát v roce 2013 získalo prvních 10 poboček.

Přímé bankovníctví

Přímé bankovníctví je nejčastějším způsobem kontaktu klienta s Českou spořitelnou. Více než **92 % finančních transakcí**

Počty bezhotovostních finančních transakcí přímého bankovníctví (mil.)



v bance je provedeno přes kanály přímého bankovníctví.

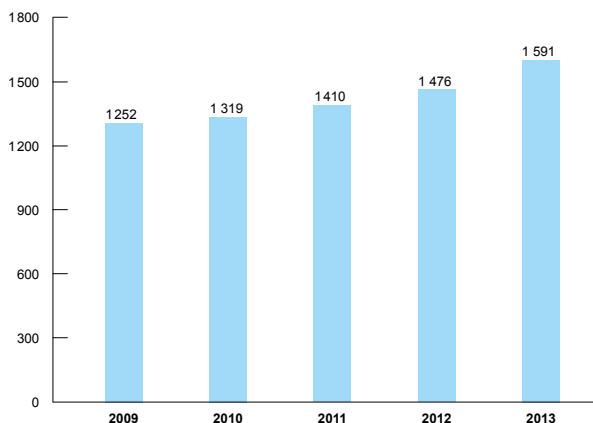
Celkově se prostřednictvím přímého bankovníctví realizovalo v roce 2013 více než 101 milionů finančních transakcí, kterými bylo převedeno 2,6 bil. Kč. Počet transakcí se tak zvýšil o 7 % a objem o 2 %.

SERVIS 24 Internetbanking prošel v roce 2013 výrazným rozvojem. Klientům jsou jejich produkty již zobrazovány automaticky. Byl vylepšen distribuční proces okamžitým předáním přihlašovacích údajů na pobočce a uživatelský komfort možností odblokování přístupu přímo v internetbankingu. Prodej produktů i obsluha klienta byla podpořena pomocí virtuálního bankéře. Redesign stránek úvěrů a spoření byl dokončen, banka také umožnila aktivaci platební karty, změnu kreditních limitů a mnoho dalších vylepšení.

BUSINESS 24 Internetbanking nově umožňuje klientům výměnu úvěrové dokumentace, nastavuje e-mailové notifikace z oblasti platebního styku, zobrazuje součty kreditních a debetních obrátů, prodlužuje dostupnost datových výpisů na 12 měsíců a individuálních kurzů od 8.00 do 17:30 a obsahuje řadu dalších dílčích vylepšení. V prosinci **Česká spořitelna rozšířila službu BUSINESS 24 Databanking, která nyní umožňuje podnikatelům a firmám odesílání platebních příkazů přímo z jejich účetního systému.** Pro SERVIS 24 a pro BUSINESS 24 byla prodloužena uzávěrka platebního styku z 20. na 23. hodinu.

V roce 2013 se zvýšil počet aktivních uživatelů přímého bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 na 1,59 milionu, což představuje téměř 8% meziroční nárůst. Přímé bankovníctví poskytuje své služby také firmám, městům a obcím či ostatním právnickým subjektům. Ke konci roku 2013 banka evidovala téměř 3 200 uživatelů služby MultiCash a 9 400 klientů služby BUSINESS 24.

Mobilní banku nabízí Česká spořitelna klientům již druhým rokem, během kterého se zájem o tuto službu zdvojnásobil. **Ke konci roku 2013 mobilní banka eviduje bezmála 100 tisíc uživatelů, z tohoto pohledu se jedná o nejdynamičtější platební kanál v bance.** Dle nezávislého průzkumu Smartbanking 2013 se Mobilní banka České spořitelny stala uživatelsky nejpřívětivější bankovní aplikací v České republice.

Počet aktivních klientů SERVIS 24 a BUSINESS 24 (tis.)

Pozn: Klienti využívající více kanálů jsou počítáni pouze jednou.

Jedním z kanálů, který dlouhodobě zaznamenává dynamický růst, je bezesporu provádění platebních příkazů přes bankomaty a platbomaty, počet transakcí v loňském roce vzrostl o 14 %, objem dokonce o 26 %. Každý měsíc využije tuto službu více než sto tisíc klientů. Velmi rychle se rozvíjí také PLATBA 24, která umožňuje placení internetových nákupů přes SERVIS 24 Internetbanking. Počet plateb vzrostl za posledních 12 měsíců o polovinu na 1,4 milionu.

Výrazným přínosem kanálů přímého bankovníctví je prodej produktů a služeb. Proдалo se více než 320 tisíc produktů.

Dařilo se zejména v prodeji kontokorentních úvěrů, kreditních karet a spotřebitelských úvěrů. Od října je také možné navýšovat limit čerpání kontokorentních úvěrů a kreditních karet. Úvěry fyzickým osobám je možné sjednat a ihned čerpat prostřednictvím bankomatu.

Využívání kanálů přímého bankovníctví obecně vzrůstá a tento trend bude pokračovat i v příštích letech. V roce 2013 Česká spořitelna zaznamenala 164 milionů návštěv a kontaktů s klienty, což představuje 90% podíl na celkových návštěvách v bance. Nejvíce návštěv zaznamenal kanál SERVIS 24 Internetbanking (110 milionů) a webové stránky České spořitelny (32 milionů návštěv).

Neobchodní činnosti

Lidé

Zaměstnanci jsou nejdůležitějším nástrojem pro zdravé směřování banky a pro její úspěch v silně konkurenčním prostředí. **Česká spořitelna vnímá kvalifikované, kvalitní, spokojené a profesionální zaměstnance motivované k dlouhodobému optimálnímu výkonu jako svoji konkurenční výhodu.** Svým zaměstnancům proto nabízí rovné podmínky, přátelské pracovní prostředí a možnost se dále vzdělávat.

Strategie vzdělávání a rozvoje zaměstnanců v České spořitelně směřuje k většímu využívání jejich potenciálu pomocí inovativních rozvojových metod. Základem rozvoje zaměstnanců je Katalog

interního vzdělávání, což je cíleně sestavený výběr vzdělávacích aktivit reflektující potřeby zaměstnanců a manažerů banky. Komplexní nabídka obsahuje prezenční kurzy, e-learningy, materiály k samostudiu a nástroje pro měření dosaženého rozvoje. **Vzdělávání je dostupné každému zaměstnanci banky a cíleně podporuje princip samoučící se organizace.** V průběhu roku 2013 se realizovaly pilotní běhy všech kurzů a na základě zpětné vazby od účastníků kurzů jsou prováděny potřebné úpravy. Kurzy jsou standardně dostupné prostřednictvím řízené nabídky v aplikaci AMOS.

Kvalifikace zaměstnanců, kteří s klienty jednají, má na spokojenost klientů přímý vliv. Česká spořitelna chce, aby klienti měli jistotu, že její zaměstnanci naplňují jejich očekávání. Proto **na podzim 2013 přistoupila Česká spořitelna k certifikaci zaměstnanců na všech poradenských pozicích ve všech segmentech drobného bankovníctví (retailu).** Myšlenka certifikace je sdílena všemi bankami v rámci celé Erste Group. **Certifikace garantuje, že dotyčný zaměstnanec má potřebné znalosti, dovednosti a odpovídající přístup ke klientovi.** K jejímu nabytí opravňuje úspěšné absolvování testů odborných znalostí, prodejního trenažeru a následchu pro dovednost vedení prodejního rozhovoru a rozhovoru s manažerem pro přístup ke klientům a týmu. Jednou za tři roky bude probíhat recertifikace. Zavedením certifikace poradce je zabezpečen kontinuální rozvoj znalostí, dovedností a proklientského přístupu u všech zaměstnanců v prodejních pozicích. **Certifikace poradců poskytuje klientům jistotu vysokého standardu služeb a profesionálního prodeje.**

Moderní trend ve vzdělávání představují Business simulace, tato metoda vzdělávání využívá nové formy optimalizace a simulace procesů. Cílem Business simulací je podpora strategického myšlení manažerů v oblastech práce s týmem, obchodních výsledků a spokojenosti klientů banky.

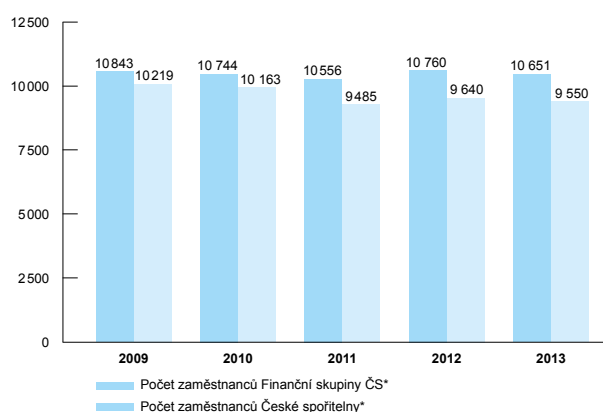
Modul manažerského rozvoje Čas evoluce je cíleně zaměřený na klientský přístup. Vybraní manažeři sbírali zkušenosti na zahraničních konferencích a zúčastnili se čtyř setkání se zajímavými osobnostmi z české podnikatelské sféry. Manažeři rovněž absolvovali Evoluční expedici, aby se inspirovali, jakým způsobem fungují jiné společnosti. **Druhá polovina roku 2013 se nesla ve znamení Talentového programu, jehož cílovou skupinou se stali zaměstnanci, kteří sice nejsou v manažerské pozici, ale ve svém oboru platí za velmi zkušené.** Od ledna 2014 se budou účastnit osobního rozvoje ušitého přímo na míru.

Novinkou v roce 2013 se také staly Koučovací kavárny, setkání zaměstnanců, interních koučů a zajímavých osobností, které se ve svém životě s koučováním setkali a mohou ostatní seznámit se svými zážitky.

Nedílnou součástí adaptačního procesu každého nového zaměstnance banky a zároveň logickým završením vzdělávání ve zkušební době se stal Diplom poradce. Novému zaměstnanci poskytuje ucelenou zpětnou vazbu na míru úspěšnosti vlastní adaptace a zároveň manažerovi slouží jako nástroj vyhodnocení zkušební doby nováčka.

Česká spořitelna je pro vysokoškoláky opět nejatraktivnějším zaměstnavatelem v odvětví bankovníctví a pojišťovnictví. Vyplynulo to z průzkumu České studentské unie, ve kterém si studenti tuzemských vysokých škol vybírali firmu, u které by v budoucnosti nejraději pracovali. Česká spořitelna tak obhájila vítězství z minulého ročníku. Rovněž potěšil neutuchající zájem studentů o stáže a spolupráci na studentských pracích. **Velkému zájmu se těšil i Absolventský program České spořitelny, který byl v roce 2013 spuštěn hned ve dvou bázích.** První skupina zařazená v tomto programu úspěšně završila celý rok a všichni účastníci dostali nabídku pokračovat v České spořitelně jako zaměstnanci i nadále.

Počet zaměstnanců



* Průměrný přepočtený včetně zaměstnanců jiných společností Erste Group (tzv. expatriotů).

Průměrný počet zaměstnanců se v porovnání s rokem 2012 snížil o 109 na 10 651. Podíl žen představuje 74 % všech zaměstnanců. Průměrná délka zaměstnání se zvýšila na 10,5 roku a průměrný věk vzrostl na 39,4 let.

Česká spořitelna má zaveden dlouhodobý program Diversitas, jehož cílem je podpora rovných příležitostí a vyváženosti soukromého a pracovního života zaměstnanců a zaměstnankyň. V průběhu roku v rámci programu probíhalo několik projektů. Projekt Gender – rovné příležitosti je zaměřen na genderovou rovnost a díky němu mohly ženy manažerky rozvíjet svůj potenciál formou vzdělávání, inspirativních workshopů, networkingových setkání a zapojením do mentorin-gových programů.

V rámci projektu Čáp byl rozšířen portál pro rodiče a uspořádáno šest setkání s rodiči na mateřské nebo rodičovské dovolené, kde měli příležitost setkat se se členy představenstva nebo prodiskutovat právní záležitosti spojené s mateřskou nebo rodičovskou dovolenou.

V rámci nového projektu Moudrá Sova, který se zabývá age managementem, se zaměstnanci mohou zúčastnit zajímavých školení, workshopů a konference s cílem vysvětlit téma age managementu

a nastínit, kterým směrem se bude Česká spořitelna ubírat v následujících letech.

Projekt Transition – bez bariér se zabývá auditem budov České spořitelny z hlediska vhodnosti pro různé formy tělesných postižení a školením pro handicapované uchazeče o práci v České spořitelně. **V rámci projektu dostali nevidomí stážisté příležitost pracovat v České spořitelně a někteří poté dostali pracovní nabídku.**

Kvalita služeb

Jedním z klíčových cílů České spořitelny v oblasti kvality služeb pro rok 2013 bylo zlepšování kvality služeb ve všech klientských segmentech s důrazem na poskytování kvalifikovaného a profesionálního poradenství. **Vynikající výsledky spokojenosti klientů se službou Osobního bankovníctví ve druhém pololetí ukázaly, že správné zacílení manažerské pozornosti a aktivit vede ke zlepšení vnímání služeb České spořitelny ze strany jejích klientů.** Dařilo se také v další prioritní oblasti, kterou je proces řešení stížností. Spokojenost klientů se způsobem, rychlostí a výsledkem řešení stížností se v posledním čtvrtletí 2013 pohybovala nad 90 %.

Úroveň služeb, kterou banka poskytuje klientům, je zjišťována v rámci takzvané měření klientské zkušenosti vyjádřenou indexem CEI (Customer Experience Index). Cílem tohoto kvantitativního průzkumu je získat informace o zkušenosti retailových klientů se službami na pobočce bezprostředně po jejich návštěvě. Zároveň je každé pololetí měřena dlouhodobá klientská zkušenost (LT CEI), jejíž výsledky jsou navázány na cíle jednotlivých útvarů banky. V měření se banka zaměřuje na segmenty drobného bankovníctví. Loajalita klientů se měří metodou NPS (Net Promoter Score). Metoda NPS zjišťuje ochotu klientů doporučit produkty a služby České spořitelny svým přátelům a známým. **Analýza důvodů (ne) doporučení následně umožňuje měnit produkty a služby tak, aby klientům lépe vyhovovaly.** Jelikož je metoda NPS dotazování rozšířená nejen v bankovním sektoru, je možné výsledky porovnávat s výsledky lokálních i mezinárodních společností.

Podání klienta ve formě stížnosti, reklamace, námětu, dotazu nebo pochvaly prostřednictvím pobočky, klientského centra nebo týmu ombudsmanů je projevem názoru klienta či požadavku na změnu. Pro banku je důležité evidovat každé sdělené podání, i ihned vyřešené, a to tak, aby jasně vyjadřovalo konkrétní přání klienta. **Zásadní změnou v roce 2013 byl vznik Centra vyřizování stížností, které je zodpovědné za celkové vyřešení stížností** a pomáhá zvýšit spokojenost klientů s řešením jejich reklamací. Banka se také zabývá kořenovými příčinami stížností, což jsou nejčastější problémové oblasti produktů a služeb, které klient vnímá negativně. Česká spořitelna se pak snaží nalézt řešení takto identifikovaného problému.

V České spořitelně je klientům k dispozici tým ombudsmanů, kteří jsou přístupní různými komunikačními kanály. Klienti využívají linku 956 717 718, emailovou adresu ombudsman@csas.cz,

na základě objednání přicházejí na osobní konzultace, posílají dopisy a kancelář ombudsmana může být kontaktována i přes Facebook ČS. Členové týmu řeší problémy klientů nejen v českém, ale také v anglickém a německém jazyce. **Ombudsmani se věnují těm nejkomplikovanějším případům, které mohou zasahovat do činností i více útvarů banky** a s nimiž je často spojeno reputační riziko. Také mohou svolávat expertní skupiny složené z pracovníků z různých útvarů banky k individuálnímu posouzení kompenzace, kterou klient v souvislosti s podáním nárokuje. Průměrná doba řešení stížností v rámci týmu Ombudsmana se zkrátila v roce 2013 z 11,2 dnů na 9,4 dny, spokojenost s řešením stížností byla v roce 2013 na úrovni 73 %. S Českou národní bankou pracovníci v roce 2013 řešili 82 případů a s Finančním arbitrem České republiky 79.

Hlavními oblastmi, na které si klienti v roce 2013 stěžovali či žádali tým ombudsmana o stanovisko, byly poplatky za bankovní produkty a služby, neschválené úvěry a jejich restrukturalizace a vymáhání dlužných pohledávek.

Řízení projektů

Česká spořitelna realizuje významné strategické změny formou projektů. Přínosy se projevují na zvýšení klientské spokojenosti, zvýšení výnosů a provozní efektivity a v omezení rizik.

Projekty jsou připravovány na základě předchozího průzkumu potřeb současných i potenciálních klientů banky a na základě očekávaného vývoje technologií. **Většina projektů se tedy zabývá vývojem nových technologií a produktů pro klienty.** Česká spořitelna se snaží přinášet svým zákazníkům nové a spolehlivé inovativní služby například v oblasti internetového a mobilního bankovníctví, v oblasti bezkontaktní technologie plateb nebo realizaci konsolidačních aktivit za účelem zefektivnění aplikačního portfolia. Ročně je v České spořitelně realizováno mnoho desítek projektů.

Česká spořitelna rovněž spolupracuje v rámci Erste Group Bank na skupinových projektech. Jejich souhrnným cílem je plné využití obchodního potenciálu středoevropských trhů ve všech segmentech, využití úspor z rozsahu a nákladových synergií, koncentrace podpůrných činností ve skupině, transparentnost a srovnatelnost měření výkonnosti. Projekty pokrývají například oblasti informačních technologií, řízení rizik či obslužné činnosti.

Česká spořitelna drží krok s moderními trendy v oboru projektového řízení i řízení projektového portfolia. Aktivně přispívá a předává své zkušenosti ostatním, například na odborných konferencích nebo seminářích. Velkou pozornost věnuje dalšímu vzdělávání a osobnímu rozvoji projektových manažerů. Vysokou profesní úroveň dokládá i fakt, že někteří projektoví manažeři jsou držiteli certifikace PMP (Project Management Professional).

K významným projektům s přínosem pro klienty drobného bankovníctví se řadí například Osobní účet ČS II. Součástí nového produktu je spořicí účet Peníze stranou. Klienti

si k Osobnímu účtu ČS II mohou dokoupit i novou službu Rodinná nabídka, která umožňuje účet výhodně využívat mezi rodinnými příslušníky. Klientům v segmentu MSE je možné v celé pobočkové síti zakládat redesignovaný Firemní účet ČS, Spořicí firemní účet ČS a Firemní konto ČS (MAXI Konto).

Zajímavou novinkou je nástroj pro výpočet poplatků a slev na nových Osobních účtech ČS (Osobní konto ČS a Osobní účet ČS II). Pomocí tohoto nástroje dokáže banka rychleji, efektivněji a s nižšími náklady vytvářet klientům nové produktové a cenové nabídky. **Díky nasazení nového modulu CPT (Customer Pricing Tool) mohou klienti využívat různé druhy slev na Osobním účtu ČS II a Osobním kontu ČS.** Zároveň si mohou vybrat dárek za věrnost.

V roce 2013 byla dokončena změna smluvních a klientských dokumentů pro retailové klienty. Nyní jsou všechny smluvní dokumenty pro klienty jednoduché a srozumitelné. Také výpisy z účtů a transakcí u všech produktů jsou nyní výrazně zpřehledněné a graficky upravené. Klientům, kteří využívají služeb správy aktiv, byly zpřehledněny a zkvalitněny reporty o vývoji a stavu jejich portfolií.

V oblasti platebních karet došlo k implementaci bezkontaktní technologie na všechny typy vydávaných karet, a to navíc s přechodem na nový typ čipu. Nabídka platebních prostředků byla navíc rozšířena i o moderní bezkontaktní nálepky. Inovace se dotkla také platebních terminálů, které již všechny podporují bezkontaktní platby, a to s podporou poslední verze bezkontaktních komunikačních protokolů.

Česká spořitelna se významnou měrou podílela na vzniku nového koaličního bonusového programu iBOD, který již od svého startu prostřednictvím více než 30 partnerů nabízí odměňování na více než tisíci místech v rozsáhlé síti prodejen partnerů iBODu. **Česká spořitelna nabízí svým klientům v rámci programu skutečně komplexní odměňování.**

Redesign internetového bankovníctví pro retailovou klientelu přinesl řadu novinek, například nové typy informačních SMS, odblokování hesla přes www.servis24.cz nebo automatické zobrazení produktů. Klienti již nyní nemusejí zadávat produkty manuálně.

V rámci projektů pro korporátní klienty a klienty v oblasti finančních trhů dokončila Česká spořitelna práce spojené s uvedením značky Erste Corporate Banking na trh. Úpravou prošly aplikace, které tisknou dokumenty klientům, finalizovalo se nové logo na platebních kartách a nová značka se uvedla i u dceřiných společností obsluhujících korporátní klienty.

Bankéři obsluhující korporátní klienty používají další generaci nového uživatelského rozhraní (RSM desktop), pomocí kterého mohou zlepšit a zefektivnit vztah se zákazníky. Také internetové bankovníctví pro korporátní klientelu doznalo řady novinek v oblasti individuálních směnných kurzů, informačních SMS a emailů nebo nových grafů FX operací.

Projekt EMIR (European Market Infrastructure Regulation, nařízení o infrastruktuře evropských trhů) řeší zajištění souladu banky s novou evropskou legislativou týkající se obchodování s mimo burzovními (OTC) deriváty.

Řada projektů byla zaměřena na zefektivnění procesů. Například všechny standardní pobočky banky byly zapojeny do virtuálního prostředí, to znamená že počítačové stanice nahradily terminály. Tato změna přináší podporu přístupu k aplikacím z mobilních zařízení, redukcí odstávek, dosažení lepší servisní úrovně, snížení nákladů a zároveň zvýšení bezpečnosti dat a aplikací. **V průběhu roku 2013 byli všichni zaměstnanci České spořitelny převedeni do platformy Google Apps** a v této platformě mají zajištěn provoz emailu, kalendáře či kontaktů.

Důležitá byla rovněž implementace hlavních dopadů transformace Penzijního fondu ČS do informačních systémů banky, které podporují prodej produktů ČS – Penzijní společnosti. Zároveň se upravily aplikace a postupy používané v rámci správy fondů. Do nové jednotné aplikace byla zkonsolidována aplikace pro správu úvěrových produktů, která zefektivnila práci poradců i zpracovatelského centra.

Banka aplikovala skupinové řešení PDS (Performance Development System) pro řízení výkonu centrály, pobočkové sítě i dceřiných společností. Nový nástroj řízení výkonu poskytuje nastavení a hodnocení individuálních cílů a kompetencí zaměstnanců a rovněž přípravu plánu jejich rozvoje. Nový stabilní a uživatelsky přívětivý vzdělávací portál mohou využívat nejen všichni zaměstnanci, ale také externí pracovníci a klienti.

Ekonomické a strategické analýzy

Zodpovědnost týmu Ekonomických a strategických analýz je rozdělena do třech oblastí. Za prvé jde o oblast strategického plánování a analýz bankovního sektoru. Tyto analýzy a podklady se staly integrovanou součástí při přípravě a kontrole plánu Finanční skupiny České spořitelny. V oblasti akciových analýz je analyticky pokryto jedenáct společností, především ze sektoru realit, médií a utilit. Třetí oblastí jsou makroekonomické analýzy, které vyúsťují do prognóz vývoje měnových kurzů a úrokových sazeb. V akciové a makro části banka nabízí klientům vedle analýz a prognóz i investiční strategii.

Analýzy jsou přístupné veřejnosti na speciálních internetových stránkách www.investicnicentrum.cz. Rodina pravidelných analytických zpráv čítá 20 různých produktů s denní až čtvrtletní frekvencí v českém a anglickém jazyce. Pro vybraný okruh klientů Finanční skupiny České spořitelny jsou analytici a strategové k dispozici k osobním a telefonickým konzultacím.

Bezpečnostní politika

Česká spořitelna věnuje bezpečnostní problematice výraznou pozornost. V bance pracuje samostatný útvar, který plní úkoly v oblasti bezpečnosti informačních systémů a technologií, fyzické bezpečnosti a šetření operačních rizik se zaměřením

zejména na možné porušování bankovního tajemství a prevenci v této oblasti a řízení kontinuity podnikání (Business Continuity Management, BCM). **Působení banky je zaměřeno především na prevenci všech negativních jevů či nekorektního jednání, které ohrožují bezpečnost klientů a zaměstnanců nebo majetek společností z Finanční skupiny České spořitelny.**

Bezpečnostní politika České spořitelny sleduje minimalizaci operačních a bezpečnostních rizik. Eventuální trestná činnost klientů nebo zaměstnanců 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.

Počet přepadení při násilné vnější kriminalitě se v posledních letech drží na nízké úrovni. Současně dlouhodobě klesá kořist, kterou lupič svým činem získává, **v polovině případů dokonce nezískali lupiči z přepadení poboček České spořitelny kořist žádnou**. V porovnání s bankovním sektorem je Česká spořitelna výrazně úspěšná i ve spolupráci s orgány činnými v trestním řízení při objasňování případů loupežných přepadení a kriminality vůbec. **Banka je úspěšná díky tomu, že již řadu let investuje velké finanční částky do bezpečnostních technologií a snaží se velmi úzce spolupracovat s Policií ČR.**

V roce 2013 došlo ze strany útočníků k významnému nárůstu použití specifických bankovních trojských koní a phishingu. Bezpečnostní monitoring banky se proto zaměřil na rozvoj a zavedení on-line monitoringu transakcí. V rámci strategických rozvojových aktivit banky byla stanovena akceptační kritéria pro zajištění požadované úrovně bezpečnosti Google Apps na přípustné úrovni operačních rizik. V oblasti správy uživatelů banka implementovala další rozšíření nástrojů systému řízení přístupových práv uživatelů (Identity and Access Management, I&M). Díky tomu jsou na jednom místě informace o uživateli a jejich oprávněních v centrálně spravovaných aplikacích.

Banka také řeší stížnosti klientů na porušování bankovního tajemství. Zároveň se prostřednictvím transakčního monitoringu zaměřuje na prevenci neoprávněných náhledů zaměstnanců. Na prevenci je zaměřeno i školení na téma personální bezpečnosti „Manažerská psychologie a personální bezpečnost“ a „Praktická bezpečnost“. Samozřejmostí je sledování bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a požární ochrany vyplývající z legislativních povinností.

Aktivity v oblasti řízení kontinuity činností byly primárně zaměřeny na testování schopností banky předcházet a řešit závažné výpadky důležitých činností a procesů. **Cílem je zvyšování odolnosti banky proti možným dopadům mimořádných událostí**, systémové prohlubování znalostí a spolupráce v rámci banky i zapojení externích partnerů. Z tohoto důvodu byla velká pozornost věnována také externím vztahům, zejména řízení kontinuity činností u klíčových dodavatelů a rozvoji spolupráce s orgány krizového řízení. Česká spořitelna rovněž průběžně rozvíjí a zdokonaluje své schopnosti pro zajištění poskytování klíčových služeb

a fungování významných celků a systémů, a to v rámci ochrany prvků kritické infrastruktury státu.

Interní audit

Interní audit České spořitelny je nezávislá, objektivně ujišťovací a konzultační činnost zaměřená na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů v bance. Interní audit pomáhá bance dosahovat jejích cílů tím, že přináší systematický metodický přístup k hodnocení a zlepšování účinnosti systému řízení rizik, řídicích a kontrolních

procesů a správy a řízení banky. Interní audit vykonává ujišťovací a poradenské služby, identifikuje oblasti pro zdokonalení procesů a možností, jak dosáhnout cílů společnosti. Interní audit provádí ve všech útvarech banky monitorování procesů a činností. Podílí se na vyhodnocování funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému banky. Ověřuje plnění přijatých opatření z auditů a kontrol a sleduje nápravu nedostatků. Interní audit poskytoval v roce 2013 vrcholnému vedení banky, představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit zprávy, informace a ujištění o stavu rizik v bance.

Strategické záměry a plány do budoucnosti

Strategické cíle

Realizace stanovených strategických cílů pro rok 2013 zajistila stabilizovaný vývoj České spořitelny a přispěla k získání celé řady prestižních ocenění od klientů, laické veřejnosti i specializovaných institucí. Česká spořitelna chce být v souladu s aktualizovanou strategií bankou pro svoje klienty, která si udržuje jejich vysokou loajalitu a tím dosahuje finančních výsledků nad průměrem trhu. Jako hlavní banka by měla zaujmout první místo v oblasti retailových klientů a druhé místo u klientů korporátních, přičemž z hlediska klientské loajality by měla dosáhnout vedoucí místo ve všech segmentech.

Pro zajištění těchto cílů bude Česká spořitelna sledovat tyto hlavní priority:

- orientace na zákazníka,
- strategické řízení nákladů,
- angažovanost zaměstnanců,
- zjednodušování procesů a produktů
- soulad s požadavky regulace při optimalizaci vynaložených nákladů a investic.

Makroekonomické předpoklady

Hlavní makroekonomické agregáty budou v roce 2014 ovlivněny dopady kurzových intervencí České národní banky a realizací programových priorit nové české vlády, které předpokládají odklon od strohé fiskální restrikce a vyšší investice do infrastruktury.

Pro rok 2014 vychází Česká spořitelna z těchto základních makroekonomických předpokladů:

- postupné obnovení ekonomického růstu v České republice měřeného tempem meziročního vývoje HDP kolem 1 %;
- stagnace celkové inflace na úrovni předchozího roku při vyšším nárůstu inflace poptávkové,
- stagnující nebo jen mírně rostoucí míra nezaměstnanosti pod úrovní 8 %;
- stagnace, popř. jen mírný pokles, úrokových sazeb proti průměru za předchozí rok
- oslabení koruny vůči hlavním měnám založené na intervencích ČNB v závěru roku 2013.

Nástin obchodní politiky a očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2014, výhled na další roky

V roce 2014 se obchodní útvary banky zaměří zejména na tyto obchodní priority:

Drobné (retailové) bankovníctví

Cílem drobného bankovníctví je udržení a posílení vedoucí pozice na trhu v klíčových segmentech za pomoci diferencovaných obslužných modelů, které byly implementovány v minulých letech, a které se osvědčily jak u vyšších spotřebitelských segmentů, tak u malých podniků.

V roce 2014 se drobné bankovníctví zaměří především na:

- multidistribuci, kdy chce banka umět obsloužit klienta na místě, kde se klient nachází a způsobem, který klientovi vyhovuje,
- zásadní rozvinutí působení banky v online světě a propojení s prodejními kanály, kde dochází k mezilidským interakcím,
- individuální nabídku pro každého, kterou banka poskytne na základě permanentní analýzy dat o klientovi, a to v reálném čase a nezávisle na prodejním kanále,
- drobné klienty, kdy chce banka zjednodušit produkty a procesy, zlepšit klientské vnímání
- získávání klientů, kteří jsou aktivní jak ekonomicky, tak i z hlediska využití služeb České spořitelny.

Korporátní bankovníctví

V roce 2014 bude korporátní bankovníctví nadále pracovat na naplňování strategické ambice stát se bankovní jedničkou v segmentech malých a středních firem, potvrdit dlouhodobě vedoucí postavení ve veřejném a neziskovém sektoru a také být jednou z klíčových bank v segmentu velkých nadnárodních společností. Strategií korporátního bankovníctví je pokračující rozvoj služby založené na komplexní obsluze klientů a nabídce odpovídajících řešení vycházející z detailní znalosti potřeb jednotlivých subsegmentů a průmyslových odvětví. Česká spořitelna bude dále rozšiřovat nabídku předem připravených řešení v oblasti financování energetiky, inovací, exportu a dalších rozvojových aktivit firem, takzvaných TOP programů, a bude přicházet s další nabídkou individuálních řešení postihujících specifika jednotlivých průmyslových odvětví, oblasti transakčního bankovníctví, poradenství při fúzích a akvizicích, získávání prostředků z Evropské unie, uvedení na kapitálový trh a podobně.

V regionálních prodejních týmech bude korporátní bankovníctví pokračovat v rozvoji sektorově orientovaného přístupu v prodejní a analytické oblasti, což ve výsledku přispěje k většímu porozumění klientova podnikání a dále posílí tradičně partnerský přístup ke všem zákazníkům.

V oblasti financování nemovitostních projektů se chce banka nadále soustředit na podporu rezidenční výstavby (včetně družstevní) a poskytování úvěrů na stávající prvotřídní retailové a kancelářské projekty. U veřejného a neziskového sektoru je cílem posílení spolupráce se strategickými klienty. Aktivně bude Česká spořitelna vystupovat zejména ve financování projektů, poskytování poradenství a individuální nabídce produktů a služeb s vyšší přidanou hodnotou.

Finanční trhy

V oblasti obchodování a prodeje na finančních trzích bude cílem České spořitelny posílení vedoucího postavení ve všech klíčových oblastech a produktech finančních trhů. Banka se i v roce 2014 zaměří na rozvoj produktů a služeb pro firemní klienty a finanční instituce a dále bude posilovat svoji pozici regionálního lídra v oblasti kapitálových trhů a předního partnera pro financování pomocí dluhopisových a akciových emisí. V oblasti kapitálových trhů Česká spořitelna úzce spolupracuje s mnoha významnými finančními institucemi a investory v celém středoevropském regionu. Současně bude i nadále rozšiřovat nabídku investičních certifikátů pro všechny druhy investorů.

V oblasti správy aktiv pro institucionální klienty bude Česká spořitelna opět stavět na svých dlouhodobých pilířích, mezi které patří vysoká transparentnost nabízených služeb, důraz na optimálně nastavenou strategickou alokaci respektující rizikový profil každého klienta, kontinuální nadvýkonnost spravovaných portfolií a prvotřídní reporting.

Česká spořitelna bude pokračovat ve své tradiční filozofii nabídky širokého spektra produktů finančních trhů s důrazem na komplexní řešení pro klienta a automatizaci vybraných produktů. Kromě klasických produktů, jakými jsou zajišťování měnového a úrokového rizika, se banka intenzivně zaměří na rozvoj nabídky instrumentů pro zajištění ceny komoditního rizika. Ve spolupráci s dceřinou společností Erste Energy Services bude banka usilovat o poskytování transparentních tržních cen elektrické energie a nabídne i možnost eliminace tržních rizik elektřiny derivátovými instrumenty. Cílem Erste Energy Services pak bude především soustředit se na dodávku

elektřiny konečným zákazníkům a současně nabídnout svým klientům výkup elektřiny z alternativních zdrojů energie.

Při prodeji investičních produktů retailovým klientům bude Česká spořitelna i nadále klást důraz na hledání optimálních investičních řešení, která v co nejvyšší míře naplňují požadavky a očekávání klientů na výnosový potenciál a míru podstupovaných tržních rizik. Mezi klíčové aktivity bude patřit pravidelné investování do otevřených podílových fondů, ve kterém banka spatřuje optimální příležitost, jak klienti mohou efektivně zhodnocovat prostředky i po malých částkách. V roce 2014 se bude banka snažit zvyšovat objem investičních produktů pod správou a posilovat podíl na trhu jak podílových fondů, tak strukturovaných produktů.

Očekávaná hospodářská a finanční situace

Vzhledem k pouze mírnému předpokládanému oživení ekonomiky lze cíle stanovené pro rok 2014 pro Českou spořitelnu považovat za vysoce ambiciózní, banka předpokládá dosažení zisku zhruba na úrovni roku 2013.

Přetrvávající prostředí minimálních úrokových sazeb bude i nadále omezovat možnosti efektivního investování získaných primárních zdrojů, což se projeví v mírném poklesu čistého úrokového výnosu. Současně je předpokládán pokles objemu čistého výnosu z obchodních činností, jehož vývoj byl v roce 2013 ovlivněn mimořádnými pozitivními vlivy, a stagnace nebo případně pokles čistého výnosu z poplatků a provizí.

Pro udržení dosažené úrovně ukazatele poměru provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income ratio), pohybující se mírně nad 40 %, tak bude nezbytné i nadále pokračovat v důsledném řízení vývoje provozních nákladů. Vlivem výše uvedených skutečností by v roce 2014 mělo dojít k poklesu návratnosti kapitálu (ROE) a jeho cílová hodnota by se měla přiblížit 15 %.

Pro rok 2014 předpokládá Česká spořitelna mírný růst objemu klientských úvěrů. Objem klientských vkladů zůstane stabilní. Tyto předpoklady se projeví v nárůstu ukazatele poměru klientských úvěrů vůči klientským vkladům.

Řízení rizik

Jednou z významných součástí 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 a podobně. 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 banky, která obsahuje zásady řízení rizik, zahrnující procesy identifikace rizik, jejich monitorování a měření a 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;
- úseky řízení úvěrového rizika a kontroling úvěrového rizika a řízení úvěrového portfolia zodpovědné za řízení úvěrového rizika celé skupiny;
- úsek řízení balance finanční skupiny, který řídí riziko čistého úrokového příjmu bankovní knihy (investičního portfolia) 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 a bezpečnosti IT;
- úseku právní služby zodpovědného za poskytování právní podpory;
- odboru compliance, prevence finanční kriminality a podvodného jednání zodpovědného za řízení compliance rizika a prevence praní špinavých peněz;
- úseku kartové centrum zodpovědného za řízení rizik v oblasti transakcí s platebními kartami.

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

- výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO);
- úvěrový výbor představenstva České spořitelny;
- výbor finančních trhů a řízení rizik (FMRMC);
- výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti (CORB) – orgán představenstva společnosti k rozhodování

v oblasti řízení operačního rizika, rizika compliance a v oblasti bezpečnosti;

- výbor pro operativní řízení likvidity (OLC).

Úvěrové riziko

Česká spořitelna je vystavena úvěrovému riziku, tedy riziku, že protistrana 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;
- strukturu základních produktových kategorií;
- metodiku výpočtu opravných položek a rizikově vážených aktiv.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Banka vychází při řízení úvěrového rizika z informací ze svého vlastního portfolia a z informací z portfolií dalších členů Finanční skupiny České spořitelny. Banka dále využívá informací z externích informačních zdrojů, například z Credit bureau, z Centrálního registru úvěrů, nebo využívá ratingů renomovaných ratingových agentur. Rozsáhlá datová základna, která je pro účely řízení úvěrového rizika k dispozici, slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Rating je považován za jeden z klíčových nástrojů řízení rizik. Banka používá klientský rating pro měření rizikovitosti protistrany.

Klientský rating odráží pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Hodnocení dlužníka a stanovení interního ratingu je 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, například kvalitu managementu, konkurenceschopnost, a podobně. 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“. V případě klientů „bez selhání“ banka používá osmistupňovou ratingovou škálu pro fyzické osoby nepodnikatele a třináctistupňovou ratingovou soustavu pro ostatní klienty. Pro všechny klienty „v selhání“ banka používá ratingový stupeň „R“, který se dále dělí podle příčiny selhání.

Všechny důležité informace pro hodnocení jsou shromažďovány a ukládány centrálně. Banka provádí pravidelné revize stanovení interního ratingu (minimálně jednou ročně). Metodika interního ratingu je validována na základě historických dat s využitím statistických modelů. V souladu s požadavky regulátora je zajištěn dohled nad procesem validace metodiky interních ratingů nezávislým subjektem.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální přípustná výše angažovanosti banky vůči jednotlivému klientovi nebo skupině ekonomicky spjatých osob. Systém je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál banky před koncentrací rizika.

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 pravomocí má úvěrový výbor dozorčí rady a úvěrový výbor představenstva. Nižší schvalovací pravomoci jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseků řízení úvěrových rizik.

Stanovení rizikových parametrů

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. Všechny modely jsou v souladu s požadavky Basel II. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce vytvářejí prostředí pro kvantitativní řízení portfolia. Česká spořitelna v současnosti používá rizikové parametry k monitorování výše úvěrového rizika, správě portfolia v selhání a oceňování rizik. Aktivní používání rizikových parametrů v managementu úvěrového rizika banky umožňuje získat podrobné informace o možné citlivosti základních segmentů portfolia na vnitřní i vnější změny.

Opravné položky na úvěrové ztráty

Česká spořitelna 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 průběhem vymáhání podobného typu pohledávek. Opravné položky všech pohledávek jsou přehodnocovány měsíčně.

Riziko koncentrace a rizikově vážená aktiva

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 či ekonomicky spjaté skupině klientů při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby v portfoliu nedocházelo k přílišné koncentraci rizika vůči malému počtu klientů. Nastavení systému je založeno na maximální výši ekonomického kapitálu, který může být alokovan na jednu skupinu klientů. V oblasti výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku Česká spořitelna splnila podmínky pro použití přístupu IRB a od července 2007 jsou rizikově vážená aktiva a kapitálový požadavek založeny na interním ratingu a vlastních odhadech parametrů PD, LGD a CCF. Výpočet rizikově vážených aktiv je prováděn měsíčně. Standardní výpočet je pravidelně doplňován takzvaným stresovým testováním, v jehož rámci jsou modelovány dopady náhlých změn tržního prostředí, především makroekonomických vlivů.

Risk appetite statement

Maximální tolerovaná expozice vzhledem k výši kapitálu a provoznímu zisku banky vůči různým typům rizik je definována v dokumentu Risk appetite statement schváleným představenstvem banky.

Zlepšení procesu včasného vymáhání

V roce 2013 banka pokračovala v rozvoji a zlepšování procesu včasného vymáhání a detekce problematických klientů. Těto oblasti se v rámci korporátního bankovníctví věnuje útvar zodpovědný za monitoring plnění nefinančních podmínek souvisejících s úvěrovými smlouvami uzavřenými s korporátními klienty, s cílem zlepšení monitoringu úvěrového portfolia banky a snížení expozice banky vůči úvěrovému riziku. V oblasti retailového bankovníctví banka pokračovala v efektivním využívání call centra včasného vymáhání. Služby centra jsou využívány i pro ostatní subjekty Finanční skupiny České spořitelny.

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:

- kotace cen pro klienty a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů;
- kotace cen na mezibankovním a derivátovém trhu (market making);
- aktivní uzavírání obchodů na mezibankovním trhu;
- distribuce produktů finančních trhů drobné klientele.

V Erste Group Bank je v oblasti obchodování na finančních trzích zaveden „holdingový“ obchodní model „Group Capital Markets“. Rizika z uzavřených klientských operací jsou převáděna takzvanými zrcadlovými („back-to-back“) transakcemi na portfolia holdingu Erste Group Bank. Kotování na trzích s dluhopisy, deriváty a na devizovém a mezibankovním trhu byly rovněž převedeny na holding. Erste Group Bank na roční bázi redistribuuje podíl na výsledku holdingu z tohoto obchodování podle schváleného modelu. Uzavírání nových obchodů a kotování na peněžním trhu a trhu s akciemi bylo ponecháno v České spořitelně.

Derivátové transakce se také využívají k zajištění úrokového rizika bankovní knihy a k vyrovnání nesouladu 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 (pro obchodní knihu) a finančního řízení (pro bankovní knihu), 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 spojených 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.

Limity pro tržní rizika jsou stanovovány zvlášť na úrovni obchodní a bankovního portfolia. Veškeré limity pro obchodní portfolio (konkrétně VaR limity pro dobu držení jednoho dne a citlivostní limity) jsou navrhovány ve spolupráci úseku centrálního řízení rizik a příslušných obchodních útvarů a schvalovány Výborem finančních trhů a řízení rizik. Veškeré limity pro tržní rizika bankovního portfolia (konkrétně VaR limity pro dobu držení jednoho měsíce) jsou navrhovány ve spolupráci úseku centrálního řízení rizik a úseku řízení bilance finanční skupiny a schvalovány Výborem pro řízení aktiv a pasiv. Soustava tržních limitů musí být v souladu s maximální mírou podstupovaných rizik (měřenou metodou VaR) schválenou představenstvem banky, a také potvrzena matefskou společností Erste Group Bank.

Zatímco veličina VaR pro obchodní portfolio je stanovitelná standardními a ověřenými metodami, bankovní kniha banky i některých dceřiných společností obsluhuje taková aktiva a pasiva, která nelze reprezentovat standardním přístupem. Proto je VaR pro tato

bankovní portfolia počítán na základě speciálních postupů, které se snaží co nejvěrohodněji zachytit reálné chování aktiv a pasiv v těchto portfoliích.

Pro měření úrokového rizika transakcí finančních trhů je používán takzvaný 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.

Kromě úrokového rizika se také monitoruje riziko kreditních spreadů. Tento typ rizika je relevantní v případě dluhopisů, kdy při konstantních úrokových sazbách může docházet ke změnám cen dluhopisů právě vlivem poklesu nebo nárůstu kreditního spreadu. Pro kreditní spready jsou zavedeny limity CR01, které jsou obdobou PVBP limitů a které se počítají jako prostý součet dopadu změny kreditního spreadu o 1 bps přes všechna sledovaná časová pásma.

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.

Pro agregované měření tržního rizika pro obchodní i bankovní portfolio České spořitelny je používána metoda Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR 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 520 obchodních dnů. Za předpokladu normality rozložení ztrát se stanovuje i VaR pro dobu držení jednoho měsíce, případně jednoho roku a pro vyšší pravděpodobnostní hladiny (99,9 %, 99,98 %).

Limity VaR jsou stanoveny pro jednotlivé obchodní desky, respektive portfolia. Metoda VaR je doplněna takzvaným zpětným testováním (hypotetickým i reálným), které ověřuje správnost modelu. Výsledky zpětného testování dosud vykazují správnost nastavení modelu pro výpočet VaR.

Metoda tržního VaR 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. Dále je tato metoda používána pro výpočet ekonomického kapitálu pro tržní rizika obchodního portfolia a bankovní knihy. Výpočty VaR se uplatňují rovněž při hodnocení rizik portfolií fondů Investiční společnosti ČS a ČS – Penzijní společnosti a pro hodnocení tržních rizik bankovní knihy Stavební spořitelny ČS s využitím speciálních modelů pro reprezentaci bilance banky.

Jako doplněk veličiny VaR se v České spořitelně provádí stresové testování, které je podrobněji popsáno v samostatné kapitole.

Investice bankovního portfolia do dluhopisů jsou monitorovány v úseku centrálního řízení rizik pomocí systému ukazatelů, vyhodnocujících kvalitu emitenta cenného papíru, zemi původu a působnosti a ekonomický sektor, ve kterém působí. V případě signifikantního zhoršení těchto ukazatelů je každá investice znovu individuálně přehodnocena z hlediska budoucího vývoje, možného prodeje či dalšího držení.

Informace o expozici banky vůči tržním rizikům a o dodržování nastavených limitů jsou denně reportovány zodpovědným manažerům banky, měsíčně pak také členům představenstva prostřednictvím Výboru aktiv a pasiv a Výboru pro finanční trhy a řízení rizik.

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 diskrétní posun tržní výnosové křivky)
- simulace změny teoretické tržní hodnoty bankovního portfolia při posunu tržní výnosové křivky o $\pm 100/\pm 200$ bazických bodů (včetně key rate duration)
- 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).

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.

Jedním z klíčových nástrojů řízení likvidity je ukazatel „Survival Period Analysis (SPA)“. Tento ukazatel měří, jak dlouho může jednotka z pohledu rizika likvidity přežít během několika různých předdefinovaných krizových scénářů. Mezi tyto scénáře se řadí: běžný stav (OCB), mírná krize jména (MIC), vážná krize jména (SIC), mírná krize trhu (MMC), vážná krize trhu (SMC) a kombinace vážné krize jména i trhu (CIM). Aktuální doba přežití je vyhodnocována každý měsíc. Regulace doporučuje, aby doba přežití byla 1 měsíc, během roku 2013 tato doba pro Českou spořitelnu činila více než půl roku.

Česká spořitelna i během roku 2013 sledovala dva nové poměrové ukazatele k měření likviditního rizika, které od roku 2014 zavádí Nařízení Evropského parlamentu a rady č. 575/2013 (CRD IV): Požadavek krytí likvidity (LCR) a Požadavek čistého stabilního financování (NSFR).

Ukazatel LCR měří odolnost banky vůči náhlé stresové likviditní situaci, konkrétně, zda je banka v případě likviditní krize schopna přežít minimálně 30 dní.

Ukazatel je definován jako poměr vysoce likvidních aktiv k celkovému očekávanému odtoku peněžních prostředků během následujících třiceti dnů za stresových podmínek. Minimální hodnota tohoto poměru by měla být vždy vyšší než 100 %. Nutnost plnění tohoto limitu se očekává od roku 2015 ve výši 60 % s ročním zvyšováním o 10 procentních bodů do výšky 100 %.

Ukazatel NSFR podporuje likviditní odolnost v dlouhém období s cílem zajistit, aby se dlouhodobé pohledávky financovaly dlouhodobými zdroji. Tento ukazatel stanovuje minimální akceptovatelnou částku stabilního financování v horizontu nad jeden rok. Ukazatel NSFR je definován jako poměr částky stabilního financování (kapitál a část zdrojů, u kterých je možné očekávat spolehlivost financování v horizontu přes jeden rok za stresových podmínek) a objemu

požadovaného stabilního financování (aktiva, která je možné zpeněžit za déle než jeden rok). Hodnota tohoto ukazatele by měla být vždy vyšší než 100 %. Vzhledem ke komfortní likvidní situaci (vysoký objem likvidních aktiv kombinovaný s financováním na retailovém trhu) splňuje Česká spořitelna dlouhodobě likviditní ukazatele se značnou rezervou.

Česká spořitelna v roce 2013, pro potřeby operativního řízení likvidity, zavedla požadavek na polštář okamžité likvidních aktiv (takzvané intraday liquidity buffer). Limit na minimální objem okamžité likvidních aktiv je pravidelně vyhodnocován na základě objemů transakcí na účtech České spořitelny u ČNB. Úkolem polštáře je i v případě krizové situace zaručit dostatek likvidních prostředků pro zajištění hladkého vypořádání mezibankovních transakcí v rámci jednoho dne.

Operační rizika

Česká spořitelna definuje operační rizika v souladu s Vyhláškou ČNB č. 123/2007, o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry jako riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí, včetně rizika právního. Management banky je pravidelně informován o vývoji a velikosti operačních rizik.

Česká spořitelna využívá takzvanou 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.

S účinností od 1. července 2009 bylo Českou národní bankou schváleno využívání pokročilých přístupů (AMA) pro oblast řízení operačního rizika a kalkulaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku. Tento koncept byl schválen na úrovni skupiny Erste Group Bank a je společný pro všechny entity v rámci skupiny využívající pokročilé přístupy řízení operačního rizika. I nadále probíhá proces dalšího sladování lokálních a skupinových principů jak v oblasti sběru dat, tak i v oblasti řízení operačního rizika s důrazem na další posílení vnitřního kontrolního systému.

V roce 2011 došlo k úspěšné úpravě a schválení modelu pro výpočet kapitálového požadavku o zahrnutí vlivu pojištění. Rovněž ve Stavební spořitelně ČS bylo Českou národní bankou schváleno využívání pokročilých přístupů řízení operačního rizika (AMA).

Banka používá již od roku 2002 speciální softwarovou aplikaci EMUS pro sběr dat o operačním riziku. Data jsou sbírána za účelem kvantifikace operačních rizik, pro výpočet kapitálového požadavku, ale také pro kvalitativní řízení – pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik a dále pro zjednodušení procesů evidence událostí způsobující škody včetně uplatnění pojistného nároku. Z pohledu prevence ztrát je významný zejména sběr a vyhodnocování dat o nekorektním jednání klientů banky a riziku selhání lidského faktoru (nekorektní jednání zaměstnanců) v úvěrové i neúvěrové oblasti.

Česká spořitelna se nespolehlá v oblasti hodnocení a řízení operačních rizik pouze na data o skutečných událostech. Dalším cenným zdrojem jsou expertní názory managementu na rizika v oblastech, za které jsou zodpovědní. Pravidelně probíhá sběr těchto vlastních hodnocení rizik a vyhodnocení expertních rizikových scénářů. Takto získaná data jsou konsolidována do takzvané mapy rizik, jejíž podoba je sjednocena v rámci Erste Group Bank. Odhady rizikových scénářů jsou v souladu s principy Basel II použity při kalkulaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku. 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 je Česká spořitelna zapojena do společného pojistného programu Erste Group Bank, který významně rozšířil pojistnou ochranu České spořitelny, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek banky. V oblasti řízení kontinuity podnikání Česká spořitelna zavedla metodiku a postupy založené na mezinárodně uznávaných standardech a Best Practice. Česká spořitelna systematicky analyzuje klíčové procesy a hrozby z pohledu rizika procesního selhání, včetně hodnocení účinnosti přijatých opatření a testování existujících pohotovostních plánů. Česká spořitelna se rovněž podílí na činnosti výboru Kritické infrastruktury finančního trhu (KIFT), zahrnujícího klíčové banky a zastřešeného ČNB.

Velká pozornost je věnována prevenci podvodného jednání jako specifické kategorii operačních rizik. Banka se soustřeďuje na prevenci externího podvodného jednání ze strany klientů či třetích stran a na riziko interního podvodného jednání. Všechny případy (nulová tolerance podvodného jednání) jsou podrobovány detailnímu šetření, na které navazují individuální opatření a systémové změny v oblasti IT i obchodních procesů banky.

Banka rovněž systematicky řídí rizika spojená s outsourcovanými činnostmi. Byla implementována skupinová politika, která je v souladu s regulatorními požadavky (především Vyhláška ČNB č. 123/2007 a další úřední sdělení). Pro materiální činnosti je vždy vypracována a pravidelně aktualizována analýza rizik, celkové posouzení outsourcovaných činností je na roční bázi reportováno výboru pro CORS (Compliance, Operational Risk and Security).

Stresové testování

Na základě zkušeností z krize 2008–2009 a na základě požadavků regulace Česká spořitelna během roku 2009 podstatně rozšířila stresové testování svých rizik.

Tržní riziko obchodního portfolia a tržně přeceňované části bankovního portfolia jsou stresovému testování podrobovány pravidelně v měsíčních intervalech. Používají se následující scénáře:

- scénář založený na 10–15letých historických datech (pro akcie 80letých) při použití maximálních pozitivních a negativních změn (jednodenních a desetidenních) pro úrokové sazby, kreditní spready, akciové ceny, devizové kurzy a volatility nezávisle na sobě;

- VaR hodnota na hladině spolehlivosti 99,8 % (nejhorší historický scénář z posledních 520 pozorování).

Výsledky stresových scénářů jsou porovnávány s kapitálovým požadavkem na tržní rizika.

Dále je představenstvu banky na čtvrtletní bázi předkládán souhrnný report týkající se všech rizik banky, takzvaný Comprehensive stress-testing report. Na jednotlivá rizika jsou v reportu spočítány dopady dvou druhů nepříznivých scénářů (pro každé riziko se berou pouze relevantní scénáře):

- depresní scénář: scénář předpokládající během dalších 3 let hospodářskou depresi v západní Evropě a USA podobnou hospodářské krizi 30. let 20. století;
- scénář dluhové krize: scénář předpokládající vystupňování problémů monetární politiky států EMU.

V reportu je uveden přehled stresových testů pro riziko tržní (zvlášť pro tržně přeceňované pozice a zvlášť pro dopady testů na čistý úrokový výnos banky), riziko rozšíření kreditních spreadů, kreditní riziko, operační riziko, obchodní riziko, riziko koncentrace a likviditní riziko. Navíc jsou v rámci reverzního stresového testování vytvořeny scénáře, jejichž dopady by ohrozily životaschopnost celé banky – konkrétně se jedná například o mimořádně značné pohyby výnosové křivky, propad ekonomiky vedoucí k výrazně omezené možnosti splácet úvěry, extrémní události operačního rizika nebo run na banku spojený se zhoršenými možnostmi získat likviditu na trhu.

Rízení kapitálu

Česká spořitelna v oblasti regulace systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“), podle Přílohy 2 regulace Basel II (vyhláška 123/2007 Sb.), používá od roku 2009 metodologii skupiny Erste Group Bank, kterou schválilo představenstvo Erste Group Bank v prosinci 2008 jako jednotný přístup pro řízení kapitálu ve skupině Erste Group Bank. Skupinová metodika je průběžně aktualizovaná, aby odrážela aktuální trendy, uznávané standardy a regulační požadavky. Přístup České spořitelny je odvozen od skupinového s drobnými odlišnostmi vyžádanými lokálními regulačními požadavky nebo jinými lokálními specifiky.

V rámci ICAAP jsou všechny významné typy rizik kvantifikovány a pokryty vnitřním kapitálem. Ekonomický kapitál je počítán pro jednorocí období a hladinu spolehlivosti 99,9 %. Banka využívá komplexní pokročilé přístupy založené na metodách VaR, pro kvantifikaci tržního a operačního rizika a rizika likvidity, nebo metodu rizikově vážených aktiv s využitím IRB přístupu v oblasti úvěrového rizika. Česká spořitelna vyvinula také modely pro ostatní rizika (obchodní, strategické, reputační riziko, či riziko koncentrace).

Celkové riziko skupiny je součtem jednotlivých rizik, tedy není využit diverzifikační efekt z důvodu preference konzervativnějšího postupu. Výsledné celkové riziko je porovnáváno s kapitálovými zdroji odvozenými od regulačního kapitálu (zejména aktuální výsledek běžného roku je přičten ke kapitálovým zdrojům).

Banka provádí stresové testování, které poskytuje další informace pro vnitřní posouzení dostatečnosti kapitálové vybavenosti banky.

Výsledný ekonomický kapitál je alokován na obchodní linie banky za účelem výpočtu jejich rizikově upravené výkonnosti.

Výsledky ICAAP České spořitelny jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti ICAAP a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu.

Banka implementuje nové procedury zahrnující takzvané Emergency Response Plan a Plán obnovy s ohledem na nové regulační požadavky s cílem být připravena na nenadálý nepříznivý vývoj tržního prostředí, a pokud to situace bude vyžadovat, přijmout adekvátní včasné opatření.

Skupina Erste Group Bank včetně České spořitelny věnuje ICAAP dostatečnou pozornost s cílem postupného zdokonalování systému řízení rizik a kapitálové vybavenosti skupiny s ohledem na budoucí vývoj. Banka systematicky pokračuje v dalším zpřesňování zahrnutí nových regulačních požadavků do modelování vývoje kapitálových potřeb a zdrojů. Díky tomu je dobře připravená na nadcházející změny v regulaci stanovené ve směrnici a nařízení o přístupu k činnosti úvěrových institucí a směrnice o ozdravných postupech a řešení problémů bank.

Banka řídí svůj kapitál s cílem udržet si silné kapitálové vybavení tak, aby mohla podporovat svoje obchodní aktivity, vyhověla všem regulačním požadavkům na kapitál a také zajistila stabilní výnos pro akcionáře.

Kapitálová přiměřenost

Individuální kapitálová přiměřenost České spořitelny převyšovala v roce 2013 úroveň 8,00 %, kterou vyžaduje Česká národní banka. Na základě rozhodnutí České národní banky byla Česká spořitelna vyhodnocena jako systémově významná banka, a bude proto muset držet dodatečný kapitál v poměru k rizikově váženým aktivům nad nyní požadovaných 8,00 %. Definitivní výše této dodatečné procentní sazby zatím není stanovena a bude zveřejněna Českou národní bankou v návaznosti na účinnost změnového zákona k evropské směrnici CRD IV/CRR.

Během roku 2013 došlo k několika událostem, které měly významný dopad do kapitálu a na kapitálovou přiměřenost. V dubnu 2013 byl do kapitálové přiměřenosti zahrnut nerozdělený zisk z předchozího roku, tím došlo k navýšení kapitálu a zvýšení kapitálové přiměřenosti. V červnu 2013 byla vyplacena dividendy ve výši 7,6 mld. Kč, což vedlo ke snížení kapitálu. Celkově se kapitál zvýšil o 8,6 mld. Kč. Ke konci roku 2013 činila individuální kapitálová přiměřenost podle metodiky ČNB 17,73 %.

Kapitálová přiměřenost*

2013	2012	2011	2010	2009
17,73 %	16,03 %	13,09 %	13,92 %	12,30 %

* údaje podle metodiky ČNB

Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích podle Vyhlášky 123/2007 Sb.

Základní kapitál České spořitelny představuje 11 211 213 ks prioritních akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 100 Kč a 140 788 787 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité

hodnotě 100 Kč, akcie jsou v zaknihované podobě a nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů. Česká spořitelna emitovala k podpoře své kapitálové báze podřízené dluhopisy, které vstupují do dodatkového kapitálu Tier 2 v celkovém objemu 2 025 874 tis. Kč. Česká spořitelna stanovuje kapitál na individuálním i konsolidovaném základě.

Konsolidované a individuální údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích:

Údaje o kapitálu

v tis. Kč	konsolidované údaje		individuální údaje	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Kapitál	82 964 363	72 933 965	75 653 123	67 157 085
Souhrnná výše původního kapitálu (Tier 1)	83 664 135	74 042 536	76 163 580	68 207 010
splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	15 200 000	15 200 000	15 200 000	15 200 000
emisní ážio	1 688	1 688	1 688	1 688
povinné rezervní fondy	3 403 572	3 601 210	3 040 462	3 040 462
ostatní fondy z rozdělení zisku	0	0	0	0
nerozdělený zisk z předchozích období	68 259 983	58 622 310	60 964 718	52 936 658
menšinové podíly	343 419	349 895	0	0
goodwill jiný než z konsolidace	-33 973	-33 973	0	0
výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	-199 827	-522 143	0	0
nehmotný majetek jiný než goodwill	-3 310 726	-3 174 219	-3 043 289	-2 935 955
negativní oceňovací rozdíl ze změn RH realizovatelných kapitálových nástrojů	0	0	0	-33 611
účastnické CP vydané osobou s kvalifikov. účastí v bance	0	-2 233	0	-2 233
Dodatkový kapitál (Tier 2)	2 040 123	2 233 249	2 040 123	2 188 837
Podřízený dluh A	2 025 874	2 188 837	2 025 874	2 188 837
Pozitivní oceňovací rozdíl ze změn RH realiz. akcií a podíl. listů	14 249	44 412	14 249	0
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	0	0	0	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu (Tier1+Tier2)	-2 739 895	-3 341 819	-2 550 580	-3 238 761
Kapitálové investice nad 10 % do bank a ostatních finančních institucí	-2 105	-8 418	0	0
Nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	-2 737 790	-3 333 401	-2 550 580	-3 238 761

Údaje o kapitálových požadavcích

v tis. Kč	konsolidované údaje		individuální údaje	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012
kapitálové požadavky celkem	35 714 054	36 271 690	34 138 576	33 521 598
kapitálový požadavek k úvěrovému riziku celkem	30 599 647	30 395 208	29 872 817	28 697 520
kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při STA celkem	3 360 178	4 476 479	3 058 078	3 300 568
kapitálový požadavek k úvěr. riziku při STA v IRB k expozicím celkem	3 360 178	4 476 479	3 058 078	3 300 568
kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při IRB celkem	27 239 469	25 918 729	26 814 739	25 396 952
kapitálový požadavek k úvěr. riziku při IRB k vybr. expozicím celkem	27 080 514	25 838 861	26 166 926	24 882 263
kapitálový požadavek k úvěr. riziku při IRB k akciovým expozicím	158 956	79 868	647 814	514 689
kapitálový požadavek k úvěr. riziku při IRB k sekuritizovaným expozicím	0	0	0	0
kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	0	0	0	0
kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem	353 305	736 872	265 579	651 559
kapitálový požadavek k operačnímu riziku celkem	4 761 102	4 906 139	4 000 180	4 040 487
kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obchodního portfolia	486 946	233 472	0	132 031

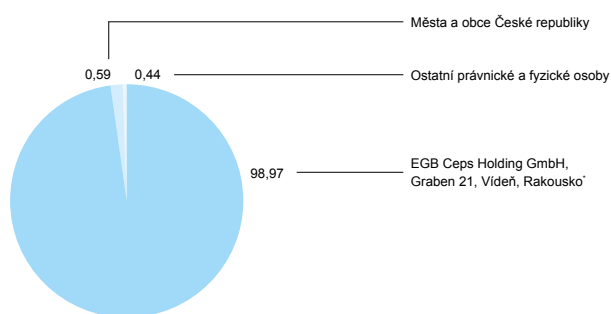
Poměrové ukazatele

	konsolidované údaje		individuální údaje	
	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Kapitálová přiměřenost (%)	18,58	16,09	17,73	16,03
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) (%)	1,6	1,7	2,1	2,0
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE) (%)	18,5	22,4	29,5	30,4
Aktiva na jednoho zaměstnance v tis. Kč	87 624	83 738	89 229	80 153
Správní náklady na jednoho zaměstnance v tis. Kč	1 531	1 495	1 506	1 480
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance v tis. Kč	1 415	1 438	1 688	1 534

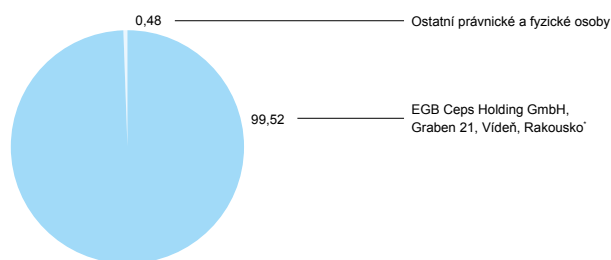
Ostatní informace pro akcionáře

vyplývající zejména z § 118 zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 4 písm. b) až k) a odstavce 5 písm. a) až k)

Struktura akcionářů České spořitelny k 31. prosinci 2013 Podíl na základním kapitálu



Struktura akcionářů České spořitelny k 31. prosinci 2013 Podíl na hlasovacích právech



* Společnost EGB Ceps Holding GmbH je 100 % dceřinou společností EGB Ceps Beteiligungen GmbH, která je 100 % dceřinou společností Erste Group Bank AG.

Česká spořitelna, a. s., 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 v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1171.

§ 118 odst. 4 písm. d) a odst. 5 a) až e)

Struktura konsolidovaného a individuálního vlastního kapitálu České spořitelny je uvedena v konsolidované resp. individuální roční účetní závěrce, na str. 71 výroční zprávy resp. na str. 150 výroční zprávy.

Akcie České spořitelny, a. s.

- **Druh:** kmenové a prioritní akcie
- **Forma:** 140 788 787 ks kmenových akcií na jméno, tj. 92,62 % na základním kapitálu
11 211 213 ks prioritních akcií na jméno, tj. 7,38 % na základním kapitálu
- **Podoba:** zaknihovaná
- **Počet kusů:** 152 000 000 ks **Celkový objem emise:** 15 200 000 000 Kč
- **Jmenovitá hodnota jedné akcie:** 100 Kč
- **Obchodovatelnost akcií:** akcie nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů

Prioritní akcie na jméno jsou omezeně převoditelné. Tyto akcie mohou být převáděny 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 České spořitelny. S prioritními akciemi je spojeno přednostní právo na dividendu. Majitelé prioritní akcie přísluší prioritní dividendy v každém roce, ve kterém valná hromada rozhodla o rozdělení zisku, a to i v případě, že z rozhodnutí valné hromady majitelům ostatních akcií v daném roce dividendy vyplacena nebude. S prioritními akciemi není spojeno právo hlasování na valné hromadě. Majitelé prioritních akcií mají všechna ostatní práva spojená s akciemi. Další informace týkající se práv akcionářů jsou uvedeny v Prohlášení České spořitelny o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeném na Principech OECD (viz strana 60 výroční zprávy).

§ 118 odst. 5 písm. g) a h)

Volba a odvolání člena představenstva je v pravomoci dozorčí rady. Volba a odvolání člena představenstva se provádí veřejným hlasováním (zvednutím ruky) na zasedání dozorčí rady; dohoda o písemném hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání dozorčí rady se v tomto případě nepřípouští. Dozorčí rada se může usnášet, jen je-li přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Dozorčí rada rozhoduje usnesením, k jehož

přijetí se vyžaduje většina hlasů členů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. O změně stanov rozhoduje valná hromada v souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku.

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost České spořitelny a jedná jejím jménem. Standardní pravomoci a odpovědnosti jsou uvedeny v čl. 12 odst. 6 a 7 stanov České spořitelny. Zvláštní pravomoci ve smyslu odst. 5 písm. h) členové představenstva nemají.

§ 118 odst. 5 písm. i)

Česká spořitelna má uzavřeny ISDA Master Agreements, ve kterých je podmínka, že smlouvu může druhá strana ukončit, dojde-li ke změně vlastnictví jedné ze stran. Jde o smlouvy s těmito protistranami: BNP Paribas, Paris; CALYON, Paris; ING Bank, Amsterdam; JP Morgan Chase Bank, New York; Morgan Stanley & Co. (International); Royal Bank of Canada, Toronto a UBS, London.

Informace vyplývající z § 118 zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 4 písm. b), c), e) a j) jsou obsaženy v Prohlášení České spořitelny, a. s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společnosti založeném na Principech OECD (viz strana 60 výroční zprávy).

Česká spořitelna nemá uzavřené žádné smlouvy ani programy ve smyslu § 118 zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 5 písm. f), j) a k).

Ovládací osoba

Společnost Erste Group Bank AG je prostřednictvím společnosti EGB Ceps Holding GmbH resp. EGB Ceps Beteiligungen GmbH ovládací osobou České spořitelny, a. s. K opatřením, která mají zajistit, aby nebylo zneužito kontroly ze strany ovládací osoby, se řadí zejména

- zákaz zneužití většiny hlasů ve společnosti,
- zákaz zneužití vlivu ovládací 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 ovládací osobou tato újma uhrazena,
- povinnost společnosti zpracovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami (viz strana 220 výroční zprávy),
- povinnost ovládací osoby nahradit škodu vzniklou ovládané osobě;
- ručení členů statutárního orgánu ovládací osoby a ovládané osoby.

Česká spořitelna jako univerzální banka není závislá na jiných subjektech v rámci Finanční skupiny České spořitelny ani v rámci skupiny Erste Group Bank.

Informace o nabývání vlastních akcií a akcií Erste Group Bank

V průběhu roku 2013 Česká spořitelna neobchodovala ani nevlastnila žádné vlastní akcie. Česká spořitelna během roku 2013 působila

na Burze cenných papírů v Praze jako tvůrce trhu (market maker) akcií ovládací osoby, tj. Erste Group Bank. Česká spořitelna za tímto účelem za běžných tržních podmínek nakoupila 4 094 tisíc akcií v celkovém objemu kupních cen 2 509 mil. Kč a prodala 4 094 tisíc akcií v celkovém objemu prodejních cen 2 509 mil. Kč. Minimální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2013 činila 487,87 Kč, maximální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2013 činila 711,00 Kč na počátku ani na konci roku 2013 nevlastnila Česká spořitelna žádné akcie. Průměrná jmenovitá hodnota jedné akcie Erste Group Bank ke konci roku 2013 činila 2 eura.

Informace o příspěvku do garančního fondu

Česká spořitelna jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům. Základ pro výpočet příspěvku České spořitelny do Garančního fondu za rok 2013 činil 672 mil. Kč. Výše příspěvku pak představovala 13 mil. Kč.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Česká spořitelna je významným poskytovatelem finančních služeb v České republice. Širokému portfoliu nabízených služeb a snaze o vysokou úroveň nabízených služeb odpovídá i důraz České spořitelny na úroveň zabezpečení jak z pohledu spolehlivosti nabízených služeb, tak s ohledem na ochranu osobních údajů klientů, bezpečné používání internetového bankovníctví, bezpečnost platebních karet a spolehlivost a správnou funkci informačních systémů. V rámci své činnosti se Česká spořitelna věnuje vlastním výzkumně-vývojovým aktivitám, zejména vývoji vlastního softwarového řešení, tj. návrh architektury, vývoj souvisejících nástrojů (frameworks) a jejich implementace a integrace. Česká spořitelna se také věnuje vývoji matematických, statistických a jiných empirických modelů určených pro modelování rizik, to je vytváření systémů řízení rizik, prevence a automatické detekce podvodů a dále výzkumu a vývoji empirických modelů určených pro modelování podmínek retailového trhu. Česká spořitelna vynaložila náklady v oblasti výzkumu a vývoje v roce 2013 v objemu 200 mil. Kč.

Odměny účtované auditorské společnosti Ernst & Young Audit v roce 2013

§ 118 odst. 4 písm. k)

mil. Kč	Auditorské služby	Ostatní služby	Celkem
Česká spořitelna	26	0	26
Ostatní konsolidované společnosti	17	0	17
Celkem	43	0	43

Principy odměňování vedoucích osob a členů dozorčí rady

§ 118 odst. 4 písm. f), g), h), i)

Vedoucí osoby

Vedoucí osobou České spořitelny 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. Někteří z členů představenstva České spořitelny byli kmenovými zaměstnanci společnosti ÖCI – Unternehmensbeteiligungs-gesellschaft m. b. H., která je dceřinou společností Erste Group Bank AG. Členové představenstva České spořitelny vykonávají svou působnost s péčí řádného hospodáře, jednají v dobré víře, s náležitou péčí a v nejlepším zájmu společnosti a akcionářů. Jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopnosti týmové práce. Jejich funkce vyžaduje neustálé zdokonalování se jak v oboru, tak v oblasti řízení a správy společnosti, 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 a účinné zákony. Osobně odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností, 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 dozorčí rada.

Odměna generálního ředitele a náměstků generálního ředitele byla vyplácena ve formě pevné složky, kterou byla mzda za vykonanou práci. Výše mzdy byla v souladu se stanovami společnosti schvalována dozorčí radou a mimo jiné vychází z kvalifikovaných srovnávacích studií odměňování ve finančním sektoru. Politika odměňování pro členy představenstva je stanovena a schválena dozorčí radou České spořitelny. Variabilní složka odměny generálního ředitele a náměstků generálního ředitele byla odvozena od vyhodnocení výkonu jejich činnosti, který byl měřen na základě plnění stanovených výkonnostních kritérií. Mezi ukazatele, podle kterých byly vypláceny variabilní složky příjmu vedoucích zaměstnanců, patří zejména čistý zisk České spořitelny, EVA České spořitelny a index NPL (úvěrů v selhání). Výkonnostní kritéria jsou vypracována vždy na kalendářní rok a jsou schvalována a následně vyhodnocována dozorčí radou. Členové představenstva mohou obdržet roční bonus až do výše 100 % své roční základní mzdy.

Na základě manažerských a odborných znalostí a zkušeností a přínosu pro společnost náležely členům představenstva:

- peněžní příjmy z titulu funkce generální ředitel, náměstek generálního ředitele v celkové výši 51,8 mil. Kč,
- bonusy z titulu funkce generální ředitel, náměstek generálního ředitele (tj. variabilní složka mzdy závislá na splnění výkonnostních kritérií) v celkové výši 6,6 mil. Kč,
- odložené bonusy podle pravidel odměňování směrnice Evropského parlamentu CRD III v celkové výši 7,7 mil. Kč,
- naturální příjmy z titulu funkce generální ředitel, náměstek generálního ředitele v celkové výši 2,6 mil. Kč;
- peněžní odměny z titulu člena statutárního orgánu v celkové výši 7,5 mil. Kč.

Naturální odměny z titulu člena statutárního orgánu byly nulové. Tyto příjmy byly vypláceny na základě splnění finančních, kvalitativních a vývojových kritérií a na základě kritérií efektivnosti. Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společnosti ovládaných Českou spořitelnou nedostávají členové představenstva žádné příjmy.

Členové představenstva neuplatnili v roce 2013 v rámci programu ESOP žádné akcie Erste Group Bank.

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.

Podrobné životopisy vedoucích osob České spořitelny osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti, praktické zkušenosti a popisující jejich činnosti jsou uveřejněny na stranách 10 a 11 výroční zprávy.

Dozorčí rada má zřízen výbor pro odměňování složený z členů dozorčí rady, kteří ve společnosti nevykonávají žádnou výkonnou funkci. V působnosti výboru pro odměňování je zejména příprava návrhů rozhodnutí týkajících se odměňování ve společnosti, včetně těch, které mají dopad na rizika a řízení rizik společnosti, přijímaná dozorčí radou. Při přípravě těchto rozhodnutí přihlíží výbor pro odměňování k dlouhodobým zájmům akcionářů, investorů a ostatních kapitálových účastníků společnosti. Výbor pro odměňování mimo jiné předkládá dozorčí radě návrhy týkající se odměňování členů představenstva, dohlíží na odměňování ředitelů útvarů, které vykonávají vnitřní kontrolní funkce, dohlíží na základní zásady odměňování a jejich aplikaci. Členy Výboru pro odměňování jsou M. Hardegg, S. Dörfler, J. Stack.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva při 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 jsou dále 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 2013 náleží členům dozorčí rady peněžní odměny z titulu člena dozorčí rady v celkové výši 4,4 mil. Kč, naturální odměny z titulu člena dozorčí rady byly nulové. Členové dozorčí rady – zaměstnanci České spořitelny obdrželi peněžní příjmy v celkové výši 2,0 mil. Kč, bonusy v celkové výši 0,2 mil. Kč a naturální příjmy v celkové výši 0,05 mil. Kč. Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny

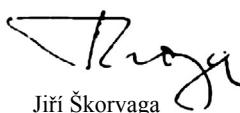
Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou nedostávají členové dozorčí rady žádné odměny.

Čestné prohlášení

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

V Praze 30. 4. 2014


Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva


Jiří Škorvaga
Člen představenstva

Společenská odpovědnost České spořitelny

Společenská odpovědnost (*Corporate Social Responsibility – CSR*) je nedílnou součástí našeho podnikání a promítá se do všech našich činností. Jako firma, jejíž kořeny sahají až do roku 1825, jsme si vědomi své zodpovědnosti vůči společnosti a hrdě se k ní hlásíme.

Projekty, které podporovala Česká spořitelna, Nadace ČS a Nadace Depositum Bonum v roce 2013, vycházejí ze CSR strategie banky s názvem „**Investujeme pro budoucnost**“ a tvoří ji tři hlavní pilíře:

1. vzdělávání ke konkurenceschopnosti...

2. sociální podnikání...

3. dobrovolnictví...

Naše firemní strategie i strategie CSR nám umožňuje přistupovat k naplňování společenské odpovědnosti systematicky a s ohledem na zájmy všech klíčových skupin: klientů, zaměstnanců, akcionářů i celé společnosti.

Česká spořitelna a její Nadace ČS věnovaly v roce 2013 na charitu a obecně prospěšné projekty **45 mil. Kč**.

Nadace České spořitelny

Oblast filantropie kopíruje celkové pojetí CSR v naší bance. V roce 2002 jsme založili vlastní **Nadaci České spořitelny**, která je klíčovým nástrojem našeho působení v oblasti firemní filantropie. Nadace se zaměřuje na oblasti sociálního rozvoje, které jsou často ostatními dárči opomíjeny. **Efektivně a dlouhodobě pomáhá při řešení závažných společenských témat**, jako jsou problémy seniorů či prevence a boj s drogovou závislostí. Zároveň se během celé doby svého působení zasazovala o rozvoj komunit a životního prostředí. Společně s partnery z neziskového sektoru se věnuje dlouhodobým projektům ve všech zmíněných oblastech. Mezi její partnery patří například Charita ČR, Život 90, Nadační fond manželů Livie a Václava Klausových, SANANIM, Palata – domov pro zrakově postižené, Drop In, Podané ruce či Dialog Jessenius. Podpora Nadace směřuje také do regionů, kde bývá mnohdy cesta k finančním prostředkům obtížná. Zde pomáhá menším organizacím prostřednictvím projektů regionálních poboček České spořitelny. **V roce 2013 přispěla Nadace svým partnerům rekordní sumou přesahující 16 mil. Kč a podpořila 27 projektů.**

Nadace Depositum Bonum

V roce 2012 jsme založili druhou nadaci pod názvem **Nadace Depositum Bonum** (z latiny dobrý vklad či dobrá úložka).

Účelem, pro který byla zřízena, je **podpora české společnosti v oblasti vědy, výzkumu, vývoje a vzdělání**. Nadace prostřednictvím investic do vzdělání podporuje konkurenceschopnost České republiky. Nadační jmění tvoří peníze z promlčených pohledávek z anonymních vkladních knížek, jejichž další existenci zakázala EU a následně Parlament ČR. Nevyzvednuté prostředky v objemu **1,45 mld. Kč** se Česká spořitelna **rozhodla věnovat zpět české společnosti** zřízením nadace. Nadace Depositum Bonum podporuje přírodovědné a technické obory, které přinášejí dlouhodobý praktický prospěch celé společnosti a posilují její konkurenceschopnost v globálním prostředí. Jako první program Nadace spustila projekt **Elixír do škol**, zaměřený na interaktivní výuku fyziky. Nadaným a motivovaným učitelům i studentům tohoto oboru umožňuje prohlubovat a rozšiřovat své schopnosti, znalosti a zkušenosti. Během roku 2013 vzniklo 15 regionálních center po celé České republice. Centra podporují sdílení dobré praxe a další rozvoj učitelů fyziky. V září 2013 Nadace uspořádala ve spolupráci s Lidovými novinami **konferenci Česká škola 21. století** určenou široké veřejnosti a zaměřenou na aktuální trendy ve světovém i českém školství.

Česká spořitelna pro společnost

Vůči našim klientům jsme otevření a ctíme pravidla férového přístupu. Vedle standardních nástrojů pro zpětnou vazbu mají klienti možnost využít služby nezávislého **ombudsmana České spořitelny**.

Klienti mají možnost získat cenné informace v oblasti úvěrové odpovědnosti díky **Poradně při finanční tísní**, jejíž vznik jsme iniciovali. Vedle její pražské centrály mohou klienti využít pobočku také v Ostravě a v Ústí nad Labem. Doplnuje je celkem 7 dalších výjezdních poboček v České Lípě, Hradci Králové, Litvínově-Janově, Plzni, Šumperku a od roku 2013 byly otevřeny výjezdní pobočky v Prostějově a Příbrami.

Banka bez bariér

Naším cílem je být bankou pro všechny. Proto se snažíme vycházet vstříc i lidem s handicapem. Spolupracujeme při tom s profesionály – odborníky na danou tematiku. S Pražskou organizací vozíčkářů (POV) mapujeme bezbariérovost našich poboček a bankomatů a tyto bariéry soustavně odstraňujeme. Výsledky mapování jsou veřejně k dispozici na stránkách www.presbariery.cz. S Českým

červeným křížem vzděláváme v rámci projektu Přátelská místa (www.pratelsskamista.cz) naše zaměstnance ve správném přístupu k lidem s různým druhem handicapu. S Kontem BARIÉRY pořádáme Kurzy bankovníctví pro handicapované a se Sjedenou organizací slabozrakých a nevidomých (SONS) organizujeme pro lidi se zrakovým handicapem školení, jak správně používat bankomaty se zvukovým výstupem a nabízíme jim stáže na našich pracovištích.

Společensky odpovědný přístup uplatňujeme také v obchodním řešení – klientům investorům se věnuje speciální tým pracovníků, jehož členové pomohou s přípravou a realizací jejich podnikatelských záměrů. Rovněž poskytujeme podporu začínajícím podnikatelům, a to formou poradenství i specifických produktů. **Neziskovému sektoru a sociálním podnikům poskytujeme speciální poradenské a finanční služby, které zajišťují specializovaní poradci.**

Vzdělávání

Pro žáky základních škol a víceletých gymnázií dále rozvíjíme komplexní výukový program finančního vzdělávání Dnešní finanční svět. Zahrnuje učebnici Školní atlas Dnešní finanční svět, metodickou příručku pro pedagogy, akreditované workshopy pro pedagogy a širokou doplňkovou podporu pro žáky, rodiče i učitele na internetovém portálu www.dnesnifinancnisvet.cz. Ke konkrétním možnostem zařazení finančních témat do výuky a využití programu Dnešní finanční svět, jsme pro pedagogy uspořádali 89 workshopů. Školní atlas Dnešní finanční svět v kompletu tištěné a digitální verze byl ke konci roku 2013 využíván ve 159 školách.

Součástí tohoto komplexního výukového programu je také zábavná desková **interaktivní hra Finanční svoboda**, kterou s dětmi na základních školách hrají naši proškolení zaměstnanci.

Do programu Dnešní finanční svět se prostřednictvím některého z jeho výstupů (semináře, workshopy, ŠADFS, hra Finanční svoboda) zapojilo během roku 2013 celkem 375 škol.

Nadto jsme realizovali interaktivní výstavu **Peníze nebo život** určenou pro děti ve věku od 8 do 12 let, která jim ukazuje, co s penězi a jejich správou souvisí. Výstava probíhá od června 2013 do března 2014 v Muzeu hl. města Prahy. Do konce roku 2013 ji shlédlo téměř 25 tisíc návštěvníků.

V oblasti vzdělávání **nadále spolupracujeme s vysokými školami** (Vysokou školou ekonomickou, Univerzitou Hradec Králové a Karlovou Univerzitou). Školám poskytujeme nejen finanční podporu, ale i odbornou spolupráci ve formě stáží, stínování manažerů nebo vedení studentských prací. Podporujeme také odborné konference a činnost mnoha nových i zavedených studentských spolků, díky nimž je na univerzitách udržován cílý studentský život.

Nově nabízíme studentům partnerských škol stipendium na studijní program zaměřený na podnikání na internetu. Špičkoví odborníci působící na **iCollege** jsou zároveň předními inovátory v oblastech

byznysu, technologií, řízení firem i tvůrčího myšlení. Své know-how předávají studentům a pomáhají jim ho aplikovat na jejich podnikatelské záměry.

Podpora sociálního podnikání

Podpora sociálního podnikání je jednou z oblastí, na kterou se aktivně zaměřujeme. Propojuje obchodní strategii a strategii společenské odpovědnosti České spořitelny. Sociální podnikání podporujeme jednak sérií vzdělávacích aktivit, jednak v rámci programu **Financování sociálních podniků** a také důsledným oceňováním inspirativních a inovativních počínů.

Od října do konce roku 2013 probíhala série vzdělávacích seminářů pro sociální podniky a neziskové organizace s **názvem Akademie České spořitelny**. Jejich cílem bylo poradit těmto podnikům a organizacím, jak efektivně sociálně podnikat. Na obsahu seminářů se podíleli naši odborníci. Celkem devíti seminářů se zúčastnili zástupci z téměř 50 organizací z celé České republiky. Na tento pilotní ročník akademie navazujeme v roce 2014 **Akademii sociálního podnikání České spořitelny**.

- **Social Impact Award** – jsme generálním partnerem soutěže podporující mladé lidi s inovativními nápady. Vysokoškolští studenti mají možnost proměnit svůj nápad v realitu a rozjet vlastní společensky odpovědné podnikání.

Pokračujeme i v projektech:

- **DreamCatcher** – Chyť svůj sen (www.dreamcatcher.cz), který je určen všem mladým lidem ve věku 11–21 let. Nabízí jim jedinečnou příležitost splnit si některý ze svých snů. Podstatou projektu je ukázat dětem a mladým lidem, že cesta ke snům vede přes vlastní úsilí a aktivní přístup k životu. Projekt současně učí mladé lidi prezentovat sebe i své projekty, vede je k týmovosti, odpovědnosti a v neposlední řadě k obecně prospěšné činnosti.
- **Bezpečný internet** (www.bezpecnyinternet.cz) – vznikl ve spolupráci České spořitelny, Microsoft, Seznam.cz a za podpory Policie České republiky. Tento internetový portál přináší užitečné informace o bezpečné práci s internetem. Informuje o rizicích spojených s užíváním internetu, ale také o způsobech, jak těmto rizikům v podobě podvodných nabídek, útočných virů nebo e-mailů zjišťujících osobní data předcházet a jak se před nimi účinně bránit.
- O zásadách bezpečného chování na internetu informuje také náš **e-learning** v podobě komiksu, který Česká spořitelna spustila na svých webových stránkách www.csas.cz/bezpecnost.
- **Spořínkov** (www.sporinkov.cz) – je vzdělávací on-line hra pro nejmenší školáky, kterou jsme spustili v červnu 2012. Spořínkov nabízí virtuální, fantazijní svět financí pro děti.

Podílíme se na kultivaci kultury prostřednictvím mnoha sponzorovaných aktivit i jako pořadatelé. V roce 2013 jsme například pokračovali ve **výstavách uměleckých děl z fondu České**

spořitelny. Tímto cyklem výstav navazujeme na dlouholetou tradici podpory umění, kterou započali již naši právní předchůdci **v 19. století.** Za symbolické vstupné měli lidé příležitost zhlédnout především díla umělců, kteří působili v daném místě či kraji, například v Praze, Znojmě a Železném Brodě. Na závěr celého cyklu se v Praze konala výstava stovky nejkvalitnějších obrazů ze sbírky České spořitelny, která byla po čtvrt roku zpřístupněna veřejnosti zdarma. Na této výstavě nazvané **Mistrovská díla ze sbírek České spořitelny** byla zastoupena díla ze 42 poboček z celé republiky. Vydali jsme k ní také stejnojmennou výpravnou publikaci.

Česká spořitelna pro zaměstnance

Zaměstnancům nabízíme škálu sociálních benefitů, mezi kterými nechybí **celoživotní vzdělávání** či **podpora rodičů** na rodičovské dovolené a příspěvek na hlídání dětí do 5 let věku dítěte. Každý otec má možnost využít po narození svého potomka 5 dní pracovního volna navíc. V roce 2013 jsme zavedli program volitelných zaměstnaneckých výhod **Cafeteria**, který je postaven na principu svobodné volby z co nejširší nabídky benefitů s ohledem na individuální potřeby každého zaměstnance.

Otázky zaměřené na nerovnost počtu žen a mužů na manažerských postech, rozdíl v odměňování, možnosti osobního a profesního růstu, podmínky pro návrat z mateřské či rodičovské dovolené, efektivní sladění profesního a soukromého života, mezigenerační dialog, age management a boj proti diskriminaci řeší náš komplexní program **Diversitas**.

Dbáme na zajištění zpětné vazby od zaměstnanců, proto využíváme systému **otevřené komunikace**, který zajišťuje snazší komunikaci řadových zaměstnanců s nejvyšším managementem banky a který přispívá také k lepší informovanosti zaměstnanců.

Etika v podnikání České spořitelny hraje zásadní roli, proto má banka post **Manažerky pro etiku**, která řídí aktivity této oblasti v celé Finanční skupině ČS. Je poradcem v otázkách Etického kodexu zaměstnance a dohlíží na jeho naplňování. Zabývá se způsoby, jakými nastavujeme a uplatňujeme naše pracovní postupy a metody, jakými jednáme s našimi zákazníky, akcionáři, kolegy a dodavateli.

Zaměstnancům FSČS se snažíme pomáhat řešit jejich nejrůznější pracovní a osobní problémy na pracovišti. Mohou se obracet na **Interního ombudsmana**, který se vždy snaží o nestrannost a pečlivé prověření faktických informací souvisejících s podáním. Veškeré informace uvedené v podání jsou považovány za citlivé a přísně důvěrné. Záleží pouze na konkrétním zaměstnanci, zda v souvislosti se svým podáním poskytne souhlas se zveřejněním osobních údajů, nebo si přeje zachovat anonymitu.

Významné jsou projekty, které přímo zapojují zaměstnance do naplňování strategie CSR.

Prostřednictvím projektu s názvem **Den pro charitu** mohou naši zaměstnanci využít dva pracovní dny v roce pro dobrovolnickou

činnost. V roce 2013 využilo této možnosti 1 887 dobrovolníků, kteří byli pomáhat ve **135** neziskových organizacích po celé České republice.

Pro zaměstnance na vedoucích pozicích máme program **Manažerů pro dobrou věc**, který jim umožňuje sdílet své odborné znalosti s některou neziskovou organizací po dobu jednoho týdne.

Dalším projektem je **Grantový program** České spořitelny, který nabízí zaměstnancům a klientům ČS získat finanční pomoc pro neziskovou organizaci, se kterou ve svém volném čase aktivně spolupracuje. V loňském roce jsme v Grantovém programu pro klienty ČS podpořili 22 projektů z 12 krajů ČR částkou 1 mil. Kč – o vítězných projektech rozhodla veřejnost v internetovém hlasování. V Grantovém programu ČS pro zaměstnance jsme podpořili 12 projektů částkou 1 mil. Kč. Kromě charitativních činností se zaměstnanci mohou zapojit také tím, že třídí odpad a odkládají drobnou vyřazenou elektrotechniku do speciálních sběrných boxů umístěných v budovách banky, ze kterých je následně odpad ekologicky zpracován.

Připravujeme

Během roku 2014 budeme pokračovat ve stávajících projektech a realizovat nové. Ve větší míře se budeme orientovat na rozvoj projektů v regionech.

Nadace České spořitelny bude v roce 2014 dále podporovat ty, od nichž se společnost odvrací. Nově se, vedle pomoci seniorům a lidem s drogovou závislostí, bude věnovat osobám s mentálním a kombinovaným postižením. Cílem Nadace je podporovat ty projekty, které rozvíjejí samostatnost a nezávislost dospělých lidí s mentálním a kombinovaným postižením a autismem a jejich začlenění či setrvání v přirozeném prostředí.

Naši zaměstnanci se opět zapojí jako lektori i do projektu **Senioři komunikují**. Jeho cílem je naučit dříve narozené ovládat počítač a využívat nové komunikační prostředky, což jim pomáhá v životě lépe získat informace a být v častějším spojení se svými blízkými.

Nadace Depositum Bonum v roce 2014 rozšiřuje pole své působnosti na matematiku, kde plánuje spolupráci s týmem profesora Hejného. Učitelé fyziky se mohou těšit na vznik dalších regionálních center pro šíření dobré praxe a profesní rozvoj. Na podzim pak pro širokou veřejnost připravuje další konferenci o vzdělávání v České republice.

V rámci podpory sociálního podnikání spolupracujeme na 3. ročníku ocenění **Social Impact Award** a nadto chystáme cenu pro ty jednotlivce i organizace, kteří inspirativním a významným způsobem přispívají k rozvoji sociálního podnikání. Organizacím nabídneme speciální finanční služby v rámci produktové nabídky České spořitelny i možnost rozvíjet se v **Akademii sociálního podnikání ČS**.

Dnešní finanční svět čeká v roce 2014 také několik novinek. Tou první je vydání nové učebnice Školní atlas Dnešní finanční svět, tentokrát pro střední školy. Hra Finanční svoboda se bude postupně rozšiřovat do všech regionů, a to zejména díky většímu zapojení našich zaměstnanců. Zároveň budeme v průběhu roku vyvíjet novou zábavnou a vzdělávací internetovou hru (aplikaci), kterou budou moci hrát nejen žáci základních a středních škol, ale i jejich rodiče a širší veřejnost.

Na interaktivní výstavu **Peníze nebo život** do Muzea hl. města Prahy jste mohli s dětmi zavítat až do 24. 3. 2014. Výstava byla určena pro děti ve věku od 8 do 12 let a ukázala jim vše, co s penězi a jejich správou souvisí.

V rámci **Banky bez bariér** budeme nadále zlepšovat náš přístup k lidem s handicapem. Novinkou bude služba Transkript – aplikace, skrze kterou bude neslyšícím umožněn přepis rozhovoru s poradcem na obrazovkách tabletu. Tuto službu odstartujeme během března 2014 na 26 vybraných pobočkách. S Pražskou organizací vozíčkářů budeme nadále během celého roku 2014 mapovat celou Českou republiku z pohledu bezbariérovosti našich poboček a bankomatů. Na základě výsledků mapování pak budeme postupně nejvíce problematická místa zpřístupňovat. Pokračovat budeme i v projektu Přátelská místa s Českým červeným křížem, v rámci kterého

vzděláváme zaměstnance pobočkové sítě ve správné komunikaci a přístupu k lidem s různým druhem handicapu. Cílem je ocertifikovat během roku 2014 více než 40 poboček po celé ČR. S Kontem BARIÉRY zorganizujeme další dva Kurzy bankovníctví pro handicapované a se Sjednocenou organizací nevidomých a slabozrakých k nám pozveme další nevidomé na stáž.

Nejlepším **studentům** našich partnerských škol nabídneme šanci získat **stipendium na vzdělání a pro rozvoj jejich podnikatelského záměru** a budeme je podporovat v jeho realizaci. Na těchto školách uspořádáme také speciální **Den s Českou spořitelnou**, v rámci něhož se studenti dozvědí nejen aktuální informace z praxe, ale budou moci rozvinout své schopnosti projektového řízení nebo měkké dovednosti.

Naši klienti, kteří působí jako dobrovolníci v neziskových organizacích, budou moci získat prostředky pro tuto organizaci v rámci **Grantového programu pro klienty**. Obdobně mohou naši zaměstnanci podpořit organizace v **Grantovém programu pro zaměstnance**.

O všech našich CSR aktivitách informujeme na našich webových stránkách (<http://www.csas.cz/banka/nav/o-nas/spolecenska-odpovednost-d00014340>).

Prohlášení České spořitelny, a. s.,

o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společnosti založeném na Principech OECD

V souladu s předchozími prohlášeními České spořitelny, a. s., (dále jen „Společnost“) učiněnými ve výročních zprávách, členové představenstva Společnosti 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 z roku 2004 (dále jen „Kodex“). Společnost soustavně podporuje, rozvíjí a zkvalitňuje praxi správy Společnosti. V roce 2013 neproběhly žádné zásadní změny, které by měly nepříznivý vliv na standardy správy a řízení Společnosti. Česká spořitelna splňuje všechna hlavní ustanovení, principy a doporučení Kodexu. Kodex je možno najít na internetových stránkách České spořitelny (<http://www.csas.cz/kodex>), případně na stránkách Ministerstva financí ČR (http://www.mfcr.cz/cps/rde/xber/mfcr/KODEX_KCP_2004_pdf). V následujících kapitolách jsou uvedeny hlavní zásady řízení Společnosti.

A. Organizace Společnosti

Představenstvo Společnosti je pětičlenné. Představenstvo je statutárním orgánem Společnosti, který 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 České republiky. Představenstvo vykonává svou působnost s péčí řádného hospodáře a za výkon své činnosti odpovídá v rozsahu stanoveném právními předpisy České republiky. 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.

Postupy rozhodování představenstva

Činnost představenstva se řídí plánem činnosti, který představenstvo stanoví dopředu vždy na každé kalendářní čtvrtletí. Představenstvo zasedá podle potřeby, nejméně dvakrát za měsíc, praxe se však ustálila na pravidelných, týdenních zasedáních. V roce 2013 se představenstvo sešlo celkem na 41 řádných zasedáních. Zasedání představenstva probíhají v anglickém nebo českém jazyce dle potřeby členů představenstva. Zasedání představenstva řídí předseda, v případě jeho nepřítomnosti místopředseda, a není-li přítomen ani místopředseda, pak pověřený člen představenstva. Zasedání se účastní všichni členové představenstva a tajemnice Společnosti.

Představenstvo se může usnášet jen je-li přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Představenstvo rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů přítomných členů představenstva. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové představenstva, může se představenstvo usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu (například všichni členové představenstva per rollam, jednotliví členové písemně, prostřednictvím videokonference, telekonference); hlasující se pak považují za přítomné. Materiál předložený formou per rollam je schválen, souhlasí-li s ním bezpodmínečně nadpoloviční většina všech členů představenstva. Na zasedáních představenstva se o projednávaných otázkách hlasuje veřejně, tj. aklamací (zvednutím ruky).

Všichni členové představenstva mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena představenstva. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada. V souladu se zákonem o bankách jsou návrhy na kandidáty 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.

Podrobné životopisy členů představenstva osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti a praktické zkušenosti jsou uveřejněny na stranách 10 a 11 výroční zprávy.

Dozorčí rada Společnosti má devět členů. Nezávislími členy ve smyslu požadavků Kodexu jsou pan John James Stack a pan Maximillian Hardegg. V souladu se zákonem jsou v dozorčí radě zastoupeni zástupci zaměstnanců Společnosti, kterými jsou paní Eliška Brambořová, pan Zdeněk Jirásek a pan Aleš Veverka. Všichni členové dozorčí rady jsou odborníky, kteří jsou zárukou kvalitního zajištění fungování dozorčí rady a mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena dozorčí rady. Stanovy Společnosti určují, že dvě třetiny členů dozorčí rady volí valná hromada a jednu třetinu zaměstnanci Společnosti. Délka funkčního období člena dozorčí rady je čtyři roky. Úplný přehled členů dozorčí rady včetně jejich profesních životopisů je uveden na straně 12 výroční zprávy.

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a usku-tečňování 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 například k realizaci stavebních investic a záměru (projektu) pořizování hmotného a nehmotného majetku Společnosti nad stanovenou výší, převodu vlastnictví majetku Společnosti, majetkovým účastem Společnosti atd. Dále se dozorčí rada předem vyjadřuje ke strategické koncepci činnosti a rozvoje Společnosti, plánovacím nástro-jům a pravidelným finančním bilancím Společnosti. Dozorčí rada také dává předchozí vyjádření ke 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 roce 2013 dozorčí rada zasedala celkem pětkrát.

Postupy rozhodování dozorčí rady

Činnost dozorčí rady se řídí plánem činnosti, který dozorčí rada stanoví na rok předem. Zasedání dozorčí rady se konají podle potřeby, zpravidla v souladu s plánem činnosti, nejméně však čtyřikrát do roka. Zasedání dozorčí rady probíhají v českém nebo anglickém jazyce dle potřeby členů dozorčí rady. Zasedání dozorčí rady řídí její předseda nebo místopředseda anebo pověřený člen dozorčí rady a v případě jejich nepřítomnosti nejstarší přítomný člen dozorčí rady.

Dozorčí rada se může usnášet, jen je-li přítomna nadpoloviční většina jejich členů. Dozorčí rada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové dozorčí rady, může se dozorčí rada usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu (například všichni členové dozorčí rady per rollam, jednotliví členové písemně, prostřednictvím video-konference, telekonference); hlasující se pak považují za přítomné. Na zasedání dozorčí rady se o projednávaných otázkách hlasuje veřejně, tj. zvednutím ruky. Volba a odvolání člena představenstva se provádí rovněž veřejným hlasováním na zasedání dozorčí rady; dohoda o písemném hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání dozorčí rady se v tomto případě nepripouští.

Výbor pro audit je orgánem Společnosti, do jehož působnosti náleží činnosti, které zákon nebo stanovy zahrnují do působnosti výboru pro audit. Výboru pro audit přísluší zejména sledovat postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, hodnotit účinnost vnitřní kontroly Společnosti, vnitřního auditu a případně systémů řízení rizik, sledovat proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, posuzovat nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a zejména poskytování doplňko-vých služeb auditované osobě a doporučovat auditora. Úplný přehled členů výboru pro audit včetně jejich profesních životopisů je uveden na straně 14 výroční zprávy.

Postupy rozhodování výboru pro audit

Činnost výboru pro audit se řídí jednacím řádem a plánem činnosti. Výbor pro audit v roce 2013 zasedal čtyřikrát. Zasedání výboru pro audit řídí jeho předseda nebo místopředseda anebo pověřený člen výboru pro audit. Na zasedání výboru pro audit se o projednávaných záležitostech hlasuje veřejně, tj. zvednutím ruky. Výbor pro audit se může usnášet, jen je-li přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Výbor pro audit rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů členů výboru pro audit. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové výboru pro audit, může se výbor pro audit usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu a hlasující se pak považují za přítomné.

Společnost důsledně dbá na neustálé **zajištění informovanosti** členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit, má velmi dobře zajištěn a rozpracován systém podpory výkonu správy Společnosti. Nově zvolení členové orgánů mají okamžitě po svém zvolení k dispozici veškeré informace o principech a pravidlech správy a řízení Společnosti.

Nejvyšší orgány Společnosti – představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit přijaly za závazné jednací řády orgánů. Ty se detailně zabývají organizačními a procesními otázkami činnosti příslušného orgánu. Jednací řády orgánů upravují technický proces svolávání zasedání a hlasování orgánů, vyhotovení zápisu ze zasedání, čin-nost orgánu mimo zasedání a postup v případě podjatosti některého z členů orgánu. Zasedání dozorčí rady se, kromě jejich členů, zúčast-ňují členové představenstva. Zasedání představenstva jsou přítomni všichni členové představenstva a zpracovatelé předkládaných materiálů, kteří členy představenstva s materiálem blíže seznamují. Na zasedání výboru pro audit jsou zváni zástupci externího auditora, členové představenstva, dozorčí rady, případně další hosté. Členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit si mohou k jednotli-vým projednávaným materiálům vyžádat právní názor úseku Právní služby Společnosti, popřípadě využít služeb nezávislých poradců. Kancelář tajemnice Společnosti zajišťuje pro členy správních orgánů dlouhodobě vzdělávání v oblasti corporate governance a legislativy tak, aby znalosti a dovednosti členů orgánů byly neustále rozvíjeny a zdokonalovány.

Společnost má dlouhodobě zřízenou funkci **tajemnice** orgánů Společnosti. Zajišťuje administrativní a organizační záležitosti

pro představenstvo a dozorčí radu včetně zajištění organizace valné hromady. Tajemnice seznamuje nové členy správních orgánů s činnostmi těchto orgánů a procesem správy a řízení Společnosti.

Tajemnice Společnosti zabezpečuje vzájemnou součinnost orgánů Společnosti. Je jmenována představenstvem Společnosti a přímo podléhá předsedovi představenstva. Tajemnice odpovídá za včasnou a řádnou distribuci pozvánky a materiálů na zasedání představenstva a dozorčí rady Společnosti. Pro předkládání materiálů k projednání na zasedání dozorčí rady a představenstva existuje ve Společnosti postup, který stanoví základní pravidla zpracování materiálu, předkládání materiálu, připomínková řízení před předložením materiálu a podmínky archivace materiálu. Ze všech zasedání představenstva a dozorčí rady tajemnice pořizuje zápis. Společnost vede elektronickou databázi veškerých zápisů ze zasedání svých orgánů, tyto jsou dostupné oprávněným osobám v interním archivačním systému Společnosti. Tajemnice Společnosti je mimo jiné členkou 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 Centrálním depozitářem 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 akcie převést jen se souhlasem představenstva Společnosti. S prioritními akciemi je spojeno přednostní právo na dividendu. O převodu prioritních 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. Veškeré důležité informace na webových stránkách Společnosti uveřejňuje v českém a anglickém jazyce.

Společnost v souladu se zákonem svolává **valné hromady** prostřednictvím dopisu, který zaslá všem akcionářům. Oznámení o konání valné hromady vždy obsahuje základní informace pro akcionáře o podmínkách účasti na valné hromadě, výkonu akcionářských práv a základní finanční ukazatele. 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, již několik let se valná hromada koná v sídle Společnosti.

Do působnosti valné hromady náleží rozhodnutí o otázkách, které zákon nebo statuty do její působnosti zahrnují. Valná hromada se koná nejméně jednou za rok nejpozději do čtyř měsíců od konce účetního období. Na valné hromadě se hlasuje hlasovacími lístky; podrobnosti stanoví jednací řád valné hromady schválený valnou hromadou. Na valné hromadě se hlasuje nejdříve o návrzích toho, kdo valnou hromadu svolal, a je-li valná hromada svolána na žádost, tak toho, na jehož žádost byla svolána. Je-li tento návrh přijat, o dalších protinávruzích v téže věci se již nehlasuje. Není-li tento návrh přijat, hlasuje se postupně o návrzích předložených přítomnými akcionáři v pořadí podle počtu hlasů akcionářů. Valná hromada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon nevyžaduje většinu jinou.

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 a výboru pro audit 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 jednacími 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 protinávruhy.

Zasedání valné hromady se účastní členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit (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 ke **zneužití vnitřních informací** Společnosti, které by mohly osobám se zvláštním vztahem ke Společnosti 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 Group Bank platí pravidla nakládání s cennými papíry Erste Group Bank – členové představenstva Společnosti jsou povinni hlásit oddělení Compliance Společnosti obchody s akciemi či deriváty Erste Group Bank a ve stanoveném období dodržovat vyhlášené embargo na obchodování.

Společnost má zřízen organizační útvar **Compliance**. Hlavní náplní činnosti tohoto útvaru je celkové zajištění souladu vnitřních předpisů Společnosti s platnými legislativními a regulatorními požadavky a jejich dodržování, a dále zajištění souladu chování zaměstnanců s právními předpisy, vnitřními předpisy, etickým kodexem a dalšími přijatými standardy a pravidly chování zaměstnanců. Compliance se prolíná veškerou vykonávanou činností a celou organizací Společnosti a je součástí její firemní kultury. 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. Compliance poskytuje pravidelně představenstvu a dozorčí radě informace o své činnosti. U tajemnice 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 České republiky, principy Kodexu správy a řízení Společnosti založeném na principech OECD, doporučení Komise EU v oblasti corporate governance a průběžně **poskytuje akcionářům a investorům informace** o svém podnikání, finančních a provozních výsledcích, vlastnické struktuře a jiných významných událostech. Veškeré informace jsou připraveny a uveřejněny v souladu s platnými 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, auditovanou konsolidovanou účetní závěrku a podává

obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a hospodářských výsledcích Společnosti, dále také v souladu s platnou právní úpravou obsahuje informace o politice **odměňování členů představenstva a dozorčí rady**. Společnost nemá opční systém odměňování členů představenstva ani dozorčí rady.

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 popsány pravidly, úkoly a postupy rozhodování.

Výbory dozorčí rady

Úvěrový výbor

Úvěrový výbor je především poradním a potvrzovacím orgánem pro úvěrové angažovanosti přesahující limity schvalovacích pravomocí úvěrového výboru představenstva. Členy Úvěrového výboru jsou: P. Bosek, S. Dörfler, H. Juranek, A. Treichl.

Výbor pro odměňování

Výboru pro odměňování přísluší podpora dozorčí rady při přípravě základních zásad odměňování; mimo jiné předkládá dozorčí radě návrhy týkající se odměňování členů představenstva, dohlíží na odměňování ředitelů útvarů, které vykonávají vnitřní kontrolní funkce, dohlíží na základní zásady odměňování a jejich aplikaci. Členy Výboru pro odměňování jsou: M. Hardegg, S. Dörfler, J. Stack.

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 (ALMC)

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 (FMRMC)

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 klientské zkušenosti

Výbor je orgánem pro zvyšování kvality služeb, spokojenosti a loajality interních a externích klientů.

**Výbor pro marketing a sponzoring
Finanční skupiny České spořitelny**

Výbor je poradním orgánem představenstva, který projednává návrhy marketingové a sponzorské strategie, strategické komunikační koncepty a kampaně, zabývá se brandem a podporou prodejních kanálů včetně merchandisingu obchodních míst.

Výbor retailových produktů

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

Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti (CORS)

Výbor je orgánem představenstva k rozhodování v oblasti řízení operačního rizika, rizika compliance a v oblasti bezpečnosti se vztahem ke compliance ve Společnosti.

Výbor pro kapitálové investice

Výbor je orgánem představenstva k posuzování a rozhodování o kapitálových investicích Společnosti do realitních fondů / společnosti rizikového kapitálu.

Výbor pro cenotvorbu

Výbor je orgánem pro řízení a naplňování cenové politiky a strategie Společnosti v oblasti drobného bankovníctví a pro posuzování a schvalování cen produktů a služeb v této oblasti.

Výbor produktů finančních trhů a Wholesale Banking

Výbor je orgánem k posuzování a schvalování inovací, zavádění nebo rušení produktů a služeb v oblasti ALM, finančních trhů a Wholesale Banking.

Výbor Business Intelligence (BI)

Výbor je orgánem pro naplňování strategie Business Intelligence.

Výbor pro statistické modely

Výbor je nejvyšší orgán ke schvalování rozšíření a změn v interních přístupech pro kalkulaci kapitálových požadavků pro úvěrová, tržní a operační rizika a v metodách stanovení ekonomického kapitálu pro všechny typy rizik. Výbor zejména schvaluje změny v přístupu IRB (změny v ratingovém systému včetně ratingové politiky, změny v metodách pro odhady rizikových parametrů a změny všech

relevantních rizikových parametrů) nebo změny v ICAAP (Systém vnitřně stanoveného kapitálu).

E. Politika Společnosti vůči zainteresovaným stranám

Informace k tomuto tématu naleznete v kapitole Společenská odpovědnost v České spořitelně (viz stranu 56).

F. Zásady vnitřní kontroly a pravidla přístupu k rizikům v procesu účetního výkaznictví

Účetnictví Společnosti je zpracováno v systému SAP, který splňuje vysoké požadavky na bezpečnost a kvalitu zpracování účetnictví. Vstupy do tohoto systému jsou prováděny manuálně i automaticky z jiných podpůrných systémů.

Společnost plní veškeré požadavky dané zákonnými i podzákonnými normami. V oblasti účetních dokladů a oběhu účetních dokladů jsou nastaveny postupy tak, jak vyžaduje zákon o účetnictví, a zároveň tak, aby vyhovovaly kontrolingovým a vnitropodnikovým potřebám. Pro účetní doklady i oběh účetních dokladů má Společnost samostatné vnitřní předpisy, které procházejí pravidelnou revizí, zejména předpis pro oběh účetních dokladů, který reflektuje požadavky kontroly na principu „čtyř očí“ a eliminuje možnost neoprávněného účtování tím, že vymezuje osoby, které mohou schvalovat a provádět účetní záznamy, tj. vstupovat do účtovacího procesu. Stejně je vymezena oblast oprav takových záznamů. V oblasti automatického účtování mezi SAP a podpůrnými účetními systémy jsou prováděny kontroly úplnosti a správnosti vstupů systémem SAP i manuálně. Archivace účetních dokladů je prováděna systémově i manuálně a je nastavena s ohledem na požadavky zákonných norem (zákona o účetnictví a zákona o archivnictví a spisové službě).

Z hlediska požadavků na oceňování majetku vychází Společnost z požadavků uvedených v části čtvrté zákona o účetnictví (s ohledem na obecný princip opatrnosti) a v mezinárodních standardech finančního výkaznictví. Pro tuto oblast má Společnost rovněž několik samostatných vnitřních předpisů, které jsou v souladu s těmito zákonnými normami, a které řeší zejména stanovení vstupní ceny majetku, tj. jeho ocenění s ohledem na požadavky zákona o účetnictví, změny v ocenění, zejména pak tvorbou opravných položek, odepisování majetku a jeho vyřazování, inventarizaci a vazbu na daňové požadavky.

Oblast vnitropodnikového účetnictví není zvlášť řešena zákonem či podzákonnými normami, s výjimkou vymezení základních charakteristik, například na přehlednost. Společnost nastavila vnitropodnikové účetnictví na základě historického vývoje s respektováním požadavků na současné požadavky Společnosti na vedení účetnictví a na požadavky kontroly nákladů v rámci účetní jednotky. Vnitropodnikové účetnictví je vedeno zejména formou analytických účtů, jejichž náplně jsou pravidelně revidovány. Průběžně probíhá kontrola správnosti účtování na analytické účty.

Oblast účtování opravných položek a rezerv ve Společnosti vychází především ze základních principů daných zákonnými normami, a to jak účetními, tak daňovými. Spolu s tím jsou účetní postupy řízeny interními normami, které vedle výše uvedeného zohledňují i potřeby důležitých útvarů ve vazbě na účetní systém v této oblasti (audit, výkaznictví, kontroling a podobně). Metodika i výkon účtování tvorby a rozpuštění opravných položek je ve Společnosti soustředěn na jedno místo a zajišťuje ho poměrně úzký okruh lidí, což se jeví jako přínosné mimo jiné z hlediska jakékoliv kontroly (kontrola logická, provozní a rekonciliační). Ta probíhá v podstatě plynule při každém účtování, a to jak před ním, tak také po zaúčtování. Ve vazbě na dopad do výsledku hospodaření je pak celková tvorba opravných položek sledována i v širším kontextu než jenom jako dílčí účetní položka.

Agregované konsolidované a individuální účetní výkazy jsou statutárnímu orgánu Společnosti předkládány v měsíční periodicitě. Dozorčí rada Společnosti má k dispozici agregované konsolidované a individuální účetní výkazy na každém svém zasedání. Konsolidované a individuální účetní výkazy Společnosti jsou v nepravidelných intervalech testovány interním auditem. Postup sestavování konsolidované a individuální účetní závěrky sleduje výbor pro audit, který rovněž hodnotí účinnost vnitřní kontroly Společnosti. Výbor pro audit také monitoruje proces povinného auditu konsolidované a individuální účetní závěrky. Jednou ročně jsou konsolidované a individuální účetní výkazy podrobovány standardnímu procesu externího auditu, a to nejprve v rámci předauditorních prací a následně auditorních prací na auditu konsolidované a individuální roční účetní závěrky a výroční zprávy.

Organizační struktura České spořitelny

k 31. prosinci 2013

Předseda představenstva a generální ředitel	Místopředseda představenstva a 1. náměstek generálního ředitele	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele
Pavel Kysilka	Wolfgang Schopf	Daniel Heler	Jiří Škorvaga	Karel Mourek
Kancelář společnosti	Účetnictví, kontroling a BI	Investiční bankovníctví	Distribuce (regiony, pobočková síť)	Právní služby
Firemní komunikace	Řízení majetku	Finanční trhy – obchodování a prodej	Přímé bankovníctví	Centrální řízení rizik
Interní audit	Řízení bilance finanční skupiny	Finanční trhy – Retail Distribution	Kartové centrum	Řízení úvěrových rizik korporátního bankovníctví
Lidské zdroje	Majetkové účasti a realitní investice	Financování	Řízení retailových produktů a procesů	Kontroling úvěrového rizika a řízení portfolia
Marketing	Procesní řízení	Firemní klientela (regionální korporátní centra)	Externí prodej a kooperace	Bezpečnost
Ekonomické a strategické analýzy		Realitní obchody	Řízení retailových segmentů	Řízení úvěrových rizik retailového bankovníctví
Řízení klientské zkušenosti a kvality služeb		Komunální financování	Finanční plánování a analýzy	Restrukturalizace a vymáhání
Řízení provozu		Group Large Corporates		Compliance, prevence finanční kriminality a podvodného jednání
Zpracování transakcí		Řízení produktů korporátního bankovníctví		Podpora
Správa klientských účtů a schvalování		Corporate Cash Management a podpora prodeje		
Wholesale Back Office				
Správa klientských účtů a vymáhání				
IT a projekty				

Zpráva dozorčí rady

V roce 2013 dozorčí rada České spořitelny, a. s., vykonávala v souladu se Stanovami a právními předpisy dohled nad výkonem působnosti představenstva a uskutečňováním podnikatelské činnosti společnosti.

Dozorčí rada v rámci své činnosti mimo jiné přezkoumala účetní závěrky a návrh na rozdělení zisku za rok 2013, projednávala finanční výkazy Finanční skupiny České spořitelny, zabývala se otázkami makroekonomického vývoje v České republice, stavem úvěrového portfolia, strategií majetkových účastí a změnami v majetkových strukturách dceřiných společností, nemovitostí a investiční strategií České spořitelny, projednávala centralizaci činností Finanční skupiny ČS, optimalizaci řízení pobočkové sítě a principy odměňování a taktéž schválila rozpočet pro rok 2014.

Dozorčí rada průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti banky, sledovala klíčová rozhodnutí představenstva a realizaci strategické koncepce České spořitelny.

Dozorčí radě byly představenstvem poskytovány materiály a informace nezbytné pro výkon její činnosti v souladu s právními předpisy a Stanovami společnosti. Dozorčí rada konstatuje, že představenstvo v roce 2013 řádně plnilo své úkoly vyplývající zejména ze zákona, stanov a z rozhodnutí dozorčí rady a valné hromady.

Celkem se v roce 2013 dozorčí rada sešla na čtyřech pravidelných zasedáních a na jednom mimořádném zasedání. Mimo tato zasedání využila dozorčí rada několikrát možnosti přijmout usnesení formou per rollam.

V průběhu roku dozorčí rada také projednávala výsledky činnosti svých výborů – Úvěrového výboru a Výboru pro odměňování. V prosinci 2013 byl dozorčí radou v souladu s požadavkem regulátora zřízen Výbor pro jmenování. Dozorčí rada byla také informována o činnosti Výboru pro audit, který je samostatným orgánem společnosti.

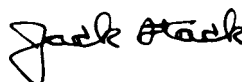
V roce 2013 došlo k personálním změnám ve složení dozorčí rady. V dubnu valná hromada opětovně zvolila do funkce pana

Manfreda Wimmera. Novými členy se stali pánové John Stack a Peter Bosek, kteří v dozorčí radě nahradili pány Heinze Kesslera a Bernharda Spalta, kteří na své posty členů dozorčí rady v dubnu rezignovali. V září 2013 na post předsedy dozorčí rady rezignoval pan Wimmer. Následně byl do dozorčí rady kooptován pan Andreas Treichl. Předsedou dozorčí rady byl v září zvolen pan Stack a pan Treichl se stal místopředsedou.

V souladu se zákonem dozorčí rada přezkoumala individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2013 a dospěla k závěru, že účetní záznamy a účetní evidence byly vedeny průkazným způsobem v souladu s předpisy o účetnictví a že individuální účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka věrně a poctivě zobrazuje finanční situaci České spořitelny k 31. prosinci 2013, respektive konsolidovaného celku České spořitelny, a. s. Audit účetní závěrky provedla firma Ernst & Young Audit, s. r. o., která potvrdila, že podle jejího názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2013, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie. 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 doporučuje dozorčí rada valné hromadě schválit individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2013 a návrh na rozdělení zisku společnosti předložený představenstvem.



Jack Stack
Předseda dozorčí rady

Zpráva výboru pro audit

Výbor pro audit České spořitelny, a. s., pracoval v roce 2013 jako samostatný orgán společnosti.

V souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech, a Stanovami České spořitelny sledoval výbor pro audit postup sestavování individuální účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, hodnotil účinnost vnitřní kontroly společnosti, interního auditu a systémů řízení rizik, sledoval proces povinného auditu individuální účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, posoudil nezávislost auditora a doporučil k provedení roční účetní závěrky za rok 2013 společnost Ernst & Young Audit, s. r. o.

V souladu s požadavky České národní banky provedl výbor pro audit vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému v bance. Na pravidelných zasedáních v roce 2013 projednal výbor pro audit plány činnosti a strategie interního auditu, zprávy o zaměření a činnosti interního auditu a informace o plnění opatření z auditů a kontrol přijatých vrcholným vedením banky. Předmětem zájmu výboru pro audit byla zejména oblast řízení rizik, včetně fraud managementu, karta rizik, protokol o kontrole ČNB a plnění přijatých opatření.



Maximilian Hardegg
Předseda výboru pro audit

Konsolidovaná účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2013

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií

Zpráva auditora pro akcionáře České spořitelny, a. s.	70
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	71
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	73
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	74
Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	75
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	76
Příloha ke konsolidované účetní závěrce	78

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Česká spořitelna, a. s.

Akcionářům společnosti Česká spořitelna, a. s.:

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Česká spořitelna, a. s., a jejích dceřiných společností („Skupina“), sestavenou k 31. prosinci 2013 za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013, tj. konsolidovaný výkaz o finanční situaci, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu, konsolidovaný výkaz o peněžních tocích a konsolidovanou přílohu včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 a 4 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2013 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young

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

Roman Hauptfleisch

Roman Hauptfleisch
Auditor, oprávnění č. 2009

4. března 2014 Praha,
Česká republika

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2013

Aktiva

mil. Kč	Příloha	2013	2012
Aktiva			
1. Pokladní hotovost, vklady u centrální banky	5	77 581	22 501
2. Pohledávky za bankami, netto	6	75 348	65 320
3. Pohledávky za klienty	7	507 483	489 103
4. Opravné položky k pohledávkám za klienty	8	– 18 289	– 18 244
Čisté pohledávky za klienty		489 194	470 859
5. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		30 773	48 086
a) Aktiva k obchodování	9	26 550	40 881
b) Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	10	4 223	7 205
6. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11	22 113	26 781
7. Realizovatelná finanční aktiva	12	82 295	66 666
8. Finanční aktiva držaná do splatnosti, netto	13	154 720	181 967
9. Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích		–	109
10. Investice do nemovitostí	14	8 330	9 561
11. Aktiva ve výstavbě	15	467	1 598
12. Hmotný majetek	16	14 166	14 594
13. Nehmotný majetek	17	3 333	3 208
14. Pohledávka ze splatné daně z příjmů		102	127
15. Odložená daňová pohledávka	27	126	119
16. Ostatní aktiva	18	10 175	8 907
Aktiva celkem		968 723	920 403

Pasiva

mil. Kč	Příloha	2013	2012
Pasiva			
1. Závazky k bankám	19	73 036	44 344
2. Závazky ke klientům	20	713 977	688 624
3. Finanční závazky v reálné hodnotě		14 434	17 906
a) Závazky k obchodování	21	–	3
b) Finanční závazky označené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	22	14 434	17 903
4. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	23	24 446	26 358
5. Emitované dluhopisy	24	26 550	34 156
6. Rezervy	25	2 594	2 251
7. Daň splatná		414	127
8. Daň odložená	27	100	365
9. Ostatní závazky	26	10 100	10 698
10. Podřízený dluh	28	2 096	2 262
Závazky celkem		867 747	827 091
Vlastní kapitál		100 976	93 312
11. a) Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti		100 660	93 190
Základní kapitál	30	15 200	15 200
Emisní ážio		11	11
Zákonný rezervní fond		3 812	3 803
Retranslační rezerva	31	–204	–487
Přecenění zajišťovacích derivátů	31	–95	91
Přecenění realizovatelných finančních aktiv	31	1 008	1 443
Nerozdělený zisk		80 928	73 129
12. b) Nekomolní podíly	29	316	122
Pasiva celkem		968 723	920 403

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla skupinou sestavena a představenstvem schválena dne 4. 3. 2014 a bude předložena ke schválení valné hromadě.



Pavel Kysilka
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2013

mil. Kč	Příloha	2013	2012 Upraveno
1. Úrokové a podobné výnosy	32	33 347	36 781
2. Úrokové a podobné náklady	33	-5 438	-7 124
Čistý úrokový a podobný výnos		27 909	29 657
3. Opravné položky na úvěrová rizika	34	-3 332	-3 707
Čistý úrokový výnos po opravných položkách na úvěrová rizika		24 577	25 950
4. Výnosy z poplatků a provizí	35	15 165	15 412
5. Náklady na poplatky a provize	36	-3 871	-3 644
Čisté příjmy z poplatků a provizí		11 294	11 768
6. Čistý zisk z obchodních operací	37	2 682	2 150
7. Náklady na zaměstnance		-9 013	-8 783
8. Ostatní správní náklady		-6 519	-7 275
9. Odpisy majetku		-2 061	-2 201
Všeobecné správní náklady celkem	38	-17 593	-18 259
10. Ostatní provozní výsledek	39	-1 584	-1 145
11. Čistý zisk Transformovaného fondu ČSPS	4.1	105	114
Zisk před zdaněním		19 481	20 578
12. Daň z příjmů	41	-3 904	-4 175
Zisk za účetní období		15 577	16 403
Náležející:			
Vlastníkům mateřské společnosti		15 588	16 612
Nekontrolním podílům		-11	-209
		15 577	16 403

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosince 2013

mil. Kč	Příloha	2013	2012
1. Zisk za účetní období		15 577	16 403
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které mohou být následně převedeny do výkazu zisku a ztráty:			
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	31	-241	67
Odložená daň	31, 41	46	-13
Čistá ztráta/zisk ze zajištění čisté investice v cizoměnových účastech		-195	54
Retranslační rezerva	31	271	-129
(Ztráta)/zisk z přecenění realizovatelných finančních aktiv	31, 40	-472	2 010
Odložená daň	31, 41	37	-283
Čistá ztráta/zisk z přecenění realizovatelných finančních aktiv		-435	1 727
Zajištění peněžních toků	31, 40	11	-
Odložená daň	31, 41	-2	-
Čistý zisk ze zajištění peněžních toků		9	-
2. Ostatní úplný výsledek po zdanění		-350	1 652
Úplný výsledek za účetní období po zdanění náležející:		15 227	18 055
Vlastníkům mateřské společnosti		15 238	18 264
Nekontrolním podílům		-11	-209
3. Úplný výsledek za účetní období po zdanění		15 227	18 055

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2013

mil. Kč

	Nerozdělený zisk	Přecenění realizovatelných finančních aktiv	Přecenění zajišťovacích derivátů	Retranslační rezerva
K 1. lednu 2012	61 218	-284	37	-320
Čistý zisk za účetní období	16 612	-	-	-
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-	1 727	54	-129
Dividendy	-4 560	-	-	-
Zvýšení základního kapitálu	-	-	-	-
Prodej dceřiných společností	190	-	-	-
Příděl do rezervních fondů	-50	-	-	-
Použití fondů	-	-	-	-
Pořízení nekontrolního podílu	-281	-	-	-38
K 31. prosinci 2012	73 129	1 443	91	-487

mil. Kč

	Nerozdělený zisk	Přecenění realizovatelných finančních aktiv	Přecenění zajišťovacích derivátů	Retranslační rezerva
K 1. lednu 2013	73 129	1 443	91	-487
Čistý zisk za účetní období	15 588	-	-	-
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-	-435	-186	271
Dividendy	-7 600	-	-	-
Zvýšení základního kapitálu	-	-	-	-
Prodej dceřiných společností	-179	-	-	-
Příděl do rezervních fondů	-10	-	-	-
Použití fondů	-	-	-	12
K 31. prosinci 2013	80 928	1 008	-95	-204

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti				Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Zákonný rezervní fond	Emisní ážio	Základní kapitál	Celkem		
3 948	11	15 200	79 810	26	79 836
–	–	–	16 612	–209	16 403
–	–	–	1 652	–	1 652
–	–	–	–4 560	–40	–4 600
–	–	–	–	338	338
–190	–	–	–	–	–
50	–	–	–	–	–
–5	–	–	–5	–	–5
–	–	–	–319	7	–312
3 803	11	15 200	93 190	122	93 312

Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti				Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Zákonný rezervní fond	Emisní ážio	Základní kapitál	Celkem		
3 803	11	15 200	93 190	122	93 312
–	–	–	15 588	–11	15 577
–	–	–	–350	–	–350
–	–	–	–7 600	–80	–7 680
–	–	–	–	–	–
–1	–	–	–180	285	105
10	–	–	–	–	–
–	–	–	12	–	12
3 812	11	15 200	100 660	316	100 976

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2013

mil. Kč	Příloha	2013	2012
Zisk před zdaněním		19 481	20 578
Úpravy o nepeněžní operace			
Tvorba opravných položek k pohledávkám	34	3 660	4 587
Odpisy majetku	38	2 061	2 201
Odpisy investic do nemovitostí	14	223	249
Znehodnocení investic do nemovitostí	14	277	799
(Odúčtování znehodnocení) / znehodnocení aktiv ve výstavbě	15	-106	79
Čistý nerealizovaný (zisk)/ztráta z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a závazků v reálné hodnotě		-264	684
Zisk z prodeje/přecenění majetkových účastí		231	133
Znehodnocení / (odúčtování znehodnocení) realizovatelných finančních aktiv	39	259	-1
Tvorba/(rozpuštění) rezerv na soudní spory a ostatních rezerv, netto	39,25	570	-295
Změna reálné hodnoty derivátů		2 516	-1 840
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		-1 361	-39
Ostatní nepeněžní operace		-677	394
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv		26 870	27 529
Peněžní tok z provozních činností			
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv			
Vklady u ČNB		-7 708	10 686
Pohledávky za bankami		-9 783	12 945
Pohledávky za klienty		-21 930	-10 152
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		22 490	-13 152
Realizovatelná finanční aktiva		-4 735	-28 804
Ostatní aktiva		-1 624	-173
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv			
Závazky k bankám		31 625	-7 465
Závazky ke klientům		26 518	30 728
Finanční závazky v reálné hodnotě		-3 462	1 510
Ostatní závazky		-1 538	-2 662
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním a změnou nekontrolních podílů		56 723	20 990
Zvýšení nekontrolních podílů		274	346
Placená daň z příjmů		-3 746	-3 445
Čistý peněžní tok z provozních činností		53 251	17 891
Peněžní tok z investičních činností			
Pořízení finančních aktiv držených do splatnosti		-39 146	-61 445
Příjmy z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti		60 957	58 691
Investice do nemovitostí		-231	-
Příjmy z prodeje investic do nemovitostí		-	128
Příjmy z prodeje aktiv ve výstavbě		1 237	824
Příjmy z prodeje majetkových účastí		90	19
Výdaje na koupi podílu v dceřiné a přidružené společnosti		182	290
Pořízení hmotného a nehmotného majetku		-1 868	-2 143
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		58	79
Čistý peněžní tok z investičních činností		21 279	-3 557

mil. Kč	Příloha	2013	2012
Peněžní tok z finančních činností			
Dividendy placené		-7 600	-4 560
Dividendy placené menšinovým akcionářům		-80	-40
Emitované dluhopisy – prodej		2 866	2 142
Emitované dluhopisy – zpětný odkup		-10 140	-12 850
Splacení podřízeného dluhu		-169	-266
Použití fondů		-	-5
Čistý peněžní tok z finančních činností		-15 123	-15 579
Čisté zvýšení/(snížení) a jiných vysoce likvidních prostředků		59 407	-1 245
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku roku		36 584	37 829
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci roku	42	95 991	36 584

Peněžní tok z úroků a dividend

mil. Kč	2013	2012
Dividendy přijaté	52	47
Dividendy placené	-7 600	-4 560
Úroky přijaté	32 978	37 718
Úroky placené	-5 665	-7 124

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

za rok končící 31. prosince 2013

1. Úvod

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

Majoritním akcionářem České spořitelny je společnost EGB Ceps Holding GmbH, která je 100% dceřinou společností EGB Ceps Beteiligungen GmbH. Mateřskou společností celé skupiny a jediným akcionářem EGB Ceps Beteiligungen GmbH je Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“).

Banka tvoří spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi (viz bod 4) konsolidační celek (dále jen „skupina“).

Skupina 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 skupiny, likvidity, úrokového rizika, měnových pozic a provozního rizika.

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

Skupina klientům nabízí kompletní škálu bankovních a jiných finančních služeb, mimo jiné spořicí a běžné účty, asset management, spotřebitelské a hypoteční úvěry, služby investičního bankovníctví, obchodování s cennými papíry a deriváty, správu portfolia, projektové finance, financování zahraničního obchodu, corporate finance, služby pro kapitálové a peněžní trhy a obchodování s cizí měnou.

2. Východiska pro sestavení konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2013 a vykázané finanční údaje za předchozí účetní období byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v historických nákladech. Výjimku představují pouze realizovatelná finanční aktiva, finanční deriváty, finanční aktiva a závazky k obchodování a finanční aktiva a závazky označené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které

se oceňují reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a které by v případě, že by nebyly součástí zajišťovacího vztahu, byly oceněny naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci účinného zajišťovacího vztahu.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání konsolidovaných společností.

Není-li uvedeno jinak, veškeré částky jsou v milionech českých korun („Kč“). Částky v tabulkách mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

3. Důležitá účetní pravidla

3.1 Principy konsolidace

Dceřiné společnosti

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě finančních informací všech dceřiných společností přímo nebo nepřímo kontrolovaných skupinou. Informace byly převzaty z jejich řádných účetních závěrek sestavených k 31. prosinci 2013.

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány od data, kdy v nich skupina získala kontrolu. Skupina má ve společnosti kontrolu, jestliže je schopna řídit její finanční a provozní politiku způsobem, který jí umožňuje čerpat užitky vyplývající z aktivit dané společnosti. Výsledky dceřiných společností, které skupina získala nebo pozbyla v průběhu roku, se zahrnují do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku od data akvizice, resp. do data pozbytí.

Účetní závěrky všech dceřiných společností zahrnutých do konsolidace byly sestaveny za stejné účetní období jako konsolidovaná účetní závěrka a na základě stejných účetních pravidel. Všechny vnitroskupinové zůstatky, transakce, výnosy a náklady a rovněž nerealizované zisky a ztráty a dividendy byly při konsolidaci vyloučeny. Úplný výsledek dceřiné společnosti se alokuje na nekontrolní podíl i v případě, že výsledkem je záporný zůstatek.

Nekontrolní podíly

Nekontrolní podíly představují poměrnou část celkového úplného výsledku a čistých aktiv nenáležících přímo ani nepřímo vlastníků skupiny. Tyto podíly jsou v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku a v položce „Vlastní kapitál“ v konsolidovaném výkazu o finanční situaci vykázané odděleně od vlastního kapitálu náležejícího vlastníků mateřské společnosti.

Pořízení nekontrolních podílů se účtuje jako kapitálová transakce, tj. rozdíl mezi uhrazenou protihodnotou a poměrnou částí účetní

hodnoty čistých nabytých aktiv se účtuje do vlastního kapitálu. Prodej nekontrolního podílu v dceřiné společnosti, který nevede ke ztrátě kontroly, se účtuje stejným způsobem.

Přidružené společnosti

Investice ve společnostech, v nichž skupina uplatňuje podstatný vliv („přidružené společnosti“), se účtují ekvivalenční metodou. Za podstatný vliv se obecně považuje majetková účast mezi 20 % a 50 %. Podle ekvivalenční metody se majetková účast v přidružené společnosti vykazuje v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v pořizovací ceně upravené o podíl skupiny na změnách čistých aktiv přidružené společnosti po datu akvizice. Podíl skupiny na výsledku hospodaření přidružené společnosti se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Finanční informace účetních jednotek zahrnutých do konsolidace ekvivalenční metodou byly převzaty z jejich řádných účetních závěrek sestavených k 31. prosinci 2013.

Účasti ve společném podnikání

Účast ve společném podnikání je smluvním ujednáním, na jehož základě dvě či více stran vykonávají ekonomickou činnost podléhající společné kontrole. Společnou kontrolou se rozumí smluvně dohodnuté sdílení kontroly nad ekonomickou činností, k němuž dochází pouze v případě, kdy strategická finanční a provozní rozhodnutí týkající se dané činnosti vyžadují jednomyslný souhlas stran, které se o kontrolu dělí (podílníci). Účasti ve společném podnikání jsou do konsolidace skupiny zahrnuty ekvivalenční metodou. Podle této metody účtování je podíl ve společně řízeném podniku na počátku zaúčtován v pořizovací ceně, jež je následně upravena o změnu v podílníkově podílu na čistých aktivech společně řízeného podniku po provedení akvizice. Výsledek hospodaření podílníka zahrnuje jeho podíl na zisku či ztrátě společně řízeného podniku. Pro konsolidaci účastí ve společném podnikání platí stejná konsolidační pravidla jako pro konsolidaci přidružených společností, která jsou popsána v předchozím odstavci.

3.2 Významné účetní úsudky, odhady a předpoklady

Některé částky v této konsolidované účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších podkladů, například z plánů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků. Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

Reálná hodnota finančních nástrojů

V případě, že reálnou hodnotu finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci nelze odvodit z aktivních trhů, používají se pro její stanovení různé oceňovací metody, včetně matematických modelů. Pokud je to možné, pracují tyto modely

s údaji, které jsou objektivně zjistitelné na trhu. Nejsou-li takové údaje k dispozici, je při stanovení reálné hodnoty nutné uplatnit úsudek. Podrobnější informace o oceňovacích modelech, hierarchii stanovení reálné hodnoty a o reálné hodnotě finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 45 přílohy.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Skupina vždy k rozvahovému dni prověřuje finanční aktiva neocěňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů z hlediska případného snížení hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů. Především musí posoudit, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty v důsledku ztrátové události, která nastala po prvotním zaúčtování aktiva, a provést odhad výše a načasování budoucích peněžních toků, na které má tato událost vliv.

Skupina rovněž pravidelně posuzuje, zda nedošlo ke snížení realizovatelné hodnoty zajištění. V případě velkého množství zástav stejného druhu používá k posouzení toho, zda nedošlo ke snížení této realizovatelné hodnoty, portfoliové modely. Při výpočtu opravných položek k úvěrovým pohledávkám skupina realizovatelnou hodnotu zajištění zohledňuje.

Podrobnější informace o snížení hodnoty jsou uvedeny v bodě 44. Změny opravných položek jsou popsány v bodě 8.

Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Skupina vždy k rozvahovému dni prověřuje nefinanční aktiva z hlediska případného snížení jejich hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů. Týká se to především penězotvorných jednotek obsahujících goodwill, které se na snížení hodnoty testují jednou ročně. Úsudky a odhady se používají pro stanovení hodnoty z užívání a reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej, pro tyto účely se provádí odhad načasování a výše očekávaných budoucích peněžních toků a diskontních sazeb. Předpoklady a odhady použité pro stanovení zpětně získatelné částky při posuzování snížení hodnoty nefinančních aktiv jsou popsány níže v odstavci „Podnikové kombinace a goodwill“ a „Snížení hodnoty nefinančních aktiv (hmotný majetek, investice do nemovitostí a nehmotný majetek)“ v přehledu významných účetních pravidel.

Odložené daňové pohledávky

Odložené daňové pohledávky se účtují z titulu daňových ztrát a daňově uznatelných přechodných rozdílů, avšak jen do výše pravděpodobných budoucích zdanitelných zisků, proti nimž bude možné ztráty započíst. Skupina musí uplatňovat úsudek při stanovení výše odložených daňových pohledávek, které lze zaúčtovat s ohledem na pravděpodobné načasování a výši budoucích zdanitelných zisků a s ohledem na strategie daňového plánování. Podrobnější informace o odložených daňových pohledávkách jsou uvedeny v bodě 27 přílohy.

Leasing

Skupina jakožto pronajímatel musí uplatňovat úsudek při posuzování toho, zda se v konkrétním případě jedná o finanční, či operativní

leasing, přičemž vychází z okolností, zda došlo k převodu prakticky veškerých souvisejících rizik a výhod z pronajímatele na nájemce.

Rezervy na soudní spory

Skupina je účastníkem několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledky na ni mohou mít negativní finanční 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. Skutečné výsledky se však od výše ztrát odhadovaných k datu konsolidované účetní závěrky mohou lišit. Rezervy na soudní spory jsou uvedeny v bodě 25 přílohy.

3.3 Změny účetních pravidel a informací zveřejňovaných v příloze

Pro sestavení této účetní závěrky byla použita stejná účetní pravidla jako v předchozím roce, s výjimkou nových nebo novelizovaných standardů a interpretací, které jsou závazné od účetního období začínajícího 1. ledna 2013. Níže jsou uvedeny pouze ty nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska skupiny relevantní.

Nově závazné standardy a interpretace

Od roku 2013 jsou závazné následující nové nebo novelizované standardy:

Novela IAS 1 – Vykázání položek ostatního úplného výsledku

IAS 19 (revidovaný 2011) Zaměstnanecké požitky

Novela IFRS 7 – Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou

Harmonizační novela IFRS (vydána 2012)

Tyto novelizované standardy nemají na metody účtování a oceňování používané skupinou žádný významný vliv. Týkají se pouze způsobu prezentace položek v účetních výkazech a informací zveřejňovaných v příloze účetní závěrky, a to následujícím způsobem:

- Novela IAS 1 mění seskupování položek ostatního úplného výsledku a jejich daňových dopadů ve výkazu úplného výsledku;
- Na základě novely IFRS 7 má skupina povinnost zveřejnit v příloze účetní závěrky nové informace týkající se především derivátů, repo operací a zápůjček cenných papírů, které jsou předmětem smluv o zápočtu, ale jejichž zápočet se nevykazuje ve výkazu o finanční situaci;
- Cílem IFRS 13 je zkvalitnit informace zveřejňované v účetní závěrce o oceňování reálnou hodnotou.

Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou závazné

Níže uvedené standardy a interpretace byly vydány IASB, ale zatím nejsou závazné. Evropskou unií byly schváleny následující standardy a novely standardů:

Novela IAS 36 – Zveřejnění zpětně získatelných částek u nefinančních aktiv

Novela IAS 39 – Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví

IAS 27 (revidovaný 2011) Individuální účetní závěrka

IAS 28 (revidovaný 2011) Investice do přidružených a společných podniků

Novela IAS 32 – Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka

IFRS 11 Společná uspořádání

IFRS 12 Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách

Novely IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 – Přechodná ustanovení

Novely IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 – Investiční jednotky

I když tyto nové nebo novelizované standardy již byly schváleny Evropskou unií, skupina se rozhodla neuplatnit je před termínem jejich závazné platnosti.

Novela IAS 19 – Plány definovaných požitků: příspěvky zaměstnanců

Novela IAS 19 byla vydána v listopadu 2013 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. července 2014.

Novela upřesňuje, že příspěvky, které do plánu odvádějí zaměstnanci nebo třetí strany a které jsou vázané na služby zaměstnanců, musí být alokovány na jednotlivá odpracovaná období s použitím stejné metody, která se používá pro alokaci celkového požitku. Avšak pokud výše příspěvků není závislá na počtu zaměstnancem odpracovaných let, může se příspěvek účtovat jako snížení nákladů služby.

Implementace tohoto revidovaného standardu nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

IAS 27 (revidovaný 2011) Individuální účetní závěrka

Revidované znění IAS 27 bylo vydáno v květnu 2011 a je závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2013. Na základě schvalovacího řízení v Evropské unii by v jejích členských zemích měl být uplatňován nejpozději od fiskálního roku počínajícího 1. ledna 2014.

Revidovaný IAS 27 obsahuje pouze ustanovení upravující individuální účetní závěrku. Důvodem jeho revize je vydání nového standardu pro konsolidovanou účetní závěrku, jímž je IFRS 10. V důsledku toho došlo ke změně názvu IAS 27.

Implementace revidovaného znění IAS 27 nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

IAS 28 (revidovaný 2011) Investice do přidružených a společných podniků

Revidované znění IAS 28 bylo vydáno v květnu 2011 a je závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2013. Na základě

schvalovacího řízení v Evropské unii by v jejích členských zemích měl být uplatňován nejpozději od fiskálního roku počínajícího 1. ledna 2014.

Do rozsahu působnosti revidovaného IAS 28 byly nově doplněny i společné podniky, což se odrazilo i ve změně názvu tohoto standardu. Důvodem je, že v souladu s IFRS 11 se společné podniky mohou konsolidovat jediné ekvivalenční metodou.

Implementace revidovaného znění IAS 28 nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

Novela IAS 32 – Zápočet finančních aktiv a závazků

Novela IAS 32 byla vydána v prosinci 2011 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2014.

Novela vysvětluje význam spojení „v současnosti má právně vymahatelný nárok vykázané částky započítat“ a „vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši“.

Novela nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

Novela IAS 36 – Zveřejnění zpětně získatelných částek u nefinančních aktiv

Novela IAS 36 byla vydána v květnu 2013 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2014.

V souladu s novelou jsou účetní jednotky povinny v účetní závěrce uvést zpětně získatelnou částku jednotlivého aktiva (včetně goodwill) nebo penězotvorné jednotky, u nichž byla v daném účetním období zaúčtována, resp. zrušena ztráta ze snížení hodnoty. Další informace je třeba zveřejnit v případě, že zpětně získatelná částka je oceněna reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej.

Novela bude mít dopad na zveřejňování zpětně získatelných částek v účetní závěrce.

Novela IAS 39 – Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví

Novela IAS 39 byla vydána v červnu 2013 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2014.

Budou-li splněna stanovená kritéria, nebude podle novely nutné při novaci zajišťovacího derivátu (tj. při nahrazení původní protistrany jednou nebo více protistranami provádějícími clearing) ukončit zajišťovací účetnictví.

Novela nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

IFRS 9 Finanční nástroje

Část IFRS 9 upravující klasifikaci a oceňování finančních aktiv byla vydána v listopadu 2009, ustanovení o finančních závazcích následovala v říjnu 2010. V listopadu 2013 byla vydána část upravující

zajišťovací účetnictví. V současnosti je možné IFRS 9 implementovat, ale není to povinné. Žádné závazné datum účinnosti zatím nebylo stanoveno.

IFRS 9 zavádí pro klasifikaci finančních aktiv dvě kritéria: 1) ekonomický model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv, a 2) peněžní toky, které vznikají na základě smluvních podmínek sjednaných pro finanční aktiva. Finanční aktivum lze tudíž ocenit naběhlou hodnotou pouze v případě, že jsou splněny obě následující podmínky: a) účetní jednotka drží aktivum v souladu s ekonomickým modelem, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích, a b) na základě smluvních podmínek sjednaných u daného finančního aktiva vznikají k určitým termínům peněžní toky, u nichž jde výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny. Všechna finanční aktiva, u nichž nejsou obě tyto podmínky splněny, se oceňují reálnou hodnotou se změnami účtovanými do zisku nebo ztráty. U majetkových cenných papírů, které nejsou určené k obchodování, má účetní jednotka při prvotním zaúčtování možnost volby (rozhodnutí je nevratné) a může změny jejich reálné hodnoty účtovat do ostatního úplného výsledku.

V případě změny ekonomického modelu účetní jednotka převede všechna aktiva, jichž se změna týká, z kategorie oceňované reálnou hodnotou do kategorie oceňované naběhlou hodnotou a naopak.

Smyslem nového modelu zajišťovacího účetnictví je zohlednit postupy řízení rizik, které účetní jednotky používající zajišťovací účetnictví v praxi uplatňují. Významná zlepšení, která skupina hodlá využít, se týkají následujících oblastí: již nebude nutné provádět zpětný test účinnosti zajišťovacího vztahu, ruší se procentuální rozpětí účinnosti 80–125 %, v případě opcí sloužících jako zajišťovací nástroj se volatilita časové hodnoty nebude účtovat do výsledku hospodaření, ale do ostatního úplného výsledku, bude možné zajistit i syntetickou pozici obsahující deriváty.

IFRS 9 bude mít dopad na oceňování a vykazování finančních nástrojů. Avšak vzhledem k tomu, že zatím nebyl vydán v definitivním znění, nelze tento dopad konkrétně vyčíslit.

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka

IFRS 10 byl vydán v květnu 2011 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2013. Na základě schvalovacího řízení v Evropské unii by v jejích členských zemích měl být uplatňován nejpozději od fiskálního roku počínajícího 1. ledna 2014. Nahrazuje jednak část stávajícího IAS 27 „Konsolidovaná a individuální účetní závěrka“ a jednak interpretaci SIC–12 „Konsolidace – jednotky zvláštního určení“.

IFRS 10 definuje jednotný model kontroly, který se bude používat pro všechny účetní jednotky, včetně subjektů dříve interpretací SIC–12 definovaných jako jednotky zvláštního určení. Investor má nad subjektem, do něhož bylo investováno, kontrolu, jestliže nese rizika a vlastní práva spojená s variabilními výnosy z takového subjektu a je schopen výkonem své moci výši těchto výnosů

ovlivnit. Existence kontroly se posuzuje na základě všech relevantních skutečností a okolností a v případě jejich změny se závěr ohledně existence kontroly přehodnotí.

Dále tento standard upravuje například otázky kontroly v případě, že investor nevlastní většinu hlasovacích práv, kontroly výkonem jiných než hlasovacích a delegování hlasovacích práv. Ustanovení týkající se konsolidace, nekontrolních podílů a ztráty kontroly byla převzata z původního IAS 27.

Standard nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

IFRS 11 Společná uspořádání

IFRS 11 byl vydán v květnu 2011 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2013. Na základě schvalovacího řízení v Evropské unii by v jejích členských zemích měl být uplatňován nejpozději od fiskálního roku počínajícího 1. ledna 2014.

Nahrazuje stávající IAS 31 „Účasti ve společném podnikání“ a SIC 13 „Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníků“.

Účastník společného uspořádání v souladu s IFRS 11 určí podle svých práv a povinností konkrétní typ uspořádání, na kterém se podílí, a podle tohoto typu pak o těchto právech a povinnostech účtuje. IFRS 11 definuje dva typy společných uspořádání, a to společné podnikání a společný provoz. Společné podnikání se účtuje ekvivalenční metodou, možnost používat metodu poměrné konsolidace byla zrušena. Účastník společného podnikání účtuje aktiva, závazky, výnosy a náklady samostatně podle výše své majetkové účasti.

Skupina nepoužívala metodu poměrné konsolidace, která byla možná podle IAS 31, takže implementace tohoto standardu na ni nebude mít významný dopad.

IFRS 12 Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách

IFRS 12 byl vydán v květnu 2011 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2013. Na základě schvalovacího řízení v Evropské unii by v jejích členských zemích měl být uplatňován nejpozději od fiskálního roku počínajícího 1. ledna 2014.

IFRS 12 stanoví požadavky na informace zveřejňované v účetní závěrce, aby uživateli umožňovala vyhodnotit charakter majetkových účastí účetní jednotky – investora v různých subjektech, rizika s tím spojená a vliv, který tyto majetkové účasti mají na finanční pozici investora, jeho finanční výkonnost a peněžní toky. Informace o majetkových účastech je nutné prezentovat odděleně podle následujících typů majetkových účastí: dceřiné společnosti, společné provozy, společné podnikání, přidružené společnosti a nekonsolidované strukturované jednotky. IFRS 12 upravuje problematiku zveřejňování informací o majetkových účastech komplexně, tj. v IFRS 10,

IFRS 11 a IAS 28 už nejsou žádné další požadavky na zveřejňování informací v účetní závěrce.

Implementace tohoto revidovaného standardu nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad, nicméně rozšíří se informace zveřejňované v účetní závěrce, a to především o nekontrolních podílech.

Novely IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 – Přechodná ustanovení

Novely IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 byly vydány v červnu 2012 a jsou závazné od stejného data jako příslušné standardy.

Novely mění přechodná ustanovení, tj. poskytují účetním jednotkám další úlevy pokud jde o retrospektivní aplikaci standardů.

Implementace těchto novel nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

Novely IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 – Investiční jednotky

Novely IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 byly vydány v říjnu 2012 a jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2014.

V souladu s těmito novelami se konsolidace podle IFRS 10 nebude vztahovat na investice do dceřiných společností realizované účetní jednotkou splňující definici takzvané investiční jednotky, což jsou například některé investiční fondy. Účetní jednotky tohoto typu budou investice do dceřiných společností oceňovat reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Tyto novely nebudou mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

Harmonizační novely IFRS za roky 2010–2012 a 2011–2013

V prosinci 2013 vydala IASB dva soubory harmonizačních novel vybraných účetních standardů. Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. července 2014.

Novely nebudou mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

IFRIC 21 Odvody

Interpretace IFRIC 21 byla vydána v květnu 2013 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2014.

Interpretace se zabývá tím, kdy mají účetní jednotky účtovat o závazcích z titulu odvodů nařízených státem. Jestliže okolnost zakládající závazek nastává postupně během určitého časového období, závazek se účtuje rovněž postupně. Jestliže povinnost odvést státu daň vzniká při dosažení stanoveného minimálního limitu, závazek se vykáže v okamžiku, kdy je tento limit dosažen.

Interpretace nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

3.4 Přehled významných účetních pravidel

Přepoččet cizí měny

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou skupiny. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém skupina působí. Každá společnost skupiny má vlastní funkční měnu a položky obsažené v její účetní závěrce jsou oceněny za použití této funkční měny.

Pro přepoččet cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené ČNB. V případě společností ve skupině, jejichž funkční měnou je euro, se používají referenční sazby vyhlášené Evropskou centrální bankou.

(i) Transakce a zůstatky v cizí měně

Transakce v cizí měně se prvotně oceňují za použití devizového kurzu platného k datu transakce. Aktiva a závazky peněžní povahy v cizí měně se přepočítávají na české koruny příslušným devizovým kurzem platným k rozvahovému dni. Veškeré z toho vyplývající kurzové rozdíly se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ nebo „Ostatní provozní výsledek“. Aktiva a závazky nepeněžní povahy původně oceněné historickou pořizovací cenou v cizí měně se přepočítávají na české koruny devizovým kurzem platným k datu zaúčtování.

(ii) Přepoččet účetních závěrek společností ve skupině

Aktiva a závazky zahraničních jednotek skupiny (zahraničních dceřiných společností a organizačních složek) se přepočítávají na prezentační měnu skupiny, již jsou české koruny, směnným kurzem platným k rozvahovému dni (závěrkovým kurzem). Jejich výkazy o úplném výsledku se přepočítávají průměrným čtvrtletním kurzem. Goodwill a nehmotná aktiva zaúčtovaná v souvislosti s pořízením zahraničních dceřiných společností (tj. klientela a ochranné známky) a rovněž úpravy reálné hodnoty aktiv a závazků při akvizici se účtují stejně jako aktiva a závazky dané zahraniční jednotky a přepočítávají se závěrkovým kurzem. Kurzové rozdíly vznikající v souvislosti s přepočtem se zahrnují do ostatního úplného výsledku. Při prodeji zahraniční dceřiné společnosti se kumulativní částka kurzových rozdílů, která byla vykázána v ostatní úplném výsledku, vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Za peněžní ekvivalenty se v rámci skupiny považuje pokladní hotovost a vklady u ČNB, pokladniční poukázky a státní dluhopisy se zbytkovou splatností do 3 měsíců, nostro a loro účty s bankami.

Za vklady u centrálních bank se považují výhradně vklady splatné na požádání, tj. vklady, které jsou splatné okamžitě nebo s výpovědní lhůtou jednoho pracovního dne či 24 hodin. Do vkladů u centrálních bank se zahrnují rovněž povinné minimální rezervy.

Finanční nástroje – účtování a oceňování

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek

nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. V souladu s IAS 39 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů vykazují ve výkazu o finanční situaci a oceňují v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

V souladu s IAS 39 skupina klasifikuje finanční nástroje do následujících kategorií:

- finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů
- realizovatelná finanční aktiva
- finanční aktiva držena do splatnosti
- úvěry a pohledávky

Kategorie finančních nástrojů definované v IAS 39 slouží pro účely oceňování finančních nástrojů a reflektují jednak jejich vlastnosti a jednak záměr banky prodat je nebo je držet do splatnosti. Tyto kategorie nemusí nutně odpovídat jednotlivým položkám výkazu o finanční situaci, protože v souladu s IFRS 7 se finanční nástroje pro účely zveřejnění v účetní závěrce mají seskupovat do tříd, které odpovídají charakteru zveřejňovaných informací a zohledňují vlastnosti finančních nástrojů.

Vztahy mezi těmito položkami a kategoriemi finančních nástrojů jsou vysvětleny v bodě 43.

(i) Prvotní zaúčtování

Skupina zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání se účtuje k datu obchodu nebo k datu vypořádání. Finanční aktiva a související závazky oceněné reálnou hodnotou se účtují k datu obchodu. Pořízené a vystavené finanční aktiva oceněné naběhlou hodnotou se účtují k datu vypořádání. Klasifikace finančních nástrojů při prvotním zaúčtování závisí na jejich charakteristických rysech a záměru, pro který byly managementem pořízeny.

(ii) Prvotní ocenění finančních nástrojů

Finanční nástroje se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady. Výjimku představují pouze finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, u nichž se transakční náklady účtují přímo do nákladů. Následné přeceňování finančních nástrojů je popsáno níže.

(iii) Finanční deriváty

Pokud jde o používané deriváty, jedná se v případě skupiny především o úrokové swapy, futures, FRA, úrokové opce, měnové swapy a měnové opce. Deriváty se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se jako aktiva, je-li jejich reálná hodnota kladná, resp. jako závazky v případě záporné reálné hodnoty. Všechny typy derivátů bez ohledu na jejich interní klasifikaci se uvádějí v položce „Deriváty s kladnou/zápornou reálnou hodnotou“, která se v závislosti na tom, mají-li deriváty k rozvahovému dni kladnou, či zápornou reálnou hodnotu, vykazuje v rámci výkazu o finanční situaci buď na straně aktiv, nebo pasiv. Položka „Deriváty

s kladnou/zápornou reálnou hodnotou“ tudíž obsahuje deriváty vedené v obchodním i bankovním portfoliu, a to včetně derivátů sloužících pro účely zajišťovacího účetnictví.

Změny reálné hodnoty (netto) se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Výjimku představují pouze změny reálné hodnoty připadající na účinnou část zajištění peněžních toků, které se vykazují v ostatním úplném výsledku. Změny reálné hodnoty (netto) derivátů, které se vztahují k finančním závazkům oceňovaným reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Úrokové výnosy a náklady související s finančními deriváty v bankovním portfoliu, případně s finančními deriváty sloužícími jako zajišťovací nástroje u zajištění reálné hodnoty, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové výnosy, netto“. V případě finančních derivátů v obchodním portfoliu se tyto úrokové výnosy a náklady vykazují v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

(iv) Finanční aktiva a finanční závazky k obchodování

Jako finanční aktiva a závazky k obchodování se klasifikují dluhové a majetkové cenné papíry pořízené nebo vystavené za účelem prodeje nebo zpětného odkupu v blízké budoucnosti. Finanční nástroje k obchodování se oceňují reálnou hodnotou a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v položce „Aktiva k obchodování“, resp. „Závazky k obchodování“. Změny jejich reálné hodnoty (netto) se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Související úrokové výnosy a náklady se vykazují rovněž ve výkazu zisku a ztráty, ale v položce „Úrokové výnosy, netto“.

Jsou-li cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje následně prodány třetí straně, povinnost vrátit je se zaúčtuje jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Závazků k obchodování“.

(v) Finanční aktiva a finanční závazky označené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Jedná se o kategorii finančních aktiv a finančních závazků, u nichž management při prvotním zaúčtování rozhodl, že budou oceňovány reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (tj. uplatnil takzvanou fair value option).

Skupina tuto možnost využívá u finančních aktiv řízených na principu oceňování reálnou hodnotou. Výkonnost portfolia takových finančních aktiv je vyhodnocována na základě zdokumentované investiční strategie a výsledky jsou pravidelně reportovány klíčovými řídicím pracovníkům skupiny. Portfolio je tvořeno především státními dluhopisy členských zemí Evropské unie, případně dluhopisy obcí rovněž z EU.

Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů se ve výkazu o finanční situaci vykazují v položce „Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům

nákladů nebo výnosů“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Úrokové výnosy z dluhových nástrojů a dividendy z kapitálových nástrojů se vykazují v položce „Úrokové a podobné výnosy“.

Skupina využívá fair value option rovněž u některých hybridních finančních závazků, a to v následujících případech:

- Oceňování reálnou hodnotou eliminuje nebo významně omezuje nesoulad mezi finančním závazkem, který by se za normálních okolností oceňoval naběhlou hodnotou, a souvisejícím derivátem oceněným reálnou hodnotou;
- Do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů se zařadí celá hybridní smlouva, protože obsahuje vložený derivát.

Změna reálné hodnoty připadající na změny vlastního kreditního rizika skupiny se v případě finančních závazků zařazených do kategorie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů stanoví metodou popsanou v IFRS 7. Změna odpovídá rozdílu mezi současnou hodnotou závazku a jeho objektivně zjištěnou tržní cenou na konci účetního období. Závazek se diskontuje sazbou, která se rovná součtu objektivně zjištěné úrokové míry (benchmark) na konci účetního období a vnitřní míře návratnosti specifické pro složku daného finančního nástroje, která byla stanovena na počátku účetního období.

Finanční závazky, které se skupina rozhodla ocenit reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, se vykazují v pasívech v položce „Finanční závazky označené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Související úrokové náklady se vykazují v položce „Úrokové a podobné náklady“.

(vi) Realizovatelná finanční aktiva

Jako realizovatelná finanční aktiva se klasifikují majetkové a dluhové cenné papíry, případně další majetkové účasti na společnostech nezahrnutých do konsolidace. Pokud jde o majetkové cenné papíry, do této kategorie se zařazují ty, které nejsou klasifikovány ani jako finanční aktiva k obchodování ani jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Pokud jde o dluhové cenné papíry, v této kategorii jsou ty, které má skupina v úmyslu držet po dobu neurčitou a které mohou být prodány kvůli získání likvidity nebo v reakci na změnu tržních podmínek.

Realizovatelná finanční aktiva se následně přeceňují reálnou hodnotou. Nerealizované zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku a až do vyřazení nebo znehodnocení aktiva se vykazují v položce „Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných finančních aktiv“. V případě vyřazení nebo znehodnocení realizovatelného finančního aktiva se kumulovaný zisk či ztráta původně zaúčtované do ostatního úplného výsledku vykážou ve výkazu zisku a ztráty, konkrétně v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Ve výkazu o finanční situaci se realizovatelná finanční aktiva vykazují v položce „Realizovatelná finanční aktiva“.

Majetkové cenné papíry, u nichž není k dispozici kotovaná tržní cena a jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit, se oceňují pořizovací cenou sníženou o opravnou položku (ztrátu z trvalého snížení hodnoty). Skupina takto postupuje v případě, že výsledkem oceňovacích modelů použitých pro stanovení reálné hodnoty je rozpětí odhadů široké a jejich pravděpodobnost nelze spolehlivě posoudit. Jedná se o cenné papíry, pro které neexistuje trh a které skupina nemá v plánu prodat.

Úrokové výnosy a dividendy z realizovatelných finančních aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné výnosy“.

(vii) Finanční aktiva držená do splatnosti

Nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, u nichž má skupina záměr držet je do splatnosti a je schopná tak učinit, se ve výkazu o finanční situaci vykazují v položce „Finanční aktiva držená do splatnosti“. Po prvotním vykázání se oceňují naběhlou hodnotou. Při výpočtu naběhlé hodnoty se zohledňují veškeré diskonty, prémie a transakční náklady, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy z finančních aktiv držených do splatnosti se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné výnosy“. Ztráty ze snížení hodnoty těchto finančních aktiv a zisky nebo ztráty realizované při jejich příležitostném prodeji se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Opravné položky z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Opravné položky k pohledávkám za klienty“.

(viii) Úvěry a pohledávky

Finanční aktiva splňující definici úvěrů a pohledávek jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci v položkách „Pohledávky za bankami“ a „Pohledávky za klienty“. V těchto položkách jsou zahrnuty rovněž pohledávky z finančního leasingu, které se účtují podle IAS 17.

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva (včetně dluhových cenných papírů) s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, pro něž není k dispozici kotovaná tržní cena, a současně se nejedná o:

- Finanční aktiva, která skupina hodlá prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, ani o finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování označena jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů;
- Finanční aktiva, která skupina při prvotním zaúčtování zařadila do kategorie realizovatelných finančních aktiv;
- Finanční aktiva, u nichž skupina nemůže získat zpět prakticky celou svou počáteční investici z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru.

Po prvotním zaúčtování se úvěry a pohledávky oceňují naběhlou hodnotou. Související úrokové výnosy se vykazují ve výkazu zisku

a ztráty v položce „Úrokové a podobné výnosy“. Způsob následného přeceňování pohledávek z titulu finančního leasingu je popsán v sekci Leasing. Opravné položky z titulu snížení hodnoty a vzniklých, ale nevykázaných ztrát se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Opravné položky k pohledávkám za klienty“. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Opravné položky na úvěrová rizika“.

(ix) Vklady a jiné finanční závazky

Finanční závazky se oceňují naběhlou hodnotou, případně reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Kromě závazků k obchodování se vykazují ve výkazu o finanční situaci, a to v položkách „Závazky k bankám“, „Závazky ke klientům“, „Emitované dluhopisy“ nebo „Podřízený dluh“. Související úrokové náklady se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné náklady“.

Odúčtování finančních aktiv a finančních závazků

Skupina přistupuje k odúčtování finančního aktiva (resp., pokud je to relevantní, jeho části nebo části skupiny aktiv obdobného charakteru) v následujících případech:

- Vypršela smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva;
- Skupina převedla na jiný subjekt práva na peněžní toky z finančního aktiva; nebo
- Skupina převzala povinnost vyplatit peněžní toky v plné výši bez zbytečného odkladu třetí straně („pass-through“ arrangement);

příčemž skupina buď:

- Převedla v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva; nebo
- Nepřevedla ani si neponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva, ale převedla kontrolu nad aktivem.

K odúčtování finančního závazku skupina přistupuje v případě, že je závazek splacen, zrušen nebo vyprší.

Repo obchody a reverzní repo obchody

Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci, protože ta si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce ponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodu z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou skupině buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupě.

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý skupině) vykazují ve výkazu o finanční situaci, a to v pasivech v položce „Závazky k bankám“ nebo „Závazky ke klientům“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní

cenou se účtuje jako úrokový náklad, vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné náklady“ a časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy. Finanční aktiva, která jsou předmětem dohody o prodeji a zpětném odkupu a která zůstávají ve výkazu o finanční situaci, se oceňují v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) se ve výkazu o finanční situaci nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý skupinou) vykazováno ve výkazu o finanční situaci v položkách „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné výnosy“.

Zápůjčky cenných papírů

V případě zápůjčky cenných papírů dochází k převodu jejich vlastnictví z věřitele na dlužníka, pokud se zaváže, že na konci sjednané lhůty převede zpět na věřitele nástroje stejného typu, kvality a ve stejném počtu a uhradí poplatek odpovídající době trvání půjčky. Cenné papíry poskytnuté dlužníkovi věřitel odúčtuje pouze v případě, že byla převedena rovněž v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím.

Protože u zápůjčky cenných papírů skupina na konci sjednané lhůty dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu zápůjčky z převedených cenných papírů.

Dlužník nevykazuje zapůjčené cenné papíry ve svém výkazu o finanční situaci, s výjimkou případů, kdy je prodá třetí straně. Potom vykáže závazek k obchodování.

Stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Nejlepším dokladem reálné hodnoty finančního aktiva nebo závazku jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou k dispozici, používají se pro stanovení hodnoty finančního aktiva nebo závazku tyto kotované ceny (úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty). Skupina vychází při určování reálné hodnoty primárně z externích zdrojů informací (kurzy akcií na burzách, kotace brokerů pro vysoce likvidní segmenty trhu). Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstup objektivně zjistitelné tržní údaje (úroveň 2 hierarchie stanovení reálné hodnoty). V některých případech nelze reálnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku určit ani na základě tržních cen ani s použitím oceňovacích modelů

vycházejících výhradně z objektivně zjistitelných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjistitelné (úroveň 3 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

U aktiv a závazků, které skupina drží na konci vykazovaného období a které se opakovaně oceňují reálnou hodnotou (tzn. u aktiv a závazků, pro které standardy IFRS vyžadují či umožňují ocenění reálnou hodnotou na konci každého vykazovaného období), skupina posuzuje, zda došlo k převodům mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty. Skupina přehodnotí klasifikaci aktiva nebo závazku v hierarchii na základě nejnižší klasifikovaného významného vstupu použitého pro stanovení jeho reálné hodnoty vždy k datu události, změně okolností, kvůli níž k převodu došlo, nebo k rozvahovému dni.

U všech derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) se provádí úprava reálné hodnoty o kreditní riziko protistrany (takzvané CVA, Credit Valuation Adjustment) a úprava o vlastní riziko skupiny (takzvané DVA, Debit Valuation Adjustment). Výši CVA ovlivňuje očekávaná velikost rizikové expozice z derivátů s kladnou reálnou hodnotou a úvěrová bonita protistrany. Výše DVA vychází z očekávané rizikové expozice z derivátů se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity skupiny. Modelování očekávané rizikové expozice je založeno na opčních replikačních strategiích. Tato metoda je používána pro nejrelevantnější portfolia a produkty. V případě Ministerstva financí ČR se úprava reálné hodnoty stanoví pomocí simulací Monte Carlo se zohledněním vzájemného započtení pozic. Metodika pro ostatní produkty se určuje na základě tržní hodnoty se zohledněním dalších faktorů. Pravděpodobnost selhání dlužníka (Probability of Default, PD) se určuje na základě interních PD přiřazených ke koši likvidních titulů obchodovaných na středoevropském trhu, takže ocenění je založeno na bázi tržních vstupů. Protistrany, pro které jsou k dispozici kotované swapy úvěrového selhání (CDS, Credit Default Swap) se oceňují za použití příslušného tržního „single-name“ PD (tj. PD, které se vztahuje pouze k danému CDS). Pravděpodobnost selhání skupiny vychází z úrovně zpětných odkupů emisí skupiny Erste. V případě protistran, s nimiž je uzavřena smlouva o úvěrové podpoře CSA (Credit Support Annex), se u částek s nízkým limitem žádné úpravy CVA/DVA nezohledňují.

Skupina používá pouze všeobecně akceptované standardní oceňovací modely. Reálná hodnota neopčních derivátů (například úrokových a měnových swapů, devizových forwardů a FRA) se stanoví diskontováním souvisejících peněžních toků. Opce obchodované na OTC se oceňují s použitím vhodných tržních metod oceňování opcí. Skupina pracuje výhradně s modely, které byly interně otestovány a pro které byly nezávisle nastaveny oceňovací parametry (jako například úrokové míry, směnné kurzy nebo míra volatility).

Snížení hodnoty finančních aktiv a ztráty z titulu úvěrových rizik u podmíněných závazků

Skupina vždy k rozvahovému dni posuzuje, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny

finančních aktiv se považuje za sníženou pouze tehdy, pokud existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Mezi důkazy svědčící o snížení hodnoty finančního aktiva patří například signály o významných finančních problémech dlužníka, resp. skupiny dlužníků, pravděpodobnost jejich konkurzu či jiné finanční restrukturalizace, prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení. O snížení hodnoty posuzovaném na úrovni portfolia finančních aktiv svědčí objektivní údaje dokládající měřitelný pokles odhadovaných budoucích peněžních toků, například změny ekonomických podmínek, které korelují s prodlizením u aktiv v portfoliu. Jako primární kritéria ztrátové události skupina používá definici selhání dlužníka podle pravidel Basel II. Za selhání dlužníka se konkrétně považuje, pokud prodlení s platbami jistiny nebo úroků u významné expozice přesáhne 90 dní nebo jestliže je splacení pohledávky v plné výši nepravděpodobné například z důvodu restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, nebo z důvodu zahájení insolvenčního řízení.

O úvěrových ztrátách u podmíněných závazků skupina účtuje, pokud je pravděpodobné, že bude muset čerpat zdroje, aby vypořádala podmíněný závazek vystavený úvěrovému riziku, a že jí v této souvislosti vznikne ztráta.

(i) Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou

Významné úvěry a finanční aktiva držena do splatnosti skupina nejprve posuzuje individuálně a zjišťuje, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení jejich hodnoty. Jestliže zjistí, že žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva neexistuje, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí na snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována na snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, se do společného posuzování snížení hodnoty nezahrnují.

Výše případné ztráty ze snížení hodnoty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Případné snížení hodnoty pohledávek se vykazuje ve výkazu o finanční situaci prostřednictvím „Opravných položek k pohledávkám za klienty“ a ve výkazu zisku a ztráty se výše opravné položky vykazuje jako „Opravné položky na úvěrová rizika“. Součástí opravných položek k pohledávkám jsou i specifické opravné položky na rizika, které se vytvoří k pohledávkám, u nichž existují objektivní důkazy o snížení hodnoty, a opravné položky

k portfoliovým rizikům na vzniklé, ale dosud nezaúčtované ztráty. V případě finančních aktiv držných do splatnosti se snížení hodnoty účtuje přímo proti majetkovým účtům a proti „Ostatnímu provoznímu výsledku“ ve výkazu zisku a ztráty. Vzniklé, ale dosud nezaúčtované portfoliové ztráty u finančních aktiv držných do splatnosti se vykazují jednak ve výkazu o finanční situaci a jednak ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím „Opravných položek k pohledávkám za klienty“, resp. „Opravných položek na úvěrová rizika“.

Není-li reálné, že se bance v budoucnu podaří pohledávky inkasovat a související zajištění bylo realizováno, pohledávky včetně opravných položek se odúčtují z výkazu o finanční situaci.

Jestliže se v následujícím účetním období odhadovaná ztráta ze snížení hodnoty zvýší nebo sníží, původně zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty pohledávek se odpovídajícím způsobem upraví prostřednictvím účtu opravných položek. V případě finančních aktiv držných do splatnosti, k nimž se opravné položky netvoří, se upraví přímo jejich účetní hodnota.

(ii) Realizovatelná finanční aktiva

Rovněž dluhové nástroje zařazené do kategorie realizovatelných finančních aktiv se nejprve posuzují individuálně z hlediska existence objektivních důkazů svědčících o snížení jejich hodnoty, a to na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou. Jako ztráta ze snížení hodnoty se však zaúčtuje kumulovaná ztráta rovnající se rozdílu mezi naběhlou hodnotou a současnou reálnou hodnotou, sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty daného finančního aktiva původně zaúčtovanou do nákladů.

Při zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty se případné ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Zisk/(Ztráta) z přecenění realizovatelných finančních aktiv“ převedou do výkazu zisku a ztráty a vykážou se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Pokud se v následujícím účetním období reálná hodnota dluhového nástroje opět zvýší, ztráta ze snížení hodnoty se zruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty, konkrétně prostřednictvím „Ostatního provozního výsledku“. Ve výkazu o finanční situaci se ztráty ze snížení hodnoty a jejich storna účtují přímo proti majetkovým účtům.

V případě majetkových cenných papírů zařazených do kategorie realizovatelných finančních aktiv je za objektivní důkaz znehodnocení považován i „podstatný“ nebo „dlouhodobý“ pokles reálné hodnoty pod úroveň pořizovací ceny. Obecně skupina pro tyto účely považuje za „podstatný“ pokles tržní ceny pod 80 % ceny pořizovací a za „dlouhodobý“ takový pokles, kdy je tržní cena po dobu 9 měsíců před rozvahovým dnem trvale pod úrovní ceny pořizovací. Pokud existují důkazy svědčící o snížení hodnoty, jako ztráta ze snížení hodnoty se zaúčtuje kumulovaná ztráta rovnající se rozdílu mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty daného finančního aktiva původně zaúčtovanou do nákladů, a vykáže se ve výkazu

zisku a ztráty prostřednictvím „Ostatního provozního výsledku“. Případné ztráty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Zisk/(Ztráta) z přecenění realizovatelných finančních aktiv“ se převedou do výkazu zisku a ztráty a vykážou se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Ztráty ze snížení hodnoty u majetkových cenných papírů se neruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. Případné následné zvýšení reálné hodnoty těchto aktiv se vykazuje přímo v ostatním úplném výsledku. Ve výkazu o finanční situaci se ztráty ze snížení hodnoty a jejich storna účtují přímo proti majetkovým účtům.

(iii) Podmíněné závazky

Opravné položky na úvěrové ztráty u podmíněných závazků (především finančních záruk a úvěrových příslibů) se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“. Související náklad se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím „Opravných položek na úvěrová rizika“.

Zajišťovací účetnictví

Skupina používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. Na počátku zajištění formálně zdokumentuje vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem, včetně charakteru rizika, cílů a strategie zajištění a metody, která bude používána pro posouzení účinnosti zajišťovacího vztahu. Účinnost zajištění se posuzuje na počátku zajišťovacího vztahu i během jeho trvání. Konkrétní podmínky jednotlivých typů zajištění a testování jejich účinnosti jsou vymezeny interními zásadami.

(i) Zajištění reálné hodnoty

Zajištění reálné hodnoty skupina používá pro řízení tržních rizik. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty, se změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Změny reálné hodnoty zajištěné položky připadající na zajištěné riziko se rovněž účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“ a promítají se do její účetní hodnoty.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě se úprava reálné hodnoty zajištěné položky bude až do její splatnosti odepisovat prostřednictvím „Čistého zisku z obchodních operací“ do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Zajištění peněžních toků

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění peněžních toků, se zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na účinnou část zajištění účtuje do ostatního úplného výsledku a vykazuje se v položce „Čistý zisk/ztráta ze zajištění

peněžních toků“. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na neúčinnou část zajištění se účtuje do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Pro účely posouzení účinné a neúčinné části zajištění se deriváty uvažují v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky. Jakmile zajištěný peněžní tok ovlivní výkaz zisku a ztráty, zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje se převede z ostatního úplného výsledku do položky „Čistý úrokový výnos“. Pokud jde o zajištěné položky, u zajištění peněžních toků se účtují stejným způsobem, jako by žádný zajišťovací vztah neexistoval.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, původně vykázané v ostatním úplném výsledku, zůstanou až do uskutečnění zajištěné transakce v položce „Čistý zisk/ztráta ze zajištění peněžních toků“.

(iii) Zajištění čisté investice do cizoměnové účasti

Skupina používá zajištění čisté investice do cizoměnových účastí. Změny reálných hodnot zajišťovacích nástrojů z titulu pohybu měnových kurzů se vykazují ve vlastním kapitálu v položce „Retranslační rezerva“. Zajišťovacími nástroji jsou měnové deriváty a cizoměnové finanční závazky.

Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

Finanční aktiva a finanční závazky se vzájemně započítávají a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v čisté částce pouze v případě, že skupina má v současnosti právně vymahatelný nárok zaúčtované částky započítat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek.

S významnými protistranami derivátů a repo obchodů skupina uzavírá smlouvy o závěrečném vyrovnání (takzvané close-out netting arrangement). Tyto smlouvy obvykle zakládají právo na vyrovnání, které je uplatnitelné a které ovlivňuje realizaci finančních aktiv nebo vypořádání finančních závazků pouze ve specifických případech selhání dlužníka, případně za jiných okolností, jejichž výskyt se v běžné obchodní činnosti nepředpokládá. Nezahrnují se tudíž do zápočtu finančních aktiv a závazků.

Leasing

Posouzení toho, zda smlouva má charakter leasingu nebo obsahuje leasing, vychází z její podstaty při jejím uzavření. Posuzuje se, zda je naplnění smlouvy závislé na užití určitého aktiva nebo aktiv a zda smlouva převádí právo k užívání aktiva nebo aktiv, a to i v případě, že toto právo výslovně neupravuje.

Leasing představuje smlouvu, na základě které pronajímatel převádí na nájemce právo užívat určité aktivum po předem

dohodnutou dobu výměnou za platbu nebo sérii plateb. Finanční leasing je leasing, který převádí v podstatě veškerá rizika a výhody plynoucí z vlastnictví daného aktiva. Veškeré zbývající leasingové smlouvy v rámci skupiny jsou klasifikovány jako operativní leasing.

Skupina v pozici pronajímatele

Pronajímatel v případě finančního leasingu vykazuje pohledávku za nájemcem v položce „Pohledávky za klienty“ nebo „Pohledávky za bankami“. Příslušná pohledávka je ve výši současné hodnoty smluvně dohodnutých plateb s ohledem na zbytkovou hodnotu aktiva. Úrokové výnosy z pohledávky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné výnosy“.

V případě operativního leasingu pronajímatel vykazuje pronajaté aktivum v rámci „Hmotného majetku“ nebo v rámci „Investic do nemovitostí“ a odepisuje v souladu s metodou odepisování platnou pro daný typ aktiva. Výnosy z pronájmu jsou vykazovány rovnoměrně během celé doby pronájmu ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné výnosy“.

V případě leasingových smluv, u nichž je skupina v pozici pronajímatele, se jedná prakticky výhradně o finanční leasing.

Skupina v pozici nájemce

Z pohledu nájemce skupina neuzavřela žádný pronájem, který by splňoval podmínky finančního leasingu. Splátky v rámci operativního leasingu jsou vykazovány jako náklad ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní správní náklady“ rovnoměrně po celou dobu pronájmu.

Podnikové kombinace a goodwill

(i) Podnikové kombinace

Podnikové kombinace se účtují metodou koupě. Goodwill představuje budoucí ekonomické požitky plynoucí z podnikové kombinace v souvislosti s aktivy, která nejsou jednotlivě identifikovaná a samostatně zaúčtována. Hodnota goodwillu se rovná kladnému rozdílu mezi uhrazenou protihodnotou, hodnotou případných nekontrolních podílů a reálnou hodnotou původně vlastněných majetkových účastí na jedné straně a čistou reálnou hodnotou identifikovatelných aktiv a převzatých závazků k datu akvizice na straně druhé.

Pokud je výsledkem posouzení všech výše popsaných složek záporný rozdíl, zaúčtuje se jako zisk z výhodné koupě a v účetním období, kdy byla realizována akvizice, se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Nekontrolní podíly na majetku nabývaného podniku, které představují současnou majetkovou účast, se oceňují poměrným podílem na identifikovatelných čistých aktivech nabývané společnosti. Ostatní druhy nekontrolních podílů se oceňují reálnou hodnotou, případně jiným způsobem stanoveným

v IFRS. Pořizovací cena se účtuje přímo do nákladů a vykazuje se v položce „Ostatní provozní výsledek“. Pořízená identifikovatelná aktiva a převzaté závazky se obvykle k datu akvizice oceňují reálnou hodnotou.

(ii) Goodwill a testování goodwillu na snížení hodnoty

Goodwill vyplývající z akvizice podniku se vede v pořizovací ceně stanovené k datu akvizice, snížené o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Testování goodwillu z hlediska snížení hodnoty se provádí jednou ročně vždy v listopadu, případně častěji, pokud se v průběhu roku objeví známky možného snížení jeho hodnoty. Ztráta ze snížení hodnoty se účtuje do nákladů. Předmětem testování jsou jednotlivé peněžotvorné jednotky, na něž byl goodwill alokovan. Peněžotvorná jednotka představuje nejmenší identifikovatelnou skupinu aktiv generující peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy nebo skupinami aktiv. Ztrátu ze snížení hodnoty zaúčtovanou ke goodwillu nelze zrušit.

Hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o opravy a opravné položky z titulu snížení hodnoty.

Odpisy se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě které se postupně odepisuje hodnota hmotného majetku po celou dobu předpokládané životnosti až na jeho zbytkovou hodnotu. Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“ a snížení hodnoty se vykazuje v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je následující:

Životnost – počet let	
Budovy	15–50
Kancelářský nábytek a vybavení	4–10
Dopravní prostředky	4–8
Počítačový hardware	4–6

Pozemky se neodepisují.

Hmotný majetek se odúčtuje při likvidaci (prodeji), nebo pokud existuje předpoklad, že jeho užívání nepřinese v budoucnu žádné ekonomické výhody. Zisk nebo ztráta z likvidace aktiva (vypočtené jako rozdíl mezi čistým výnosem z likvidace aktiva (vypočtené jako rozdíl mezi čistým výnosem z likvidace aktiva) a účetní zůstatkovou hodnotou aktiva) se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“ v roce, kdy došlo k odúčtování příslušného aktiva.

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. Pokud vlastník nemovitost částečně užívá, bude zařazena jako investice do nemovitostí pouze v případě, že jím užívaná část je nevýznamná. Investice do pozemků a budov ve výstavbě, kde je očekávané použití stejné

jako u investic do nemovitostí, jsou klasifikovány jako investice do nemovitostí.

Při prvotním zachycení jsou investice do nemovitostí oceněny pořizovací cenou včetně transakčních nákladů. Následně skupina tyto investice oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Investice do nemovitostí jsou odpisovány lineární metodou po dobu předpokládané doby životnosti, která je totožná s předpokládanou dobou životnosti příslušné budovy zařazené do dlouhodobého hmotného majetku. Odpisy jsou vykázány spolu s příjmy z pronájmu ve zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné výnosy“.

Ztráty ze snížení hodnoty se, stejně jako jejich případné následné zrušení, vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Nemovitosti určené k prodeji (zásoby) a aktiva ve výstavbě

Skupina rovněž investuje do nemovitostí, které jsou určeny k prodeji v rámci běžné činnosti, nebo do nemovitostí v procesu výstavby či rekonstrukce za účelem takového prodeje. Tyto nemovitosti se v souladu s IAS 2 – Zásoby oceňují pořizovací cenou, nebo čistou realizovatelnou hodnotou, je-li nižší.

V nákladech na pořízení zásob jsou vedle kupní ceny kapitalizovány rovněž všechny ostatní přímo přiřaditelné výdaje, jako je dopravné, clo a ostatní daně, náklady na přeměnu zásob a podobně.

Prodeje tohoto majetku/bytových jednotek se účtují do výnosů v momentu obdržení výpisu z katastru o zapsání bytových jednotek na nového majitele, a to prostřednictvím položky „Ostatní provozní výsledek“. Ve stejné položce se účtují náklady na tento prodej a další náklady s ním související.

Nehmotný majetek

Nehmotný majetek skupiny zahrnuje vedle goodwillu počítačový software, licence a know-how. O nehmotném aktivu se účtuje pouze v případě, že lze spolehlivě určit jeho pořizovací cenu a je pravděpodobné, že skupina získá předpokládané budoucí ekonomické užítky související s daným aktivem.

Náklady na software vytvořený vlastní činností se aktivují, je-li skupina schopna prokázat technickou proveditelnost jeho dokončení, svůj záměr dokončit jej a schopnost využívat jej, dále je-li možné prokázat, jakým způsobem bude nehmotné aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užítky, jsou-li dostupné odpovídající zdroje pro dokončení vývoje a pro využití nebo prodej nehmotného aktiva a skupina je schopná spolehlivě ocenit související výdaje. Samostatně pořízená nehmotná aktiva se prvotně oceňují pořizovací cenou, která se následně snižuje o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty.

Reálná hodnota nehmotných aktiv pořízených v rámci podnikové kombinace k datu akvizice se rovná jejich pořizovací ceně.

V případě skupiny se jedná o ochranné známky, klientelu a distribuční síť. Pokud lze tato aktiva dostatečně spolehlivě ocenit, skupina je aktivuje.

Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se odepisují rovnoměrně po dobu své životnosti. Doba a metoda odepisování se přehodnotí nejméně na konci každého účetního období a v případě nutnosti dojde k jejich úpravě. Náklady z titulu odpisů nehmotného majetku s omezenou dobou životnosti se účtují do výkazu zisku a ztráty, a to do položky „Odpisy majetku“.

Předpokládaná doba životnosti nehmotných aktiv je 4–6 let.

Snížení hodnoty nefinančních aktiv (hmotná a nehmotná aktiva, investice do nemovitostí)

K datu účetní závěrky skupina vždy vyhodnotí, zda existují známky znehodnocení konkrétního nefinančního aktiva. Pokud takové známky existují nebo pokud je nutno u konkrétního aktiva provést roční testy snížení hodnoty aktiva, provede skupina odhad zpětně získatelné částky aktiva. Zpětně získatelná částka je reálná hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky snížená o prodejní náklady nebo hodnota z užívání, podle toho, která je vyšší. Pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky překročí zpětně získatelnou částku, je dané aktivum považováno za znehodnocené a jeho vykázaná hodnota se sníží na hodnotu zpětně získatelné částky. Při stanovení hodnoty z užívání se předpokládá budoucí peněžní toky diskontují na současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika spojená s daným aktivem.

U nefinančních aktiv vyjma goodwillu se vždy k datu účetní závěrky provádí odhad, zda existují známky toho, že dříve zaúčtované ztráty z titulu snížení hodnoty již neexistují nebo se snížily. Pokud takové známky existují, provede skupina odhad zpětně získatelné částky aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Dříve zaúčtovaná ztráta z titulu snížení hodnoty se odúčtuje pouze v případě, že od chvíle, kdy byla zaúčtována poslední ztráta ze snížení hodnoty, došlo ke změně předpokladů, na jejichž základě byla stanovena zpětně získatelná částka aktiva. Odúčtování ztráty je omezeno a bude provedeno pouze do té míry, aby účetní hodnota aktiva nepřevýšila jeho zpětně získatelnou částku ani účetní hodnotu stanovenou po odečtení odpisů v případě, že by v předchozích letech nebylo zaúčtováno žádné snížení hodnoty daného aktiva.

Snížení hodnoty a jeho odúčtování se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Finanční záruky

Skupina v rámci své běžné činnosti poskytuje finanční záruky, které představují různé typy akreditivů a záruk. Podle standardu IAS 39 je finanční záruka smlouva, která vyžaduje, aby ručitel provedl specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti uvedenému v původních nebo upravených podmínkách úvěrového nástroje. Pokud je skupina v pozici držitele

záruky, příslušná finanční záruka není vykázána ve výkazu o finanční situaci, ale zohledněna jako zajištění při stanovení snížení hodnoty zaručeného aktiva.

Skupina jako ručitel vykazuje finanční záruky v okamžiku, kdy se stává smluvní stranou záruky, tzn. v okamžiku přijetí nabídky záruky. Finanční záruky jsou na počátku oceněny reálnou hodnotou. Počáteční ocenění obecně představuje odměna přijatá za poskytnutou záruku. Pokud v okamžiku uzavření smlouvy není přijata odměna, je reálná hodnota finanční záruky nulová vzhledem k tomu, že toto je částka, za kterou by mohla být záruka vyrovnána v rámci řádné transakce realizované mezi účastníky trhu. Následně je finanční záruka přehodnocena a posouzena z hlediska nutnosti tvorby rezervy v souladu s IAS 37.

Přijatá odměna je vykazována ve výkazu zisku a ztráty v položce „Příjmy z poplatků a provizí“ rovnoměrně po dobu platnosti záruky.

Rezervy

Rezervy se vykazují v případě, že skupina má současnou povinnost v důsledku minulé události, je pravděpodobné, že k jejímu vypořádání bude muset čerpat zdroje, z nichž by jí jinak plynuly ekonomické výhody, a je možno spolehlivě odhadnout výši závazku. Ve výkazu o finanční situaci jsou rezervy vykázány v položce „Rezervy“. Zahrnují opravné položky týkající se ztrát plynoucích z úvěrového rizika ve vztahu k podmíněným závazkům (především finančním zárukám) a rezervy na právní spory a restrukturalizace. Náklady nebo výnosy plynoucí z tvorby nebo rozpuštění opravných položek k podmíněným závazkům jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“. Veškeré ostatní náklady nebo výnosy týkající se rezerv jsou vykázány v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Zdanění

(i) Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné období a za minulé období se oceňují v částce, která bude dle očekávání získána od finančního úřadu nebo zaplacená finančnímu úřadu. Při výpočtu daňových závazků a pohledávek se použijí daňové sazby a daňové zákony platné k rozvahovému dni.

(ii) Odložená daň

Odložená daň se vypočte ze všech přechodných rozdílů mezi daňovým základem aktiv a pasiv a jejich účetní hodnotou k rozvahovému dni. Odložené daňové závazky se vykazují z titulu všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložená daňová aktiva se vykazují z titulu všech daňově odčitatelných přechodných rozdílů a nevyužitých daňových ztrát v případě, že je pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k tomu, aby odčitatelné přechodné rozdíly a nevyužitá daňová ztráta převedená z minulých let mohly být využity. Přechodné rozdíly z titulu prvotního zaúčtování goodwillu se při výpočtu odložené daně nezohledňují.

Výše odložené daňové pohledávky převáděné do dalších období se vždy znovu posoudí k rozvahovému dni a sníží, pokud již není

pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k realizaci daně odložené daňové pohledávky nebo její části. Nevykázaná odložená daňová pohledávka se přecení vždy k rozvahovému dni a zaúčtuje, pokud vznikla pravděpodobnost, že budoucí zdanitelný příjem umožní realizaci daně odložené daňové pohledávky.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují v sazbě, která bude platná v období realizace daňové pohledávky nebo vyrovnání daňového závazku, s použitím daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni. Pro výpočet odložených daní dceřiných společností se používají daňové sazby příslušného státu.

Odložené daně z titulu položek vykazaných jako ostatní úplné zisky a ztráty se rovněž vykazují jako Ostatní úplné zisky a ztráty, nikoli ve výkazu zisku a ztráty.

Odložené daňové pohledávky a závazky se vzájemně započtou, pokud existuje zákonné právo na jejich zápočet a odložené daně se vztahují ke stejnému finančnímu úřadu.

Aktiva ve správě

Skupina poskytuje klientům služby správy majetku (trust) a další služby, v souvislosti s nimiž spravuje nebo investuje určitá aktiva jménem klientů. Aktiva držená ve správě nejsou vykazována v účetní závěrce, neboť nejsou aktivy skupiny. Tato aktiva jsou vedena v podrozvaze a blíže popsána v bodě 51 přílohy. Oceňují se jmenovitou nebo reálnou hodnotou, v závislosti na charakteru daných finančních nástrojů a dostupnosti informací o jejich tržní ceně

Dividendy z kmenových a prioritních akcií

Dividendy plynoucí z kmenových a prioritních akcií se vykazují jako závazek a vlastní kapitál se sníží o hodnotu dividend po schválení akcionáři skupiny.

Účtování výnosů a nákladů

Výnosy jsou účtovány, pokud existuje pravděpodobnost, že účetní jednotka získá ekonomické výhody a výši výnosů lze spolehlivě stanovit. Příslušné položky ve výkazu zisku a ztráty, jejich popis a kritéria účtování výnosů jsou následující:

(i) Čisté úrokové výnosy

Úrokové výnosy nebo náklady se vykazují za použití metody efektivní úrokové míry. Výpočet zahrnuje poplatky za poskytnutí úvěrů plynoucí z úvěrové činnosti a transakční náklady přímo související s příslušným nástrojem, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry (kromě finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů), ale nikoli budoucí úvěrové ztráty. Úrokové výnosy z individuálně znehodnocených úvěrů se vypočtou za použití původní efektivní úrokové míry použité k diskontování odhadu peněžních toků za účelem ocenění ztráty ze snížení hodnoty.

Úrokové a podobné výnosy zahrnují především úrokové výnosy z pohledávek za bankami a z pohledávek za zákazníky, ze zůstatků s centrálními bankami a z dluhopisů a dalších úročených cenných

papírů ve všech portfoliích. Úrokové a podobné náklady zahrnují především úroky placené z vkladů bank a zákaznických vkladů, vkladů centrálních bank, vydaných dluhových cenných papírů a podřízeného dluhu. Čisté úrokové výnosy navíc zahrnují úroky z finančních derivátů vedených v bankovním portfoliu.

Úrokové výnosy a podobné výnosy rovněž zahrnují běžné výnosy z akcií a dalších majetkových cenných papírů (především dividendy) a výnosy z jiných investic ve společnostech klasifikovaných jako realizovatelné. Tyto výnosy z dividend se účtují v okamžiku vzniku práva na výplatu dividend.

Součástí čistých úrokových výnosů jsou rovněž příjmy z pronájmu a související odpisy investic do nemovitostí. Jedná se o příjmy z operativního leasingu, které se účtují rovnoměrně po dobu jeho trvání.

(ii) Opravné položky k úvěrovým rizikům

Tato položka zahrnuje tvorbu a rozpuštění specifických opravných položek a opravných položek z titulu rizik portfolia k pohledávkám a podmíněným závazkům podléhajícím úvěrovému riziku. V této položce jsou rovněž vykázány přímé odpisy pohledávek stejně jako částky získané zpět z odepsaných úvěrů vyjmutých z rozvahy.

Dále tato položka zahrnuje tvorbu a rozpuštění opravných položek k portfoliu investic držených do splatnosti pokrývajících vzniklé, ale nevykázané ztráty.

(iii) Čisté výnosy z poplatků a provizí

Skupina získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje zákazníkům.

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří poplatky za poskytnutí úvěru, poplatky za záruky, provize za správu a řízení aktiv a další poplatky za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření a devizové transakce.

Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, například zajištění akvizice akcií nebo jiných cenných papírů nebo nákupu nebo prodeje podniku, se účtují při dokončení příslušné transakce.

(iv) Čistý zisk z obchodních operací

Výsledky z obchodní činnosti zahrnují veškeré zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty (čisté ceny) finančních aktiv a finančních závazků klasifikovaných k obchodování, včetně všech derivátů, které nejsou určeny k zajištění. „Čistý zisk z obchodních operací“ u finančních derivátů vedených v obchodním portfoliu navíc zahrnuje rovněž úrokové výnosy a náklady.

Úrokové výnosy a náklady týkající se aktiv a závazků k obchodování, které nepředstavují deriváty, a derivátů vedených v bankovním portfoliu však nejsou součástí „Čistého zisku z obchodních operací“, neboť jsou vykázány jako „Čisté úrokové výnosy“. Tato položka dále zahrnuje neefektivní části zajištění a zisk/ztrátu z kurzových operací.

(v) Všeobecné správní náklady

Všeobecné správní náklady představují následující náklady vynaložené v příslušném účetním období: osobní náklady, ostatní správní náklady a odpisy hmotného a nehmotného majetku.

Osobní náklady zahrnují platy a mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné příspěvky na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců. Rovněž se zde vykazují náklady na výplatu odstupného.

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na informační technologie, náklady na kancelářské prostory a na provoz kanceláře, náklady na reklamu a marketing, právní služby a jiné poradenství a jiné správní náklady.

(vi) Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností skupiny. Patří sem především ztráty ze snížení hodnoty, popř. jejich zrušení, a výsledky prodeje hmotného majetku a jiného nehmotného majetku. Dále se sem zahrnují odpisy a ztráty ze snížení hodnoty klientely a případné ztráty ze snížení hodnoty goodwillu. Tato položka dále zahrnuje: náklady na jiné daně, příspěvky na pojištění vkladů, náklady na tvorbu ostatních rezerv a výnosy z jejich rozpuštění, ztráty ze snížení hodnoty majetkových účastí v přidružených společnostech účtovaných ekvivalenční metodou (a jejich případné rozpuštění), realizované zisky a ztráty z prodeje majetkových účastí účtovaných ekvivalenční metodou a výsledky z finančních nástrojů.

Zisk/ztráta z finančních nástrojů zahrnuje následující položky:

- Změny čisté ceny aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Dále tato pozice zahrnuje změny čisté ceny derivátů, které se týkají finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Ocenění těchto závazků reálnou hodnotou bylo zvoleno za účelem odstranění nebo omezení účetního nesouladu mezi závazkem a příslušným derivátem.
- Realizované zisky nebo ztráty z prodeje a ztráty ze snížení hodnoty a odúčtování ztrát ze snížení hodnoty realizovatelných finančních aktiv. Úroky a dividendy z těchto aktiv a odúčtování ztráty ze snížení hodnoty u kapitálových nástrojů však nejsou součástí této položky, vykazují se v položce „Výnosové a podobné úroky“.
- Ztráty ze snížení hodnoty a jejich odúčtování a občasné zisky a ztráty z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti. Nevykazují se zde však vzniklé, ale nevykázané ztráty z finančních aktiv držených do splatnosti na úrovni portfolia, které patří do pozice „Opravné položky k úvěrovým rizikům“.

Factoring

Regresní factoring

Skupina účtuje o prostředcích, resp. zálohách poskytnutých factoringovým klientům, jako o úvěrech a půjčkách. Pohledávky nabyté

v rámci faktoringových operací jsou vedeny pouze evidenčně jako přijaté zajištění poskytnutých úvěrů a půjček.

Bezregresní factoring

Skupina účtuje o pohledávkách, které nabyla v rámci faktoringových operací, jako o ostatních aktivech a zároveň účtuje o odpovídajícím závazku za factoringovým klientem v ostatních pasivech.

3.5 Úprava položek vykázaných za rok 2012

Skupina v souvislosti se změnou zásad týkajících se stanovení odměny za správu důchodových fondů, k níž došlo

v návaznosti na penzijní reformu provedenou v České republice, přehodnotila strukturu některých položek konsolidovaného výkazu zisku a ztráty (viz bod 4.1 přílohy). Částky původně vykázané za rok 2012 byly upraveny tak, aby tuto novou strukturu zohledňovaly. Upravené částky představují nejlepší odhad vycházející z aplikace zásad penzijní reformy (účinné od 1. ledna 2013) na údaje původně Penzijního fondu České spořitelny, a. s., vykázané v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty za rok 2012.

Skupina je přesvědčena, že tento způsob vykázání poskytuje uživatelům konsolidované účetní závěrky relevantnější informace.

Upravené položky jsou shrnuté v následující tabulce:

mil. Kč	Příloha	2012	
		Upravená částka	Původně vykázaná částka
Úrokové a podobné výnosy	32	36 781	37 717
Čistý zisk z obchodních operací	37	2 150	2 194
Ostatní provozní výsledek	39	-1 145	-2 011
Čistý zisk Transformovaného fondu ČSPS	4.1	114	-

4. Společnosti zahrnuté do konsolidace

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidačního celku na základním kapitálu	
			2013	2012
Přidružené společnosti				
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a. s.	Praha	Poskytování informací z bankovního registru klientských informací	20,0 %	20,0 %
Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.	Hodonín	Zahraniční platební služby	40,0 %	40,0 %
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs G. m. b. H.	Rakousko	Poskytování manažerských služeb	40,0 %	40,0 %
Procurement Services CZ, s. r. o.	Praha	Poskytování služeb v oblasti nákupu	40,0 %	40,0 %
První certifikační autorita, a. s.	Praha	Certifikační služby v oblasti elektronického podpisu	23,3 %	23,3 %
s IT Solutions SK, spol. s r. o.	Slovensko	Poskytování softwaru	23,5 %	23,5 %
Newstin, a. s.*	Praha	Poradenství	–	21,2 %

* Likvidace Newstin a. s. proběhla v květnu 2013, společnost je však dosud zapsána v obchodním rejstříku.

Dceřiné společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidačního celku na základním kapitálu	
			2013	2012
Vlastněné prostřednictvím České spořitelny, a. s.				
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	20,0 %	20,0 %
CEE Property Development Portfolio 2 N. V. („CPDP 2 N. V.“)	Nizozemí	Investování do nemovitostí	100,0 %	20,0 %
CS Investment Limited	Guernsey	Investování a držba podílů	100,0 %	99,9 %

Dceřiné společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidačního celku na základním kapitálu	
			2013	2012
CS Property Investment Limited („CSPIL“)	Kypr	Investování do cenných papírů, poskytování úvěrů	100,0 %	100,0 %
Czech and Slovak Property Fund B. V. („CSPF B. V.“)	Nizozemí	Investování do nemovitostí	20,0 %	20,0 %
Czech TOP Venture Fund B. V. („CTVF B. V.“)	Nizozemí	Účast na řízení a financování jiných firem	84,0 %	84,0 %
Erste Corporate Finance, a. s.	Praha	Poradenství	100,0 %	100,0 %
Erste Energy Services, a. s.	Praha	Obchodování s elektřinou a plynem	100,0 %	100,0 %
Factoring České spořitelny, a. s.	Praha	Factoring	100,0 %	100,0 %
GRANTIKA České spořitelny, a.s.	Brno	Podnikatelské poradenství	100,0 %	100,0 %
IT Centrum s. r. o.	Praha	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	–	100,0 %
ČS do domu, a. s.	Praha	Síť finančního poradenství	100,0 %	100,0 %
Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Praha	Penzijní pojištění	100,0 %	100,0 %
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Praha	Realitní činnost	100,0 %	100,0 %
REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
s Autoleasing, a. s.	Praha	Leasing	100,0 %	100,0 %
s IT Solutions CZ, s. r. o.	Praha	Poskytování software a poradenství v oblasti hardware a software	40,0 %	40,0 %
Erste Leasing, a. s.	Znojmo	Leasing	100,0 %	100,0 %
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Praha	Stavební spořitelna	95,0 %	95,0 %
MOPET CZ a. s.	Praha	Mobilní platební služby	91,0 %	12,5 %
VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a. s.	Praha	Správa věrnostního programu	100,0 %	–
Vlastněné prostřednictvím CSPF B. V.				
CSPF Residential B. V.	Nizozemí	Investování a držba podílů	–	100,0 %
Atrium Center s. r. o.	Slovensko	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
BECON s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
BELBAKA a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	–	100,0 %
BGA Czech, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
Jégeho Residential, s. r. o.	Slovensko	Investování do nemovitostí	–	100,0 %
Nové Butovice Development s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
Smíchov Real Estate, a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
Trenčín Retail Park a. s.	Slovensko	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
RVG Czech, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
Trenčín Retail Park 1 a. s.	Slovensko	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
Trenčín Retail Park 2 a. s.	Slovensko	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
Vlastněné prostřednictvím CSPF Residential B. V.				
SATPO Jeseniova, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	–	50,0 %
SATPO Královská vyhlídka, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	–	50,0 %
SATPO Na Malvazinkách, a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	–	50,0 %
SATPO Sacre Coeur, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	–	50,0 %
SATPO Sacre Coeur II, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	–	50,0 %
SATPO Švédská s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	–	50,0 %
Vlastněné prostřednictvím CPDP B. V.				
CPP Lux S.A.R.L.	Lucembursko	Investování do nemovitostí	99,9 %	99,9 %
CP Praha s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	70,7 %	69,3 %
Vlastněné prostřednictvím CPDP 2 N.V.				
CPDP 2003 s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
CPDP Jungmannova s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	–	100,0 %
CPDP Logistics Park Kladno I a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %

Dceřiné společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidačního celku na základním kapitálu	
			2013	2012
CPDP Logistics Park Kladno II a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
CPDP Polygon s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
CPDP Prievozská a. s.	Slovensko	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
CPDP Shopping Mall Kladno, a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
Gallery MYŠÁK a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
TAVARESA a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	–	100,0 %
Campus Park a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
Vlastněné prostřednictvím CPP Lux S.A.R.L.				
CP Praha s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	29,3 %	30,7 %
Vlastněné prostřednictvím CSPIL				
Office Center Stodůlky GAMA a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	–	40,0 %
Vlastněné prostřednictvím GRANTIKA České spořitelny, a.s.				
Euro Dotácie, a. s.	Slovensko	Poradenství	66,0 %	66,0 %
Vlastněné prostřednictvím Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.				
Transformovaný fond penzijního připojištění se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. („Transformovaný fond ČSPS“)	Praha	Penzijní připojištění	100,0 %	–
Vlastněné prostřednictvím CSIL				
Genesis Private Equity Fund B L. P.	Guernsey	Rizikové fondy	100,0 %	100,0 %
Vlastněné prostřednictvím s Autoleasing, a. s.				
DINESIA a. s.	Praha	Leasing	100,0 %	100,0 %
s Autoleasing SK, s. r. o.	Slovensko	Leasing	100,0 %	100,0 %
Vlastněné prostřednictvím brokerjet ČS, a. s.				
Investičníweb, s. r. o.	Praha	Poradenství	100,0 %	100,0 %
Vlastněné prostřednictvím Erste Leasing, a. s.				
S SERVIS, s. r. o.	Znojmo	Poradenství	100,0 %	100,0 %

Přestože skupina vlastní ve společnosti IT Solutions CZ, s. r. o., pouze 40% podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech ani nemá zastoupení v jejím statutárním orgánu, je tato investice zahrnuta mezi majetkové účasti s rozhodujícím vlivem. Skupině totiž na základě společenské smlouvy, upravující podíl společníků na rozdělitelném zisku, náleží téměř veškeré výnosy plynoucí z investice.

Skupina zahrnuje účasti v nemovitostních fondech CPDP B. V. a CSPF B. V. do své konsolidované účetní závěrky metodou plné konsolidace. Přestože skupina v těchto nemovitostních fondech vlastní 20% 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.

Všechny investice, které byly v předchozích účetních obdobích zahrnuty do konsolidace ekvivalenční metodou, byly v roce 2013 prodány. Za účelem řízení měnového rizika spojeného s expozicí banky v zahraničních dceřiných společnostech CS Investment Limited, CSPIL, CTVF, CPDP 2 N. V. a CSPF B. V. denominovaných v EUR banka tyto účasti definovala jako zajištěné položky v rámci zajištění čisté investice v cizoměnových účastech. Zajišťovacími nástroji jsou úrokové cizoměnové swapy. Zisk

nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na účinnou část zajištění se prostřednictvím Ostatního úplného výsledku účtuje přímo do vlastního kapitálu.

V průběhu roku 2013 došlo k následujícím změnám v portfoliu dceřiných a přidružených společností:

- K 1. lednu 2013 se uskutečnila fúze banky s její 100% dceřinou společností IT Centrum s. r. o. Jednalo se o vnitrostátní fúzi sloučením. Česká spořitelna, a. s., se stala nástupnickou společností, a přešlo na ni tudíž jmění zanikající společnosti IT Centrum s. r. o.;
- V lednu 2013 byl Penzijní fond České spořitelny, a. s., přejmenován na Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.;
- V lednu 2013 byla společnost Partner České spořitelny, a. s., přejmenována na ČS do domu, a. s.;
- V lednu 2013 společnost CSPF B. V. prodala za 7 mil. Kč 100% majetkovou účast ve společnosti Jéheho Residential s. r. o.;
- V dubnu 2013 společnost CPDP 2 N. V. prodala za 120 mil. Kč 100% majetkovou účast ve společnosti CPDP Jungmannova s. r. o.;
- V květnu 2013 společnost CSPF B. V. prodala za 20 mil. Kč 100 % akcií společnosti BELBAKA a. s.;

- V červnu 2013 vznikla nová společnost, Věrnostní program iBOD, a. s., se 100% podílem banky na základním kapitálu;
- V září 2013 byla společnost S MORAVA Leasing a. s. přejmenována na Erste Leasing a. s.;
- V září 2013 společnost CPDP 2 B. V. změnila právní formu, a to ze společnosti s ručením omezeným (B. V.) na společnost akciovou (N. V.). Podíl banky na základním kapitálu této společnosti se zvýšil z 20 % na 100 %;
- V září 2013 společnost CPDP 2 N. V. prodala 100 % akcií společnosti TAVARESA a. s. za 3 mil. Kč;
- V listopadu 2013 banka od stávajících akcionářů odkoupila akcie společnosti MOPET CZ a. s. a zvýšila svůj podíl na jejím základním kapitálu z 12,5 % na 91 %;
- V listopadu společnost CSPIL prodala investici ve společném podniku Office Center Stodůlky GAMA a. s.;
- V prosinci společnost CSPF Residential B. V. prodala všechny projekty SATPO (SATPO Jeseniova, s. r. o., SATPO Královská vyhlídka, s. r. o., SATPO Sacre Coeur II, s. r. o., SATPO Na Malvazinkách, a. s., SATPO Sacre Coeur s. r. o. a SATPO Švédská s. r. o.); prodejní cena činila 100 mil. Kč. Následně proběhla likvidace CSPF Residential B. V.

V následující tabulce jsou uvedeny nově založené dceřiné společnosti České spořitelny, a. s., které byly v roce 2013 konsolidovány poprvé:

mil. Kč	Datum akvizice	Podíl na hlav- sovacích právech v %	Aktiva pořízená k datu akvizice	Závazky převzaté k datu akvizice	Ztráta	Výnosy od data akvizice
Věrnostní program iBOD, a. s.	24. 6. 2013	100,00 %	10	–	–50	22
Erste Energy Services, a. s.	1. 7. 2013	100,00 %	103	33	–68	180

4.1 Transformovaný fond penzijního připojištění se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. („Transformovaný fond ČSPS“)

Penzijní fond České spořitelny, a. s. („Penzijní fond“), byl na základě legislativy upravující penzijní reformu v České republice transformován na společnost Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. („ČSPS“), a na Transformovaný fond ČSPS, na nějž byly k 1. lednu 2013 převedeny závazky vůči účastníkům penzijního připojištění a související aktiva stávajícího fondu.

Nová legislativa změnila rovněž odměnu za správu důchodových fondů. Podle zákona platného před přijetím penzijní reformy musel Penzijní fond účastníkům penzijního připojištění připsat minimálně 85 % zisku dosaženého za účetní období (případnou ztrátu nesli v plné výši akcionáři). Od 1. ledna 2013 má Penzijní společnost nárok na dva typy odměny, a to na poplatek z objemu majetku důchodového

fondu a na poplatek z dosaženého zhodnocení prostředků v důchodovém fondu. Čistý zisk Transformovaného fondu ČSPS za účetní období je v plné výši distribuován účastníkům penzijního připojištění. Podle zákona se poplatek odvozený z výše hodnoty majetku fondu účtuje procentem z čisté hodnoty majetku Transformovaného fondu ČSPS a činí 0,6 % ročně, poplatek z dosaženého zhodnocení prostředků odpovídá 15 % zisku Transformovaného fondu ČSPS za účetní období.

V souvislosti s výše zmíněnou penzijní reformou skupina posoudila, zda má nadále kontrolu nad finanční a provozní politikou Transformovaného fondu ČSPS. Na základě ustanovení IAS 27 (ve znění z roku 2008) a interpretace SIC 12 skupina konstatovala, že Transformovaný fond ČSPS kontroluje. Nicméně kvůli změně zásad odměňování za správu fondu je nově čistý zisk tohoto fondu vykázán jako samostatná položka konsolidovaného výkazu zisku a ztráty. Skupina je přesvědčena, že tento způsob vykázání poskytuje uživatelům konsolidované účetní závěrky relevantnější informace.

Struktura čistého zisku Transformovaného fondu ČSPS:

mil. Kč	2013
Čistý úrokový výnos, netto	831
z toho: pohledávky za bankami	25
realizovatelné dluhové cenné papíry	467
dluhové cenné papíry držené do splatnosti	321
výnosy z realizovatelných akcií	18
Čistý zisk z obchodních operací (přepočet cizích měn)	–181
Ostatní provozní výsledek	–545
z toho: výnos z prodeje realizovatelných cenných papírů	326
poplatek za právu fondu	–280
připsáno účastníkům penzijního fondu	–591
Čistý zisk Transformovaného fondu ČSPS	105

Upravený čistý zisk Transformovaného fondu ČSPS za rok 2012 činí 114 mil. Kč a odpovídá 15 % čistého zisku Penzijního fondu

České spořitelny, a. s., za rok 2012, tj. podílu na zisku připadajícího na skupinu.

5. Pokladní hotovost, vklady u ČNB

mil. Kč	2013	2012
Peněžní prostředky (viz bod 42 přílohy)	20 631	19 593
Nostro účty u ČNB (viz bod 42 přílohy)	569	607
Povinné minimální rezervy u ČNB	9 309	1 601
Jednodenní vklady u ČNB (viz bod 42 přílohy)	47 072	700
Celkem	77 581	22 501

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž výše je stanovena na základě opatření ČNB a jejichž čerpání je omezené (viz bod 42 přílohy). Povinné minimální rezervy jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou ČNB. Skupina 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 vázány na konci roku.

6. Pohledávky za bankami, netto

mil. Kč	2013	2012
Nostro účty (viz bod 42 přílohy)	2 070	1 812
Úvěry a pohledávky	23 134	10 172
Opravné položky k pohledávkám za bankami	-31	-
Termínované vklady	47 769	50 941
Dluhové cenné papíry u bank	1 289	1 135
Ostatní	1 117	1 260
Celkem	75 348	65 320

K 31. prosinci 2013 skupina poskytla některým bankám v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 19 432 mil. Kč (2012:

6 670 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 19 523 mil. Kč (2012: 6 763 mil. Kč).

7. Pohledávky za klienty

a) Analýza pohledávek za klienty podle typu úvěru

mil. Kč	2013	2012
Úvěry právnickým osobám	156 116	149 569
Dluhové cenné papíry právnických osob	201	-
Hypoteční úvěry (fyzické i právnické osoby)	210 893	193 812
Úvěry fyzickým osobám	80 659	84 678
Úvěry veřejnému sektoru	17 422	16 539
Úvěry ze stavebního spoření	37 596	39 476
Faktoring	2 106	1 871
Finanční leasing	2 482	3 145
Kumulovaná změna účetní hodnoty z důvodu zajištění reálné hodnoty	8	13
Celkem	507 483	489 103

K 31. prosinci 2013 skupina poskytla některým klientům v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 75 mil. Kč (2012:

876 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 75 mil. Kč (2012: 871 mil. Kč).

b) Analýza pohledávek za klienty podle postupů při posuzování úvěrového rizika

mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	K 31. prosinci 2013
Individuálně znehodnocené	11 355	14 831	26 186
Kolektivně znehodnocené	12 563	6 518	19 081
Neznehodnocené	192 928	269 288	462 216
Celkem	216 846	290 637	507 483

mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	K 31. prosinci 2012
Individuálně znehodnocené	13 602	14 270	27 872
Kolektivně znehodnocené	15 619	9 648	25 267
Neznehodnocené	179 583	256 381	435 964
Celkem	208 804	280 299	489 103

Individuálně významné pohledávky jsou pohledávky za právníky nebo fyzickými osobami, kde je úvěrová expozice skupiny vyšší než 5 mil. Kč. Individuálně znehodnocené jsou ty pohledávky, u kterých existuje objektivní skutečnost, že peněžní toky jsou ohroženy („loss event“). Skupina definuje loss event v souladu s Basel II. Tato klasifikace odpovídá internímu ratingu R („selhání dlužníka“). Kolektivně znehodnocené pohledávky jsou ty, u kterých existuje na portfoliové bázi indikace znehodnocení. Opravné položky k portfoliu jsou tvořeny u pohledávek, u nichž znehodnocení dosud nebylo identifikováno („neznehodnocené“) na základě vypočtených pravděpodobností selhání.

Ke snížení úvěrového rizika využívá skupina různé typy zajištění. Jejich seznam je dán vnitřním předpisem, který rovněž definuje pravidla pro stanovení hodnoty jednotlivých typů zajištění. Skupina stanovuje nominální hodnotu zajištění na základě tržního ocenění a z tohoto nominálního ocenění dále zjišťuje realizovatelnou hodnotu pomocí diskontního faktoru daného pro každý typ zajištění. Zajištění oceněné realizovatelnou hodnotou je bráno v úvahu při tvorbě opravných položek (viz bod 3.4 přílohy). Pravidla pro oceňování zajištění rovněž stanovují, kdy a jak často se provádí aktualizace ocenění jednotlivých zajišťovacích prostředků (viz bod 44.1).

c) Finanční leasing

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

mil. Kč	2013	2012
Hrubé investice do finančního leasingu	2 675	3 457
v tom:		
do 1 roku	967	1 124
od 1 roku do 5 let	1 586	2 109
nad 5 let	122	224
Nerealizované finanční výnosy	–193	–312
Mezisoučet	2 482	3 145
Opravná položka	–287	–460
Čisté investice do finančního leasingu	2 195	2 685
v tom:		
do 1 roku	795	873
od 1 roku do 5 let	1 301	1 638
nad 5 let	99	174

Hlavními předměty leasingu jsou motorová vozidla a ostatní technické vybavení.

8. Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty

a) Tvorba a čerpání opravných položek

mil. Kč	2013	2012
K 1. lednu	18 244	17 976
Tvorba opravných položek	7 276	8 399
Rozpuštění opravných položek (viz bod 34 přílohy)	–3 570	–3 914
Čistá tvorba opravných položek	3 706	4 485
Úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek (viz bod 32 přílohy)	–655	–711
Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek	–3 079	–3 490
Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	73	–16
K 31. prosinci	18 289	18 244
Změna stavu opravných položek k úvěrům a pohledávkám	45	268

Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek ve výši 3 079 mil. Kč (2012: 3 490 mil. Kč) nemá dopad na hospodářský výsledek skupiny.

Úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek představují úrokové výnosy vykázané na bázi efektivní úrokové míry ze snížené hodnoty pohledávek.

b) Opravné položky k úvěrům a pohledávkám podle tříd

mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	K 31. prosinci 2013
Individuálně znehodnocené	-5 546	-10 054	-15 600
Kolektivně znehodnocené	-820	-517	-1 337
Snížení hodnoty u neznehodnocených pohledávek	-830	-522	-1 352
Celkem	-7 196	-11 093	-18 289

mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	K 31. prosinci 2012
Individuálně znehodnocené	-6 617	-9 220	-15 837
Kolektivně znehodnocené	-897	-506	-1 403
Snížení hodnoty u neznehodnocených pohledávek	-600	-404	-1 004
Celkem	-8 114	-10 130	-18 244

c) Opravné položky podle tříd finančních aktiv

mil. Kč	K 1. lednu 2013	Tvorba opravných položek	Odpis pohledá- vek	Částky vymožené během roku	Úrok ze znehod- nocených aktiv ^{x)}	Kurzové rozdíly a přírůstky a úbytky z podnikových kombinací	K 31. prosinci 2013	Změna stavu
Úvěry fyzickým osobám domácnostem								
Kontokorentní úvěry	330	237	-98	-144	-18	-	307	-23
Kreditní karty	235	285	-57	-155	-18	-	290	55
Ostatní úvěry	4 550	1 913	-738	-621	-168	-	4 936	386
Hypoteční úvěry	2 100	834	-62	-333	-112	-	2 427	327
Úvěry ze stavebního spoření	859	776	-22	-554	-	-	1 059	200
Finanční leasing	3	2	-2	-	-	-	3	-
Mezisoučet	8 077	4 047	-979	-1 807	-316	-	9 022	945
MSE^{xx)}								
Kontokorentní úvěry	19	-	-2	-12	-1	-	4	-15
Ostatní úvěry	2 200	654	-536	-301	-55	-	1 962	-238
Hypoteční úvěry	731	252	-91	-137	-39	-	716	-15
Komunální úvěry	18	25	-19	-7	-2	-	15	-3
Úvěry ze stavebního spoření	-	4	-	-2	-	-	2	2
Finanční leasing	227	8	-44	-	-	-	191	-36
Mezisoučet	3 195	943	-692	-459	-97	-	2 890	-305
Úvěry korporátním klientům								
Korporátní klienti	2 458	766	-574	-534	-65	73	2 124	-334
SME ^{xxx)}	2 933	1 218	-732	-582	-92	-	2 745	-188
Korporátní hypotéky	1 561	286	-102	-185	-85	-	1 475	-86
Komunální klienti	20	16	-	-3	-	-	33	13
Mezisoučet	6 972	2 286	-1 408	-1 304	-242	73	6 377	-595
Celkem	18 244	7 276	-3 079	-3 570	-655	73	18 289	45

^{x)} Úrokové výnosy z individuálně znehodnocených finančních pohledávek.^{xx)} MSE – fyzické osoby podnikatelé a malé firmy s ročním obrátem do 30 mil. Kč.^{xxx)} SME – malé a střední firmy s ročním obrátem 30–1 000 mil. Kč.

mil. Kč	K 1. lednu 2012	Tvorba opravných položek	Odpis pohledá- vek	Částky vymožené během roku	Úrok ze znehod- nocených aktiv ^{x)}	Kurzové rozdíly a přírůstky a úbytky z podnikových kombinací	K 31. prosinci 2012	Změna stavu
Úvěry fyzickým osobám domácnostem								
Kontokorentní úvěry	312	306	-122	-148	-18	-	330	18
Kreditní karty	196	223	-105	-59	-20	-	235	39
Ostatní úvěry	3 774	2 552	-974	-601	-201	-	4 550	776
Hypoteční úvěry	1 632	963	-16	-359	-120	-	2 100	468
Úvěry ze stavebního spoření	771	697	-152	-457	-	-	859	88
Finanční leasing	5	-	-2	-	-	-	3	-2
Mezisoučet	6 690	4 741	-1 371	-1 624	-359	-	8 077	1 387
MSE ^{xx)}								
Kontokorentní úvěry	89	-53	-4	-12	-1	-	19	-70
Ostatní úvěry	2 522	674	-417	-513	-66	-	2 200	-322
Hypoteční úvěry	700	363	-153	-129	-50	-	731	31
Komunální úvěry	22	35	-30	-9	-	-	18	-4
Finanční leasing	222	45	-40	-	-	-	227	5
Mezisoučet	3 555	1 064	-644	-663	-117	-	3 195	-360
Úvěry korporátním klientům								
Korporátní klienti	2 642	971	-497	-581	-61	-16	2 458	-184
SME ^{xxx)}	3 571	1 209	-826	-929	-92	-	2 933	-638
Korporátní hypotéky	1 493	413	-152	-111	-82	-	1 561	68
Komunální klienti	25	1	-	-6	-	-	20	-5
Mezisoučet	7 731	2 594	-1 475	-1 627	-235	-16	6 972	-759
Celkem	17 976	8 399	-3 490	-3 914	-711	-16	18 244	268

^{x)} Úrokové výnosy ze znehodnocených finančních pohledávek.

^{xx)} MSE – fyzické osoby podnikatelé a malé firmy s ročním obrátem do 30 mil. Kč.

^{xxx)} SME – malé a střední firmy s ročním obrátem 30–1 000 mil. Kč.

9. Aktiva k obchodování

mil. Kč	2013	2012
Obchodované dluhové cenné papíry	26 548	40 872
Obchodované akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	2	9
Celkem	26 550	40 881

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 21 790 mil. Kč (2012: 7 853 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2013	2012
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	637	933
Emitované v ostatních měnách	55	62
Celkem	692	995
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	25 856	39 877
Dluhopisy celkem	26 548	40 872

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2013	2012
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	2	7
Emitované v ostatních měnách	–	2
Celkem	2	9

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2013	2012
Státními institucemi v České republice	26 245	40 624
Zahraničními státními institucemi	118	62
Zahraničními finančními institucemi	185	182
Ostatními zahraničními subjekty	–	4
Celkem	26 548	40 872

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

mil. Kč	2013	2012
Zahraničními finančními institucemi	–	2
Ostatními subjekty v České republice	–	7
Ostatními zahraničními subjekty	2	–
Celkem	2	9

10. Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	2013	2012
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	3 519	6 984
Neobchodované	–	–
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Neobchodované	704	221
Celkem	4 223	7 205

Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů v hodnotě 1 403 mil. Kč (2012: 0 Kč)

byla převedena k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací a jiných přijatých úvěrů.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2013	2012
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	664	657
Emitované v ostatních měnách	2 520	2 560
Celkem	3 184	3 217
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	20	313
Emitované v ostatních měnách	315	3 454
Celkem	335	3 767
Dluhopisy celkem	3 519	6 984

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2013	2012
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	595	111
Emitované v ostatních měnách	109	110
Celkem	704	221

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2013	2012
Státními institucemi v České republice	683	839
Zahraničními státními institucemi	601	549
Finančními institucemi v České republice	2 235	3 823
Zahraničními finančními institucemi	–	1 773
Celkem	3 519	6 984

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

mil. Kč	2013	2012
Finančními institucemi v České republice	595	111
Zahraničními finančními institucemi	109	110
Celkem	704	221

11. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou

mil. Kč	2013		2012	
	Reálná hodnota	Nominální hodnota	Reálná hodnota	Nominální hodnota
Zajišťovací				
Měnové	50	9 241	43	7 199
Úrokové	895	14 080	1 120	9 739
Zajišťovací celkem	945	23 321	1 163	16 938
Nezajišťovací				
Měnové	9 551	272 066	10 263	279 580
Úrokové	11 104	326 601	15 153	338 125
Ostatní	513	14 708	202	19 153
Nezajišťovací celkem	21 168	613 375	25 618	636 858
Celkem	22 113	636 696	26 781	653 796

Ztráta ze zajišťovacích derivátů použitých pro účely zajištění reálné hodnoty za rok 2013 činila 237 mil. Kč (2012: zisk v částce

228 mil. Kč); zisk ze změny reálné hodnoty zajištěných instrumentů za rok 2013 činil 250 mil. Kč (2012: ztráta 266 mil. Kč).

12. Realizovatelná finanční aktiva

mil. Kč	2013	2012
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	80 575	64 780
Neobchodované	599	–
Celkem	81 174	64 780
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Obchodované	787	1 503
Neobchodované	334	383
Celkem	1 121	1 886
Celkem	82 295	66 666

V částce obchodovaných a neobchodovaných akcií a jiných cenných papírů s variabilním výnosem jsou zahrnuty účasti a podíly, které nejsou účastmi s rozhodujícím ani podstatným vlivem, v celkové částce 347 mil. Kč (2012: 260 mil. Kč).

V portfoliu realizovatelných finančních aktiv jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 22 586 mil. Kč (2012: 313 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2013	2012
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	29 376	29 469
Emitované v ostatních měnách	5 019	3 970
Celkem	34 395	33 439
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	37 109	17 596
Emitované v ostatních měnách	9 670	13 745
Celkem	46 779	31 341
Dluhopisy celkem	81 174	64 780

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2013	2012
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	558	1 555
Emitované v ostatních měnách	563	331
Celkem	1 121	1 886

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2013	2012
Státními institucemi v České republice	59 172	40 003
Zahraničními státními institucemi	5 804	12 787
Finančními institucemi v České republice	9 530	7 117
Zahraničními finančními institucemi	4 639	3 027
Ostatními subjekty v České republice	2 029	1 696
Ostatními zahraničními subjekty	–	150
Celkem	81 174	64 780

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

mil. Kč	2013	2012
Finančními institucemi v České republice	58	887
Zahraničními finančními institucemi	1 026	856
Ostatními subjekty v České republice	–	107
Ostatními zahraničními subjekty	37	36
Celkem	1 121	1 886

13. Finanční aktiva držaná do splatnosti, netto

mil. Kč	2013	2012
Dluhopisy a jiné cenné papíry		
Obchodované	154 733	181 967
Opravné položky k finančním aktivům držným do splatnosti	– 13	–
Celkem	154 720	181 967

V portfoliu finančních aktiv držných do splatnosti jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 5 847 mil. Kč (2012: 1 885 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací

a jiných přijatých úvěrů. Dále toto portfolio zahrnuje částku 27 839 mil. Kč (2012: 20 258 mil. Kč), zajišťující úvěry od finančních institucí.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2013	2012
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	7 199	7 261
Emitované v ostatních měnách	549	1 689
Celkem dluhopisy s variabilní úrokovou mírou	7 748	8 950
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	127 512	158 159
Emitované v ostatních měnách	19 473	14 858
Celkem dluhopisy s fixní úrokovou mírou	146 985	173 017
Opravné položky k finančním aktivům držným do splatnosti	– 13	–
Dluhopisy celkem	154 720	181 967

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2013	2012
Státními institucemi v České republice	126 973	157 553
Zahraničními státními institucemi	12 508	9 340
Finančními institucemi v České republice	9 819	8 534
Zahraničními finančními institucemi	4 402	4 944
Ostatními subjekty v České republice	551	506
Ostatními zahraničními subjekty	480	1 090
Celkem	154 733	181 967
Opravné položky k finančním aktivům drženým do splatnosti	-13	-
Dluhopisy celkem	154 720	181 967

14. Investice do nemovitostí

mil. Kč	2013	2012
Pořizovací cena		
K 1. lednu	13 580	14 407
Přírůstky	30	22
Úbytky	-1 265	-764
Kurzové rozdíly	187	-85
K 31. prosinci	12 532	13 580
Oprávký včetně znehodnocení		
K 1. lednu	-4 019	-3 068
Odpisy	-223	-249
Znehodnocení	-277	-799
Úbytky	312	113
Kurzové rozdíly	5	-16
K 31. prosinci	-4 202	-4 019
Čistá účetní hodnota		
K 31. prosinci	8 330	9 561

Příjmy z pronájmu investic do nemovitostí v roce 2013 činily 771 mil. Kč (2012: 882 mil. Kč), viz bod 32 přílohy. Provozní náklady těchto nemovitostí činily 211 mil. Kč (2012: 220 mil. Kč).

Reálná hodnota investic do nemovitostí k 31. prosinci 2013 činila 8 634 mil. Kč (2012: 9 830 mil. Kč) (viz bod 45 přílohy). Zástavy na úvěry na financování investic do nemovitostí v roce 2013 dosáhly výše 3 742 mil. Kč (2012: 4 879 mil. Kč) (viz bod 49 přílohy).

15. Aktiva ve výstavbě

mil. Kč	2013	2012
K 1. lednu	1 598	2 501
v tom:		
zásoby	1 511	2 399
investice do nemovitostí	87	102
Znehodnocení/odúčtování znehodnocení	106	-79
Prodej dokončených budov	-1 237	-824
K 31. prosinci	467	1 598
v tom:		
zásoby	383	1 511
investice do nemovitostí	84	87

Aktiva ve výstavbě zahrnují jak nedokončené investice do nemovitostí oceňované pořizovací cenou sníženou o případné znehodnocení, tak nedokončené budovy oceňované jako zásoby.

Zástavy na úvěry za účelem financování nemovitostí dosáhly v roce 2013 výše 191 mil. Kč (2012: 1 111 mil. Kč) (viz bod 49 přílohy).

16. Hmotný majetek

mil. Kč	Pozemky a stavby	Přístroje, dopravní technika a hardware	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2012	20 680	8 526	29 206
Přírůstky	471	644	1 115
Úbytky	-201	-1 450	-1 651
K 31. prosinci 2012	20 950	7 720	28 670
Přírůstky	475	448	923
Úbytky	-366	-457	-823
K 31. prosinci 2013	21 059	7 711	28 770
Oprávky včetně znehodnocení			
K 1. lednu 2012	-7 520	-6 276	-13 796
Odpisy (viz bod 38 přílohy)	-723	-689	-1 413
Znehodnocení	-320	-3	-323
Úbytky	177	1 278	1 455
K 31. prosinci 2012	-8 386	-5 690	-14 076
Odpisy (viz bod 38 přílohy)	-665	-619	-1 284
Znehodnocení	-6	-	-6
Úbytky	332	430	762
K 31. prosinci 2013	-8 725	-5 879	-14 604
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2012	12 564	2 030	14 594
K 31. prosinci 2013	12 334	1 832	14 166

Uvedené zůstatky k 31. prosinci 2013 zahrnují 512 mil. Kč (2012: 612 mil. Kč) nedokončených investic.

K 31. prosinci 2013 činí pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 5 208 mil. Kč (2012: 4 964 mil. Kč).

17. Nehmotný majetek

mil. Kč	Goodwill	Software	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2012	43	7 605	6 768	14 416
Přírůstky	-	423	635	1 058
Úbytky	-	-26	-25	-51
Převody	-	297	-295	2
K 31. prosinci 2012	43	8 299	7 083	15 425
Přírůstky	-	775	198	973
Úbytky	-	-73	-514	-587
Převody	-	496	-496	-
K 31. prosinci 2013	43	9 497	6 271	15 811
Oprávky včetně znehodnocení				
K 1. lednu 2012	-9	-5 404	-6 059	-11 472
Odpisy (viz bod 38 přílohy)	-	-667	-121	-788
Znehodnocení	-	-4	-	-4
Úbytky	-	24	23	47
K 31. prosinci 2012	-9	-6 051	-6 157	-12 217
Odpisy (viz bod 38 přílohy)	-	-670	-107	-777
Znehodnocení	-	-54	-3	-57
Úbytky	-	69	504	573
K 31. prosinci 2013	-9	-6 706	-5 763	-12 478

mil. Kč	Goodwill	Software	Ostatní	Celkem
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2012	34	2 248	926	3 208
K 31. prosinci 2013	34	2 791	508	3 333

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. prosinci 2013 zahrnuje 684 mil. Kč (2012: 713 mil. Kč) nedokončených investic.

K 31. prosinci 2013 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 7 275 mil. Kč (2012: 7 416 mil. Kč).

18. Ostatní aktiva

mil. Kč	2013	2012
Příjmy příštích období	31	17
Náklady příštích období	1 069	1 295
Různé pohledávky	1 768	1 269
Dohadné položky aktivní	515	1 102
Státní podpora	1 142	1 188
Investice do nekonsolidovaných společností	33	98
Ostatní aktiva	1 502	231
Pohledávky z faktoringových operací	3 540	3 323
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	575	384
Celkem	10 175	8 907

Pohledávka vyplývající z nároku na státní podporu představuje nárok účastníků stavebního spoření, které je poskytováno Stavební spořitelnou České spořitelny, a. s. Státní podpora je účastníkům poskytována Ministerstvem financí České republiky, je počítána na základě výše klientských

vkladů na konci roku a je limitována na jednoho účastníka částkou 2 000 Kč.

Důvodem výrazného zvýšení ostatních aktiv jsou pohledávky z titulu zúčtování výběrů peněz zákazníků jiných bank z bankomatů České spořitelny v částce 733 mil. Kč (uhrazeny v lednu 2014).

19. Závazky k bankám

mil. Kč	2013	2012
Loro účty (viz bod 42 přílohy)	1 514	3 169
Termínované vklady	27 953	5 620
Přijaté úvěry	43 569	35 555
Celkem	73 036	44 344

K 31. prosinci 2013 skupina přijala od ostatních bank v rámci repo operací úvěry v objemu 8 860 mil. Kč (2012: 2 532 mil. Kč), které

jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 8 859 mil. Kč (2012: 2 512 mil. Kč).

20. Závazky ke klientům

mil. Kč	2013	2012
Veřejný sektor	70 445	57 843
- běžné účty	41 914	44 379
- termínované vklady	9 068	7 613
- úsporné vklady	91	851
- ostatní závazky (repo operace)	19 372	5 000
Korporátní klientela	114 703	107 912
- běžné účty	104 371	90 349
- termínované vklady	6 307	7 659
- úsporné vklady	96	6 849
- ostatní závazky	3 929	3 055
Obyvatelstvo	528 829	522 869
- běžné účty	248 461	229 449
- termínované vklady	33 724	48 598
- úsporné vklady	194 122	197 491
- ostatní závazky	52 522	47 331
Celkem	713 977	688 624

V položkách „ostatní závazky“ jsou zahrnuty úvěry přijaté od klientů v rámci repo operací, závazky ze zrušených vkladů, úložky penzijního připojištění a vklady na anonymních vkladních knížkách.

K 31. prosinci 2013 skupina přijala od klientů v rámci repo operací úvěry v objemu 23 135 mil. Kč (2012: 7 835 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 23 134 mil. Kč (2012: 7 853 mil. Kč).

21. Závazky z obchodování

mil. Kč	2013	2012
Závazky z krátkých prodejů – akcie	–	3

22. Finanční závazky označené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	2013	2012
Vklady klientů	12 616	15 908
Závazky z emitovaných cenných papírů	1 818	1 995
Celkem	14 434	17 903

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

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková míra	2013	2012
					mil. Kč	mil. Kč
Dluhopisy	CZ0003702284	únor 2010	únor 2014	x)	140	142
Dluhopisy	CZ0003702474	říjen 2010	listopad 2014	x)	853	843
Dluhopisy	CZ0003702516	prosinec 2010	leden 2015	x)	825	860
Dluhopisy	CZ0003703076	leden 2012	leden 2013	x)	–	150
Celkem					1 818	1 995

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

Emise CZ0003702284, CZ0003702474, CZ0003702516 a CZ0003703076 byly vydány jako strukturované dluhopisy, jejichž výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem dluhopisu a takzvanou jinou hodnotou v souladu s emisními podmínkami.

Částka jiné hodnoty se bude odvíjet od souboru indexů a koše akcií a bude splatná ke dni konečné splatnosti dluhopisů. Emitované dluhopisy nejsou obchodovány na žádném trhu.

Změna reálné hodnoty dluhopisů:

mil. Kč	2013	2012
Změna reálné hodnoty dluhopisů z titulu změn kreditního profilu emitenta		
Vklady klientů	-46	-136
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	-4	-17
Celkem	-50	-153
Rozdíl mezi účetní hodnotou a smluvně požadovanou hodnotou splatnou k datu splatnosti		
Vklady klientů	171	99
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	8	45
Celkem	179	144

Závazky z krátkých prodejů jsou krátkodobé závazky k obchodování splatné do 1 až 3 měsíců. Z tohoto důvodu není relevantní uvádět změnu reálné hodnoty mezi obdobími, protože se jedná o různé závazky k rozvahovým datům.

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (banky) je stanovena jako rozdíl mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému datu po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

23. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou

mil. Kč	2013		2012	
	Reálná hodnota	Nominální hodnota	Reálná hodnota	Nominální hodnota
Zajišťovací – zajištění reálné hodnoty				
Měnové	271	9 241	132	2 250
Úrokové	–	–	40	9 739
Zajišťovací – zajištění reálné hodnoty celkem	271	9 241	172	11 989
Zajišťovací – zajištění peněžních toků				
Měnové	151	–	–	–
Úrokové	1	1 400	–	–
Zajišťovací – zajištění peněžních toků celkem	152	1 400	–	–
Nezajišťovací				
Měnové	13 507	272 066	11 012	280 314
Úrokové	10 360	326 601	14 752	339 565
Ostatní	156	14 620	422	19 153
Nezajišťovací celkem	24 023	613 287	26 186	639 032
Celkem	24 446	623 928	26 358	651 021

Zisky/ztráty ze zajišťovacích derivátů jsou uvedeny v bodě 11 přílohy.

24. Emitované dluhopisy

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Nominální úroková míra	2013	2012
					mil. Kč	mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000623	říjen 2005	říjen 2015	4,75 %	4 953	4 951
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	únor 2006	únor 2016	4,80 %	4 625	4 645
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000904	říjen 2006	říjen 2014	3,65 %	1 044	1 031
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001068	červen 2007	říjen 2015	4,50 %	761	762
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001084	červenec 2007	červenec 2014	pohyblivá	1 517	1 537
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001274	listopad 2007	listopad 2014	pohyblivá	568	566
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	listopad 2007	listopad 2017	5,90 %	1 999	2 020
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	481	490
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	prosinec 2007	prosinec 2017	5,85 %	5 094	5 153
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	prosinec 2007	prosinec 2017	3,90 %	974	1 006
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	179	476
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002165	listopad 2009	listopad 2014	3,55 %	615	638
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002173	listopad 2009	květen 2013	3,20 %	–	1 590
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002215	duben 2010	říjen 2013	0,25 %	–	2 526
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002264	leden 2011	leden 2013	0,20 %	–	908
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002306	duben 2011	duben 2015	0,30 %	124	127
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002330	červen 2011	červen 2016	0,30 %	41	40
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	prosinec 2012	prosinec 2021	2,75 %	18	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	prosinec 2012	červen 2023	3,25 %	125	15
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002769	prosinec 2012	prosinec 2016	1,50 %	53	1
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002777	prosinec 2012	červen 2018	1,75 %	40	4
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	prosinec 2012	prosinec 2019	2,50 %	55	5
Dluhopisy	CZ0003701054	září 2005	září 2017	x)	262	253
Dluhopisy	CZ0003701062	říjen 2005	říjen 2013	x)	–	293
Dluhopisy	CZ0003702011	červenec 2009	leden 2014	xx)	623	593
Dluhopisy	CZ0003702037	říjen 2009	říjen 2016	xx)	521	493
Dluhopisy	CZ0003702078	listopad 2009	listopad 2016	xx)	563	537
Dluhopisy	CZ0003702359	duben 2010	duben 2013	3,00 %	–	714
Dluhopisy	CZ0003702367	duben 2010	duben 2013	pohyblivá	–	1 188
Depozitní směnky					1	79
Kumulovaná změna reálné hodnoty zajištěných dluhopisů					1 314	1 515
Celkem					26 550	34 156

^{x)} Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

^{xx)} Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a hodnotou dluhopisu splatnou ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

Z celkové účetní hodnoty hypotečních zástavních listů („HZL“) bylo 12 967 mil. Kč (2012: 10 010 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 v rozsahu zajištěného úrokového rizika.

Emise CZ0003701054 a CZ0003701062 byly vydány s opcí na akciový index, která je zachycena odděleně a je přeceňována na reálnou hodnotu.

Emise HZL CZ0002001647, CZ0002001654, CZ0002002165, CZ0002002173, CZ0002002215, CZ0002002264, CZ0002002306,

CZ0002002330, CZ0002002744, CZ0002002751, CZ0002002769, CZ0002002777, CZ0002002785 a emise dluhopisů CZ0003702011, CZ0003702037, CZ0003702078 nejsou obchodovány na žádném regulovaném trhu. Ostatní emise HZL a dluhopisů jsou obchodovány na regulovaném trhu BCPP. Rozdíl mezi jmenovitou hodnotou emitovaných HZL a účetní hodnotou příslušných emisí ve výše uvedené tabulce vyplývá z rozdílu v ocenění a z eliminace dluhopisů držných subjekty ve skupině.

25. Rezervy

mil. Kč	Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy	Rezervy na soudní spory	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2012	377	2 056	87	2 520
Tvorba rezerv za účetní období	241	103	22	366
Rozpuštění rezerv	-139	-385	-35	-559
Čistá tvorba/(rozpuštění) rezerv (viz bod 34 a 39 přílohy)	102	-282	-13	-193
Použití rezerv	-27	-38	-11	-76
K 31. prosinci 2012	452	1 736	63	2 251
Tvorba rezerv za účetní období	279	209	507	995
Rozpuštění rezerv	-369	-143	-3	-515
Čistá tvorba/(rozpuštění) rezerv (viz bod 34 a 39 přílohy)	-90	66	504	480
Použití rezerv	-15	-1	-121	-137
K 31. prosinci 2013	347	1 801	446	2 594

Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy se tvoří na krytí ztrát, které vyplývají z podrozvahových a ostatních angažovaností.

V položce „Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy“ je zahrnuta rezerva na garanci rizika společnosti s Autoleasing, a. s., v objemu 75 mil. Kč (v roce 2012: 130 mil. Kč). Účelem garance je participace společnosti na riziku klientů, jejichž leasingový kontrakt byl sjednán prostřednictvím České spořitelny, a. s., nebo klientů převzatých do portfolia společnosti s Autoleasing, a. s.,

z portfolia společnosti Východočeská leasingová, a. s. Výplaty participace se řídí smlouvou o participaci na riziku a jsou čtvrtletní se splatností dva měsíce po konci každého čtvrtletí.

Rezervy na soudní spory jsou blíže popsány v bodě 49.

V položce „Ostatní rezervy“ je zahrnut odhad na mimosmluvní závazek banky uspokojit případné budoucí nároky klientů vyplývající z promlčených vkladů na anonymních vkladních knížkách.

26. Ostatní závazky

mil. Kč	2013	2012
Náklady příštích období	3	6
Výnosy příštích období	213	237
Závazky z věrnostního programu	265	346
Různí věřitelé	2 343	3 121
Závazky z faktoringových operací	1 920	1 282
Závazky z obchodování s cennými papíry	732	552
Závazky z platebního styku	775	1 351
Dohadné účty aktivní	2 983	2 469
Ostatní závazky	866	1 334
Celkem	10 100	10 698

Dohadné účty pasivní představují převážně odměny zaměstnanců a vedení banky, nevyfakturované dodávky a příspěvek do Fondu pojištění vkladů.

27. Odložená daň

Odložená daň je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 19 % v závislosti na předpokládaném roce uplatnění příslušné pohledávky či závazku, resp. 5 % pro Transformovaný fond ČSPS.

Skupina eviduje daňové ztráty uplatnitelné do roku 2018 v celkové částce 881 mil. Kč (2012: 724 mil. Kč), které nebyly zohledněny v kalkulaci odložené daně, protože skupina neočekává, že vytvoří v budoucnosti dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by mohla tyto ztráty započíst.

Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek) se skládá z následujících položek:

mil. Kč	2013	2012
Čistý stav k 1. lednu	-246	628
Změna z akvizic a změna nekontrolních podílů	35	48
Změna stavu za období – ostatní úplné zisky a ztráty (viz bod 41 (b) přílohy)	81	-296
Změna stavu za období – výkaz zisku a ztráty (viz bod 41 (a) přílohy)	156	-626
Čistý stav k 31. prosinci – pohledávka/(závazek)	26	-246

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

mil. Kč	2013	2012
Odložené daňové pohledávky		
Rezervy na rizika a ostatní rezervy	159	183
Ostatní aktiva	35	-
Zákaznické vklady, vklady bank	26	24
Přenesené daňové ztráty minulých let (včetně účetního období)	3	2
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	17	-
Pohledávky za klienty a úvěrovými institucemi	162	-
Ostatní závazky	322	97
Úprava odložené daňové pohledávky (po odečtení závazku)	-598	-187
Celkem odložená daňová pohledávka	126	119
Odložené daňové závazky		
Pohledávky za klienty, úvěrovými institucemi	-	-72
Portfolio realizovatelných finančních aktiv (bez investic a akcií Erste Group)	-196	-236
Nehmotný majetek	-184	-130
Hmotný majetek	-318	-59
Finanční deriváty, zajištění peněžních toků a zajištění čistých investic	-	-16
Ostatní aktiva	-	-39
Úprava odloženého daňového závazku (po odečtení pohledávky)	598	187
Celkem odložený daňový závazek	-100	-365
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	26	-246

Položky související s přechodnými rozdíly jsou uvedeny v tabulce na základě jednotlivých pozic odložených daňových pohledávek/závazků společností zařazených do konsolidačního celku.

Vliv odložených daňových závazků na vlastní kapitál vyplývá ze změn reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů a účinné

části zajištění peněžních toků a zajištění čisté investice v cizomnových účastech. Vliv (nákladů)/výnosů z titulu odložené daně na hospodářský výsledek vyplývá ze změn následujících dočasných rozdílů:

mil. Kč	2013	2012
Výnosy		
Pohledávky za klienty, úvěrovými institucemi	56	1
Hmotný majetek	-	24
Zákaznické vklady, vklady bank	-	78
Ostatní rezervy	119	14
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	17	-
Ostatní závazky	171	-
Odložený daňový výnos	363	117

mil. Kč	2013	2012
Náklady		
Rezervy na rizika	–	– 145
Nehmotný majetek	–9	–25
Hmotný majetek	–161	–
Ostatní aktiva	–6	–343
Přenesené daňové ztráty minulých let (vč. účetního období)	–25	–69
Závazky z obchodování, finanční deriváty	–	–11
Ostatní závazky	–6	–150
Odložený daňový náklad	–207	–743
Vliv výnosů/(nákladů) z titulu odložené daně na hospodářský výsledek	156	–626

28. Podřízený dluh

ISIN	Datum emise	Splatnost emise	Úroková sazba	Nominální objem emise mil. Kč	Účetní hodnota k 31. prosinci 2013 mil. Kč	Účetní hodnota k 31. prosinci 2012 mil. Kč
CZ0003701906	12. 3. 2009	12. 3. 2019	5 % p. a.	2 000	1 784	1 844
CZ0003702342	24. 3. 2010	24. 3. 2020	6M PRIBOR + 0,40 %	1 000	312	418
Celkem					2 096	2 262

Emise CZ0003701906 podřízených dluhopisů byla vydána v listinné podobě. Dluhopis není kotován na žádném regulovaném trhu. Jedná se o nezajištěný a nepodmíněný závazek. Úrokový výnos je splatný jednou ročně zpětně. Banka je oprávněna na základě svého rozhodnutí dluhopisy emise CZ0003701906 předčasně splatit, a to ke dni 12. 3. 2014 a ve výši 100 % jmenovité hodnoty dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem (pokud je to relevantní). Nedojde-li k předčasnému

splacení dluhopisů banky, bude pevná úroková sazba dluhopisů navýšena o 1,50 % p. a.

Dne 6. 3. 2009 (emise CZ0003701906) a 18. 3. 2010 (emise CZ0003702342) ČNB vydala potvrzení, že vydané podřízené dluhopisy vyhovují všem regulatorním podmínkám a je možné je započítávat do dodatkového kapitálu banky při výpočtu kapitálu pro účely kapitálové přiměřenosti (viz bod 44.5 přílohy).

29. Nekomolní podíly

mil. Kč	2013	2012
K 1. lednu	122	26
Zisk za účetní období	–11	–209
Výnosy z prodeje dceřiných společností	285	–
Dividendy placené menšinovým akcionářům	–80	–40
Společnosti nově zařazené do konsolidačního celku a navýšení kapitálu	–	338
Pořízení nekontrolního podílu	–	7
K 31. prosinci	316	122

30. Základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2013		2012	
	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.

31. Oceňovací rozdíly

Níže je uveden přehled oceňovacích rozdílů včetně nekontrolních podílů (pokud je to relevantní):

mil. Kč	Realizovatelná finanční aktiva		Zajišťovací deriváty		Retranslační rezerva		Celkem	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
K 1. lednu								
Ztráta ze změny reálné hodnoty	1 673	-338	-	-	-	-	1 673	-338
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	-230	52	-22	-9	-	-	-252	43
Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci skupiny	-	-	-	-	-487	-358	-487	-358
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	-	-	113	46	-	-	113	46
Zajištění peněžních toků	-	-	-	-	-	-	-	-
K 1. lednu celkem	1 443	-286	91	37	-487	-358	1 047	-607
Změny v průběhu roku								
Zisk/(ztráta) ze změny reálné hodnoty	-472	2 010	-	-	-	-	-472	2 010
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	37	-283	44	-13	-	-	81	-296
Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci skupiny	-	-	-	-	283	-129	283	-129
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	-	-	-241	67	-	-	-241	67
Zajištění peněžních toků	-	-	11	-	-	-	11	-
Změny v průběhu roku celkem	-435	1 727	-186	54	283	-129	-338	1 652
K 31. prosinci								
Ztráta ze změny reálné hodnoty	1 202	1 673	-	-	-	-	1 202	1 673
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	-194	-230	22	-22	-	-	-172	-252
Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci skupiny	-	-	-	-	-204	-487	-204	-487
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	-	-	-128	113	-	-	-128	113
Zajištění peněžních toků	-	-	11	-	-	-	11	-
K 31. prosinci celkem	1 008	1 443	-95	91	-204	-487	709	1 047

V oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv k 31. prosinci 2013 je zahrnut nerealizovaný zisk 235 mil. Kč (k 31. prosinci 2012: zisk 565 mil. Kč) zaúčtovaný ve vlastním kapitálu Transformovaného fondu ČSPS. V souladu

s českou legislativou se při odúčtování daného realizovatelného cenného papíru příslušný oceňovací rozdíl odúčtuje do výkazu zisku a ztráty.

32. Úrokové a podobné výnosy

mil. Kč	2013	2012
Finanční aktiva oceňovaná jinak než reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů:		
Pohledávky za bankami	617	1 014
Pohledávky za klienty	25 710	27 839
z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek (viz bod 8 přílohy)	655	711
Dluhové realizovatelné cenné papíry	654	1 089
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	5 366	6 308
Výnosy z akcií a jiných realizovatelných cenných papírů s proměnlivým výnosem	46	44
Finanční aktiva oceňovaná jinak než reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů celkem	32 393	36 294
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
Dluhové cenné papíry určené k obchodování	201	399
Dluhové cenné papíry označené při prvotním zaúčtování jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	113	278
Výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem označené při prvotním zaúčtování jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	6	3
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů celkem	320	680
Ostatní:		
Čistý zisk z investic do nemovitostí	548	633
z toho: výnosy z nájemného (viz bod 14 přílohy)	771	882
odpisy (viz bod 14 přílohy)	-223	-249
Ostatní	86	110
Mezisoučet	33 347	37 717
Úprava položky	-	-936
Celkem	33 347	36 781

Úprava položky (viz bod 3.5 přílohy) Úrokové a podobné výnosy za rok 2012 zahrnuje výnosy, které by připadly Transformovanému fond ČSPS ve výši 936 mil. Kč (z toho 555 mil. Kč připadá

na dluhové realizovatelné cenné papíry, 313 mil. Kč na dluhové cenné papíry držené do splatnosti a 68 mil. Kč na termínované vklady).

33. Úrokové a podobné náklady

mil. Kč	2013	2012
Závazky k bankám	-330	-664
Závazky ke klientům	-4 202	-5 117
Emitované dluhopisy	-774	-1 093
Podřízený dluh	-92	-104
Ostatní	-40	-146
Celkem	-5 438	-7 124

34. Opravné položky na úvěrová rizika

mil. Kč	2013	2012
Tvorba opravných položek v rámci podrozvahy (viz bod 25 přílohy)	-279	-241
Rozpuštění opravných položek v rámci podrozvahy (viz bod 25 přílohy)	369	139
Čistá tvorba opravných položek za období	90	-102
Tvorba opravných položek	-7 320	-8 399
Rozpuštění opravných položek (viz bod 8 přílohy)	3 570	3 914
Čistá tvorba opravných položek za období	-3 750	-4 485
Čistá tvorba opravných položek za období celkem	-3 660	-4 587
Odpisy úvěrů nekryté použitými opravnými položkami	-29	-87
Výnosy z odepsaných pohledávek	357	967
Celkem	-3 332	-3 707

Tvorba opravných položek zahrnuje rovněž opravné položky k bankám ve výši 31 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč) a opravné

položky k finančním aktivům držným do splatnosti ve výši 13 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč).

35. Výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2013	2012
Z úvěrových činností	4 314	4 389
Z platebního styku	8 181	8 344
Z úschovy, správy a obhospodařování aktiv	297	262
Z operací s cennými papíry	521	635
Ze stavebního spoření	512	556
Z devizových operací	33	40
Ze zprostředkování pojišťovacích činností	562	572
Z ostatních finančních činností	745	614
Celkem	15 165	15 412

36. Náklady na poplatky a provize

mil. Kč	2013	2012
Na úvěrové činnosti	-1 281	-1 368
Na platební styk	-1 759	-1 536
Na operace s cennými papíry	-166	-164
Na zprostředkování stavebního spoření	-173	-113
Na ostatní finanční činnosti	-492	-463
Celkem	-3 871	-3 644

37. Čistý zisk z obchodních operací

mil. Kč	2013	2012 Upravená částka
Realizované a nerealizované zisky/(ztráty) z aktiv k obchodování	477	926
Deriváty	938	332
Operace s cizími měnami	1 267	936
Mezisoučet	2 682	2 194
Úprava položky	-	-44
Celkem	2 682	2 150

Úprava položky (viz bod 3.5 přílohy) Čistý zisk z obchodních operací za rok 2012 zahrnuje zisk z kurzových operací, který by připadl Transformovanému fondu ČSPS ve výši 44 mil. Kč.

S účinností od 4. února 2008 obchoduje Česká spořitelna na finančních trzích s využitím obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodů pro účely řízení likvidity banky (money market) je pravidelně převáděno na Erste Group Bank pomocí uzavírání zrcadlových obchodů s Erste Group Bank. Zisk

z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank skupiny a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Základním principem těchto pravidel je, že Erste Group Bank absorbuje případné ztráty na jednotlivých třídách aktiv výměnou za rizikovou prémii odvozenou od ukazatele Value at Risk („VaR“). Zbytek kladného výsledku je po odečtení nákladů (vypočtených pomocí Cost/Income ratio) přerozdělen jednotlivým účastníkům modelu na základě výsledků generovaných z prodejních aktivit v jednotlivých třídách aktiv.

V čistém zisku z obchodních operací jsou zahrnuty výnosy z tržních pozic Erste Group Bank v následující struktuře:

mil. Kč	2013	2012
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	465	703
Deriváty	22	30
Operace s cizími měnami	300	283
Celkem	787	1 016

38. Všeobecné správní náklady

a) Struktura všeobecných správních nákladů

mil. Kč	2013	2012
Osobní náklady		
Platy a mzdy	-6 471	-6 490
Příspěvky na sociální zabezpečení	-2 069	-1 834
Ostatní osobní náklady	-473	-459
Celkem osobní náklady	-9 013	-8 783
Ostatní správní náklady		
Náklady na zpracování dat	-2 151	-2 237
Náklady na kancelářské prostory	-1 525	-1 645
Náklady na obchodní operace	-1 006	-1 075
Náklady na reklamu a marketing	-900	-1 157
Poradenství a právní služby	-468	-540
Ostatní správní náklady	-469	-621
Celkem ostatní správní náklady	-6 519	-7 275
Odpisy majetku		
Odpisy nehmotného majetku (viz bod 17 přílohy)	-777	-788
Odpisy hmotného majetku (viz bod 16 přílohy)	-1 284	-1 413
Celkem odpisy	-2 061	-2 201
Celkem	-17 593	-18 259

Náklady na kancelářské prostory zahrnují leasingové platby v rámci operativního leasingu ve výši 605 mil. Kč (2012: 733 mil. Kč).

b) Příjmy členů řídících a dozorčích orgánů

mil. Kč	2013	2012
Příjmy	83	59

V celkové částce jsou zahrnuty příjmy členů řídících a dozorčích orgánů banky.

Banka implementovala „Zásady politiky odměňování“, včetně ustavení výboru pro odměňování v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb., vycházející z evropských předpisů (směrnice o kapitálové přiměřenosti, CRD III, č. 2010/76/EU) a stanovující pravidla obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních

družstev a obchodníků s cennými papíry. Nově přijaté principy odměňování jsou koncipovány tak, aby podporovaly řádné a efektivní řízení rizik a nepodněcovaly k podstupování rizika nad rámec míry rizika akceptovaného bankou. Pro zaměstnance s významným vlivem na celkový rizikový profil banky byly přijaty zvláštní zásady odměňování, které umožňují přiznat část odměny v nepeněžních nástrojích a oddálení výplaty peněžní i nepeněžní části přiznané odměny po dobu až 3 let.

c) Počet členů představenstva a dozorčí rady a zaměstnanců na plný úvazek

mil. Kč	2013	2012
Představenstvo	5	5
Dozorčí rada	9	9
Zaměstnanci	10 454	11 014

Počet členů představenstva se týká výlučně banky.

39. Ostatní provozní výsledek

mil. Kč	2013	2012 Upravená částka
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	-927	-911
Podíl klientů Transformovaného fondu ČSPS na zisku	-	-643
Čisté snížení hodnoty a zhodnocení	-798	-1 200
Čistá (tvorba)/rozpuštění rezervy na soudní spory a ostatních rezerv (viz bod 25 přílohy)	-570	295
Ztráta z prodeje nemovitostí	-195	-88
Ostatní daně	-101	-84
(Ztráty)/zisk z přecenění/prodeje cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které nejsou určeny k obchodování*	-542	42
Zisk z prodeje realizovatelných finančních aktiv	80	628
Zisk z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti	134	62
Zisk z přecenění/prodeje účastí	230	14
Ostatní provozní výnosy/(náklady)	1 105	-126
Mezisoučet	-1 584	-2 011
Úprava položky	-	-866
Celkem	-1 584	-1 145

* Včetně přecenění derivátů týkajících se závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Úprava položky (viz bod 3.5 přílohy) Ostatní provozní výsledek za rok 2012 zahrnuje zisky z prodeje realizovatelných finančních aktiv ve výši 335 mil. Kč a náklady ve výši 1 202 mil. Kč, který by připadl Transformovanému fondu ČSPS. Výše nákladů byla stanovena jako rozdíl s cílem získat co nejpřesnější odhad pro Transformovaný fond ČSPS, odpovídající podílu banky na zisku společnosti Česká spořitelna – penzijní fond za rok 2012.

„Ostatní provozní výnosy/(náklady)“ v roce 2013 zahrnují čistý zisk 625 mil. Kč, který byl realizován díky rozpuštění závazků z promlčených vkladních knížek do výkazu zisku a ztráty poté, co skupina věnovala 1 537 mil. Kč Nadaci Depositum Bonum. Tento zisk bude použit na splacení souvisejícího daňového závazku a na vytvoření dobrovolné rezervy na možné budoucí nároky klientů, kteří měli peníze uložené na anonymních vkladních knížkách, a mohou se o ně přihlásit během následujících 3 let.

Následující tabulka zachycuje podrobné snížení hodnoty a zhodnocení v průběhu účetního období:

mil. Kč	2013	2012
Znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	-611	-1 236
Zhodnocení hmotného a nehmotného majetku	72	35
(Znehodnocení)/zhodnocení realizovatelných finančních aktiv	-259	1
Celkové čisté snížení hodnoty a zhodnocení	-798	-1 200

40. Ostatní úplné zisky a ztráty

mil. Kč	2013	2012
Realizovatelná finanční aktiva		
Nerealizované zisky z přecenění	-361	2 578
Reklasifikační úpravy do výkazu zisku a ztráty	-111	-568
Realizovatelná finanční aktiva celkem	-472	2 010
Zajištění peněžních toků		
Zisky a ztráty ze zajišťovacích nástrojů	11	-
Reklasifikační úpravy do výkazu zisku a ztráty	-	-
Zajištění peněžních toků celkem	11	-
Celkem	-461	2 010

K zajištěným peněžním tokům bude pravděpodobně docházet v příštích pěti až deseti letech, přičemž budou vykázány ve výkazu

zisku a ztráty. V roce 2012 k žádnému zajištění peněžních toků nedošlo.

41. Daň z příjmů

a) Výkaz zisku a ztráty

mil. Kč	2013	2012
Daň z příjmů splatná	-4 060	-3 549
Výnos/(náklad) z titulu odložené daně (viz bod 27 přílohy)	156	-626
Celkem	-3 904	-4 175

b) Ostatní úplné zisky a ztráty

mil. Kč	2013	2012
Výnos/(náklad) z titulu odložené daně k položkám účtovaným přímo do kapitálu (viz bod 27 přílohy)		
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	46	-13
Zisk/(ztráta) z přecenění realizovatelných finančních aktiv	37	-283
Zajištění peněžních toků	-2	-
Celkem	81	-296

Daň ze zisku skupiny se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita základní daňová sazba platná v České republice, následujícím způsobem:

mil. Kč	2013	2012
Zisk před zdaněním	19 481	20 578
Daň vypočtená při použití daňové sazby 19 %	-3 701	-3 910
Výnosy nepodléhající zdanění	542	538
Daňově neodčitatelné náklady	-526	-407
Daň z příjmů dle výsledných daňových přiznání za minulé období	94	-305
Ostatní	-313	-91
Daň z příjmů celkem	-3 904	-4 175
Efektivní sazba daně	20,04 %	20,29 %

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 27 přílohy.

42. Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky

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

mil. Kč	2013	2012
Peněžní prostředky (viz bod 5 přílohy)	20 631	19 593
Nostro účty u ČNB (viz bod 5 přílohy)	569	607
Jednodenní vklady u ČNB	47 072	700
Státní pokladniční poukázky, pokladní poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	27 163	17 041
Nostro účty (viz bod 6 přílohy)	2 070	1 812
Loro účty (viz bod 19 přílohy)	-1 514	-3 169
Celkem pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky	95 991	36 584

Povinné minimální rezervy (viz bod 5 přílohy) nejsou pro účely stanovení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

zahrnuty jako peněžní ekvivalent z důvodu omezení jejich použitelnosti.

43. Finanční nástroje

Skupina rozděluje finanční nástroje do obchodního a bankovního (investičního) portfolia v souladu s pravidly Basel II dle vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. ve znění vyhlášky 282/2008 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška ČNB č. 123/2007“). Skupina

používá různé metody řízení rizika pro bankovní a obchodní portfolio (viz bod 44 přílohy).

Tabulka níže zachycuje třídy finančních aktiv a pasiv vykázaných skupinou v souladu s požadavky IFRS 7. Nicméně, jak je uvedeno v bodě 3.3, finanční aktiva a pasiva jsou vykazována dle kategorií definovaných podle IAS 39.

Hodnota finančních nástrojů v jednotlivých kategoriích je následující:

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Úvěry a pohledávky, které nejsou určeny k obchodování	Finanční aktiva držená do splatnosti	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů
Finanční aktiva						
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	77 581	–	–	–	–	–
Pohledávky za bankami, netto	75 348	–	–	–	–	–
Čisté pohledávky za klienty	489 194	–	–	–	–	–
Aktiva k obchodování	–	–	26 550	–	–	–
Finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	–	–	4 223	–	–	–
Deriváty	–	–	22 113	–	–	–
– obchodní	–	–	21 167	–	–	–
– zajišťovací	–	–	945	–	–	–
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	82 295	–	–
Finanční aktiva držená do splatnosti, netto	–	154 720	–	–	–	–
Ostatní aktiva	7 056	–	–	–	–	–
Finanční pasiva	–	–	–	–	–	–
Závazky k bankám	–	–	–	–	73 036	–
Závazky ke klientům	–	–	–	–	713 977	–
Finanční závazky v reálné hodnotě	–	–	–	–	–	14 434
Deriváty	–	–	–	–	–	24 446
– obchodní	–	–	–	–	–	24 025
– zajišťovací	–	–	–	–	–	421
Emitované dluhopisy	–	–	–	–	26 550	–
Ostatní závazky	–	–	–	–	5 773	–
Podřízený dluh	–	–	–	–	2 096	–

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Úvěry a pohledávky, které nejsou určeny k obchodování	Finanční aktiva držená do splatnosti	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	Realizo- vatelná finanční aktiva	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů
Finanční aktiva						
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	22 501	–	–	–	–	–
Pohledávky za bankami, netto	65 320	–	–	–	–	–
Čisté pohledávky za klienty	470 859	–	–	–	–	–
Aktiva k obchodování	–	–	40 881	–	–	–
Finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	–	–	7 205	–	–	–
Deriváty	–	–	26 781	–	–	–
– obchodní	–	–	25 618	–	–	–
– zajišťovací	–	–	1 163	–	–	–
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	66 666	–	–
Finanční aktiva držená do splatnosti, netto	–	181 967	–	–	–	–
Ostatní aktiva	6 181	–	–	–	–	–
Finanční pasiva						
Závazky k bankám	–	–	–	–	44 344	–
Závazky ke klientům	–	–	–	–	688 624	–
Finanční závazky v reálné hodnotě	–	–	–	–	–	17 906
Deriváty	–	–	–	–	–	26 358
– obchodní	–	–	–	–	–	26 186
– zajišťovací	–	–	–	–	–	172
Emitované dluhopisy	–	–	–	–	34 156	–
Ostatní závazky	–	–	–	–	6 312	–
Podřízený dluh	–	–	–	–	2 262	–

44. Řízení rizik

Obchodováním s finančními nástroji se skupina může vystavovat finančním rizikům. Nejvýznamnějším rizikem je úvěrové (kreditní) riziko. Investiční portfolio skupiny je dále vystaveno úrokovému riziku a riziku likvidity. V případě obchodního portfolia se sledují tržní rizika, tedy riziko měnové, úrokové a akciové, v případě obchodování se složitějšími nástroji pak další rizika. Všechny operace s finančními nástroji provází riziko operační.

Ve skupině vykonává risk management divize řízená členem představenstva zodpovědným výhradně za oblast řízení rizik (chief risk officer). Tato divize, která je zcela nezávislá na obchodních útvech banky, soustřeďuje všechny útvary pověřené řízením rizik:

- úsek compliance, odhalování finanční trestné činnosti a podvodného jednání;
- úsek právních služeb;

- úsek centrální řízení rizik;
- úsek řízení úvěrových rizik pro korporátní klientelu;
- úsek řízení úvěrových rizik pro retailovou klientelu;
- restrukturalizace a odbor vymáhání (workout);
- úsek kontroling úvěrového rizika a řízení úvěrového portfolia;
- úsek bezpečnost.

V dceřiných společnostech banky je risk management vykonáván osobami nezávislými na obchodních útvech. Úsek kontrolingu úvěrových rizik a řízení úvěrového portfolia banky vykonává odborný dohled nad pracovníky, kteří řídí úvěrové riziko v dceřiných společnostech, a je odpovědný za monitoring portfolia dceřiných společností. Řízení tržních rizik provádí v celé skupině banka.

Oddělení interního auditu banky průběžně ověřuje řídicí a kontrolní systém a jednou ročně zpracovává zprávu o výsledcích tohoto ověření.

44.1 Úvěrové riziko

V rámci své obchodní činnosti skupina přijímá 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. Úvěrová politika vymezuje souhrnnou politiku řízení úvěrového rizika skupiny. Popisuje základní principy týkající se identifikace, měření, monitorování, kontroly a řízení úvěrového rizika. Obsahuje základní pravidla poskytování úvěrů, včetně omezení pro poskytování úvěrů, dále popisuje jednotlivé nástroje řízení úvěrového rizika (ratingový systém, zajištění, stanovení limitů, nastavení schvalovacích pravomocí, monitoring, tvorbu opravných položek, reporting, kontrolování a řízení portfolia). Definuje rovněž organizaci řízení úvěrového rizika a popisuje úvěrový proces.

Členění portfolia pro účely řízení úvěrového rizika

Pro účely stanovení opravných položek se pohledávky dělí na pohledávky bez selhání dlužníka (performing loans), kdy jistina ani úroky nejsou více než 90 dní po splatnosti, případně neexistují jiné indikátory selhání nasvědčující tomu, že úplné splacení pohledávky je nepravděpodobné (konkurs na dlužníka, nucená restrukturalizace a podobně), a pohledávky se selháním dlužníka (non-performing loans). V rámci těchto pohledávek jsou definována dvě velká subportfolia, a to pohledávky individuálně významné, které zahrnují pohledávky za právníky osobami nebo pohledávky, kde je úvěrová expozice skupiny vyšší než 5 mil. Kč, a pohledávky individuálně nevýznamné. V rámci těchto dvou subportfolií skupina dále sleduje 5 klientských portfolií u individuálně významných pohledávek a 16 produktových portfolií u individuálně nevýznamných pohledávek. U těchto portfolií skupina sleduje řadu rizikových parametrů (PD – pravděpodobnost selhání, LGD – ztráta z úvěrů v selhání, CCF – úvěrový konverzní faktor). Parametr PD je dále sledován na úrovni jednotlivých stupňů interního ratingu.

Pohledávky se selháním dlužníka odpovídají individuálně znehodnoceným pohledávkám (rating „R“). Pohledávky bez selhání dlužníka s interním ratingem 1–6 jsou považovány za znehodnocené pohledávky, pohledávky s interním ratingem 7–8 jsou považovány za kolektivně znehodnocené.

Pro účely řízení úvěrového rizika je úvěrové portfolio skupiny děleno následujícím způsobem:

- Retailové pohledávky jsou pohledávky za fyzickými osobami domácnostmi a osobami samostatně výdělečně činnými a dále pohledávky za fyzickými osobami podnikateli, za malými firmami s ročním obratem

do 30 mil. Kč a malými obcemi, takzvané MSE. Metody řízení úvěrového rizika retailových pohledávek jsou založeny na statistických modelech kalibrovaných pomocí historických dat.

- Pohledávky za korporátními protistranami jsou tvořeny pohledávkami za malými a středními firmami s ročním obratem 30 až 1 000 mil. Kč, takzvané SME, a dále pohledávky za velkými firmami (s ročním obratem nad 1 000 mil. Kč) a veřejným sektorem, factoringové pohledávky a leasingové pohledávky. Metody řízení úvěrového rizika korporátních pohledávek jsou založeny na statistických modelech (zejména v případě portfolia pohledávek za středními podniky), velký důraz je však kladen také na pravidelné individuální analýzy jednotlivých klientů.
- Pohledávky specifických produktů poskytovaných dceřinými společnostmi jsou specializované finanční produkty, které mají vlastní způsob řízení rizika, který odpovídá jejich specifikům. Patří mezi ně především factoringové pohledávky, leasingové pohledávky, splátkový prodej, úvěry poskytnuté na nákup cenných papírů a úvěry ze stavebního spoření. Portfolia těchto produktů jsou pravidelně monitorována na individuální bázi (pro individuálně významné pohledávky) i portfoliové bázi.

S výjimkou ojedinělých hraničních případů odpovídá implementované dělení portfolia třídám aktiv definovaným ve vyhlášce ČNB č. 123/2007, kterou se implementují pravidla Basel II.

Pro účely tvorby opravných položek, sledování a predikci ztrátovosti 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 homogenních portfolií a řídí riziko na portfoliové bázi.

Individuálně významné pohledávky jsou především pohledávky z korporátního portfolia skupiny. Tyto pohledávky jsou dále členěny na tato subportfolia:

- velcí korporátní klienti s ročním obratem nad 1 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group Bank a jejich dceřiných společností (dále jen „Erste Group“), nebo na úrovni skupiny);
- projektové financování a korporátní hypotéky;
- malé a střední podniky (SME s obratem 30 až 1 000 mil. Kč);
- úvěry municipální sféře;
- úvěry ve správě odboru vymáhání (workout).

Korporátní pohledávky odpovídají korporátní třídě (segmentu) aktiv podle Basel II, případně třídě speciálního financování.

Individuálně nevýznamné pohledávky (do 5 mil. Kč) včetně MSE pohledávek jsou především retailové pohledávky skupiny. Tyto pohledávky jsou dále členěny na 16 produktových portfolií. Mezi nejvýznamnější portfolia patří hypoteční úvěry fyzickým osobám, hotovostní a spotřebitelské úvěry, úvěry z kreditních karet a úvěry kontokorentní. Retailové pohledávky skupiny odpovídají retailové třídě (segmentu) aktiv podle Basel II.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Skupina vychází při řízení úvěrového rizika nejen z informací z vlastního portfolia banky, ale i z informací z portfolií dalších členů skupiny. Skupina dále využívá informací z externích informačních zdrojů, například credit bureau nebo ratingů renomovaných ratingových agentur. Tato data slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Interní rating skupiny odráží schopnost protistran dostát svým finančním závazkům. V interním ratingu je promítnuta míra rizika a odpovídající pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Definice selhání je v souladu s požadavky formulovanými ve vyhlášce ČNB č.123/2007 (Basel II).

Skupina přiřazuje interní rating všem klientům, s nimiž je spojeno úvěrové riziko. Skupina používá ratingovou škálu se 13 stupni pro protistrany bez selhání a s jedním stupněm pro protistrany se selháním (interní rating „R“). V případě fyzických osob se pro klienty bez selhání používá pouze 8 stupňů.

Skupina používá u různých segmentů protistran několik ratingových modelů pro přiřazení stupně interního ratingu. Všechny tyto modely jsou v souladu se standardy Erste Group:

Segment	Ratingový nástroj
Vládní (sovereign) a bankovní	Jednotný model pro celou skupinu Erste Group, založen na nezávislém externím ratingu v kombinaci s dalšími informacemi
Specializované financování	Jednotný skupinový model, založen primárně na projektovaném cash flow
Korporátní klienti	Hodnocení na základě finančních informací a tzv. soft faktorů
MSE	Vedle finančních výsledků podniku jsou brány v úvahu i informace týkající se bonity vlastníka podniku/živnostníka
Fyzické osoby	Behaviorální a aplikační scoring
Municipální klienti	Model založený na analýze rozpočtů

Skupina provádí pravidelné revize ratingu. Revize ratingů protistran ze segmentů bankovní, korporátní a územně samosprávních celky (takzvané sovereign) se provádí alespoň jednou ročně. Pro retailové klienty vyvinula skupina takzvané behaviorální rating, kde aktualizuje rating klienta na měsíční bázi.

Ratingové nástroje jsou pravidelně upravovány tak, aby odrážely měnící se ekonomické podmínky a obchodní plány skupiny, validaci (testy konzistentnosti výsledků) a testy výkonnosti prováděné úsekem pro kontrolu úvěrových rizik.

V případě protistran, u nichž je prováděn externí rating externí ratingovou agenturou, skupina používá informace z tohoto ratingu jako doplňující zdroj informací. Na základě svých historických zkušeností skupina vytvořila převodový můstek mezi vlastním interním ratingem a externími ratingy.

Kromě výše uvedeného interního ratingu skupina přiděluje ke každé expozici skupinu rizikovitosti dle vyhlášky ČNB č. 123/2007. V souladu s touto vyhláškou vede banka 5 skupin rizikovitosti, které zahrnují standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky.

V souladu s regulatorními požadavky dohody Basel II procházejí ratingové nástroje pravidelnou roční validací prováděnou úsekem kontroly úvěrového rizika, kompetenčním centrem

Erste Group Bank a interním auditem. Využití nástrojů interního ratingu je omezené pro některé specializované produkty poskytované dceřinými společnostmi, proto nástroje pro stanovení interního ratingu nepoužívají všechny společnosti ve skupině. Interní rating nepoužívají společnosti s Autoleasing a. s., Erste Factoring, a. s., a brokerjet České spořitelny, a. s. Hlavním důvodem jsou omezená vstupní data pro stanovení interního ratingu a pro monitoring pohledávek, které jsou klienti povinni skupině poskytovat. U těchto produktů se pak ve zvýšené míře vyžaduje zajištění pohledávek.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro skupinu vůči klientovi při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál skupiny před rizikem koncentrace.

Riziko koncentrace se měří jako potenciální ztráta, která může vzniknout z angažovanosti vůči prvním 20 skupinám, vůči nimž skupina zaznamenala nejvyšší angažovanost (potenciální ztráta se určí za použití metody Kreditní VaR („Value at Risk“, hodnota podléhající riziku) s horizontem 1 roku při spolehlivosti odpovídající jednostrannému 95% percentilu rozdělení ztrát), a na základě několika dalších ukazatelů (zejména výše angažovanosti vůči ekonomicky spjatým subjektům), pro které jsou nastaveny konkrétní limity.

Hodnota VaR dvaceti skupin, vůči nimž má banka největší expozici, se v roce 2013 ve srovnání s rokem 2012 snížila z 1,2 % na 0,8 %. Na snížení poměru VaR 95 % ke kapitálu Tier 1 (z 0,9 % v roce 2012 na 0,6 % v roce 2013) měl pozitivní vliv pokles rizika koncentrace; zároveň tak došlo k posílení kapitálu Tier 1 o +8,2 mld. Kč.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na významnosti dopadu případné ztráty z poskytnuté expozice na finanční hospodaření skupiny a na rizikovitosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má úvěrový výbor představenstva, úvěrový výbor dozorčí rady má poradní funkci. Nižší schvalovací pravomoci jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseku řízení korporátních úvěrových rizik a úseku řízení retailových úvěrových rizik.

Rizikové parametry

Pro určení rizikových parametrů, především PD, LGD a CCF, používá skupina vlastní interní modely. Všechny modely jsou vyvíjeny dle požadavků Basel II a jsou 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 portfolia, správě portfolia pohledávek se selháním, měření ochrany portfolia, oceňování rizik a predikci vývoje rizikového profilu skupiny v rámci různých scénářů.

Všechny modely jsou zpětně testovány minimálně jednou ročně a validovány interními odborníky nezávislými na útvaru řízení rizik.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám

Skupina vytváří opravné položky k realizovaným ztrátám. Tyto ztráty jsou určovány a vykazovány v souladu se standardem IAS 39. Skupina využívá k určení výše ztráty upravené rizikové parametry odhadované v rámci implementace pravidel Basel II.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se stanoví u všech znehodnocených pohledávek. Metodika tvorby opravných položek je pravidelně prověřována a v případě potřeby upravována.

Řízení úvěrového rizika v obchodním portfoliu

Úvěrové riziko obchodního portfolia je řízeno prostřednictvím systému limitů aplikovaných na jednotlivé protistrany.

Zajištění

Skupina definuje zajištění jako aktivum, které může být realizováno v případě selhání primárního zdroje splácení pohledávek. Zajištění pohledávek skupiny z úvěrových obchodů se řídí těmito zásadami: zajištění je ochranou postavení skupiny jako věřitele a vedle samotné zajišťovací funkce tvoří výhradně druhotný zdroj splácení. Volba jednotlivých zajišťovacích instrumentů nutných

k zajištění konkrétní transakce závisí na úvěrovém produktu skupiny, požadavcích banky a na odborném posouzení odpovědnými zaměstnanci skupiny. Před přijetím zajištění skupina vždy zhodnotí možnost zástavy zajištění.

Hodnota zajištění (nominální hodnota zajištění) se stanoví ve vztahu k tržním cenám podobných typů zajištění. Je-li v konkrétním obchodním případě stanoveno více tržních cen konkrétního zajištění různými způsoby oceňování, použije se tržní cena nejvyšší.

Je-li zajišťovacím prostředkem nemovitost, movitá věc, podnik nebo jeho organizační složka, ochranná známka, věc prohlášená za kulturní památku, starožitnosti, obrazy, šperky, rukopisy a podobně, musí být pro potřebu posouzení návrhu úvěru a jeho zajištění jejich cena zjištěna posudkem smluvního znalce skupiny nebo interního odhadce. Znalecký posudek nebo odhad nesmí být v den uzavření smlouvy o úvěru starší než 6 měsíců. Pro oceňování nemovitostí se použije podrobná vlastní metodika.

Realizovatelná hodnota zajištění se zjistí pomocí příslušných koeficientů ocenění uvedených v katalogu zajištění. Při stanovování hodnoty koeficientů ocenění, resp. realizovatelné hodnoty zajištění, je třeba posuzovat jednotlivé zajišťovací instrumenty podle jejich specifik, tj. například nemovitosti podle charakteru stavby, konstrukce atd. a vždy na základě fyzické prohlídky. Nastavení maximálních koeficientů je každoročně ověřováno.

Znalecký posudek musí být vždy přezkoumán. Dalšími podmínkami zohledněnými při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění mimo jiné jsou:

- komplexní posouzení všech dostupných a s ohledem na daný případ významných okolností a podkladů,
- jakékoli pojištění nebo zástava pohledávek z pojistného plnění ve prospěch skupiny,
- možnost realizace zajištění v konkrétním čase a místě a výše nákladů na tuto realizaci, na kterou je ve většině případů nutné pohlížet jako na prodej v tísni,
- porovnání s trendy na trhu.

Katalog zajištění obsahuje i požadavky na pravidelné přecenění zajištění. Obvykle je hodnota zajištění analyzována a aktualizována při pravidelném monitoringu/úvěrové prověrce klientů. U portfolií retailových hypoték jsou aplikovány portfoliové modely aktualizace nominální hodnoty zajištění. Skupina dále pravidelně sleduje poměr výše úvěru k zajištění („loan-to-value“), hlavně u hypotečních úvěrů a úvěrů projektového financování.

Ocenění úvěrových rizik (Credit risk pricing)

Míra přijatého rizika se odráží v rizikových přírážkách použitých při ocenění různých typů protistran a obchodů. Rizikové přírážky vycházejí z odhadu hodnot rizikových parametrů, předpokládáního vývoje makroekonomického prostředí a změn úvěrového procesu ve skupině, které mohou mít vliv na rizikovitost úvěrového portfolia.

Stresové testování

Skupina provádí pravidelně stresové testování citlivosti svého portfolia na zhoršení úvěrové kvality pohledávek. Kromě analýzy citlivosti portfolia na stresované změny rizikových faktorů PD a LGD jsou prováděny také analýzy scénářů, v nichž je modelován dopad nepříznivého vývoje makroekonomických veličin (například změna tempa hospodářského růstu, změna úrokových sazeb, změna cen nemovitostí nebo změna inflace). Rozložení úvěrového rizika podle odvětví je uvedeno v bodě 44.1 (b).

Restrukturalizace

U pochybných pohledávek z úvěrů dochází v návaznosti na obchodní rozhodnutí skupiny k jejich restrukturalizaci. Za restrukturalizovanou je považována jakákoliv pohledávka banky vůči klientovi, u níž došlo ke změně podmínek, ke kterým banka přistoupila v důsledku finančních potíží dlužníka. Za takovouto změnu se považuje například změna splátkového kalendáře (odklad splátek, snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení nebo poskytnutí nového úvěru určeného účelově na úhradu ohrožené pohledávky.

Restrukturalizace je možná pouze na základě uzavření nové smlouvy. Restrukturalizované pohledávce je nejprve přiřazen interní rating „R“. Zlepšení ratingu je možné nejdříve po šesti měsících od data restrukturalizace. Restrukturalizované úvěry jsou nadále posuzovány z pohledu individuálního nebo kolektivního znehodnocení. V rámci pravidelných půlročních revizí restrukturalizovaných pohledávek je rozhodnuto o zlepšení interního ratingu nebo o prodloužení doby sledování pohledávky o dalších šest měsíců.

Odpisy

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu 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 „Opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu zisku a ztráty.

a) Rozložení úvěrového rizika podle rozvahových a podrozvahových položek

Skupina je vystavena úvěrovému riziku, které vyplývá z následujících položek:

mil. Kč	2013	2012
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek		
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	56 950	2 907
Pohledávky za bankami	75 348	65 320
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	489 194	470 859
a) Úvěry fyzickým osobám	255 770	246 781
kontokorentní úvěry	5 810	6 282
kreditní karty	4 382	4 820
ostatní úvěry	58 232	60 281
hypoteční úvěry	152 669	137 059
úvěry ze stavebního spoření	34 364	37 953
finanční leasing	15	70
úvěry na nákup cenných papírů	298	316
b) Úvěry fyzickým osobám – MSE	53 681	52 528
kontokorentní úvěry	250	330
ostatní úvěry	17 212	17 875
hypoteční úvěry	24 070	23 037
komunální úvěry	9 638	9 927
úvěry ze stavebního spoření	2 171	665
finanční leasing	340	694
c) Úvěry korporátním klientům	179 743	171 550
velké korporace	54 804	52 545
malé a střední podniky (SME)	80 420	75 829
korporátní hypotéky	28 372	24 098
komunální klienti	12 196	13 054
factoring	2 106	1 871
finanční leasing	1 845	4 153
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	22 113	26 781
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
dluhová finanční aktiva k obchodování	26 548	40 872
dluhová finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	3 519	6 984
Dluhová realizovatelná finanční aktiva	81 174	64 780
Dluhová finanční aktiva držaná do splatnosti	154 720	181 967

mil. Kč	2013	2012
Různé pohledávky v ostatních aktivech	1 799	1 286
Pohledávky z faktoringových operací v ostatních aktivech	3 540	3 323
Pohledávky z obchodování s cennými papíry v ostatních aktivech	575	384
Státní podpora zahrnutá v ostatních aktivech	1 142	1 188
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek		
Závazky ze záruk a akreditivů	21 975	19 363
Nečerpané úvěrové přísliby	75 248	72 286
Celkem	1 013 845	958 300

Výsledná úvěrová expozice k 31. prosinci 2013 a 2012 představuje nejhorší scénář, který nebere v úvahu přijaté zástavy nebo jiné související způsoby zajištění. Aktiva jsou vykázána v čisté účetní hodnotě.

Jak je patrné z výše uvedené tabulky, 56 % celkové expozice vyplývá z pohledávek za bankami a klienty (2012: 56 %); 26 % představují investice do dluhových cenných papírů (2012: 31 %).

Skupina nemá žádnou expozici vůči vládám Řecka, Itálie, Irsku, Portugalska a Španělska.

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje skupina zajištění v následující výši:

mil. Kč	2013	2012
Pohledávky za bankami	20 650	7 783
Pohledávky za klienty	264 133	260 648
úvěry fyzickým osobám	141 938	144 617
úvěry fyzickým osobám – MSE	20 836	22 590
úvěry korporátním klientům	101 359	93 441
Celkem	284 783	268 431

Hodnota zajištění je stanovena jako nižší částka buď z násobku nominální hodnoty zajištění a koeficientu ocenění nebo zůstatku pohledávky. Realizovatelnost odhadované hodnoty zajištění však

není vždy jistá. Podrobnější informace o stanovení hodnoty zajištění jsou uvedeny v popisu viz výše.

b) Rozložení úvěrového rizika podle odvětví

Přehled pohledávek za klienty a bankami společně s dluhovými cennými papíry podle jednotlivých odvětví v rámci rozložení úvěrové angažovanosti skupiny:

mil. Kč	2013		2012	
Finanční instituce	192 344	19 %	117 895	12 %
Obyvatelstvo	294 113	28 %	282 907	29 %
Obchod	48 715	5 %	43 632	5 %
Energetika	12 901	1 %	12 313	1 %
Státní instituce	248 151	24 %	286 532	29 %
Veřejný sektor	17 951	2 %	11 139	1 %
Stavebnictví	17 333	2 %	17 781	2 %
Hotely, veřejné stravování	2 966	–	3 436	–
Zpracovatelský průmysl	59 214	6 %	59 926	6 %
Nemovitosti	71 470	7 %	70 976	7 %
Zemědělství	16 628	2 %	15 667	2 %
Přeprava	12 664	1 %	11 934	1 %
Ostatní	37 684	3 %	42 406	5 %
Mezisoučet	1 032 134	100 %	976 544	100 %
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty (viz bod 8 přílohy)	–18 289		–18 244	
Celkem	1 013 845		958 300	

c) Hodnocení kvality aktiv na základě rizikovosti

K 31. prosinci 2013 a 2012 vykazuje skupina následující finanční aktiva, která nejsou po splatnosti ani individuálně znehodnocena, v rozdělení dle kategorií rizikovosti:

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Investiční stupeň (1–4c)	Standardní monitoring (5–6)	Speciální monitoring (7–8)	Celkem
Úvěry fyzickým osobám domácnostem				
kontokorentní úvěry	4 829	565	164	5 558
kreditní karty	3 468	422	88	3 978
ostatní úvěry	49 070	4 400	1 021	54 491
hypoteční úvěry	144 170	4 361	1 237	149 768
úvěry ze stavebního spoření	31 051	1 321	287	32 659
leasing	13	1	1	15
úvěry na nákup cenných papírů	298	–	–	298
MSE				
kontokorentní úvěry	117	124	3	244
hypoteční úvěry	12 657	9 402	1 233	23 292
ostatní úvěry	9 900	14 130	1 426	25 456
úvěry ze stavebního spoření	290	1 829	53	2 172
leasing	150	107	21	278
Úvěry právníkům osobám				
velké korporace	28 410	23 441	1 779	53 630
SME	22 227	51 491	6 409	80 127
hypoteční úvěry	18 470	5 544	2 803	26 817
faktoring	70	1 516	409	1 995
ostatní	8 405	3 760	72	12 237
Pohledávky za klienty celkem	333 595	122 414	17 006	473 015
Pohledávky za bankami celkem	73 813	1 319	5	75 137
Cenné papíry s externím ratingem				
cenné papíry určené k obchodování	26 430	–	–	26 430
cenné papíry označené při prvotním zaúčtování jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	2 890	–	–	2 890
realizovatelná finanční aktiva	78 520	–	563	79 083
finanční aktiva držena do splatnosti	150 581	–	–	150 581
Cenné papíry bez externího ratingu				
cenné papíry určené k obchodování	118	1	1	120
finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	584	67	682	1 333
realizovatelná finanční aktiva	3 212	–	–	3 212
finanční aktiva držena do splatnosti	3 130	–	1 021	4 151
Cenné papíry celkem	265 465	68	2 267	267 800
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19 202	2 313	585	22 100

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Investiční stupeň (1–4c)	Standardní monitoring (5–6)	Speciální monitoring (7–8)	Celkem
Úvěry fyzickým osobám domácnostem				
kontokorentní úvěry	5 009	750	337	6 096
kreditní karty	3 703	433	141	4 277
ostatní úvěry	49 194	5 166	1 591	55 951
hypoteční úvěry	125 157	6 331	2 119	133 607
úvěry ze stavebního spoření	33 485	1 982	584	36 051
leasing	37	3	2	42
úvěry na nákup cenných papírů	316	–	–	316
MSE				
kontokorentní úvěry	163	154	7	324
hypoteční úvěry	11 737	9 142	1 104	21 983
ostatní úvěry	9 174	15 682	1 374	26 230

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Investiční stupeň (1–4c)	Standardní monitoring (5–6)	Speciální monitoring (7–8)	Celkem
úvěry ze stavebního spoření	66	521	79	666
leasing	289	166	73	528
Úvěry právnickým osobám				
velké korporace	32 934	13 681	2 668	49 283
SME	16 879	50 831	8 847	76 293
hypoteční úvěry	13 792	7 227	1 008	22 027
faktoring	194	1 330	229	1 753
ostatní	4 415	8 118	261	13 058
Pohledávky za klienty celkem	306 544	121 517	20 424	448 485
Pohledávky za bankami celkem	63 488	1 665	1	65 154
Cenné papíry s externím ratingem				
cenné papíry určené k obchodování	40 711	–	–	40 711
cenné papíry označené při prvotním zaúčtování jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	6 337	–	–	6 337
realizovatelná finanční aktiva	64 225	–	–	64 225
finanční aktiva držená do splatnosti	173 571	637	–	174 208
Cenné papíry bez externího ratingu				
cenné papíry určené k obchodování	166	–	4	170
cenné papíry označené při prvotním zaúčtování jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	101	51	716	868
realizovatelná finanční aktiva	2 421	–	20	2 441
finanční aktiva držená do splatnosti	6 737	–	1 022	7 759
Cenné papíry celkem	294 269	688	1 762	296 719
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	23 201	2 743	807	26 751

d) Finanční aktiva po splatnosti

K 31. prosinci 2013 a 2012 vykazuje skupina následující finanční aktiva po splatnosti, která však nejsou individuálně znehodnocena:

mil. Kč K 31. prosinci 2013	Po splatnos- ti do 30 dní	Po splatnos- ti 30–60 dní	Po splatnos- ti 60–90 dní	Po splat- nosti více než 90 dní	Celkem
Úvěry fyzickým osobám domácnostem					
Kontokorentní úvěry	113	46	15	8	182
Kreditní karty	325	23	8	–	356
Ostatní úvěry	2 462	303	148	2	2 915
Hypoteční úvěry	339	478	204	–	1 021
Úvěry ze stavebního spoření	688	202	59	1	950
Finanční leasing	1	–	–	–	1
Mezisoučet	3 928	1 052	434	11	5 425
MSE					
Kontokorentní úvěry	–	1	–	–	1
Ostatní úvěry	556	146	95	35	832
Hypoteční úvěry	9	109	106	–	224
Úvěry ze stavebního spoření	3	–	–	–	3
Finanční leasing	37	9	13	47	106
Mezisoučet	605	265	214	82	1 166
Retailové pohledávky celkem	4 533	1 317	648	93	6 591
Úvěry korporátním klientům					
Korporátní klienti	115	–	–	–	115
SME	992	184	87	149	1 412
Korporátní hypotéky	43	4	3	3	53
Faktoring	–	–	–	111	111
Korporátní pohledávky celkem	1 150	188	90	263	1 691
Celkem	5 683	1 505	738	356	8 282

mil. Kč K 31. prosinci 2012	Po splatnos- ti do 30 dní	Po splatnos- ti 30–60 dní	Po splatnos- ti 60–90 dní	Po splat- nosti více než 90 dní	Celkem
Úvěry fyzickým osobám domácnostem					
Kontokorentní úvěry	62	41	17	10	130
Kreditní karty	424	35	16	9	484
Ostatní úvěry	2 714	401	189	14	3 318
Hypoteční úvěry	308	609	342	43	1 302
Úvěry ze stavebního spoření	836	219	74	3	1 132
Finanční leasing	4	1	–	7	12
Mezisoučet	4 348	1 306	638	86	6 378
MSE					
Kontokorentní úvěry	1	1	–	–	2
Ostatní úvěry	616	227	116	49	1 008
Hypoteční úvěry	18	312	76	2	408
Finanční leasing	71	25	18	51	165
Mezisoučet	706	565	210	102	1 583
Retailové pohledávky celkem	5 054	1 871	848	188	7 961
Úvěry korporátním klientům					
Korporátní klienti	1 614	489	642	–	2 745
SME	1 226	278	103	284	1 891
Korporátní hypotéky	1	14	5	–	20
Faktoring	–	–	–	118	118
Komunální klienti	10	–	–	–	10
Korporátní pohledávky celkem	2 851	781	750	402	4 784
Celkem	7 905	2 652	1 598	590	12 745

e) Analýza individuálně znehodnocených finančních aktiv

mil. Kč	Individuálně znehodnocené	
	2013	2012
Úvěry fyzickým osobám domácnostem		
Kontokorentní úvěry	377	387
Kreditní karty	338	293
Ostatní úvěry	5 764	5 560
Hypoteční úvěry	4 308	4 252
Úvěry ze stavebního spoření	1 813	1 629
Finanční leasing	10	19
Mezisoučet	12 610	12 140
MSE		
Kontokorentní úvěry	9	23
Ostatní úvěry	2 530	2 781
Hypoteční úvěry	1 269	1 377
Finanční leasing	152	228
Mezisoučet	3 960	4 409
Retailové pohledávky celkem	16 570	16 549
Úvěry korporátním klientům		
Korporátní klienti	3 122	2 975
SME	3 499	4 719
Korporátní hypotéky	2 977	3 612
Komunální klienti	18	18
Korporátní pohledávky celkem	9 616	11 324
Pohledávky za bankami celkem	242	166
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13	30
Celkem	26 441	28 069

44.2 Tržní riziko

Skupina je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými a komoditními finančními nástroji, včetně úvěrového rozpětí obsaženého v relevantních pozicích v rámci bankovního portfolia (tj. úvěrové rozpětí je součástí diskontního faktoru). Hodnota otevřených pozic transakcí se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Skupina je vystavena tržnímu riziku z otevřených pozic v obchodním portfoliu, ale významnou složkou tržního rizika je také úrokové riziko aktiv a pasiv a riziko úvěrového rozpětí týkající se pozic oceňovaných aktuálními tržními cenami (marked-to-market) zařazených v bankovní knize. K zahrnutí úvěrového rozpětí vedly následující důvody: 1. požadavek na výpočet ekonomického kapitálu včetně úvěrového rozpětí a zohlednění dopadů tohoto rizikového faktoru; 2. přesnější stanovení cen cenných papírů; a 3. zohlednění úvěrového ratingu poskytovatele/protistrany.

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

- kotace cen pro klienty a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů;
- kotace cen na mezibankovním a derivátovém trhu (market making);
- řízení otevřených pozic na mezibankovním, derivátovém a kapitálovém trhu, vyplývajících z výše uvedených činností.

Skupina uzavírá transakce na OTC trhu s následujícími derivátovými finančními nástroji:

- měnové forwardy (včetně non-delivery forwardů) a swapy;
- měnové opce;
- úrokové swapy;
- asset swapy;
- forward rate agreements (dohody o budoucí úrokové sazbě, „FRA“);
- cross-currency swapy (měnové a úrokové swapy);
- úrokové opce typu swaptions, caps a floors;
- komoditní deriváty;
- úvěrové deriváty.

Z burzovních derivátů skupina obchoduje s následujícími nástroji:

- futures na dluhopisy;
- futures na akcie a akciové indexy;
- futures na úrokové sazby;
- komoditní deriváty;
- opce na dluhopisové futures.

Skupina uzavírá pro své klienty i některé netypické měnové opce, jako například digitální nebo bariérové opce. Některé měnové opční kontrakty anebo opce na různé podkladové koše akcií nebo akciové indexy jsou součástí jiných finančních nástrojů jako vnořených derivátů.

Derivátové finanční nástroje se využívají rovněž k zajištění úrokového rizika bankovní knihy (úrokové swapy, FRA, swaptions) a k vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (měnové swapy a cross-currency swapy).

Většina otevřených pozic z klientských operací na obchodním portfoliu skupiny je převáděna takzvanými zrcadlovými („back-to-back“) transakcemi do portfolia holdingu. Tržní riziko z OTC transakcí banky je tak řízeno v rámci portfolia Erste Group Bank. Skupina si ponechává na obchodním portfoliu riziko operací na peněžním trhu z důvodu řízení likvidity (money market), akciové riziko a časově reziduální riziko z dříve uzavřených operací. Toto reziduální riziko je zajišťováno dynamicky na makroúrovni v souladu s obchodní strategií a nastavenými limity pro tržní riziko skupiny.

Za účelem stanovení míry a řízení tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic skupina používá vedle výpočtu citlivosti na jednotlivé rizikové faktory rovněž metodologii Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR 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 520 obchodních dnů. Za předpokladu normality rozložení ztrát se stanovuje i VaR pro dobu držení jednoho měsíce, případně jednoho roku a pro vyšší pravděpodobnostní hladiny (99,9 %, 99,98 %). Představenstvo banky stanovuje limity VaR pro obchodní i bankovní portfolio jako maximální výši angažovanosti skupiny vůči tržnímu riziku, která je pro skupinu přijatelná. Pro obchodní portfolio jsou stanoveny dílčí limity VaR (1 den, 99 %) pro jednotlivé obchodní desky a limity pro hodnoty citlivosti obchodního portfolia na jednotlivé rizikové faktory jako jsou měnové kurzy, ceny akcií, úrokové sazby, volatilita a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výborem finančních trhů a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Výpočet ukazatele tržního rizika VaR je prováděn také pro bankovní portfolio s využitím speciálních modelů pro běžné účty a další pasiva bez stanovené splatnosti. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) bankovního portfolia je pravidelně měsíčně informován Výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi útvarem řízení rizik. Výše akceptovatelné úrovně rizika vychází z hodnocení volných kapitálových zdrojů po pokrytí rizik na základě metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“). Celkový VaR je následně alokován na jednotlivá subportfolia bankovní knihy, a to z pohledu rozdělení podle strategického řízení portfolií a z pohledu účetního rozdělení portfolií cenných papírů.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. prosinci 2013 a k 31. prosinci 2012 na 99% hladině spolehlivosti. Z důvodů zahrnutí rizika úvěrového rozpětí do relevantních pozic bankovního portfolia byla adekvátně rozšířena. Tabulka zahrnuje pouze částky relevantní pro Českou spořitelnu, a. s.:

2013 mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	6	-4	5	5	-	-	-
Měsíční hodnota	28	-18	23	22	-	1	-
Průměr denních hodnot za rok	6	-3	5	4	-	-	-
Průměr měsíčních hodnot za rok	28	-14	21	18	1	2	-
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	230	-85	194	2	12	-	107
Měsíční hodnota	1 080	-390	908	7	55	-	500
Průměr denních hodnot za rok	220	-102	196	4	26	-	96
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 034	-476	917	18	123	-	452

2012 mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	4	-2	2	4	-	-	-
Měsíční hodnota	18	-8	9	16	1	-	-
Průměr denních hodnot za rok	12	-6	11	7	-	-	-
Průměr měsíčních hodnot za rok	58	-24	50	31	1	-	-
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	127	-2	126	1	2	-	-
Měsíční hodnota	595	-14	592	7	10	-	-
Průměr denních hodnot za rok	362	-11	361	7	5	-	-
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 696	-56	1 694	33	25	-	-

Dále skupina používá stresové testování neboli analýzu dopadů nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře jsou konstruovány na základě historických zkušeností i na základě expertních názorů útvaru makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány na ALCO. Skupina též průběžně monitoruje finanční zpravodajské zdroje, analyzuje trh a připravuje možné scénáře s ohledem na vývoj situace v ekonomice.

44.2.1 Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Skupina řídí úrokové riziko bankovní knihy monitorováním dat změn úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a pasiv a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý úrokový výnos.

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 jednorázové změny tržních úrokových sazeb (rate shock), dále se provádí tradiční gap analýza.

Pro měření úrokového rizika instrumentů obchodního portfolia je používán případně PVBP gap (present value of 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.

Uvedené analýzy se provádějí jednou měsíčně. Aktuální výši podstupovaného úrokového rizika každý měsíc hodnotí ALCO v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci skupiny.

Následující tabulka je založena na expozici k úrokovým sazbám pro derivátové i nederivátové nástroje k rozvahovému dni. Model předpokládá fixní strukturu bilance podle úrokové citlivosti.

Stanovené změny, které nastaly na začátku roku, jsou konstantní v průběhu vykazovaného období, tzn. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné splacením nebo prodejem úročených aktiv a pasiv budou reinvestovány do aktiv a pasiv se stejnou úrokovou citlivostí a zbytkovou splatností. Od roku 2014 se používá nová metoda výpočtu, jež zohledňuje rovněž úvěrová

rozpětí (credit spread). Tabulka níže zobrazuje dopad do výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku, pokud by korunová nebo eurová výnosová křivka na počátku příslušného roku skokově vzrostla/poklesla o 100 bodů a za předpokladu, že ostatní úrokové míry by zůstaly nezměněné. Údaje pro rok 2013 byly přepočteny za účelem meziročního srovnání hodnot.

mil. Kč	2014		2013	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	1 622	-490	1 506	-789
Výkaz o úplném výsledku	-631	573	-292	206
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	9	-4	194	-83
Výkaz o úplném výsledku	-130	116	-55	21

44.2.2 Měnové riziko

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje obchodního i bankovního portfolia z důvodu změn měnových kurzů. Skupina řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů na otevřené devizové pozice zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Skupina sleduje také speciální citlivostní limity pro měnové opční kontrakty známé jako citlivostní analýza „greeks“. Měnové riziko všech finančních nástrojů přebírá do svých pozic útvar obchodování (trading) a tyto měnové pozice řídí v souladu s nastavenými limity měnové citlivosti. Kromě monitorování limitů používá skupina rovněž VaR koncept pro měření rizika otevřených pozic ze všech měnových nástrojů (viz bod 44.2 přílohy).

Měnovému riziku je vystavena především banka a nemovitostní společnosti ve skupině, které mají většinu příjmů z nájemného denominovanou v EUR. Měnové riziko ostatních společností ve skupině je omezené. V případě nemovitostních společností skupina využívá takzvaného přirozeného zajištění, kdy společnosti vystavené měnovému riziku nájmu v EUR jsou refinancovány úvěry denominovanými v EUR.

44.2.3 Akciové riziko

Skupina používá pro sledování a řízení akciového rizika na obchodním i bankovním portfoliu metodu VaR a analýzu citlivosti, která vychází z expozice vůči riziku změny kurzu akcií k rozvahovému dni. Akciové riziko vzhledem k vyšší volatilitě cen akcií představuje i přes menší objemy akciových pozic nezanedbatelnou složku rizik.

44.2.4 Komoditní riziko

Komoditní nástroje se objevují pouze v obchodním portfoliu jako podkladové instrumenty pro klientské operace. Tyto komoditní deriváty tvoří ojedinělé transakce v portfoliu skupiny a jsou zajištěny na „back to back“ bázi se třetí stranou.

44.3 Riziko likvidity

Rizikem likvidity se rozumí situace, v níž skupina ztratí schopnost dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna financovat svá aktiva. Krátkodobá 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 krátkodobé likviditní pozice banky, například k rozhodnutím o vyrovnávání krátkodobé likviditní pozice v jednotlivých měnách. Provádí se rovněž odhad vývoje krátkodobé likvidity pro následující měsíce.

Střednědobá a dlouhodobá likvidita je monitorována a stresově testována jednou měsíčně prostřednictvím simulačních modelů SPA (Survival Period Analysis), které zohledňují očekávanou možnost obnovení, předčasného splacení, případně prodeje jednotlivých pozic skupiny. Sledování různých ukazatelů likvidity, jako například LCR a NSFR podle předpisů Basel III, probíhá na měsíční bázi. Výsledky jsou prezentovány a diskutovány ve Výboru pro operativní řízení likvidity (OLC) a ve Výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), které následně rozhodují o potřebě provádět opatření ve vztahu k podstupovanému likviditnímu riziku.

a) Analýza finančních pasiv na základě zbytkové splatnosti

V následujících tabulkách je uvedena zbytková smluvní splatnost finančních pasiv skupiny na základě nediskontovaných cash flow k 31. prosinci 2013 a k 31. prosinci 2012:

K 31. prosinci 2013 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
Nederivátové závazky						
Závazky k bankám	32 083	2 839	155	12 384	18 429	65 890
Závazky ke klientům	510 965	64 399	40 904	33 235	59 351	708 854
Finanční závazky v reálné hodnotě	12 275	–	–	–	–	12 275
Emitované dluhopisy	518	138	4 522	20 197	760	26 135
Podřízený dluh	–	–	–	–	2 038	2 038
Celkem	555 841	67 376	45 581	65 816	80 578	815 192
Deriváty bankovní knihy se zápornou reálnou hodnotou						
	22 831	1 371	20 117	–	–	44 319
Podmíněné závazky						
Závazky ze záruk a akreditivů	1 606	1 861	7 672	10 073	763	21 975
Nečerpané úvěrové přísliby	2 081	4 172	35 113	22 807	11 075	75 248
Celkem	3 687	6 033	42 785	32 880	11 838	97 223

K 31. prosinci 2012 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
Nederivátové závazky						
Závazky k bankám	12 426	4 956	852	9 595	20 799	48 628
Závazky ke klientům	504 609	48 867	38 728	69 923	83 826	745 953
Finanční závazky v reálné hodnotě	17 904	–	–	–	–	17 904
Emitované dluhopisy	1 070	215	7 789	26 940	1 058	37 072
Podřízený dluh	–	92	2	2 299	–	2 393
Celkem	536 009	54 130	47 371	108 757	105 683	851 950
Deriváty bankovní knihy se zápornou reálnou hodnotou						
	10 586	763	5 143	24 609	29 066	70 167
Podmíněné závazky						
Závazky ze záruk a akreditivů	2 336	1 851	4 570	10 024	582	19 363
Nečerpané úvěrové přísliby	2 963	4 821	32 935	20 088	11 479	72 286
Celkem	5 299	6 672	37 505	30 112	12 061	91 649

Analýza splatnosti nediskontovaných smluvních peněžních toků týkající se derivátových finančních nástrojů zahrnuje zbývajících smluvní splatnosti derivátových finančních závazků v bankovním portfoliu, jelikož tyto jsou zásadní pro získání přehledu o načasování peněžních toků.

b) Analýza likviditního gapu

Analýza likviditního gapu uvedená níže obsahuje data, která jsou pravidelně prezentována managementu skupiny. Obecně jsou zde obsažena všechna úrokově citlivá aktiva i pasiva. Časové rozlišení úroků není považováno za úrokově citlivou položku.

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
K 31. prosinci 2013	2 225	–37 802	38 023	88 217	28 292
K 31. prosinci 2012	47 895	–63 112	–13 696	–67 336	36 124

44.4 Operační riziko

Skupina definuje operační riziko v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 jako riziko ztrát vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztrát vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztrát banky v důsledku porušení či nenaplnění právních norem.

Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla skupina standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem takzvané Knihy rizik České spořitelny, která byla vyvinuta ve spolupráci útvarů řízení rizik a útvaru interního auditu. Kniha rizik slouží jako 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 příslušných dat. 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 skupina věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb, s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. Za tímto účelem využívá následující nástroje: interní hodnocení rizik a kontrol, klíčové rizikové indikátory a analýzu scénářů. Skupina rovněž aktivně řídí rizika spojená s externě zajišťovanými činnostmi. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Česká spořitelna úspěšně splnila kritéria pro řízení operačního rizika v souladu s pokročilými přístupy k měření (Advanced Measurement Approaches, „AMA“). Řádný výpočet a alokace kapitálového požadavku vztahujícího se k operačnímu riziku je na základě této metody prováděn od 1. července 2009.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojišťný 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 začlenila do pojistného programu Erste Group, který dále rozšířil pojistnou ochranu, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek skupiny.

Vrcholové vedení banky je čtvrtletně informováno o rizikovém profilu a nejvýznamnějších událostech souvisejících s operačním rizikem prostřednictvím orgánu CORB (Výbor Compliance, operačních rizik a bezpečnosti). Předseda výboru je členem představenstva zodpovědný za řízení rizik.

44.5 Řízení kapitálu

Skupina v oblasti systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“) používá od roku 2009 metodologii skupiny Erste Group Bank, kterou schválilo představenstvo Erste Group Bank v prosinci 2008 jako jednotný přístup pro řízení kapitálu ve skupině.

Metodologie skupiny je průběžně aktualizována, aby odrážela nejnovější trendy, osvědčené postupy a regulační požadavky. V postupech uplatňovaných Českou spořitelnou se vyskytují drobné odchylky, které jsou dány místními regulačními požadavky či jinými místními specifiky.

Výše veškerých významných rizik v ICAAP je stanovena a pokryta vnitřně stanoveným kapitálem. Ekonomický kapitál skupiny je počítán na hladině spolehlivosti 99,9 % pro jednoroční časovou periodu. Z hlediska aplikovaného modelu se využívají komplexní pokročilé přístupy založené na metodologii VaR pro tržní a operační rizika a riziko likvidity, resp. IRB pro úvěrové riziko. Česká

spořitelna sestavila rovněž modely pro ostatní typy rizik (obchodní, strategická, reputační rizika, riziko koncentrace). Celkové riziko skupiny je součtem požadavků jednotlivých rizik. To znamená, že v souvislosti s riziky není uplatňován diverzifikační efekt a jedná se tudíž o konzervativnější přístup. Výsledná expozice vůči riziku je porovnávána se zdroji vnitřně stanoveného kapitálu vypočtenými na základě požadavků Pilíře 1 na kapitálové zdroje, po provedení určitých úprav (zejména zisk běžného roku je započítáván do kapitálových zdrojů).

Skupina navíc provádí stresové testování, jehož výsledky slouží jako dodatečný vstup pro hodnocení přiměřenosti vnitřně stanoveného kapitálu. Výsledky kvantifikace ekonomického kapitálu jsou nakonec alokovány na obchodní útvary, aby bylo možné porovnat jejich ziskovost upravenou o riziko.

Výsledky ICAAP jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti ICAAP a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu.

Interní limity schválené představenstvem se skupině daří plnit s dostatečnou rezervou.

Skupina dále zavedla nové postupy včetně krizového plánu a plánů obnovy (recovery plans) a bere v potaz nové regulační požadavky, s cílem řádně se připravit na vážné nepříznivé výkyvy trhu a v případě potřeby včas přijmout adekvátní opatření.

V úzké spolupráci s Erste Group Bank vynakládá Česká spořitelna, a. s., na ICAAP dostatečné zdroje a usiluje o postupné zkvalitňování kvantifikace rizik a celkového systému řízení kapitálové přiměřenosti. Díky tomu je skupina připravena na nadcházející změny regulačních předpisů vycházející zejména ze směrnice o kapitálových požadavcích / nařízení o kapitálových požadavcích, které se již odrážejí v prognózách ICAAP, a ze směrnice o ozdravných postupech a řešení problémů bank.

Skupina řídí svůj kapitál s cílem zachovat silnou kapitálovou základnu na podporu svých obchodních činností, dodržet veškeré regulační požadavky v oblasti kapitálu a zajistit stabilní návratnost pro akcionáře.

Pokud jde o Pilíř 1, kapitál skupiny je tvořen především základním kapitálem, rezervními fondy, nerozděleným ziskem, oceňovacími rozdíly a dodatkovým kapitálem ve formě podřízeného dluhu. Ke kvantifikaci kapitálových požadavků využívá skupina pokročilé postupy pro všechna rizika v rámci Pilíře 1. Z výsledků v níže uvedené tabulce jasně vyplývá, že skupina je dobře kapitalizovaná a disponuje dostatečným kapitálem ke krytí nových kapitálových rezerv (rezervy na zachování kapitálu a systémové riziko).

Zákonný rezervní fond se tvoří v souladu s platnou legislativou až do výše 20 % základního kapitálu v závislosti na právní formě společnosti. Použití zákonného rezervního fondu je omezeno legislativou a stanovami banky. Fond nesmí být rozdělen akcionářům.

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky na samostatném základě podle metodiky ČNB (Basel II):

mil. Kč	2013	2012
Kapitál celkem	75 653	67 157
Původní kapitál (Tier 1)	76 164	68 207
v tom:		
základní kapitál (viz bod 30 přílohy)	15 200	15 200
emisní ážio	2	2
rezervní fondy a nerozdělený zisk	64 005	55 977
odčitatelné položky z původního kapitálu	-3 043	-2 972
Dodatkový kapitál (Tier 2)	2 040	2 189
Odčitatelné položky od původního a dodatkového kapitálu	-2 551	-3 239
Kapitálový požadavek celkem	75 653	33 522
Kapitálová přiměřenost	17,73 %	16,03 %
Požadavek kapitálové přiměřenosti dle Pilíře 1	8,00 %	8,00 %

Skupina plní kapitálovou přiměřenost vyplývající z požadavků regulátora.

Přiměřenost výše kapitálu banky je sledována ČNB mimo jiné dle pravidel a ukazatelů definovaných Basilejským výborem pro bankovní dohled a převzatými ČNB.

45. Reálná hodnota aktiv a pasiv

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty a reálné hodnoty těch aktiv a pasiv, která nejsou vykazována ve výkazu o finanční situaci ve své reálné hodnotě:

2013 mil. Kč	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	75 348	–	–	71 854
Pohledávky za klienty snižené o opravné položky	489 194	–	202	467 452
Finanční aktiva držená do splatnosti	154 720	136 950	22 119	–
Investice do nemovitostí	8 330	–	–	8 634
Finanční pasiva				
Závazky k bankám	73 036	–	–	70 887
Závazky ke klientům	713 977	–	–	696 564
Emitované dluhopisy	26 550	–	28 940	–
Podřízený dluh	2 096	–	2 285	–

2012 (upravená částka) mil. Kč	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	65 320	–	–	65 489
Pohledávky za klienty snižené o opravné položky	470 859	–	–	482 168
Finanční aktiva držená do splatnosti	181 967	166 012	36 398	–
Investice do nemovitostí	9 561	–	–	9 830
Finanční pasiva				
Závazky k bankám	44 344	–	–	45 816
Závazky ke klientům	688 624	–	–	691 927
Emitované dluhopisy	34 156	–	36 415	–
Podřízený dluh	2 262	–	2 367	–

Třídy aktiv a pasiv, u nichž se účetní hodnota blíží reálné hodnotě, nejsou v tabulce uvedeny (hotovost, závazky a pohledávky z obchodování s cennými papíry, různé pohledávky, závazky z věrovního programu, různí věřitelé, závazky a pohledávky z faktoringových operací, závazky z platebního styku a ostatní závazky).

a) Pohledávky za bankami

Odhadovaná reálná hodnota pohledávek za bankami je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá tržním úrokovým sazbám.

b) 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 tržním úrokovým sazbám.

c) Cenné papíry a jiná finanční aktiva držena do splatnosti

Reálná hodnota finančních aktiv je založena na tržních cenách nebo kotovaných cenách brokerů či dealerů. Pokud není tato informace k dispozici, je reálná hodnota odhadnuta s využitím kotovaných tržních cen pro cenné papíry s podobným úvěrovým rizikem, splatností a výnosností nebo v některých případech podle návratnosti čisté hodnoty aktiv těchto cenných papírů.

d) Investice do nemovitostí

Ocenění investic do nemovitostí bylo zpracováno příslušně kvalifikovaným pověřeným nezávislým znalcem. Ocenění investičního majetku je prováděno s využitím srovnávací a investiční metody, a to na základě porovnání a analýzy s relevantními srovnatelnými transakcemi týkajícími se investic a pronájmu, včetně zohlednění poptávky v blízkosti příslušného nemovitého majetku. Charakteristické aspekty obdobných transakcí, jež se následně uplatňují ve vztahu k danému majetku, zahrnují velikost, umístění, podmínky, kovenanty a ostatní významné faktory.

e) 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 (například vklady na viděnou, vkladní knížky, kontokorenty), skupina aplikuje princip rovnosti účetní a reálné hodnoty.

f) Emitované dluhopisy

Agregovaná reálná hodnota je založena na kotovaných 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 úrokové sazbě upravené o vlastní kreditní riziko banky.

g) Podřízený dluh

Odhadovaná reálná hodnota emitovaných podřízených dluhopisů je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá úrokové sazbě upravené o vlastní kreditní riziko skupiny.

45.1 Hierarchie reálné hodnoty

Následující tabulka uvádí rozdělení finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle stanovených úrovní (viz bod 3.4 přílohy), použitých při stanovení jejich reálné hodnoty k 31. prosinci 2013:

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Aktiva k obchodování	3 306	23 244	–	26 550
Dluhové cenné papíry	3 304	23 244	–	26 548
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	2	–	–	2
Finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 240	2 874	109	4 223
Dluhové cenné papíry	645	2 874	–	3 519
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	595	–	109	704
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	88	22 025		22 113
Realizovatelná finanční aktiva	53 814	28 150	331	82 295
Dluhové cenné papíry	53 313	27 861	–	81 174
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	501	289	331	1 121
Aktiva celkem	58 448	76 293	440	135 181
Pasiva				
Finanční závazky označené při prvotním zaúčtování jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	–	14 434	–	14 434
Depozita klientů		12 616		12 616
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	–	1 818	–	1 818
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–	24 446	–	24 446
Pasiva celkem	–	38 880	–	38 880

Následující tabulka uvádí rozdělení finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle uvedených úrovní, použitých při stanovení jejich reálné hodnoty k 31. prosinci 2012:

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Aktiva k obchodování	7 180	33 701	–	40 881
Dluhové cenné papíry	7 171	33 701	–	40 872
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	9	–	–	9
Finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	2 616	4 479	110	7 205
Dluhové cenné papíry	2 505	4 479	–	6 984
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	111	–	110	221
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20	26 761	–	26 781
Realizovatelná finanční aktiva	61 910	4 530	226	66 666
Dluhové cenné papíry	60 250	4 530	–	64 780
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	1 660	–	226	1 886
Aktiva celkem	71 726	69 471	336	141 533
Pasiva				
Závazky z obchodování	3	–	–	3
Závazky z krátkých prodejů – akcie	3	–	–	3
Finanční závazky označené při prvotním zaúčtování jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	–	17 903	–	17 903
Depozita klientů	–	15 908	–	15 908
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	–	1 995	–	1 995
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–	26 358	–	26 358
Pasiva celkem	3	44 261	–	44 264

Na základě provedené analýzy změn vybraných faktorů ocenění s dopadem na reálnou hodnotu finančních nástrojů banka neočekává, že by změna vstupních parametrů měla významný dopad na reálnou hodnotu finančních nástrojů spadajících do úrovně 3.

Následující tabulky uvádějí změny reálné hodnoty finančních nástrojů za roky 2013 a 2012, u nichž se pro stanovení reálné hodnoty používají oceňovací modely, které nevycházejí ze zjištěných tržních údajů (úroveň 3):

mil. Kč	K 1. lednu 2013	Zisky a ztráty z přecenění		Nákupy	Prodeje	Přesun do/z úrovně 3	K 31. prosinci 2013	Nerealizované zisky/ztráty ^{x)}
		do výkazu zisku a ztráty	do ostatních úplných zisků a ztrát					
Aktiva								
Finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	110	–13	–	12	–	–	109	–13
Realizovatelná finanční aktiva	226	–	16	109	–	–20	331	–
Aktiva celkem	336	–13	16	121	–	–20	440	–13

^{x)} zahrnuté ve výkazu zisku a ztráty z nástrojů držených k 31. prosinci 2013

mil. Kč	K 1. lednu 2013	Zisky a ztráty z přecenění		Nákupy	Prodeje	Přesun do/z úrovně 3	K 31. prosinci 2012	Nerealizované zisky/ztráty ^{x)}
		do výkazu zisku a ztráty	do ostatních úplných zisků a ztrát					
Aktiva								
Finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 067	–67	–	–	–890	–	110	–84
Realizovatelná finanční aktiva	762	–	–31	40	–491	–54	226	–
Aktiva celkem	1 829	–67	–31	40	–1 381	–54	336	–84

^{x)} zahrnuté ve výkazu zisku a ztráty z nástrojů držených k 31. prosinci 2012

Zisky a ztráty související s cennými papíry označenými při prvotním zaúčtování jako oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány na řádku „Ostatní provozní výsledky“.

Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv jsou uvedeny ve výkazu o úplném výsledku na řádku „Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv“.

Na základě provedené analýzy změn vybraných faktorů ocenění s dopadem na reálnou hodnotu finančních nástrojů skupina neočekává, že by změna vstupních parametrů měla významný dopad na reálnou hodnotu finančních nástrojů spadajících do úrovně 3.

Aktiva k obchodování, finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelná finanční aktiva v celkovém objemu 3 541 mil. Kč (2012: 4 275 mil. Kč) byla v roce 2013 přesunuta z úrovně 1 do úrovně 2 na základě specifikace zdroje tržního ocenění.

46. Krátkodobá a dlouhodobá aktiva a závazky

Následující tabulka zobrazuje rozdělení aktiv a závazků na krátkodobé (splacené do jednoho roku) a dlouhodobé (se splatností více než jeden rok) na základě předpokládané splatnosti:

mil. Kč	2013		2012	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
Aktiva				
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	8 784	68 797	3 159	19 342
Pohledávky za bankami, netto	43 502	31 846	34 599	30 721
Pohledávky za klienty	127 805	379 678	137 148	351 955
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám	- 1 026	- 17 263	-	- 18 244
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	26 573	4 200	43 025	5 061
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	22 063	50	26 781	-
Realizovatelná finanční aktiva	24 198	58 097	8 829	57 837
Finanční aktiva držaná do splatnosti, netto	14 245	140 475	52 633	129 334
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	-	-	-	109
Ostatní aktiva	10 474	26 225	10 605	27 509
Celkem	276 618	692 105	316 779	603 624
Závazky				
Závazky k bankám	38 058	34 978	11 823	32 521
Závazky ke klientům	265 922	448 055	214 012	474 612
Finanční závazky v reálné hodnotě	7 681	6 753	8 691	9 215
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	24 289	157	26 350	8
Emitované dluhopisy	4 699	21 851	7 604	26 552
Rezervy	7	2 587	92	2 159
Podřízený dluh	70	2 026	73	2 189
Ostatní závazky	9 669	945	10 973	217
Celkem	350 395	517 352	279 618	547 473

47. Započtení finančních nástrojů

Následující tabulka obsahuje finanční aktiva, která jsou předmětem zápočtu, vymahatelných rámcových smluv o zápočtu a obdobných dohod:

mil. Kč	Hrubé částky vykázaných finančních aktiv	Objem fi- nančních závazků započtených proti finančním aktivům	Čisté částky finan- čních aktiv ve výkazu o finanční situaci	Související částky nezapočtené ve výkazu o finanční situaci			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finan- ční zajištění	
K 31. prosinci 2013							
Deriváty	22 113	–	22 113	11 393	963	–	9 757
Dohody o zpětném odprodeji	19 507	–	19 507	–	–	19 507	–
Celkem	41 620	–	41 620	11 393	963	19 507	9 757
K 31. prosinci 2012							
Deriváty	26 781	–	26 781	11 348	111	–	15 422
Dohody o zpětném odprodeji	7 546	–	7 546	–	–	7 541	5
Celkem	34 327	–	34 327	11 348	111	7 541	15 427

Čistá částka po případném započtení derivátů zahrnuje 3 648 mil. Kč týkající se derivátových nástrojů s Ministerstvem financí České republiky k 31. prosinci 2013 (2012: 8 555 mil. Kč).

Následující tabulka obsahuje finanční pasiva, která jsou předmětem zápočtu, vymahatelných rámcových smluv o zápočtu a obdobných dohod:

mil. Kč	Hrubé částky vykázaných finančních pasiv	Objem finančních aktiv započtených proti finančním závazkům	Čisté částky finan- čních pasiv ve výkazu o finanční situaci	Související částky nezapočtené ve výkazu o finanční situaci			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní zastavené zajištění	Ostatní zastavené finanční zajištění	
K 31. prosinci 2013							
Deriváty	24 446	–	24 446	11 393	9 137	–	3 916
Dohody o zpětném odkupu	31 995	–	31 995	–	–	31 993	2
Celkem	56 441	–	56 441	11 393	9 137	31 993	3 918
K 31. prosinci 2012							
Deriváty	26 358	–	26 358	11 348	12 159	–	2 851
Dohody o zpětném odkupu	10 367	–	10 367	–	–	10 347	20
Celkem	36 725	–	36 725	11 348	12 159	10 347	2 871

48. Převáděná finanční aktiva

Skupina nemá trvalý angažovanost v odúčtovaných finančních aktivech. Následující tabulka zachycuje všechna převáděná finanční aktiva, která nejsou odúčtována:

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Pohledávky za úvěrovými institucemi	Pohledávky za klienty	Aktiva k obchodu	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční aktiva držená do splatnosti	Celkem
Dohody o zpětném odkupu						
Účetní hodnota převáděných aktiv	–	–	21 790	3 634	5 971	31 395
Účetní hodnota souvisejících závazků	8 860	23 135	–	–	–	31 995
Účetní hodnota převáděných aktiv	–	–	21 790	3 634	5 971	31 395
Účetní hodnota souvisejících závazků	8 860	23 135	–	–	–	31 995
Závazky vztahující se pouze na převáděná aktiva (dohoda o zpětném odkupu)						
Reálná hodnota převáděných aktiv	–	–	21 790	3 634	6 536	31 960
Reálná hodnota souvisejících závazků	8 859	23 134	–	–	–	31 993
Čistá pozice	–8 859	–23 134	21 790	3 634	6 536	–33

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Pohledávky za úvěrovými institucemi	Pohledávky za klienty	Aktiva k obchodu	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční aktiva držená do splatnosti	Celkem
Dohody o zpětném odkupu						
Účetní hodnota převáděných aktiv	–	–	7 853	313	1 885	10 051
Účetní hodnota souvisejících závazků	2 532	7 835	–	–	–	10 367
Účetní hodnota převáděných aktiv	–	–	7 853	313	1 885	10 051
Účetní hodnota souvisejících závazků	2 532	7 835	–	–	–	10 367
Závazky vztahující se pouze na převáděná aktiva (dohoda o zpětném odkupu)						
Reálná hodnota převáděných aktiv	–	–	7 853	313	2 223	10 389
Reálná hodnota souvisejících závazků	2 532	7 835	–	–	–	10 367
Čistá pozice	–2 532	–7 835	7 853	313	2 223	22

49. Podmíněná aktiva a závazky

V rámci obvyklých obchodních transakcí vstupuje skupina do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci výkazu o finanční situaci a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

Z praktických důvodů není možné zveřejňovat informace o nejistotách týkajících se částek či termínu jakýchkoli plnění souvisejících s podmíněnými závazky nebo o možnostech příslušných úhrad.

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 neprovedených 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 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.

Pokud skupině na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku, účtuje skupina o rezervě na tento soudní spor (viz bod 25 přílohy).

Majetek daný do zástavy

Skupina provádí zástavu majetku uvedeného ve výkazu o finanční situaci v rámci nejručnějších běžných transakcí, které jsou realizovány v souladu s obvyklými podmínkami takových operací.

Majetek v objemu 60 767 mil. Kč (2012: 10 051 mil. Kč) je daný do zástavy jako zajištění v rámci repo obchodů s ostatními bankami a klienty. V souladu se statutárními požadavky též skupina drží povinné minimální rezervy u místní centrální banky (viz bod 5 přílohy). Tyto prostředky nemohou být využity k financování běžných činností skupiny.

Skupina přijala úvěry na financování investic do nemovitostí a aktiv ve výstavbě, na něž dala do zástavy tyto nemovitosti v objemu 3 933 mil. Kč (2012: 5 990 mil. Kč), viz bod 14 a 15 přílohy.

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 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, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro skupinu potenciální ztrátu. Skupina odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje úvěrových konverzních faktorů (CCF), pravděpodobnosti selhání dlužníka (PD) a ztráty ze selhání dlužníka (LGD). Úvěrové konverzní faktory vyjadřují pravděpodobnost, že skupina 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 skupiny se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpánými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Skupina v roce 2013 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2013 činila celková částka těchto rezerv 347 mil. Kč (2012: 452 mil. Kč), viz bod 25 přílohy.

mil. Kč	2013	2012
Závazky ze záruk a akreditivů	21 975	19 363
Neodvolatelné nečerpáné úvěrové přísliby	75 248	72 286

Operativní leasing

Tabulka zobrazuje budoucí finanční toky na základě smluv o operativním leasingu, u kterých skupina vystupuje v pozici nájemce:

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Budoucí náklady z operativního leasingu	586	1 254	166	2 006

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Budoucí náklady z operativního leasingu	733	1 634	247	2 614

50. Segmentová analýza

a) Segmenty podle odvětví

Vykazování podle segmentů vychází z požadavků skupiny Erste Group Bank týkajících se prezentace a oceňování.

Struktura segmentů

Vykazování podle segmentů odpovídá segmentům skupiny Erste Group Bank a bylo rozděleno do následujících segmentů, které prezentují strukturu skupiny:

- Retail (drobné bankovníctví);
- Korporátní klientela;
- Real Estate („RE“);

- Řízení aktiv a pasiv („ALM“);
- Group Corporate Investment Banking („GCIB“);
- Group markets („GM“);
- Korporátní centrum;
- Volný kapitál.

Pro vykazování podle segmentů platí pravidla, která skupina používá ve své zprávě managementu. Zpráva je sestavována měsíčně pro představenstvo banky a pro představenstvo skupiny Erste Group Bank. Zpráva je sesouhlasena s měsíčním balíčkem výkazů a skupina používá ve zprávě stejné segmenty jako ve výkazech podle segmentů skupiny Erste Group Bank. Vykazování podle segmentů, jakož i podklady pro účtování o transakcích mezi povinně

vykazovanými segmenty, vychází z oceňovacích zásad uplatňovaných v účetní závěrce skupiny.

Představenstvu nejsou předkládány informace o celkových aktivech a pasivech podle jednotlivých segmentů, ani celkové výši ztrát z poklesu hodnoty aktiv v jednotlivých reportovaných segmentech v průběhu období.

Drobné bankovníctví, korporátní klientela, real estate, řízení aktiv a pasiv a korporátní centrum tvoří hlavní činnosti finanční skupiny České spořitelny, za které je primárně odpovědná.

Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace jsou rozděleny do příslušných segmentů ve vykazování podle segmentů (viz definice níže).

Drobné bankovníctví

Tento segment zahrnuje síť poboček, v nichž banka prodává produkty občanům, obchodníkům, podnikatelům a mikro-podnikům. V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., Transformovaný fond ČSPS, a ČS do domu, a. s.

Drobné bankovníctví poskytuje služby klientům prostřednictvím sítě poboček a externích prodejních kanálů a nepřímého bankovníctví. Portfolio produktů je velice široké, od úvěrových produktů k majetku ve správě. Drobní klienti byli v zájmu lepšího pochopení jejich příležitostí a splnění jejich potřeb rozděleni do následujících subsegmentů:

- Mass market;
- Mass affluent;
- ERSTE Premier;
- MSE;
- Municipality.

Korporátní klientela

Segment korporátních klientů zahrnuje:

- Segment SME, tj. klienty s ročním obratem od 30 mil. Kč do 1 mld. Kč; tyto služby jsou poskytovány ve 13 regionálních korporátních centrech;
- Segment LLC, tj. klienty s ročním obratem nad 1 mld. Kč (aktivní především v České republice), služby těmto klientům jsou poskytovány z centrály banky v Praze;
- Neziskový sektor, tj. klienty nestátních organizací (které nejsou součástí státní správy a nejedná se o běžné podniky založené za účelem tvorby zisku) – nadace, politické strany, církve, odbory; služby těmto klientům jsou poskytovány z centrály banky v Praze;
- Veřejný sektor, tj. klienty z řad orgánů státní správy – především ministerstva, územní samosprávné celky, statutární města, státní zdravotní pojišťovny, státní fondy, veřejné univerzity a obce. Služby jsou poskytovány z centrály v Praze a regionálními korporátními centry (platí pro obce, veřejné univerzity a zdravotnická zařízení).

V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností s Autoleasing, a. s., Factoring České spořitelny, a. s., Erste Leasing, a. s., a REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.

Real estate

Segment týkající se nemovitostí se zaměřuje na projekty komerčních nemovitostí financované finanční skupinou České spořitelny. Součástí tohoto segmentu jsou nemovitostní fondy, které se zaměřují na developerské projekty a nemovitosti pro klienty z řad institucí.

Řízení aktiv a pasiv (ALM)

Úsek řízení aktiv a pasiv se zabývá správou struktury výkazu o finanční situaci (bankovní kniha) s ohledem na tržní podmínky za účelem sledování likviditní pozice skupiny a zajištění vysoké úrovně návratnosti kapitálu. Tento úsek rovněž monitoruje transformační marži vzniklou ve výkazu o finanční situaci v důsledku nesouladu z hlediska času a měny. Hlavní součástí tohoto segmentu/úseku tvoří transformační marže a vlastní činnosti ALM (finanční aktiva držená do splatnosti, realizovatelná finanční aktiva a finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů na straně aktiv a vydané dluhopisy na straně závazků).

Group Corporate Investment Banking (GCIB)

Segment investičního bankovníctví a nadnárodních klientů se skládá ze segmentů Group Large Corporate, tj. nadnárodních velkých firem, a Institutional Equity Sales, tj. prodeje majetkových cenných papírů institucím. Úsek velkých nadnárodních klientů zahrnuje velké korporace (klienty s ročním obratem vyšším než 1 mld. Kč) působící na trzích skupiny Erste Group Bank (nejen v České republice). Úsek prodeje investic pracuje pro finanční instituce (například investiční banky, investiční fondy nebo pojišťovny), kterým prodává investiční produkty. Tento úsek se zaměřuje na prodej akcií, prioritních akcií, prioritních dluhopisů, reverzních repo a dalších investičních produktů.

Group Markets

Tento segment zajišťuje obchodní činnosti v oblasti devizových obchodů a úrokových produktů a rovněž cenných papírů pro všechny skupiny zákazníků. Navíc je jeho úkolem navrhnout a vyvinout produkty, které by uspokojily poptávku na klíčových trzích. Segment skupinových trhů zahrnuje obchodní jednotky tvořící divize, například Treasury Trading a Treasury Sales (retailové a korporátní transakce a transakce s finančními institucemi).

Korporátní centrum

Tento segment zahrnuje pozice a položky, které nelze přímo alokovat žádnému obchodnímu segmentu. V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností brokerjet České spořitelny, a. s., Czech TOP Venture Fund B. V., s IT Solutions CZ, s. r. o., CS Investment Limited a GRANTIKA České spořitelny, a.s.

Volný kapitál

Volný kapitál nepředstavuje segment, ale rozdíl mezi kapitálem vykázaným v účetních knihách a alokovaným kapitálem.

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Drobné ban- kovnictví	Korporátní klientela	Real estate	Řízení aktiv a pasiv (ALM)	Korporátní centrum	Banka celkem
Čistý úrokový výnos	18 332	3 536	614	2 823	602	25 907
Opravné položky k úvěrovým rizikům	-2 319	-694	-101	-	9	-3 105
Čisté příjmy z poplatků a provizí	9 887	1 134	60	-258	-238	10 585
Čistý zisk z obchodních operací	360	209	19	-88	753	1 253
Všeobecné správní náklady celkem	-13 910	-1 913	-93	-83	-746	-16 745
Ostatní provozní výsledek	-749	-88	-5	-6	-442	-1 290
Zisk před zdaněním	11 601	2 184	494	2 388	-62	16 605
Daň z příjmů	-2 159	-441	-94	-475	-190	-3 359
Nekontrolní podíl	-27	-	-	-	38	11
Zisk účetního období připadající na akcionáře mateřské společnosti	9 415	1 743	400	1 913	-214	13 257
Průměrná rizikově vážená aktiva	140 525	132 915	21 796	2 384	35 302	332 922
Poměr nákladů k výnosům	48,67 %	39,21 %	13,42 %	3,35 %	66,79 %	44,36 %
ROE ¹⁾	53,06 %	12,72 %	18,16 %	35,15 %	-6,01 %	31,08 %

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	GCIB	Group Markets	Volný kapitál	Celkem
Čistý úrokový výnos	726	376	900	27 909
Opravné položky k úvěrovým rizikům	-227	-	-	-3 332
Čisté příjmy z poplatků a provizí	547	162	-	11 294
Čistý zisk z obchodních operací	54	1 375	-	2 682
Všeobecné správní náklady celkem	-304	-544	-	-17 593
Ostatní provozní výsledek	-189	-	-	-1 479
Zisk před zdaněním	607	1 369	900	19 481
Daň z příjmů	-114	-260	-171	-3 904
Nekontrolní podíl	-	-	-	11
Zisk účetního období připadající na akcionáře mateřské společnosti	493	1 109	729	15 588
Průměrná rizikově vážená aktiva	37 425	18 653	-	56 078
Poměr nákladů k výnosům	22,91 %	28,44 %	0,00 %	42,00 %
ROE ¹⁾	12,73 %	39,64 %	²⁾	16,19 %

¹⁾ ROE = return on equity (návrstnost kapitálu).

²⁾ V případě volného kapitálu není ROE relevantní.

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Drobné ban- kovnictví	Korporátní klientela	Real estate	Řízení aktiv a pasiv (ALM)	Korporátní centrum	Banka celkem
Čistý úrokový výnos	22 529	4 345	869	586	201	28 530
Opravné položky k úvěrovým rizikům	-3 151	-762	-333	-	763	-3 483
Čisté příjmy z poplatků a provizí	10 489	1 071	40	-294	-62	11 244
Čistý zisk z obchodních operací	303	233	17	69	-198	424
Všeobecné správní náklady celkem	-15 256	-1 899	-407	-81	247	-17 396
Ostatní provozní výsledek	-1 195	-200	-798	146	17	-2 030
Zisk před zdaněním	13 719	2 788	-612	426	968	17 289
Daň z příjmů	-2 516	-574	-303	-81	-85	-3 559
Nekontrolní podíl	-32	-	242	-	-1	209
Zisk účetního období připadající na akcionáře mateřské společnosti	11 171	2 214	-673	345	882	13 939
Průměrná rizikově vážená aktiva	138 275	122 838	21 507	2 571	33 953	319 144
Poměr nákladů k výnosům	45,78 %	33,62 %	43,95 %	22,44 %	418,64 %	43,28 %

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Drobné ban- kovnictví	Korporátní klientela	Real estate	Řízení aktiv a pasív (ALM)	Korporátní centrum	Banka celkem
ROE ¹⁾	61,74 %	17,38 %	-30,90 %	2,94 %	22,36 %	28,61 %

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	GCIB	Group Markets	Volný kapitál	Celkem
Čistý úrokový výnos	949	333	781	30 593
Opravné položky k úvěrovým rizikům	-224	-	-	-3 707
Čisté příjmy z poplatků a provizí	337	187	-	11 768
Čistý zisk z obchodních operací	61	1 709	-	2 194
Všeobecné správní náklady celkem	-274	-589	-	-18 259
Ostatní provozní výsledek	19	-	-	-2 011
Zisk před zdaněním	868	1 640	781	20 578
Daň z příjmů	-166	-302	-148	-4 175
Nekontrolní podíl	-	-	-	209
Zisk účetního období připadající na akcionáře mateřské společnosti	702	1 339	632	16 612
Průměrná rizikově vážená aktiva	39 121	20 734	-	378 999
Poměr nákladů k výnosům	20,34 %	26,42 %	0,00 %	40,98 %
ROE ¹⁾	17,80 %	39,83 %	²⁾	19,30 %

¹⁾ ROE = return on equity (návratnost kapitálu).

²⁾ V případě volného kapitálu není ROE relevantní.

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice.

Ostatní provozní výsledek uvedený v tabulce výše zahrnuje řádky „Ostatní provozní výsledek“ a „Čistý zisk Transformovaného

fondů ČSPS“ z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok 2013. Pro rok 2012 obsahuje tabulka částky původně vykázané na řádku „Ostatní provozní výsledek“, tj. před úpravou položek (viz bod 3.5 přílohy).

51. Klientské obchody

a) 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 nástrojů. Majetek, který banka spravuje jménem třetích stran, není v účetní závěrce vykazován.

Skupina spravovala k 31. prosinci 2013 aktiva ve výši 326 891 mil. Kč (2012: 308 097 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:

mil. Kč	2013	2012
Cenné papíry klientů v úschově	138 582	117 884
Ostatní hodnoty v úschově	50	5
Cenné papíry klientů ve správě	159 759	170 688
Cenné papíry klientů v uložení	-	1
Zákaznický majetek celkem	298 391	288 578
Ostatní aktiva v úschově	26	79
Hodnoty převzaté k obhospodařování	28 474	19 440
Celkem	326 891	308 097

Řádek „Cenné papíry klientů ve správě“ nezahrnuje směnky a jiné cenné papíry zajišťující úvěry a další hodnoty, které se nevztahují k poskytování investičních služeb.

Skupina vystupuje navíc v roli depozitáře několika podílových, investičních a penzijních fondů, jejichž aktiva představují k 31. prosinci 2013 částku 177 603 mil. Kč (2012: 161 015 mil. Kč).

b) 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 umisťování emisí investičních nástrojů.

Doplňkovými investičními službami se rozumí správa a úschova investičních nástrojů, poskytování úvěrů zákazníkovi za účelem obchodování s investičními nástroji, na němž se poskytovatel úvěrů podílí, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie, investování do investičních nástrojů, poskytování poradenství a služeb týkajících se fúzí a akvizic, 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 skupina od zákazníků peněžní prostředky a investiční nástroje nebo za tyto hodnoty pro zákazníky získala peněžní prostředky nebo investiční nástroje, takzvaný zákaznický majetek, který k 31. prosinci 2013 představoval 298 391 mil. Kč (2012: 288 578 mil. Kč). Zákaznický majetek včetně obdržených záloh dosahoval objemu 300 467 mil. Kč (2012: 290 421 mil. Kč).

52. Transakce se spřízněnými osobami

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

O propojené osoby se jedná 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 Privatstiftung („Erste Stiftung“). Zbylý podíl na společnosti mají drobní akcionáři a institucionální investoři prostřednictvím veřejně 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 Erste Group Bank, členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména Erste Group Bank a ostatní spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společností Erste Group Bank.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami banky. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny a byly vypořádány výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám, resp. spřízněnými stranami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné.

Přijaté záruky představují platební záruky související s úvěrovou angažovaností banky. Vydané záruky se týkají částek, jež dceřiné společnosti banky dluží finančním institucím mimo skupinu. Jsou poskytnuty za obvyklých tržních podmínek.

Za rok končící 31. prosince 2013 nevytvořila skupina žádné rezervy na pochybné pohledávky za spřízněnými osobami (2012: 0 Kč).

Skupina vykazuje k 31. prosinci 2013 a 2012 následující pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám:

mil. Kč	2013			2012		
	Erste Group Bank	Členové představenstva a dozorčí rady	Ostatní	Erste Group Bank	Členové představenstva a dozorčí rady	Ostatní
Aktiva						
Pohledávky za bankami	28 688	–	1 819	27 485	–	1 588
Pohledávky za klienty	–	37	226	–	37	237
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	185	–	–	181	–	–
Realizovatelná finanční aktiva	4 204	–	–	2 730	–	–
Finanční aktiva držaná do splatnosti	–	–	–	–	–	–
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 736	–	434	4 457	–	68
Ostatní aktiva	10	–	94	35	–	44
Aktiva celkem	36 823	37	2 573	34 888	37	1 937
Pasiva						
Závazky k bankám	25 203	–	717	4 416	–	592
Závazky ke klientům	–	32	585	–	22	603
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	6 184	–	–	5 839	–	3
Emitované dluhopisy	–	–	–	–	–	–
Podřízený dluh	–	–	–	–	–	–

mil. Kč	2013			2012		
	Erste Group Bank	Členové představenstva a dozorčí rady	Ostatní	Erste Group Bank	Členové představenstva a dozorčí rady	Ostatní
Ostatní závazky	15	–	101	65	–	54
Pasiva celkem	31 402	32	1 403	10 320	22	1 252
Výnosy						
Úrokové výnosy	649	2	10	706	2	27
Výnosy z poplatků a provizí	7	–	410	42	–	387
Čistý zisk z obchodních operací	1 156	–	356	1 566	–	24
Ostatní provozní výnosy celkem	37	–	17	–	–	50
Výnosy celkem	1 849	2	793	2 314	2	488
Náklady						
Úrokové náklady	65	–	11	179	–	57
Náklady na poplatky a provize	–	–	110	–	–	76
Všeobecné správní náklady	53	83	612	44	59	796
Ostatní provozní náklady	–	–	–	–	–	–
Náklady celkem	118	83	733	223	59	929

Sloupec „Erste Group Bank“ zahrnuje vzájemné transakce mezi skupinou a samotnou Erste Group Bank a sloupec „ostatní“ zahrnuje ostatní společnosti, které jsou součástí konsolidačního celku Erste Group. Údaje za přidružené společnosti a společné podniky jsou nemateriální.

53. Dividendy

Vedení banky navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2013 dividendy v celkové částce 9 120 mil. Kč, což představuje 60 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2012: 7 600 mil. Kč, tj. 50 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 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

54. Následné události

Ve výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2013 vykazuje skupina podřízený dluh ve výši 2 096 mil. Kč (viz bod 28 přílohy). V období od 1. ledna do 28. února 2014 banka odkoupila část tohoto dluhu v nominální hodnotě 941 mil. Kč za cenu přibližně odpovídající nominální hodnotě.

Individuální účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2013

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy
účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Zpráva nezávislého auditora	149
Individuální výkaz o finanční situaci	150
Výkaz zisku a ztráty	151
Výkaz o úplném výsledku	152
Výkaz o změnách vlastního kapitálu	153
Výkaz o peněžních tocích	154
Příloha k individuální účetní závěrce	156

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Česká spořitelna, a. s.

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Česká spořitelna, a. s., sestavenou k 31. prosinci 2013 za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013, tj. výkaz o finanční situaci, výkaz zisku a ztráty, výkaz o úplném výsledku, výkaz o změnách vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Česká spořitelna, a. s., jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Česká spořitelna, a. s., k 31. prosinci 2013 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.



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



auditor, oprávnění č. 2009

4. března 2014
Praha, Česká republika

Individuální výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2013

Aktiva

mil. Kč	Bod	2013	2012
Aktiva			
1. Pokladní hotovost, vklady u ČNB	4	76 441	21 491
2. Pohledávky za bankami, netto	5	49 384	47 975
3. Pohledávky za klienty	6	472 886	451 471
4. Opravné položky k pohledávkám za klienty	7	-16 679	-16 795
Čisté pohledávky za klienty		456 207	434 676
5. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		30 652	48 025
a) Aktiva k obchodování	8	26 551	40 881
b) Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	9	4 101	7 144
6. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10	22 210	26 994
7. Realizovatelná finanční aktiva	11	61 158	45 671
8. Finanční aktiva držena do splatnosti, netto	12	134 380	159 955
9. Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	13	5 968	6 396
10. Hmotný majetek	14	13 732	12 686
11. Nehmotný majetek	15	3 043	2 936
12. Pohledávka ze splatné daně z příjmů		-	-
13. Odložená daňová pohledávka	25	2	-
14. Ostatní aktiva	16	2 702	1 990
Aktiva celkem		855 879	808 795

Pasiva

mil. Kč	Bod	2013	2012
Pasiva			
1. Závazky k bankám	17	97 830	63 671
2. Závazky ke klientům	18	568 470	549 406
3. Finanční závazky v reálné hodnotě		14 434	17 906
a) Závazky k obchodování	19	-	3
b) Finanční závazky označené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	20	14 434	17 903
4. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	21	24 294	26 222
5. Emitované dluhopisy	22	43 216	51 488
6. Rezervy	23	2 460	2 150
7. Daň splatná		347	102
8. Daň odložená	25	-	172
9. Ostatní závazky	24	6 531	7 823
10. Podřízený dluh	26	2 096	2 262
Závazky celkem		759 678	721 202
11. Vlastní kapitál	27	96 201	87 593
Pasiva celkem		855 879	808 795

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2013

mil. Kč	Bod	2013	2012
1. Úrokové a podobné výnosy	29	31 535	33 681
2. Úrokové a podobné náklady	30	-4 043	-5 775
Čistý úrokový výnos		27 492	27 906
3. Opravné položky na úvěrová rizika	31	-2 951	-3 376
Čistý úrokový výnos po opravných položkách na úvěrová rizika		24 541	24 530
4. Výnosy z poplatků a provizí	32	14 617	14 970
5. Náklady na poplatky a provize	33	-3 567	-3 330
Čisté příjmy z poplatků a provizí		11 050	11 640
6. Čistý zisk z obchodních operací	34	2 593	2 245
7. Náklady na zaměstnance	35	-7 908	-7 699
8. Ostatní správní náklady	35	-6 451	-7 197
9. Odpisy majetku	35	-1 950	-2 052
Všeobecné správní náklady celkem	35	-16 309	-16 948
10. Ostatní provozní výsledek	36	-1 940	-2 180
Zisk před zdaněním		19 935	19 287
11. Daň z příjmů	38	-3 715	-3 725
Zisk za účetní období náležející akcionářům banky		16 220	15 562

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Tato účetní závěrka byla bankou sestavena a představenstvem schválena dne 4. března 2014 a bude předložena ke schválení valné hromadě.



Pavel Kysilka
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

Výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosince 2013

mil. Kč	Bod	2013	2012
1. Zisk za účetní období		16 220	15 562
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které mohou být následně převedeny do výkazu zisku a ztráty:			
Přecenění realizovatelných finančních aktiv	37, 28	-109	1 272
Odložená daň	25, 28, 38	21	-242
Čistá ztráta/zisk z přecenění realizovatelných finančních aktiv		-88	1 030
Zajištění peněžních toků	28	11	0
Odložená daň	38	-2	0
Čistý zisk ze zajištění peněžních toků		9	0
2. Ostatní úplný výsledek po zdanění		-79	1 030
3. Úplný výsledek za účetní období po zdanění		16 141	16 592

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2013

mil. Kč	Nerozdělený zisk	Přecenění realizovatelných finančních aktiv	Zajištění peněžních toků	Zákonný rezervní fond	Emisní ážio	Základní kapitál	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2012	57 496	-187	-	3 040	12	15 200	75 561
Čistý zisk za účetní období	15 562	-	-	-	-	-	15 562
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-	1 030	-	-	-	-	1 030
Dividendy	-4 560	-	-	-	-	-	-4 560
K 31. prosinci 2012	68 498	843	-	3 040	12	15 200	87 593
Čistý zisk za účetní období	16 220	-	-	-	-	-	16 220
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-	-88	9	-	-	-	-79
Dividendy	-7 600	-	-	-	-	-	-7 600
Nerozdělený zisk zanikající společnosti	67	-	-	-	-	-	67
K 31. prosinci 2013	77 185	755	-	3 040	12	15 200	96 201

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2013

mil. Kč	Bod	2013	2012
Zisk před zdaněním		19 935	19 287
Úpravy o nepeněžní operace			
Tvorba opravných položek k pohledávkám	31	3 270	4 281
Odpisy majetku	35	1 950	2 052
Čistý nerealizovaný (zisk)/ztráta z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a závazků v reálné hodnotě		-264	684
Tvorba opravných položek k majetkovým účastem	36	497	1 094
Změna reálné hodnoty derivátů		2 804	-1 713
Zisk z prodeje nemovitostí	36	-25	-53
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		745	225
Ostatní nepeněžní operace		-232	477
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv		28 680	26 334
Peněžní tok z provozních činností			
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv			
Vklady u ČNB		-6 924	10 478
Pohledávky za bankami		-1 193	21 886
Pohledávky za klienty		-26 256	-14 388
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		22 550	-13 331
Realizovatelná finanční aktiva		-4 784	-29 876
Ostatní aktiva		-549	1 389
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv			
Závazky k bankám		35 788	-5 014
Závazky ke klientům		19 478	25 993
Finanční závazky v reálné hodnotě		-3 472	1 448
Ostatní závazky		-1 398	-3 507
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním		61 920	21 412
Placená daň z příjmů		-3 780	-2 825
Čistý peněžní tok z provozních činností		58 140	18 587
Peněžní tok z investičních činností			
Pořízení finančních aktiv držených do splatnosti		-29 893	-40 879
Příjmy z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti		47 570	38 759
Příjmy z prodeje majetkových účastí		845	562
Pořízení majetkových účastí		-962	-1 318
Pořízení hmotného a nehmotného majetku		-1 759	-2 009
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		59	210
Čistý peněžní tok z investičních činností		15 860	-4 675

mil. Kč	Bod	2013	2012
Peněžní tok z finančních činností			
Dividendy placené		-7 600	-4 560
Emitované dluhopisy – prodej		1 925	2 497
Emitované dluhopisy – zpětný odkup		-10 140	-12 850
Splacení podřízeného dluhu		-169	-266
Čistý peněžní tok z finančních činností		-15 984	-15 179
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a jiných vysoce likvidních prostředků		58 016	-1 267
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku roku		35 907	37 874
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci roku	39	93 923	36 607

Peněžní tok z úroků a dividend

mil. Kč	Bod	2013	2012
Dividendy přijaté		1 881	838
Dividendy placené		-7 600	-4 560
Úroky přijaté		30 359	33 218
Úroky placené		4 385	-5 853

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Příloha k individuální účetní závěrce

za rok končící 31. prosince 2013

1. Úvod

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

Majoritním akcionářem České spořitelny je společnost EGB Ceps Holding GmbH, která je 100% dceřinou společností EGB Ceps Beteiligungen GmbH. Mateřskou společností celé skupiny a jediným akcionářem EGB Ceps Beteiligungen GmbH je Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“).

Česká spořitelna 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. Klientům nabízí kompletní škálu bankovních a jiných finančních služeb, mimo jiné spořicí a běžné účty, asset management, spotřebitelské a hypoteční úvěry, služby investičního bankovníctví, obchodování s cennými papíry a deriváty, správu portfolia, projektové finance, financování zahraničního obchodu, corporate finance, služby pro kapitálové a peněžní trhy a obchodování s cizí měnou.

Banka tvoří spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi (viz bod 13) konsolidační celek.

2. Východiska pro sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka banky za rok 2013 a vykázané finanční údaje za předchozí účetní období byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v historických nákladech. Výjimku představují pouze realizovatelná finanční aktiva, finanční deriváty, finanční aktiva a závazky k obchodování a finanční aktiva a závazky označené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které se oceňují reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a které by v případě, že by nebyly součástí zajišťovacího vztahu, byly oceněny naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci účinného zajišťovacího vztahu.

Účetní závěrka byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání banky.

Není-li uvedeno jinak, veškeré částky jsou v milionech českých korun („Kč“). Částky v tabulkách mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly. Banka sestavuje rovněž konsolidovanou účetní závěrku dle IFRS a interpretací schválených Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, „IASB“) ve znění přijatém Evropskou unií, ve které jsou prezentovány výsledky finanční skupiny banky.

3. Důležitá účetní pravidla

3.1 Významné účetní úsudky, odhady a předpoklady

Některé částky v této účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších podkladů, například z plánů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků. Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

Reálná hodnota finančních nástrojů

V případě, že reálnou hodnotu finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci nelze odvodit z aktivních trhů, používají se pro její stanovení různé oceňovací metody, včetně matematických modelů. Pokud je to možné, pracují tyto modely s údaji, které jsou objektivně zjištěitelné na trhu. Nejsou-li takové údaje k dispozici, je při stanovení reálné hodnoty nutné uplatnit úsudek. Podrobnější informace o oceňovacích modelech, hierarchii stanovení reálné hodnoty a o reálné hodnotě finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 42 přílohy.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Banka vždy k rozvahovému dni prověřuje finanční aktiva neoceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů z hlediska případného snížení hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů. Především musí posoudit, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty v důsledku ztrátové události, která nastala po prvotním zaúčtování aktiva, a provést odhad výše a načasování budoucích peněžních toků, na které má tato událost vliv.

Banka rovněž pravidelně posuzuje, zda nedošlo ke snížení realizovatelné hodnoty zajištění. V případě velkého množství zástav

stejného druhu používá k posouzení toho, zda nedošlo ke snížení této realizovatelné hodnoty, portfoliové modely. Při výpočtu opravných položek k úvěrovým pohledávkám banka realizovatelnou hodnotu zajištění zohledňuje.

Podrobnější informace uvedeny v bodě 41.1. Změny opravných položek jsou popsány v bodě 7.

Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Banka vždy k rozvahovému dni prověřuje nefinanční aktiva z hlediska případného snížení jejich hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů. Úsudky a odhady se používají pro stanovení hodnoty z užívání a reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej, pro tyto účely se provádí odhad načasování a výše očekávaných budoucích peněžních toků a diskontních sazeb. Předpoklady a odhady použité při určování zpětně získatelné částky nefinančních aktiv, která slouží pro účely testování snížení hodnoty, jsou popsány níže v odstavci „Snížení hodnoty nefinančních aktiv (hmotný a nehmotný majetek)“ v přehledu významných účetních pravidel.

Odložené daňové pohledávky

Odložené daňové pohledávky se účtují z titulu daňových ztrát a daňově uznatelných přechodných rozdílů, avšak jen do výše pravděpodobných budoucích zdanitelných zisků, proti nimž bude možné ztráty započíst. Banka musí uplatňovat úsudek při stanovení výše odložených daňových pohledávek, které lze zaúčtovat s ohledem na pravděpodobné načasování a výši budoucích zdanitelných zisků a s ohledem na strategie daňového plánování. Podrobnější informace o odložených daňových pohledávkách jsou uvedeny v bodě 25 přílohy.

Rezerva na soudní spory

Banka je účastníkem několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledky na ni mohou mít negativní finanční 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. Skutečné výsledky se však od výše ztrát odhadovaných k rozvahovému dni mohou lišit. Rezerva na soudní spory je uvedena v bodě 23 přílohy.

3.2 Změny účetních pravidel a informací zveřejňovaných v příloze

Pro sestavení této účetní závěrky byla použita stejná účetní pravidla jako v předchozím roce, s výjimkou nových nebo novelizovaných standardů a interpretací, které jsou závazné od účetního období začínajícího 1. lednem 2013. Níže jsou uvedeny pouze ty nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska banky relevantní.

Nově závazné standardy a interpretace

Od roku 2013 jsou závazné následující nové nebo novelizované standardy:

Novela IAS 1 – Vykázání položek ostatního úplného výsledku IAS 19 (revidovaný 2011) Zaměstnanecké požitky

Novela IFRS 7 – Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou

Harmonizační novela IFRS (vydána 2012)

Tyto novelizované standardy nemají na metody účtování a oceňování používané bankou žádný významný vliv. Týkají se pouze způsobu prezentace položek v účetních výkazech a informací zveřejňovaných v příloze účetní závěrky, a to následujícím způsobem:

- Novela IAS 1 mění seskupování položek ostatního úplného výsledku a jejich daňových dopadů ve výkazu úplného výsledku;
- Na základě novely IFRS 7 má banka povinnost zveřejnit v příloze účetní závěrky nové informace týkající se především derivátů, repo operací a zápůjček cenných papírů, které jsou předmětem smluv o zápočtu, ale jejichž zápočet se nevykazuje ve výkazu o finanční situaci;
- Cílem IFRS 13 je zkvalitnit informace zveřejňované v účetní závěrce o oceňování reálnou hodnotou.

Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou závazné

Níže uvedené standardy a interpretace byly vydány IASB, ale zatím nejsou závazné. Evropskou unií byly schváleny následující standardy a novely standardů:

Novela IAS 36 – Zveřejnění zpětně získatelných částek u nefinančních aktiv

Novela IAS 39 – Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví

IAS 27 (revidovaný 2011) Individuální účetní závěrka

IAS 28 (revidovaný 2011) Investice do přidružených a společných podniků

Novela IAS 32 – Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka

IFRS 11 Společná uspořádání

IFRS 12 Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách

Novely IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 – Přechodná ustanovení

Novely IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 – Investiční jednotky

I když tyto nové nebo novelizované standardy již byly schváleny Evropskou unií, banka se rozhodla neuplatnit je před termínem jejich závazné platnosti.

Novela IAS 19 – Plány definovaných požitků: příspěvky zaměstnanců

Novela IAS 19 byla vydána v listopadu 2013 a bude závazná od následujícího účetního období začínajícího 1. červencem 2014.

Novela upřesňuje, že příspěvky, které do plánu odvádějí zaměstnanci nebo třetí strany a které jsou vázány na služby zaměstnanců,

musí být alokovány na jednotlivá odpracovaná období s použitím stejné metody, která se používá pro alokaci celkového požitku. Avšak pokud výše příspěvků není závislá na počtu zaměstnancem opracovaných let, může se příspěvek účtovat jako snížení nákladů služby.

Implementace tohoto revidovaného standardu nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

IAS 27 (revidovaný 2011) Individuální účetní závěrka

Revidované znění IAS 27 bylo vydáno v květnu 2011 a je závazné od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2013. Na základě schvalovacího řízení v Evropské unii by v jejích členských zemích měl být uplatňován nejpozději od fiskálního roku počínajícího 1. lednem 2014.

Revidovaný IAS 27 obsahuje pouze ustanovení upravující individuální účetní závěrku. Důvodem jeho revize je vydání nového standardu pro konsolidovanou účetní závěrku, jímž je IFRS 10. V důsledku toho došlo ke změně názvu IAS 27.

Implementace revidovaného znění IAS 27 nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

IAS 28 (revidovaný 2011) Investice do přidružených a společných podniků

Revidované znění IAS 28 bylo vydáno v květnu 2011 a je závazné od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2013. Na základě schvalovacího řízení v Evropské unii by v jejích členských zemích měl být uplatňován nejpozději od fiskálního roku počínajícího 1. lednem 2014.

Do rozsahu působnosti revidovaného IAS 28 byly nově doplněny i společné podniky, což se odrazilo i ve změně názvu tohoto standardu. Důvodem je, že v souladu s IFRS 11 se společné podniky mohou konsolidovat jedinečnými ekvivalenční metodou.

Implementace revidovaného znění IAS 28 nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

Novela IAS 32 – Zápočet finančních aktiv a závazků

Novela IAS 32 byla vydána v prosinci 2011 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2014.

Novela vysvětluje význam spojení „v současnosti má právně vymahatelný nárok vykázané částky započítat“ a „vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši“.

Novela nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

Novela IAS 36 – Zveřejnění zpětně získatelných částek u nefinančních aktiv

Novela IAS 36 byla vydána v květnu 2013 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2014.

V souladu s novelou jsou účetní jednotky povinny v účetní závěrce uvést zpětně získatelnou částku jednotlivého aktiva (včetně goodwill) nebo penězotvorné jednotky, u nichž byla v daném účetním období zaúčtována, resp. zrušena ztráta ze snížení hodnoty. Další informace je třeba zveřejnit v případě, že zpětně získatelná částka je oceněna reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej.

Novela bude mít dopad na zveřejňování zpětně získatelných částek v účetní závěrce.

Novela IAS 39 – Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví

Novela IAS 39 byla vydána v červnu 2013 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2014.

Budou-li splněna stanovená kritéria, nebude podle novely nutné při novaci zajišťovacího derivátu (tj. při nahrazení původní protistrany jednou nebo více protistranami provádějícími clearing) ukončit zajišťovací účetnictví.

Novela nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

IFRS 9 Finanční nástroje

Část IFRS 9 upravující klasifikaci a oceňování finančních aktiv byla vydána v listopadu 2009, ustanovení o finančních závazcích následovala v říjnu 2010. V listopadu 2013 byla vydána část upravující zajišťovací účetnictví. V současnosti je možné IFRS 9 implementovat, ale není to povinné. Žádné závazné datum účinnosti zatím nebylo stanoveno.

IFRS 9 zavádí pro klasifikaci finančních aktiv dvě kritéria: 1) ekonomický model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv, a 2) peněžní toky, které vznikají na základě smluvních podmínek sjednaných pro finanční aktiva. Finanční aktivum lze tudíž ocenit naběhlou hodnotou pouze v případě, že jsou splněny obě následující podmínky: a) účetní jednotka drží aktivum v souladu s ekonomickým modelem, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích, a b) na základě smluvních podmínek sjednaných u daného finančního aktiva vznikají k určitým termínům peněžní toky, u nichž jde výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny. Všechna finanční aktiva, u nichž nejsou obě tyto podmínky splněny, se oceňují reálnou hodnotou se změnami účtovanými do zisku nebo ztráty. U majetkových cených papírů, které nejsou určené k obchodování, má účetní jednotka při prvotním zaúčtování možnost volby (rozhodnutí je nevratné) a může změny jejich reálné hodnoty účtovat do ostatního úplného výsledku.

V případě změny ekonomického modelu účetní jednotka převede všechna aktiva, jichž se změna týká, z kategorie oceňované reálnou hodnotou do kategorie oceňované naběhlou hodnotou a naopak.

Smyslem nového modelu zajišťovacího účetnictví je zohlednit postupy řízení rizik, které účetní jednotky používající zajišťovací účetnictví v praxi uplatňují. Významná zlepšení, která banka hodlá

využít, se týkají následujících oblastí: již nebude nutné provádět zpětný test účinnosti zajišťovacího vztahu, ruší se procentuální rozpětí účinnosti 80–125 %, v případě opcí sloužících jako zajišťovací nástroj se volatilita časové hodnoty nebude účtovat do výsledku hospodaření, ale do ostatního úplného výsledku, bude možné zajistit i syntetickou pozici obsahující deriváty.

IFRS 9 bude mít dopad na oceňování a vykazování finančních nástrojů. Avšak vzhledem k tomu, že zatím nebyl vydán v definitivním znění, nelze tento dopad konkrétně vyčíslit.

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka

IFRS 10 byl vydán v květnu 2011 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2013. Na základě schvalovacího řízení v Evropské unii by v jejích členských zemích měl být uplatňován nejpozději od fiskálního roku počínajícího 1. lednem 2014. Nahrazuje jednak část stávajícího IAS 27 „Konsolidovaná a individuální účetní závěrka“ a jednak interpretaci SIC-12 „Konsolidace – jednotky zvláštního určení“.

IFRS 10 definuje jednotný model kontroly, který se bude používat pro všechny účetní jednotky, včetně subjektů dříve interpretací SIC-12 definovaných jako jednotky zvláštního určení. Investor má nad subjektem, do něhož bylo investováno, kontrolu, jestliže nese rizika a vlastní práva spojená s variabilními výnosy z takového subjektu a je schopen výkonem své moci výši těchto výnosů ovlivnit. Existence kontroly se posuzuje na základě všech relevantních skutečností a okolností a v případě jejich změny se závěr ohledně existence kontroly přehodnotí.

Dále tento standard upravuje například otázky kontroly v případě, že investor nevlastní většinu hlasovacích práv, kontroly výkonem jiných než hlasovacích a delegování hlasovacích práv. Ustanovení týkající se konsolidace, nekontrolních podílů a ztráty kontroly byla převzata z původního IAS 27.

IFRS 11 Společná uspořádání

IFRS 11 byl vydán v květnu 2011 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2013. Na základě schvalovacího řízení v Evropské unii by v jejích členských zemích měl být uplatňován nejpozději od fiskálního roku počínajícího 1. lednem 2014.

Nahrazuje stávající IAS 31 „Účasti ve společném podnikání“ a SIC 13 „Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníků“.

Účastník společného uspořádání v souladu s IFRS 11 určí podle svých práv a povinností konkrétní typ uspořádání, na kterém se podílí, a podle tohoto typu pak o těchto právech a povinnostech účtuje. IFRS 11 definuje dva typy společných uspořádání, a to společné podnikání a společný provoz. Společné podnikání se účtuje ekvivalenční metodou, možnost používat metodu poměrné konsolidace byla zrušena. Účastník společného podnikání účtuje aktiva, závazky, výnosy a náklady samostatně podle výše své majetkové účasti.

Banka nepoužívala metodu poměrné konsolidace, která byla možná podle IAS 31, takže implementace tohoto standardu na ni nebude mít významný dopad.

IFRS 12 Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách

IFRS 12 byl vydán v květnu 2011 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2013. Na základě schvalovacího řízení v Evropské unii by v jejích členských zemích měl být uplatňován nejpozději od fiskálního roku počínajícího 1. lednem 2014.

IFRS 12 stanoví požadavky na informace zveřejňované v účetní závěrce, aby uživateli umožňovala vyhodnotit charakter majetkových účastí účetní jednotky – investora v různých subjektech, rizika s tím spojená a vliv, který tyto majetkové účasti mají na finanční pozici investora, jeho finanční výkonnost a peněžní toky. Informace o majetkových účastech je nutné prezentovat odděleně podle následujících typů majetkových účastí: dceřiné společnosti, společné provozy, společné podnikání, přidružené společnosti a nekonsolidované strukturované jednotky. IFRS 12 upravuje problematiku zveřejňování informací o majetkových účastech komplexně, tj. v IFRS 10, IFRS 11 a IAS 28 už nejsou žádné další požadavky na zveřejňování informací v účetní závěrce.

Implementace tohoto revidovaného standardu nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad, nicméně rozšíří se informace zveřejňované v účetní závěrce, a to především o nekontrolních podílech.

Novely IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 – Přechodná ustanovení

Novely IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 byly vydány v červnu 2012 a jsou závazné od stejného data jako příslušné standardy.

Novely mění přechodná ustanovení, tj. poskytují účetním jednotkám další úlevy, pokud jde o retrospektivní aplikaci standardů.

Implementace těchto novel nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

Novely IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 – Investiční jednotky

Novely IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 byly vydány v říjnu 2012 a jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2014.

V souladu s těmito novelami se konsolidace podle IFRS 10 nebude vztahovat na investice do dceřiných společností realizované účetní jednotkou splňující definici tzv. investiční jednotky, což jsou např. některé investiční fondy. Účetní jednotky tohoto typu budou investice do dceřiných společností oceňovat reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Tyto novely nebudou mít na účetní závěrku banky významný dopad.

Harmonizační novely IFRS za roky 2010 – 2012 a 2011 – 2013

V prosinci 2013 vydala IASB dva soubory harmonizačních novel vybraných účetních standardů. Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. červencem 2014.

Novely nebudou mít na účetní závěrku banky významný dopad.

IFRIC 21 Odvody

Interpretace IFRIC 21 byla vydána v květnu 2013 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2014.

Interpretace se zabývá tím, kdy mají účetní jednotky účtovat o závazcích z titulu odvodů nařízených státem. Jestliže okolnost zakládající závazek nastává postupně během určitého časového období, závazek se účtuje rovněž postupně. Jestliže povinnost odvést státu daň vzniká při dosažení stanoveného minimálního limitu, závazek se vykáže v okamžiku, kdy je tento limit dosažen.

Interpretace nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

3.3 Přehled významných účetních pravidel

Přepočet cizí měny

Účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou banky. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém banka působí.

Transakce v cizí měně se prvotně oceňují za použití devizového kurzu platného k datu transakce. Aktiva a závazky peněžní povahy v cizí měně se přepočítávají na české koruny příslušným devizovým kurzem platným k rozvahovému dni. Veškeré z toho vyplývající kurzové rozdíly se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ nebo „Ostatní provozní výsledek“. Aktiva a závazky nepeněžní povahy původně oceněné historickou pořizovací cenou v cizí měně se přepočítávají na české koruny devizovým kurzem platným k datu zaúčtování.

Pro přepočet cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené ČNB.

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Ze peněžní ekvivalenty se v rámci banky považuje pokladní hotovost a vklady u ČNB, pokladniční poukázky a státní dluhopisy se zbytkovou splatností do 3 měsíců, nostro a loro účty s bankami.

Za vklady u centrálních bank se považují výhradně vklady splatné na požádání, tj. vklady, které jsou splatné okamžitě nebo s výpovědní lhůtou jednoho pracovního dne či 24 hodin. Do vkladů u centrálních bank se zahrnují rovněž povinné minimální rezervy.

Finanční nástroje – účtování a oceňování

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. V souladu s IAS 39 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů vykazují ve výkazu o finanční situaci a oceňují v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

V souladu s IAS 39 banka klasifikuje finanční nástroje do následujících kategorií:

- finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů;
- realizovatelná finanční aktiva;
- finanční aktiva držaná do splatnosti;
- úvěry a pohledávky.

Kategorie finančních nástrojů definované v IAS 39 slouží pro účely oceňování finančních nástrojů a reflektují jednak jejich vlastnosti a jednak záměr banky prodat je nebo je držet do splatnosti. Tyto kategorie nemusí nutně odpovídat jednotlivým položkám výkazu o finanční situaci, protože v souladu s IFRS 7 se finanční nástroje pro účely zveřejnění v účetní závěrce mají seskupovat do tříd, které odpovídají charakteru zveřejňovaných informací a zohledňují vlastnosti finančních nástrojů.

Vztahy mezi těmito položkami a kategoriemi finančních nástrojů jsou vysvětleny v bodě 40.

(i) Prvotní zaúčtování

Banka zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání se účtuje k datu obchodu nebo k datu vypořádání. Finanční aktiva a související závazky oceněné reálnou hodnotou se účtují k datu obchodu. Pořízená a vystavená finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou se účtují k datu vypořádání. Klasifikace finančních nástrojů při prvotním zaúčtování závisí na jejich charakteristických rysech a záměru, pro který byly managementem pořízeny.

(ii) Prvotní ocenění finančních nástrojů

Finanční nástroje se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady. Výjimku představují pouze finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, u nichž se transakční náklady účtují přímo do nákladů. Následné přeceňování finančních nástrojů je popsáno níže.

(iii) Finanční deriváty

Pokud jde o používané deriváty, jedná se v případě banky především o úrokové swapy, futures, FRA, úrokové opce, měnové swapy a měnové opce. Deriváty se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se jako aktiva, je-li jejich reálná hodnota kladná, resp. jako závazky v případě záporné reálné hodnoty. Všechny deriváty bez ohledu na jejich interní klasifikaci se uvádějí v položce „Deriváty s kladnou/zápornou reálnou hodnotou“, která se v závislosti na tom, mají-li deriváty k rozvahovému dni kladnou, či zápornou reálnou hodnotu, vykazuje v rámci výkazu o finanční situaci buď na straně aktiv, nebo pasív. Položka „Deriváty s kladnou/zápornou reálnou hodnotou“ tudíž obsahuje deriváty vedené v obchodním i bankovním portfoliu, a to včetně derivátů sloužících pro účely zajišťovacího účetnictví.

Změny reálné hodnoty (netto) se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Výjimku představují pouze změny reálné hodnoty připadající na účinnou část zajištění peněžních toků, které se vykazují v ostatním úplném výsledku. Změny reálné hodnoty (netto) derivátů, které se vztahují k finančním závazkům oceňovaným reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Úrokové výnosy a náklady související s finančními deriváty v bankovním portfoliu, případně s finančními deriváty sloužícími jako zajišťovací nástroje u zajištění reálné

hodnoty, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové výnosy, netto“. V případě finančních derivátů v obchodním portfoliu se tyto úrokové výnosy a náklady vykazují v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

(iv) Finanční aktiva a finanční závazky k obchodování

Jako finanční aktiva a závazky k obchodování se klasifikují dluhové a majetkové cenné papíry pořízené nebo vystavené za účelem prodeje nebo zpětného odkupu v blízké budoucnosti. Finanční nástroje k obchodování se oceňují reálnou hodnotou a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v položce „Aktiva k obchodování“, resp. „Závazky k obchodování“. Změny jejich reálné hodnoty (netto) se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Související úrokové výnosy a náklady se vykazují rovněž ve výkazu zisku a ztráty, ale v položce „Úrokové výnosy, netto“.

Jsou-li cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje následně prodány třetí straně, povinnost vrátit je se zaúčtuje jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Závazků k obchodování“.

(v) Finanční aktiva a finanční závazky označené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Jedná se o kategorii finančních aktiv a finančních závazků, u nichž management při prvotním zaúčtování rozhodl, že budou oceňovány reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (tj. uplatnil tzv. fair value option).

Banka tuto možnost využívá u finančních aktiv řízených na principu oceňování reálnou hodnotou. Výkonnost portfolia takových finančních aktiv je vyhodnocována na základě zdokumentované investiční strategie a výsledky jsou pravidelně reportovány klíčovými řídicím pracovníkům banky. Portfolio je tvořeno především státními dluhopisy členských zemí Evropské unie, případně dluhopisy obcí rovněž z EU.

Finanční aktiva označená jako oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů se ve výkazu o finanční situaci vykazují v položce „Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Úrokové výnosy z dluhových nástrojů a dividendy z kapitálových nástrojů se vykazují v položce „Úrokové a podobné výnosy“.

Banka využívá fair value option rovněž u některých hybridních finančních závazků, a to v následujících případech:

- Oceňování reálnou hodnotou eliminuje nebo významně omezuje nesoulad mezi finančním závazkem, který by se za normálních okolností oceňoval naběhlou hodnotou, a souvisejícím derivátem oceněným reálnou hodnotou;
- Do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů se zařadí celá hybridní smlouva, protože obsahuje vložený derivát.

Změna reálné hodnoty připadající na změny vlastního kreditního rizika banky se v případě finančních závazků zařazených do kategorie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů stanoví metodou popsanou v IFRS 7. Změna odpovídá rozdílu mezi současnou hodnotou závazku a jeho objektivně zjištěnou tržní cenou na konci účetního období. Závazek se diskontuje sazbou, která se rovná součtu objektivně zjištěné úrokové míry (benchmark) na konci účetního období a vnitřní míře návratnosti specifické pro složku daného finančního nástroje, která byla stanovena na počátku účetního období.

Finanční závazky, které se banka rozhodla ocenit reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, se vykazují v pasívech v položce „Finanční závazky zařazené do kategorie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Související úrokové náklady se vykazují v položce „Úrokové a podobné náklady“.

(vi) Realizovatelná finanční aktiva

Jako realizovatelná finanční aktiva se klasifikují majetkové a dluhové cenné papíry, případně další majetkové účasti na společnostech nezahrnutých do konsolidace. Pokud jde o majetkové cenné papíry, do této kategorie se zařazují ty, které nejsou klasifikovány ani jako finanční aktiva k obchodování ani jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Pokud jde o dluhové cenné papíry, v této kategorii jsou ty, které má banka v úmyslu držet po dobu neurčitou a které mohou být prodány kvůli získání likvidity nebo v reakci na změnu tržních podmínek.

Realizovatelná finanční aktiva se následně přeceňují reálnou hodnotou. Nerealizované zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku a až do vyřazení nebo znehodnocení aktiva se vykazují v položce „Zisky/(Ztráty) z přecenění realizovatelných finančních aktiv“. V případě vyřazení nebo znehodnocení realizovatelného finančního aktiva se kumulovaný zisk či ztráta původně zaúčtované do ostatního úplného výsledku vykážou ve výkazu zisku a ztráty, konkrétně v položce „Ostatní provozní výsledek“. Ve výkazu o finanční situaci se realizovatelná finanční aktiva vykazují v položce „Realizovatelná finanční aktiva“.

Majetkové cenné papíry, u nichž není k dispozici kotovaná tržní cena a jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit, se oceňují pořizovací cenou sníženou o opravnou položku (ztrátu z trvalého snížení hodnoty). Banka takto postupuje v případě, že výsledkem oceňovacích modelů použitých pro stanovení reálné hodnoty je široké rozpětí odhadů, jejichž pravděpodobnost nelze spolehlivě posoudit. Jedná se o cenné papíry, pro které neexistuje trh a které banka nemá v plánu prodat.

Úrokové výnosy a dividendy z realizovatelných finančních aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné výnosy“.

(vii) Finanční aktiva držaná do splatnosti

Nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, u nichž má banka záměr držet je do splatnosti a je schopná tak učinit, se ve výkazu o finanční situaci vykazují v položce „Finanční aktiva držaná do splatnosti“. Po prvotním vykazání se oceňují naběhlou hodnotou. Při výpočtu naběhlé hodnoty se zohledňují veškeré diskonty, prémie a transakční náklady, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy z finančních aktiv držaných do splatnosti se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné výnosy“. Ztráty ze snížení hodnoty těchto finančních aktiv a zisky nebo ztráty realizované při jejich příležitostném prodeji se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Opravné položky z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Opravné položky k pohledávkám za klienty“.

(viii) Úvěry a pohledávky

Finanční aktiva splňující definici úvěrů a pohledávek jsou vykazována ve výkazu o finanční situaci v položkách „Pohledávky za bankami“ a „Pohledávky za klienty“.

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva (včetně dluhových cenných papírů) s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, pro něž není k dispozici kotovaná tržní cena, a současně se nejedná o:

- Finanční aktiva, která banka hodlá prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, ani o finanční aktiva, která při prvotním zaúčtování zařadila do kategorie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů;
- Finanční aktiva, která banka při prvotním zaúčtování zařadila do kategorie realizovatelných finančních aktiv;
- Finanční aktiva, u nichž banka nemůže získat zpět prakticky celou svou počáteční investici z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru.

Po prvotním zaúčtování se úvěry a pohledávky následně oceňují naběhlou hodnotou. Související úrokové výnosy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné výnosy“. Opravné položky z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Opravné položky k pohledávkám za klienty“. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Opravné položky na úvěrová rizika“.

(ix) Vklady a jiné finanční závazky

Finanční závazky se oceňují naběhlou hodnotou, případně reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Kromě závazků k obchodování se vykazují ve výkazu o finanční situaci, a to v položkách „Závazky k bankám“, „Závazky ke klientům“, „Emitované dluhopisy“ nebo „Podřízený dluh“. Související úrokové náklady se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné náklady“.

Odúčtování finančních aktiv a finančních závazků

Banka přistupuje k odúčtování finančního aktiva (resp., pokud je to relevantní, jeho části nebo části skupiny aktiv obdobného charakteru) v následujících případech:

- Vypršela smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva;
- Banka převedla na jiný subjekt práva na peněžní toky z finančního aktiva; nebo
- Banka převzala povinnost vyplatit peněžní toky v plné výši bez zbytečného odkladu třetí straně („pass-through arrangement“);

příčemž banka buď:

- Převedla v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva; nebo
- Nepřevedla ani si neoponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva, ale převedla kontrolu nad aktivem.

K odúčtování finančního závazku banka přistupuje v případě, že je závazek splacen, zrušen nebo vyprší.

Repo obchody a reverzní repo obchody

Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykazány ve výkazu o finanční situaci banky, protože ta si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce ponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodu z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou bance buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupě.

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý bance) vykazují ve výkazu o finanční situaci, a to v pasívech v položce „Závazky k bankám“ nebo „Závazky ke klientům“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad, vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné náklady“ a časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy. Finanční aktiva, která jsou předmětem dohody o prodeji a zpětném odkupu a která zůstávají ve výkazu o finanční situaci, se oceňují v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) se ve výkazu o finanční situaci nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý bankou) vykazováno ve výkazu o finanční situaci v položkách „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné výnosy“.

Zápůjčky cenných papírů

V případě zápůjčky cenných papírů dochází k převodu jejich vlastnictví z věřitele na dlužníka, pokud se zaváže, že na konci sjednané lhůty převede zpět na věřitele nástroje stejného typu, kvality a ve stejném

počtu a uhradí poplatek odpovídající době trvání půjčky. Cenné papíry poskytnuté dlužníkovi věřitel odúčtuje pouze v případě, že byla převedena rovněž v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím.

Protože u zápůjčky cenných papírů banka na konci sjednané lhůty dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu zápůjčky z převedených cenných papírů.

Dlužník nevykazuje zapůjčené cenné papíry ve svém výkazu o finanční situaci, s výjimkou případů, kdy je prodá třetí straně. Potom vykáže závazek k obchodování.

Stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Nejlepším dokladem reálné hodnoty aktiva nebo závazku jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou k dispozici, používají se pro stanovení hodnoty aktiva nebo závazku tyto kotované ceny (úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty). Banka vychází při určování reálné hodnoty primárně z externích zdrojů informací (kurzy akcií na burzách, kotace brokerů pro vysoce likvidní segmenty trhu). Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjištěitelné tržní údaje (úroveň 2 hierarchie stanovení reálné hodnoty). V některých případech nelze reálnou hodnotu aktiva nebo závazku určit ani na základě tržních cen ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištěitelných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištěitelné (úroveň 3 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

U aktiv a závazků, které banka drží na konci vykazovaného období, a které se opakovaně oceňují reálnou hodnotou (tzn. u aktiv a závazků, pro které standardy IFRS vyžadují či umožňují ocenění reálnou hodnotou na konci každého vykazovaného období), banka posuzuje, zda došlo k převodům mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálné hodnoty. Banka přehodnotí klasifikaci aktiva nebo závazku v hierarchii na základě nejnižší klasifikovaného významného vstupu použitého pro stanovení jeho reálné hodnoty vždy k datu události, změny okolností, kvůli níž k převodu došlo, nebo k rozvahovému dni.

U všech derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) se provádí úprava reálné hodnoty o kreditní riziko protistrany (tzv. CVA, Credit Valuation Adjustment) a úprava o vlastní riziko banky (tzv. DVA, Debit Valuation Adjustment). Výši CVA ovlivňuje očekávaná velikost rizikové expozice z derivátů s kladnou reálnou hodnotou a úvěrová bonita protistrany. Výše DVA vychází z očekávané rizikové expozice z derivátů se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity banky. Modelování očekávané rizikové expozice je založeno na opčních replikačních strategiích. Tato metoda je používána pro nejrelevantnější portfolia a produkty.

V případě Ministerstva financí ČR se úprava reálné hodnoty stanoví pomocí simulací Monte Carlo se zohledněním vzájemného započtení pozic. Metodika pro ostatní produkty se určuje na základě tržní hodnoty se zohledněním dalších faktorů. Pravděpodobnost selhání dlužníka (Probability of Default, PD) se určuje na základě interních PD přiřazených ke koši likvidních titulů obchodovaných na středoevropském trhu, takže ocenění je založeno na bázi tržních vstupů. Protistrany, pro které jsou k dispozici kotované swapy úvěrového selhání (CDS, Credit Default Swap) se oceňují za použití příslušného tržního „single-name“ PD (tj. PD, které se vztahuje pouze k danému CDS). Pravděpodobnost selhání banky vychází z úrovně zpětných odkupů emisí skupiny Erste. V případě protistran, s nimiž je uzavřena smlouva o úvěrové podpoře CSA (Credit Support Annex), se u částek s nízkým limitem žádné úpravy CVA/DVA nezohledňují.

Banka používá pouze všeobecně akceptované standardní oceňovací modely. Reálná hodnota neopčních derivátů (např. úrokových a měnových swapů, devizových forwardů a FRA) se stanoví diskontováním souvisejících peněžních toků. Opce obchodované na OTC se oceňují s použitím vhodných tržních metod oceňování opcí. Banka pracuje výhradně s modely, které byly interně otestovány a pro které byly nezávisle nastaveny oceňovací parametry (jako např. úrokové míry, směnné kurzy nebo míra volatility).

Snížení hodnoty finančních aktiv a ztráty z titulu úvěrových rizik u podmíněných závazků

Banka vždy k rozvahovému dni posuzuje, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se považuje za sníženou pouze tehdy, pokud existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Mezi důkazy svědčící o snížení hodnoty finančního aktiva patří například signály o významných finančních problémech dlužníka, resp. skupiny dlužníků, pravděpodobnost jejich konkurzu či jiné finanční restrukturalizace, prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení. O snížení hodnoty posuzovaném na úrovni portfolia finančních aktiv svědčí objektivní údaje dokládající měřitelný pokles odhadovaných budoucích peněžních toků, například změny ekonomických podmínek, které korelují s prodlením u aktiv v portfoliu. Jako primární kritéria ztrátové události banka používá definici selhání dlužníka podle pravidel Basel II. Za selhání dlužníka se konkrétně považuje, pokud prodlení s platbami jistiny nebo úroků u významné expozice přesáhne 90 dní nebo jestliže je splacení pohledávky v plné výši nepravděpodobné např. z důvodu restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, nebo z důvodu zahájení insolvenčního řízení.

O úvěrových ztrátách u podmíněných závazků banka účtuje, pokud je pravděpodobné, že bude muset čerpat zdroje, aby vypořádala podmíněný závazek vystavený úvěrovému riziku, a že jí v této souvislosti vznikne ztráta.

(i) Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou

Významné úvěry a finanční aktiva držená do splatnosti banka nejprve posuzuje individuálně a zjišťuje, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení jejich hodnoty. Jestliže zjistí, že žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva neexistuje, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí na snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována na snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, se do společného posuzování snížení hodnoty nezahrnují.

Výše případné ztráty ze snížení hodnoty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Případné snížení hodnoty pohledávek se vykazuje ve výkazu o finanční situaci prostřednictvím „Opravných položek k pohledávkám za klienty“ a ve výkazu zisku a ztráty se výše opravné položky vykazuje jako „Opravné položky na úvěrová rizika“. Součástí opravných položek k pohledávkám jsou i specifické opravné položky na rizika, které se vytvoří k pohledávkám, u nichž existují objektivní důkazy o snížení hodnoty, a opravné položky k portfoliovým rizikům na vzniklé, ale dosud nezaúčtované ztráty. V případě finančních aktiv držených do splatnosti se snížení hodnoty účtuje přímo proti majetkovým účtům a proti „Ostatnímu provoznímu výsledku“ ve výkazu zisku a ztráty. Vzniklé, ale dosud nezaúčtované portfoliové ztráty u finančních aktiv držených do splatnosti se vykazují jednak ve výkazu o finanční situaci a jednak ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím „Opravných položek k pohledávkám za klienty“, resp. „Opravných položek na úvěrová rizika“.

Není-li reálné, že se bance v budoucnu podaří pohledávky inkasovat a veškeré související zajištění bylo realizováno, pohledávky včetně opravných položek se odúčtují z výkazu o finanční situaci.

Jestliže se v následujícím účetním období odhadovaná ztráta ze snížení hodnoty zvýší nebo sníží, původně zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty pohledávek se odpovídajícím způsobem upraví prostřednictvím účtu opravných položek. V případě finančních aktiv držených do splatnosti, k nimž se opravné položky netvoří, se upraví přímo jejich účetní hodnota.

(ii) Realizovatelná finanční aktiva

Rovněž dluhové nástroje zařazené do kategorie realizovatelných finančních aktiv se nejprve posuzují individuálně z hlediska existence objektivních důkazů svědčících o snížení jejich hodnoty, a to na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou. Jako ztráta ze snížení hodnoty se však zaúčtuje kumulovaná ztráta rovnající se rozdílu mezi naběhlou hodnotou a současnou reálnou hodnotou, sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty daného finančního aktiva původně zaúčtovanou do nákladů.

Při zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty se případné ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Zisk/(Ztráta) z přecenění realizovatelných finančních aktiv“ převedou do výkazu zisku a ztráty a vykážou se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Pokud se v následujícím účetním období reálná hodnota dluhového nástroje opět zvýší, ztráta ze snížení hodnoty se zruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty, konkrétně prostřednictvím „Ostatního provozního výsledku“. Ve výkazu o finanční situaci se ztráty ze snížení hodnoty a jejich sorna účtují přímo proti majetkovým účtům.

V případě majetkových cenných papírů zařazených do kategorie realizovatelných finančních aktiv je za objektivní důkaz znehodnocení považován i „podstatný“ nebo „dlouhodobý“ pokles reálné hodnoty pod úroveň pořizovací ceny. Obecně banka pro tyto účely považuje za „podstatný“ pokles tržní ceny pod 80 % ceny pořizovací a za „dlouhodobý“ takový pokles, kdy je tržní cena po dobu 9 měsíců před rozvahovým dnem trvale pod úrovní ceny pořizovací. Pokud existují důkazy svědčící o snížení hodnoty, jako ztráta ze snížení hodnoty se zaúčtuje kumulovaná ztráta rovnající se rozdílu mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty daného finančního aktiva původně zaúčtovanou do nákladů, a vykáže se ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím „Ostatního provozního výsledku“. Případné ztráty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Zisk/(Ztráta) z přecenění realizovatelných finančních aktiv“ se převedou do výkazu zisku a ztráty a vykážou se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Ztráty ze snížení hodnoty u majetkových cenných papírů se neruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. Případné následné zvýšení reálné hodnoty těchto aktiv se vykazuje přímo v ostatním úplném výsledku. Ve výkazu o finanční situaci se ztráty ze snížení hodnoty a jejich sorna účtují přímo proti majetkovým účtům.

(iii) Podmíněné závazky

Opravné položky na úvěrové ztráty u podmíněných závazků (především finančních záruk a úvěrových příslibů) se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“. Související náklad se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím „Opravných položek na úvěrová rizika“.

Zajišťovací účetnictví

Banka používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. Na počátku zajištění formálně zdokumentuje vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem, včetně charakteru rizika, cílů a strategie zajištění a metody, která bude používána pro posouzení účinnosti zajišťovacího vztahu. Účinnost zajištění se posuzuje na počátku zajišťovacího vztahu i během jeho trvání. Konkrétní podmínky jednotlivých typů zajištění a testování jejich účinnosti jsou vymezeny interními zásadami.

(i) Zajištění reálné hodnoty

Zajištění reálné hodnoty banka používá pro řízení tržních rizik. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění

reálné hodnoty, se změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Změny reálné hodnoty zajištěné položky připadající na zajištěné riziko se rovněž účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“ a promítají se do její účetní hodnoty.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě se úprava reálné hodnoty zajištěné podložky bude až do její splatnosti odepisovat prostřednictvím „Čistého zisku z obchodních operací“ do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Zajištění peněžních toků

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění peněžních toků, se zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na účinnou část zajištění účtuje do ostatního úplného výsledku a vykazuje se v položce „Čistý zisk/ztráta ze zajištění peněžních toků“. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na neúčinnou část zajištění se účtuje do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Pro účely posouzení účinné a neúčinné části zajištění se deriváty uvažují v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky. Jakmile zajištěný peněžní tok ovlivní výkaz zisku a ztráty, zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje se převede z ostatního úplného výsledku do položky „Čistý úrokový výnos“. Pokud jde o zajištěné položky, u zajištění peněžních toků se účtují stejným způsobem, jako by žádný zajišťovací vztah neexistoval.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, původně vykázané v ostatním úplném výsledku, zůstanou až do uskutečnění zajištěné transakce v položce „Čistý zisk/ztráta ze zajištění peněžních toků“.

Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

Finanční aktiva a finanční závazky se vzájemně započítávají a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v čisté částce pouze v případě, že banka má v současnosti právně vymahatelný nárok zaúčtované částky započítat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši, nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek.

S významnými protistranami derivátů a repo obchodů banka uzavírá smlouvy o závěrečném vyrovnání (tzv. close-out netting arrangement). Tyto smlouvy obvykle zakládají právo na vyrovnání, které je uplatnitelné a které ovlivňuje realizaci finančních aktiv nebo vypořádání finančních závazků pouze ve specifických případech selhání dlužníka, případně za jiných okolností, jejichž

vyskyt se v běžné obchodní činnosti nepředpokládá. Nezahrnují se tudíž do zápočtu finančních aktiv a závazků.

Leasing

Posouzení toho, zda smlouva má charakter leasingu nebo obsahuje leasing, vychází z její podstaty při jejím uzavření. Posuzuje se, zda je naplnění smlouvy závislé na užití určitého aktiva nebo aktiv a zda smlouva převádí právo k užívání aktiva nebo aktiv, a to i v případě, že toto právo výslovně neupravuje.

Leasing představuje smlouvu, na základě které pronajímatel převádí na nájemce právo užívat určité aktivum po předem dohodnutou dobu výměnou za platbu nebo sérii plateb. Finanční leasing u banky je leasing, který převádí v podstatě veškerá rizika a výhody plynoucí z vlastnictví daného aktiva. Veškeré zbývající leasingové smlouvy v rámci banky jsou klasifikovány jako operativní leasing.

Banka v pozici pronajímatele

V případě operativního leasingu pronajímatel vykazuje pronajaté aktivum v rámci „Hmotného majetku“ nebo v rámci „Ostatních aktiv“ a odepisuje v souladu s metodou odepisování platnou pro daný typ aktiva. Výnosy z pronájmu jsou vykazovány rovnoměrně během celé doby pronájmu ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné výnosy“.

Banka v pozici nájemce

Z pohledu nájemce banka neuzavřela žádný pronájem, který by splňoval podmínky finančního leasingu. Splátky v rámci operativního leasingu jsou vykazovány jako náklad ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní správní náklady“ rovnoměrně po celou dobu pronájmu.

Hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o opravy a opravné položky z titulu snížení hodnoty.

Odpisy se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě které se postupně odepisuje hodnota hmotného majetku po celou dobu předpokládané životnosti až na jeho zbytkovou hodnotu. Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“ a snížení hodnoty se vykazují v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je následující:

Životnost – počet let	
Budovy	15–50
Kancelářský nábytek a vybavení	4–10
Dopravní prostředky	4–8
Počítačový hardware	4–6
Pozemky se neodepisují.	

Hmotný majetek se odúčtuje při likvidaci (prodeji), nebo pokud existuje předpoklad, že jeho užívání nepřinese v budoucnu žádné ekonomické výhody. Zisk nebo ztráta z likvidace aktiva (vypočtené jako rozdíl mezi čistým výnosem z likvidace (prodeje) a účetní zůstatkovou hodnotou aktiva) se vykáže ve výkazu zisku a ztráty

v položce „Ostatní provozní výsledek“ v roce, kdy došlo k odúčtování příslušného aktiva.

Nehmotný majetek

Nehmotný majetek banky představuje počítačový software, licence a know-how. O nehmotném aktivu se účtuje pouze v případě, že lze spolehlivě určit jeho pořizovací cenu a je pravděpodobné, že banka získá předpokládané budoucí ekonomické užítky související s daným aktivem.

Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se odepisují rovnoměrně po dobu životnosti. Doba a metoda odepisování se přehodnotí nejméně na konci každého účetního období a v případě nutnosti dojde k jejich úpravě. Náklady z titulu odpisů nehmotného majetku s omezenou dobou životnosti se účtují do výkazu zisku a ztráty, položky „Odpisy majetku“.

Předpokládaná doba životnosti nehmotných aktiv je 4–6 let.

Snížení hodnoty nefinančních aktiv (hmotná a nehmotná aktiva)

Banka vždy k rozvahovému dni vyhodnotí, zda existují známky znehodnocení konkrétního nefinančního aktiva. Pokud takové známky existují nebo pokud je nutno u konkrétního aktiva provést roční testy snížení hodnoty aktiva, banka provede odhad zpětně získatelné částky aktiva. Zpětně získatelná částka je reálná hodnota aktiva nebo peně-zotvorné jednotky („CGU“) snížená o prodejní náklady, nebo hodnota z užívání, podle toho, která je vyšší. Pokud účetní hodnota aktiva nebo CGU překročí zpětně získatelnou částku, je dané aktivum považováno za znehodnocené a jeho vykázaná hodnota se sníží na hodnotu zpětně získatelné částky. Při stanovení hodnoty z užívání se předpokládá budoucí peněžní toky diskontují na současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika spojená s daným aktivem.

U nefinančních aktiv se vždy k rozvahovému dni provádí odhad, zda existují známky toho, že dříve zaúčtované ztráty z titulu snížení hodnoty již neexistují nebo se snížily. Pokud takové známky existují, provede banka odhad zpětně získatelné částky aktiva nebo CGU. Dříve zaúčtovaná ztráta z titulu snížení hodnoty se odúčtuje pouze v případě, že od chvíle, kdy byla zaúčtována poslední ztráta ze snížení hodnoty, došlo ke změně předpokladů, na jejichž základě byla stanovena zpětně získatelná částka aktiva. Odúčtování ztráty je omezeno a bude provedeno pouze do té míry, aby účetní hodnota aktiva nepřevýšila jeho zpětně získatelnou částku ani účetní hodnotu stanovenou po odečtení odpisů v případě, že by v předchozích letech nebylo zaúčtováno žádné snížení hodnoty daného aktiva.

Snížení hodnoty a jeho odúčtování se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Finanční záruky

Banka v rámci své běžné činnosti poskytuje finanční záruky, které představují různé typy akreditivů a záruk. Podle standardu IAS 39

je finanční záruka smlouva, která vyžaduje, aby ručitel provedl specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti uvedenému v původních nebo upravených podmínkách úvěrového nástroje. Pokud je banka v pozici držitele záruky, příslušná finanční záruka není vykázána ve výkazu o finanční situaci (rozvaze), ale zohledněna jako zajištění při stanovení snížení hodnoty zaručeného aktiva.

Banka jako ručitel vykazuje finanční záruky v okamžiku, kdy se stává smluvní stranou záruky, tzn. v okamžiku přijetí nabídky záruky. Finanční záruky jsou na počátku oceněny reálnou hodnotou. Počáteční ocenění obecně představuje odměna přijatá za poskytnutou záruku. Pokud v okamžiku uzavření smlouvy není přijata odměna, je reálná hodnota finanční záruky nulová vzhledem k tomu, že toto je částka, za kterou by mohla být záruka vyrovnána v rámci řádné transakce realizované mezi účastníky trhu. Následně je finanční záruka přehodnocena a posouzena z hlediska nutnosti tvorby rezervy v souladu s IAS 37.

Přijatá odměna je vykazována ve výkazu zisku a ztráty v položce „Příjmy z poplatků a provizí“ rovnoměrně po dobu platnosti záruky.

Rezervy

Rezervy se vykazují v případě, že banka má současnou povinnost v důsledku minulé události, je pravděpodobné, že k jejímu vypořádání bude muset čerpat zdroje, z nichž by jí jinak plynuly ekonomické výhody, a je možno spolehlivě odhadnout výši závazku. Ve výkazu o finanční situaci jsou rezervy vykázané v položce „Rezervy“. Zahnují opravné položky týkající se ztrát plynoucích z úvěrového rizika ve vztahu k podmíněným závazkům (především finančním zárukám a úvěrům) a rezervy na právní spory. Náklady nebo výnosy plynoucí z tvorby nebo rozpuštění opravných položek k podmíněným závazkům jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“. Veškeré ostatní náklady nebo výnosy týkající se rezerv jsou vykázané v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Zdanění

(i) Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné období a za minulé období se oceňují v částce, která bude dle očekávání získána od finančního úřadu nebo zaplacená finančnímu úřadu. Při výpočtu daňových závazků a pohledávek se použijí daňové sazby a daňové zákony platné k rozvahovému dni.

(ii) Odložená daň

Odložená daň se vypočte ze všech přechodných rozdílů mezi daňovým základem aktiv a pasív a jejich účetní hodnotou k rozvahovému dni. Odložené daňové závazky se vykazují z titulu všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložená daňová aktiva se vykazují z titulu všech daňově odčitatelných přechodných rozdílů a nevyužitých daňových ztrát v případě, že je pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k tomu, aby odčitatelné přechodné

rozdíly a nevyužité daňové ztráty převedené z minulých let mohly být využity.

Výše odložené daňové pohledávky převáděné do dalších období se vždy znovu posoudí k rozvahovému dni a sníží, pokud již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k realizaci dané odložené daňové pohledávky nebo její části. Nevykázaná odložená daňová pohledávka se přecení vždy k rozvahovému dni a zaúčtuje, pokud vznikla pravděpodobnost, že budoucí zdanitelný příjem umožní realizaci dané odložené daňové pohledávky.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují v sazbě, která bude platná v období realizace daňové pohledávky nebo vyrovnání daňového závazku, s použitím daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni.

Odložené daně z titulu položek vykázaných jako ostatní úplné zisky a ztráty se rovněž vykazují jako Ostatní úplné zisky a ztráty, nikoli ve výkazu zisku a ztráty.

Odložené daňové pohledávky a závazky se vzájemně započtou, pokud existuje zákonné právo na jejich zápočet a odložené daně se vztahují ke stejnému finančnímu úřadu.

Aktiva ve správě

Banka poskytuje klientům služby správy majetku (trust) a další služby, v souvislosti s nimiž spravuje nebo investuje určitá aktiva jménem klientů. Aktiva držená ve správě nejsou vykazována v účetní závěrce, neboť se nejedná o aktiva banky. Jsou vedena v podrozvaze a blíže popsána v bodě 48 přílohy. Oceňují se jmenovitou nebo reálnou hodnotou, v závislosti na charakteru daných finančních nástrojů a dostupnosti informací o jejich tržní ceně.

Dividendy z kmenových a prioritních akcií

Dividendy plynoucí z kmenových a prioritních akcií se vykazují jako závazek a vlastní kapitál se sníží o hodnotu dividend po schválení akcionáři banky.

Účtování výnosů a nákladů

Výnosy jsou účtovány, pokud existuje pravděpodobnost, že účetní jednotka získá ekonomické výhody a výši výnosů lze spolehlivě stanovit. Příslušné položky ve výkazu zisku a ztráty, jejich popis a kritéria účtování výnosů jsou následující:

(i) Čisté úrokové výnosy

Úrokové výnosy nebo náklady se vykazují za použití metody efektivní úrokové míry. Výpočet zahrnuje poplatky za poskytnutí úvěrů plynoucí z úvěrové činnosti a transakční náklady přímo související s příslušným nástrojem, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry (kromě finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů), ale nikoli budoucí úvěrové ztráty. Úrokové výnosy z individuálně znehodnocených úvěrů se vypočtou za použití původní efektivní úrokové míry použité k diskontování odhadu peněžních toků za účelem ocenění ztráty ze snížení hodnoty.

Úrokové výnosy a podobné výnosy zahrnují především úrokové výnosy z pohledávek za bankami a z pohledávek za zákazníky, ze zůstatků s centrálními bankami a z dluhopisů a dalších úročených cenných papírů ve všech portfoliích. Úrokové a podobné náklady zahrnují především úroky placené z vkladů bank a zákaznických vkladů, vkladů centrálních bank, vydaných dluhových cenných papírů a podřízeného dluhu. Čisté úrokové výnosy navíc zahrnují úroky z finančních derivátů vedených v bankovním portfoliu.

Úrokové výnosy a podobné výnosy rovněž zahrnují běžné výnosy z akcií a dalších majetkových cenných papírů (především dividendy) a výnosy z jiných investic ve společnostech klasifikovaných jako realizovatelné. Tyto výnosy z dividend se účtují v okamžiku vzniku práva na výplatu dividend.

(ii) Opravné položky k úvěrovým rizikům

Tato položka zahrnuje tvorbu a rozpuštění specifických opravných položek a opravných položek z titulu rizik portfolia k pohledávkám a podmíněným závazkům podléhajícím úvěrovému riziku. V této položce jsou rovněž vykazány přímé odpisy pohledávek stejně jako částky získané zpět z odepsaných úvěrů již dříve vyjmutých z rozvahy.

Dále tato položka zahrnuje tvorbu a rozpuštění opravných položek k portfoliu investic držených do splatnosti pokrývajících vzniklé, ale nevykázané ztráty.

(iii) Čisté výnosy z poplatků a provizí

Banka získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje zákazníkům.

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří poplatky za poskytnutí úvěru, poplatky za záruky, provize za správu a řízení aktiv a další poplatky za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření a devizové transakce.

Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, např. zajištění akvizice akcií nebo jiných cenných papírů nebo nákupu nebo prodeje podniku, se účtují při dokončení příslušné transakce.

(iv) Čistý zisk z obchodních operací

Výsledky z obchodní činnosti zahrnují veškeré zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty (čisté ceny) finančních aktiv a finančních závazků klasifikovaných k obchodování, včetně všech derivátů, které nejsou určeny k zajištění. „Čistý zisk z obchodních operací“ u finančních derivátů vedených v obchodním portfoliu navíc zahrnuje rovněž úrokové výnosy a náklady. Úrokové výnosy a náklady týkající se aktiv a závazků k obchodování, které nepředstavují deriváty, a derivátů vedených v bankovním portfoliu však nejsou součástí „Čistého zisku z obchodních operací“, neboť jsou vykázané jako „Čisté úrokové výnosy“. Tato položka dále zahrnuje neefektivní část zajištění a zisk/ztrátu z kurzových operací.

(v) Všeobecné správní náklady

Všeobecné správní náklady představují následující náklady vynaložené v příslušném účetním období: osobní náklady a ostatní správní náklady a rovněž odpisy majetku.

Osobní náklady zahrnují platy a mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné příspěvky na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců. Rovněž se zde vykazují náklady na výplatu odstupného.

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na informační technologie, náklady na kancelářské prostory a na provoz kanceláře, náklady na reklamu a marketing, právní služby a jiné poradenství a jiné správní náklady.

(vi) Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností banky. Patří sem především ztráty ze snížení hodnoty, popř. odúčtování ztráty ze snížení hodnoty, a výsledky prodeje hmotného majetku a jiného nehmotného majetku. Tato položka dále zahrnuje: náklady na jiné daně a příspěvky na pojištění vkladů; náklady na tvorbu ostatních rezerv

a výnosy z jejich rozpuštění; výsledky činnosti týkající se finančních nástrojů.

Zisk/ztráta z finančních nástrojů zahrnuje následující položky:

- Změny čisté ceny aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Dále tato pozice zahrnuje změny čisté ceny derivátů, které se týkají finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Ocenění těchto závazků reálnou hodnotou bylo zvoleno za účelem odstranění nebo omezení účetního nesouladu mezi závazkem a příslušným derivátem.
- Realizované zisky nebo ztráty z prodeje realizovatelných finančních aktiv a ztráty ze snížení hodnoty a odúčtování ztrát ze snížení hodnoty těchto aktiv. Úroky a dividendy z těchto aktiv a odúčtování ztráty ze snížení hodnoty u kapitálových nástrojů však nejsou součástí této položky.
- Ztráty ze snížení hodnoty a jejich odúčtování a občasné zisky a ztráty z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti. Nevykazují se zde však vzniklé, ale nevykázané ztráty z finančních aktiv držených do splatnosti na úrovni portfolia, které patří do pozice „Opravné položky k úvěrovým rizikům“.

4. Pokladní hotovost, vklady u ČNB

mil. Kč	2013	2012
Peněžní prostředky (viz bod 39 přílohy)	20 630	19 638
Nostro účet u ČNB (viz bod 39 přílohy)	569	607
Povinné minimální rezervy u ČNB	8 170	546
Jednodenní vklady u ČNB	47 072	700
Celkem	76 441	21 491

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž výše je stanovena na základě opatření ČNB a jejichž čerpání je omezené (viz bod 39 přílohy). Povinné minimální rezervy jsou úročeny dvou- a tříměsíční 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 vázány na konci roku.

5. Pohledávky za bankami, netto

mil. Kč	2013	2012
Nostro účty (viz bod 39 přílohy)	2 070	1 812
Úvěry a pohledávky	4 436	4 174
Opravné položky k pohledávkám za bankami	-31	-
Termínované vklady	40 503	39 594
Dluhové cenné papíry u bank	1 289	1 135
Ostatní	1 117	1 260
Celkem	49 384	47 975

K 31. prosinci 2013 banka poskytla některým bankám v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 734 mil. Kč (2012:

672 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 824 mil. Kč (2012: 768 mil. Kč).

6. Pohledávky za klienty

a) Analýza pohledávek za klienty podle typu úvěru

mil. Kč	2013	2012
Úvěry právnickým osobám	166 167	158 969
Dluhové cenné papíry právnických osob	201	–
Hypoteční úvěry (fyzické i právnické osoby)	210 893	193 812
Úvěry fyzickým osobám	78 195	82 138
Úvěry veřejnému sektoru	17 422	16 539
Kumulovaná změna účetní hodnoty z důvodu zajištění reálné hodnoty	8	13
Celkem	472 886	451 471

K 31. prosinci 2013 banka poskytla některým klientům v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 75 mil. Kč (2012: 876 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 75 mil. Kč (2012: 871 mil. Kč).

Úvěr právnické osobě v hodnotě 80 mil. Kč (2012: 89 mil. Kč) byl zajištěn proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní variabilní sazbu. Tento úvěr je v souladu s postupy účtování přeceňován na reálnou hodnotu v rozsahu zajištěného úrokového rizika.

b) Analýza pohledávek za klienty podle postupů při posuzování úvěrového rizika

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	11 783	12 528	24 311
Kolektivně znehodnocené	12 616	5 678	18 294
Neznehodnocené	204 110	226 171	430 281
Celkem	228 509	244 377	472 886

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	14 165	12 073	26 238
Kolektivně znehodnocené	15 693	8 378	24 071
Neznehodnocené	189 548	211 614	401 162
Celkem	219 406	232 065	451 471

Individuálně významné pohledávky jsou pohledávky za právnickými osobami nebo fyzickými osobami, kde je úvěrová expozice banky vyšší než 5 mil. Kč. Individuálně znehodnocené jsou ty pohledávky, u kterých existuje objektivní skutečnost, že peněžní toky jsou ohroženy („loss event“). Banka definuje loss event v souladu s Basel II. Tato klasifikace odpovídá internímu ratingu „R“ (selhání dlužníka). Kolektivně znehodnocené pohledávky jsou ty, u kterých existuje na portfoliové bázi indikace znehodnocení. Opravné položky k portfoliu jsou tvořeny u pohledávek, u nichž znehodnocení dosud nebylo identifikováno („neznehodnocené“) na základě vypočtených pravděpodobností selhání.

Ke snížení úvěrového rizika využívá banka různé typy zajištění. Jejich seznam je dán vnitřním předpisem, který rovněž definuje pravidla pro stanovení hodnoty jednotlivých typů zajištění. Banka stanovuje nominální hodnotu zajištění na základě tržního ocenění, a z tohoto nominálního ocenění dále zjišťuje realizovatelnou hodnotu pomocí diskontního faktoru daného pro každý typ zajištění. Zajištění oceněné realizovatelnou hodnotou je bráno v úvahu při tvorbě opravných položek (viz bod 3.3 přílohy). Pravidla pro oceňování zajištění rovněž stanovují, kdy a jak často se provádí aktualizace ocenění jednotlivých zajišťovacích prostředků (viz bod 41.1).

7. Opravné položky k pohledávkám za klienty

a) Tvorba a čerpání opravných položek

mil. Kč	2013	2012
K 1. lednu	16 795	16 476
Tvorba opravných položek	6 338	7 627
Rozpuštění opravných položek (viz bod 31 přílohy)	-3 023	-3 448
Čistá tvorba opravných položek	3 315	4 179
Úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek (viz bod 29 přílohy)	-655	-711
Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek (viz bod 7 (c) přílohy)	-2 849	-3 133
Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	73	-16
K 31. prosinci	16 679	16 795
Změna stavu opravných položek k úvěrům a pohledávkám	-116	319

Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek ve výši 2 849 mil. Kč (2012: 3 133 mil. Kč) nemá dopad na hospodářský výsledek banky.

Úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek představují úrokové výnosy vykázané na bázi efektivní úrokové míry ze snížené hodnoty pohledávek.

b) Opravné položky k úvěrům a pohledávkám podle tříd

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	5 768	8 531	14 299
Kolektivně znehodnocené	705	323	1 028
Snížení hodnoty u neznehodnocených pohledávek	830	522	1 352
Celkem	7 303	9 376	16 679

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	6 783	7 907	14 690
Kolektivně znehodnocené	751	350	1 101
Snížení hodnoty u neznehodnocených pohledávek	600	404	1 004
Celkem	8 134	8 661	16 795

c) Opravné položky podle tříd finančních aktiv

mil. Kč	K 1. lednu 2013	Tvorba opravných položek	Odpis pohledávek	Částky vymóžené během roku	Úrok ze znehod- nocených aktiv x)	Kurzové rozdíly	K 31. prosinci 2013	Změna stavu
Úvěry fyzickým osobám								
domácnostem								
Kontokorentní úvěry	330	237	-98	-144	-18	-	307	-23
Kreditní karty	235	285	-57	-155	-18	-	290	55
Ostatní úvěry	4 382	1 925	-703	-621	-168	-	4 815	433
Hypoteční úvěry	2 100	834	-62	-333	-112	-	2 427	327
Mezisoučet	7 047	3 281	-920	-1 253	-316	-	7 839	792
MSE xx)								
Kontokorentní úvěry	19	-	-2	-12	-1	-	4	-15
Ostatní úvěry	2 081	536	-486	-298	-55	-	1 778	-303
Hypoteční úvěry	730	252	-91	-137	-39	-	715	-15
Komunální úvěry	3	11	-	-3	-2	-	9	6
Mezisoučet	2 833	799	-579	-450	-97	-	2 506	-327
Úvěry korporátním klientům								

mil. Kč	K 1. lednu 2013	Tvorba opravných položek	Odpis pohledávek	Částky vymožené během roku	Úrok ze znehod- nocených aktiv x)	Kurzové rozdíly	K 31. prosinci 2013	Změna stavu
Korporátní klienti	2 286	766	-558	-550	-65	73	1 952	-334
SME xxx)	2 703	1 190	-690	-582	-92	-	2 529	-174
Korporátní hypotéky	1 906	286	-102	-185	-85	-	1 820	-86
Komunální klienti	20	16	-	-3	-	-	33	13
Mezisoučet	6 915	2 258	-1 350	-1 320	-242	73	6 334	-581
Celkem	16 795	6 338	-2 849	-3 023	-655	73	16 679	-116

x) Úrokové výnosy z individuálně znehodnocených úvěrů a pohledávek.

xxx) MSE – fyzické osoby podnikatelé a malé firmy s ročním obrátem do 30 mil. Kč.

xxx) SME – malé a střední firmy s ročním obrátem 30–1 000 mil. Kč.

mil. Kč	K 1. lednu 2012	Tvorba opravných položek	Odpis pohledá- vek	Částky vymožené během roku	Úrok ze znehod- nocených aktiv x)	Kurzové rozdíly	K 31. prosinci 2012	Změna stavu
Úvěry fyzickým osobám domácnostem								
Kontokorentní úvěry	312	306	-122	-148	-18	-	330	18
Kreditní karty	196	223	-105	-59	-20	-	235	39
Ostatní úvěry	3 620	2 478	-914	-601	-201	-	4 382	762
Hypoteční úvěry	1 632	963	-16	-359	-120	-	2 100	468
Mezisoučet	5 760	3 970	-1 157	-1 167	-359	-	7 047	1 287
MSE xx)								
Kontokorentní úvěry	89	-53	-4	-12	-1	-	19	-70
Ostatní úvěry	2 371	637	-359	-502	-66	-	2 081	-290
Hypoteční úvěry	700	362	-153	-129	-50	-	730	30
Komunální úvěry	8	6	-	-11	-	-	3	-5
Mezisoučet	3 168	952	-516	-654	-117	-	2 833	-335
Úvěry korporátním klientům								
Korporátní klienti	2 470	971	-497	-581	-61	-16	2 286	-184
SME xxx)	3 390	1 145	-811	-929	-92	-	2 703	-687
Korporátní hypotéky	1 663	588	-152	-111	-82	-	1 906	243
Komunální klienti	25	1	-	-6	-	-	20	-5
Mezisoučet	7 548	2 705	-1 460	-1 627	-235	-16	6 915	-633
Celkem	16 476	7 627	-3 133	-3 448	-711	-16	16 795	319

x) Úrokové výnosy z individuálně znehodnocených úvěrů a pohledávek.

xx) MSE – fyzické osoby podnikatelé a malé firmy s ročním obrátem do 30 mil. Kč.

xxx) SME – malé a střední firmy s ročním obrátem 30–1 000 mil. Kč.

8. Aktiva k obchodování

mil. Kč	2013	2012
Obchodované dluhové cenné papíry	26 549	40 872
Obchodované akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	2	9
Celkem	26 551	40 881

V portfoliu aktiv k obchodování jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 21 790 mil. Kč (2012: 7 853 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2013	2012
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	588	933
Emitované v ostatních měnách	55	62
Celkem	643	995
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	25 906	39 877
Emitované v ostatních měnách	–	–
Celkem	25 906	39 877
Dluhopisy celkem	26 549	40 872

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2013	2012
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	2	7
Emitované v ostatních měnách	–	2
Celkem	2	9

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2013	2012
Státními institucemi v České republice	26 246	40 624
Zahraničními státními institucemi	118	62
Zahraničními finančními institucemi	185	182
Ostatními zahraničními subjekty	–	4
Celkem	26 549	40 872

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

mil. Kč	2013	2012
Zahraničními finančními institucemi	–	2
Ostatními subjekty v České republice	–	7
Ostatní zahraniční subjekty	2	–
Celkem	2	9

9. Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	2013	2012
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	3 474	6 984
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Neobchodované	627	160
Celkem	4 101	7 144

Z portfolia finančních aktiv označených jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů byly k zajištění

přijatých úvěrů v rámci repo operací a jiných přijatých úvěrů převedeny cenné papíry v hodnotě 1 403 mil. Kč (2012: 0 Kč).

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2013	2012
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	639	657
Emitované v ostatních měnách	2 520	2 560
Celkem	3 159	3 217
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	–	313
Emitované v ostatních měnách	315	3 454
Celkem	315	3 767
Dluhopisy celkem	3 474	6 984

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2013	2012
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	584	100
Emitované v ostatních měnách	43	60
Celkem	627	160

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2013	2012
Státními institucemi v České republice	639	839
Zahraničními státními institucemi	601	549
Finančními institucemi v České republice	2 234	3 823
Zahraničními finančními institucemi	–	1 773
Celkem	3 474	6 984

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

mil. Kč	2013	2012
Finančními institucemi v České republice	584	100
Zahraničními finančními institucemi	43	60
Celkem	627	160

10. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou

mil. Kč	2013		2012	
	Reálná hodnota	Nominální hodnota	Reálná hodnota	Nominální hodnota
Zajišťovací				
– Měnové	–	–	–	2 240
– Úrokové	895	13 630	1 120	9 739
Zajišťovací celkem	895	13 630	1 120	11 979
Nezajišťovací				
– Měnové	9 551	272 013	10 263	279 580
– Úrokové	11 229	327 581	15 409	342 870
– Ostatní	535	15 434	202	19 153
Nezajišťovací celkem	21 315	615 028	25 874	641 603
Celkem	22 210	628 658	26 994	653 582

Ztráta ze zajišťovacích derivátů za rok 2013 činila 237 mil. Kč (2012: 153 mil. Kč), zisk ze změny reálné hodnoty zajištěných instrumentů za rok 2013 představoval 250 mil. Kč (2012: 200 mil. Kč).

11. Realizovatelná finanční aktiva

mil. Kč	2013	2012
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	59 976	45 298
Neobchodované	599	–
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Obchodované	289	183
Neobchodované	294	190
Celkem	61 158	45 671

V částce obchodovaných a neobchodovaných akcií a jiných cenných papírů variabilním výnosem jsou zahrnuty účasti a podíly, které nejsou účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem v celkové částce 347 mil. Kč (2012: 260 mil. Kč).

V portfoliu realizovatelných finančních aktiv jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 3 888 mil. Kč (2012: 313 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2013	2012
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	19 171	19 481
Emitované v ostatních měnách	3 975	3 052
Celkem	23 146	22 533
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	34 444	13 655
Emitované v ostatních měnách	2 985	9 110
Celkem	37 429	22 765
Dluhopisy celkem	60 575	45 298

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2013	2012
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	58	78
Emitované v ostatních měnách	525	295
Celkem	583	373

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2013	2012
Státními institucemi v České republice	47 874	28 144
Zahraničními státními institucemi	3 771	11 386
Finančními institucemi v České republice	7 592	5 522
Zahraničními finančními institucemi	273	246
Ostatními subjekty v České republice	1 065	–
Celkem	60 575	45 298

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

mil. Kč	2013	2012
Finančními institucemi v České republice	58	58
Ostatními subjekty v České republice	–	20
Zahraničními finančními institucemi	525	295
Celkem	583	373

12. Finanční aktiva držaná do splatnosti, netto

mil. Kč	2013	2012
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	134 393	159 955
Opravné položky k finančním aktivům držným do splatnosti	–13	–
Celkem	134 380	159 955

V portfoliu finančních aktiv držných do splatnosti jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 5 847 mil. Kč (2012: 1 885 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací

a jiných přijatých úvěrů. Dále toto portfolio zahrnuje částku 27 839 mil. Kč (2012: 20 258 mil. Kč), zajišťující úvěry od finančních institucí.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2013	2012
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	6 704	6 314
Emitované v ostatních měnách	549	1 689
Celkem	7 253	8 003
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	107 654	137 094
Emitované v ostatních měnách	19 473	14 858
Celkem	127 127	151 952
Dluhopisy celkem	134 380	159 955

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2013	2012
Státními institucemi v České republice	106 632	135 546
Zahraničními státními institucemi	12 500	9 335
Finančními institucemi v České republice	9 816	8 534
Zahraničními finančními institucemi	4 398	4 944
Ostatními subjekty v České republice	554	506
Ostatními zahraničními subjekty	480	1 090
Celkem	134 380	159 955

13. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání
Účasti s podstatným vlivem		
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a. s.	Praha 4, Na Vítězné pláni 1719/4	Poskytování informací z bankovního registru klientských informací
Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.	Hodonín, Národní třída 44	Zahraniční platební služby
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs G.m.b.H.	Vídeň, Graben 21, Rakousko	Poskytování manažerských služeb
Procurement Services CZ, s. r. o.	Praha 4, Budějovická 1912/64B	Poskytování služeb v oblasti nákupu
První certifikační autorita, a. s.	Praha 9, Podvinný mlýn 2178/6	Certifikační služby v oblasti elektronického podpisu
s IT Solutions SK, spol. s r. o.	Bratislava, Tomášikova 48, Slovensko	Poskytování software
Účasti s rozhodujícím vlivem		
brokerjet České spořitelny, a. s.	Praha 6, Evropská 2690/17	Poskytování investičních služeb
CEE Property Development Portfolio B.V.	Naritaweg 165, Amsterdam, Nizozemí	Investování do nemovitostí
CEE Property Development Portfolio 2 N.V.	Naritaweg 165, Amsterdam, Nizozemí	Investování do nemovitostí
CS Investment Limited	Ogier House, St. Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey	Investování a držba podílů
CS Property Investment Limited	10, Diomidous Street, Nicosia, Kypr	Investování do cenných papírů, poskytování úvěrů
Czech and Slovak Property Fund B.V.	Fred Roeskerstraat 123, Amsterdam, Nizozemí	Investování do nemovitostí
Czech TOP Venture Fund B.V.	Postweg 11 Groesbeek, Nizozemí	Účast na řízení a financování jiných firem
Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Praha 4, Poláčkova 1976/2	Penzijní pojištění
ČS do domu, a. s.	Praha 4, Poláčkova 1976/2	Síť finančního poradenství
Erste Corporate Finance, a. s.	Praha 6, Evropská 2690/17	Poradenství
Erste Energy Services, a. s.	Praha 6, Evropská 2690/17	Obchodování s elektřinou a plynem
Erste Leasing, a. s.	Znojmo, Horní náměstí 264/18	Leasing
Factoring České spořitelny, a. s.	Praha 4, Budějovická 1518/13B	Factoring
GRANTIKA České spořitelny, a.s.	Brno, Jánská 448/10	Podnikatelské poradenství
MOPET CZ a. s.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b	Mobilní platební služby
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Praha 3, Vinohradská 180/1632	Realitní činnost
REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	Praha 4, Antala Staška 2027/79	Investování do nemovitostí
s Autoleasing, a. s.	Praha 4, Budějovická 1518/13B	Leasing
s IT Solutions CZ, s. r. o.	Praha 4, Antala Staška 32/1292	Poskytování software a poradenství v oblasti hardware a software
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Praha 3, Vinohradská 180/1632	Stavební spořitelna
Věrnostní program iBOD, a. s.	Praha 4, Olbrachtova 1929/62	Správa věrnostního programu

K 31. prosinci 2013 Obchodní firma	Základní kapitál v mil. Kč / tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základ. kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
Účasti s podstatným vlivem					
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a. s.	1	CZK	20,00 %	20,00 %	0,2
Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.	0,2	CZK	40,00 %	40,00 %	0,1
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs G.m.b.H.	18	EUR	40,00 %	40,00 %	0,2
Procurement Services CZ, s. r. o.	0,2	CZK	40,00 %	40,00 %	0,1
První certifikační autorita, a. s.	20	CZK	23,25 %	23,25 %	8
s IT Solutions SK, spol. s r. o.	7	EUR	23,50 %	23,50 %	–
Účasti s podstatným vlivem celkem					9
Účasti s rozhodujícím vlivem					
brokerjet České spořitelny, a. s.	160	CZK	51,00 %	51,00 %	82
CEE Property Development Portfolio B.V.	20	EUR	20,00 %	20,00 %	–
CEE Property Development Portfolio 2 N.V.	45	EUR	100,00 %	100,00 %	842
CS Investment Limited	0.5	EUR	100,00 %	100,00 %	14
CS Property Investment Limited	120	EUR	100,00 %	100,00 %	964

K 31. prosinci 2013 Obchodní firma	Základní kapitál v mil. Kč / tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základ. kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
Czech and Slovak Property Fund B.V.	30	EUR	20,00 %	20,00 %	746
Czech TOP Venture Fund B.V.	19	EUR	84,00 %	84,00 %	30
Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	350	CZK	100,00 %	100,00 %	841
ČS do domu, a. s.	4	CZK	100,00 %	100,00 %	–
Erste Corporate Finance, a. s.	6	CZK	100,00 %	100,00 %	15
Erste Energy Services, a. s.	2	CZK	100,00 %	100,00 %	60
Erste Leasing, a. s.	200	CZK	100,00 %	100,00 %	148
Factoring České spořitelny, a. s.	114	CZK	100,00 %	100,00 %	167
GRANTIKA České spořitelny, a. s.	7	CZK	100,00 %	100,00 %	30
MOPET CZ a. s.	144	CZK	90,97 %	90,97 %	–
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	2	CZK	100,00 %	100,00 %	–
REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	25	CZK	100,00 %	100,00 %	–
s Autoleasing, a. s.	500	CZK	100,00 %	100,00 %	676
s IT Solutions CZ, s. r. o.	0.2	CZK	40,00 %	40,00 %	4
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	750	CZK	95,00 %	95,00 %	1 198
Věrnostní program iBOD, a. s.	2	CZK	100,00 %	100,00 %	10
Účasti s rozhodujícím vlivem celkem					5 827
Zajištěný kurzový rozdíl k majetkovým účastem denominovaným v EUR					132
Účasti celkem					5 968

Banka zahrnuje účasti v nemovitostních fondech CEE Property Development Portfolio B.V., CEE Property Development Portfolio 2 B.V. a Czech and Slovak Property Fund B.V. do účastí s rozhodujícím vlivem. Přestože v těchto nemovitostních fondech vlastní 20% podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech ani nemá zastoupení v představenstvu, vložila do fondů dodatečně významné finanční prostředky pro investiční účely a náleží jí tak většina výnosů i rizik plynoucích z investice. Druhý akcionář fondu CEE Property Development Portfolio B.V. a CEE Property Development Portfolio 2 B.V. a – po uskutečněných akcionářských změnách rovněž Czech and Slovak Property Fund B.V. – nese ve spojitosti se svým podílem minimální rizika a výnosy.

Banka rovněž zahrnuje účast ve společnosti s IT Solutions CZ, s. r. o., do účastí s rozhodujícím vlivem, přestože ve společnosti vlastní jen 40% podíl základního kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech ani nemá zastoupení ve statutárním orgánu, neboť na základě příslušného ustanovení společenské smlouvy o rozdělení zisku mezi společníky náleží bance všechen hospodářský výsledek.

K 1. lednu 2013 se uskutečnila fúze banky s její 100% dceřinou společností IT Centrum s. r. o. Jednalo se o vnitrostátní fúzi sloučením. Česká spořitelna, a. s., se stala nástupnickou společností, a přešlo na ni tudíž jmění zanikající společnosti IT Centrum s. r. o.

Výkaz o finanční situaci společnosti IT Centrum s. r. o. k 1. lednu 2013

mil. Kč

Aktiva

1. Pohledávky za bankami	51
2. Hmotný majetek	1 441
3. Ostatní aktiva	11
Aktiva celkem	1 503
Pasiva a vlastní kapitál	
1. Závazky k bankám ^{x)}	1 099
2. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	49
3. Ostatní závazky	1
Závazky celkem	1 149
4. Vlastní kapitál	354
Základní kapitál	179
Nerozdělený zisk	175
Pasiva a vlastní kapitál celkem	1 503

^{x)} Celá částka se týká úvěrů od České spořitelny, a. s.

V průběhu roku 2013 došlo k následujícím změnám v portfoliu účastí:

- V lednu 2013 byl Penzijní fond České spořitelny, a. s., přejmenován na Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.;
- V lednu 2013 byla společnost Partner České spořitelny, a. s., přejmenována na ČS do domu, a. s.;
- V lednu 2013 byla neuhrazená ztráta společnosti REICO investiční společnost České spořitelny, a. s., pokryta snížením základního kapitálu o 65 mil. Kč. Účetní hodnota majetkové účasti ani výše rezervy se nezměnila;
- V souvislosti s podnikatelskými aktivitami byla v březnu 2013 navýšena účetní hodnota účasti ve společnosti CEE Property Development Portfolio 2 B. V. o 60 mil. Kč formou platby dodatečného emisního ážia k již vlastněným akciím;
- V březnu, srpnu a říjnu 2013 bylo emisní ážio k již vlastněným akciím společnosti MOPET CZ a. s. zvýšeno celkem o 16 mil. Kč. Následně v září a říjnu byla hodnota účasti snížena prostřednictvím výkazu zisku a ztráty o 36 mil. Kč, tj. na nulu;
- V dubnu 2013 společnost CS Investment Limited bance splatila část základního kapitálu a emisního ážia. Účetní hodnota účasti byla snížena o 239 mil. Kč;
- V souvislosti s podnikatelskými aktivitami byla v dubnu, srpnu, říjnu a v listopadu 2013 navýšena účetní hodnota účasti ve společnosti Czech and Slovak Property Fund B. V. o 209 mil. Kč formou platby dodatečného ážia k již vlastněným akciím. Opravná položka k této investici byla zvýšena o 32 mil. Kč;
- V červnu 2013 vznikla nová společnost, Věrnostní program iBOD, a. s., se 100% podílem banky na základním kapitálu;
- V červnu 2013 byl proveden dodatečný vklad 46 mil. Kč do základního kapitálu společnosti Erste Energy Services, a. s.;
- V září 2013 byla společnost S MORAVA Leasing a. s. přejmenována na Erste Leasing a. s.;
- V září 2013 společnost CEE Property Development Portfolio 2 B. V. změnila právní formu, a to ze společnosti s ručením omezeným (B. V.) na společnost akciovou (N. V.). Podíl banky na vlastním kapitálu této společnosti se zvýšil

z 20 % na 64,44 %. Účetní hodnota majetkové účasti se nezměnila;

- V listopadu 2013 banka od stávajících akcionářů odkoupila akcie společnosti MOPET CZ a. s. a zvýšila svůj podíl na jejím základním kapitálu z 12,5 % na 87,5 %;
- V prosinci 2013 banka od stávajících akcionářů odkoupila zbývající akcie společnosti CEE Property Development Portfolio 2 N. V. Podíl banky na vlastním kapitálu této společnosti se zvýšil z 64,44 % na 100 %. Pořizovací cena akcií byla započtena proti pohledávce za prodávajícím, takže se účetní hodnota účasti nezměnila;
- V prosinci 2013 došlo ke zvýšení základního kapitálu společnosti MOPET CZ a. s. o 40 mil. Kč. Podíl banky se zvýšil z 87,5 % na 90,97 %. U majetkové účasti bylo zaúčtováno snížení hodnoty, takže její účetní hodnota je nulová;
- V prosinci 2013 banka odkoupila úvěrové pohledávky společnosti CS Property Investment Limited a zrušila její emisní ážio v částce 387 mil. Kč;
- V prosinci 2013 banka zvýšila emisní ážio společnosti Czech and Slovak Property Fund B. V. kapitalizací jejích úvěrových pohledávek. Účetní hodnota účasti se ale nezměnila, protože banka současně zvýšila související opravnou položku o 366 mil. Kč.

Za účelem řízení měnového rizika spojeného s expozicí banky v zahraničních dceřiných a přidružených společnostech CS Investment Limited, CS Property Investment Limited, Czech TOP Venture Fund B. V., CEE Property Development Portfolio 2 N. V. a Czech and Slovak Property Fund B. V. denominovaných v EUR banka definovala tyto účasti jako zajišťovanou položku v rámci zajištění reálné hodnoty těchto účastí. Zajišťovacími nástroji jsou úrokové cizoměnové swapy.

Společnosti CEE Property Development Portfolio B. V., CEE Property Development Portfolio 2 N. V., CS Investment Limited, CS Property Investment Limited, the Czech and Slovak Property Fund B. V., Czech TOP Venture Fund B. V., s Autoleasing, a. s., Erste Leasing, a. s., brokerjet České spořitelny, a. s., a GRANTIKA České spořitelny, a. s., mají podíly v dalších společnostech, se kterými tvoří vlastní podskupiny (více informací je obsaženo v konsolidované účetní závěrce).

Následující tabulka zobrazuje tvorbu a čerpání opravných položek k majetkovým účastem:

mil. Kč	2013	2012
K 1. lednu	4 758	3 664
Tvorba opravných položek	497	1 094
Čerpání opravných položek	–	–
Čistá tvorba opravných položek za účetní období (viz bod 36 přílohy)	497	1 094
K 31. prosinci	5 255	4 758
Z toho nejvýznamnější jsou:		
Czech and Slovak Property Fund B. V.	1 854	1 456
CEE Property Development Portfolio 2 B. V.	1 330	1 330
CEE Property Development Portfolio B. V.	1 038	1 038

mil. Kč	2013	2012
s Autoleasing, a. s.	390	390

K 31. prosinci 2012 Obchodní firma	Základní kapitál v mil. Kč / tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základ. kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
Účasti s podstatným vlivem					
CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a. s.	1	CZK	20,00 %	20,00 %	0,2
Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.	0,2	CZK	40,00 %	40,00 %	0,1
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs G.m.b.H.	18	EUR	40,00 %	40,00 %	0,2
Procurement Services CZ, s. r. o.	0,2	CZK	40,00 %	40,00 %	0,1
První certifikační autorita, a. s.	20	CZK	23,25 %	23,25 %	8
s IT Solutions SK, spol. s r. o.	7	EUR	23,50 %	23,50 %	–
Účasti s podstatným vlivem celkem					9
Účasti s rozhodujícím vlivem					
brokerjet České spořitelny, a. s.	160	CZK	51,00 %	51,00 %	82
CEE Property Development Portfolio B. V.	20	EUR	20,00 %	20,00 %	–
CEE Property Development Portfolio 2 B. V.	20	EUR	20,00 %	20,00 %	782
CS Investment Limited	8	EUR	100,00 %	100,00 %	253
CS Property Investment Limited	120	EUR	100,00 %	100,00 %	1 330
Czech and Slovak Property Fund B. V.	30	EUR	20,00 %	20,00 %	578
Czech TOP Venture Fund B. V.	19	EUR	84,00 %	84,00 %	89
Erste Corporate Finance, a. s.	6	CZK	100,00 %	100,00 %	15
Erste Energy Services, a. s.	2	CZK	100,00 %	100,00 %	14
Factoring České spořitelny, a. s.	114	CZK	100,00 %	100,00 %	167
GRANTIKA České spořitelny, a. s.	7	CZK	100,00 %	100,00 %	30
IT Centrum s. r. o.	179	CZK	100,00 %	100,00 %	288
Partner České spořitelny, a. s.	4	CZK	100,00 %	100,00 %	–
Penzijní fond České spořitelny, a. s.	350	CZK	100,00 %	100,00 %	841
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	2	CZK	100,00 %	100,00 %	–
REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	90	CZK	100,00 %	100,00 %	–
s Autoleasing, a. s.	500	CZK	100,00 %	100,00 %	676
s IT Solutions CZ, s.r.o.	0,2	CZK	40,00 %	40,00 %	4
S MORAVA Leasing, a. s.	200	CZK	100,00 %	100,00 %	148
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	750	CZK	95,00 %	95,00 %	1 198
Účasti s rozhodujícím vlivem celkem					6 495
Zajištěný kurzový rozdíl k majetkovým účastem denominovaným v EUR					–108
Účasti celkem					6 396

14. Hmotný majetek

mil. Kč	Pozemky a stavby	Přístroje, dopravní technika a hardware	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2012	18 466	8 149	26 615
Přírůstky	468	584	1 052
Úbytky	–200	–1 342	–1 542
K 31. prosinci 2012	18 734	7 391	26 125
Přírůstky *)	2 044	559	2 603
Úbytky	–200	–613	–813
Převody	1	3	4
K 31. prosinci 2013	20 579	7 340	27 919

mil. Kč	Pozemky a stavby	Přístroje, dopravní technika a hardware	Celkem
Oprávky vč. znehodnocení			
K 1. lednu 2012	-7 184	-6 004	-13 188
Odpisy (viz bod 35 přílohy)	-665	-650	-1 315
Úbytky	177	1 210	1 387
Znehodnocení	-320	-3	-323
K 31. prosinci 2012	-7 992	-5 447	-13 439
Odpisy ^{x)} (viz bod 35 přílohy)	-809	-713	-1 522
Úbytky	191	589	780
Znehodnocení	-6	-	-6
K 31. prosinci 2013	-8 616	-5 571	-14 187
Zůstatková hodnota			
K 31. prosinci 2012	10 742	1 944	12 686
K 31. prosinci 2013	11 963	1 769	13 732

^{x)} Přírůstky hmotného majetku a související oprávky k 31. prosinci 2013 zahrnují rovněž hmotný majetek společnosti IT Centrum s. r. o. v hodnotě 1 726 mil. Kč (pořizovací cena), resp. 285 mil. Kč (oprávky), tj. v zůstatkové hodnotě 1 441 mil. Kč (viz bod 13 přílohy).

Zůstatky k 31. prosinci 2013 v tabulce výše zahrnují 500 mil. Kč (2012: 598 mil. Kč) nedokončených investic.

K 31. prosinci 2013 činí pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 5 074 mil. Kč (2012: 4 805 mil. Kč).

15. Nehmotný majetek

mil. Kč	Software	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2012	6 886	6 742	13 628
Přírůstky	339	618	957
Úbytky	-25	-25	-50
Převody	297	-297	-
K 31. prosinci 2012	7 497	7 038	14 535
Přírůstky	693	192	885
Úbytky	-69	-504	-573
Převody	491	-497	-6
K 31. prosinci 2013	8 612	6 229	14 841
Oprávky vč. znehodnocení			
K 1. lednu 2012	-4 862	-6 043	-10 905
Odpisy (viz bod 35 přílohy)	-620	-117	-737
Úbytky	23	25	48
Znehodnocení	-5	-	-5
K 31. prosinci 2012	-5 464	-6 135	-11 599
Odpisy (viz bod 35 přílohy)	-611	-102	-713
Úbytky	68	504	572
Znehodnocení	-54	-4	-58
K 31. prosinci 2013	-6 061	-5 737	-11 798
Zůstatková hodnota			
K 31. prosinci 2012	2 033	903	2 936
K 31. prosinci 2013	2 551	492	3 043

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. prosinci 2013 zahrnuje 678 mil. Kč (2012: 650 mil. Kč) nedokončených investic.

K 31. prosinci 2013 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 7 048 mil. Kč (2012: 7 200 mil. Kč).

16. Ostatní aktiva

mil. Kč	2013	2012
Příjmy příštích období	16	16
Ostatní daňové pohledávky	121	110
Náklady příštích období	89	355
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	568	377
Pohledávky za odběrateli	565	458
Dohadné položky aktivní	475	640
Různé pohledávky	868	34
Celkem	2 702	1 990

Důvodem výrazného zvýšení položky „Různé pohledávky“ jsou pohledávky z titulu zúčtování výběrů peněz zákazníků jiných bank

z bankomatů České spořitelny v částce 733 mil. Kč (uhrazeny v lednu 2014).

17. Závazky k bankám

mil. Kč	2013	2012
Loro účty (viz bod 39 přílohy)	1 535	3 191
Termínované vklady	58 276	34 945
Přijaté úvěry	38 019	25 535
Celkem	97 830	63 671

K 31. prosinci 2013 banka přijala od ostatních bank v rámci repo operací úvěry v objemu 8 860 mil. Kč (2012: 2 532 mil. Kč), které

jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 8 859 mil. Kč (2012: 2 512 mil. Kč).

18. Závazky ke klientům

mil. Kč	2013	2012
Veřejný sektor	70 444	57 842
– běžné účty	41 914	44 379
– termínované vklady	9 068	7 613
– úsporné vklady	90	850
– ostatní závazky (repo operace)	19 372	5 000
Korporátní klientela	116 332	111 579
– běžné účty	104 790	90 784
– termínované vklady	6 667	10 454
– úsporné vklady	64	6 814
– ostatní závazky	4 811	3 527
Obyvatelstvo	381 694	379 985
– běžné účty	248 461	229 449
– termínované vklady	33 724	48 598
– úsporné vklady	99 342	99 614
– ostatní závazky	167	2 324
Celkem	568 470	549 406

V položkách „ostatní závazky“ jsou zahrnuty zejména závazky přijaté úvěry od klientů v repo, ze zrušených vkladů a z vkladů na anonymních vkladních knížkách.

K 31. prosinci 2013 banka přijala od klientů v rámci repo operací úvěry v objemu 23 135 mil. Kč (2012: 7 835 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 23 134 mil. Kč (2012: 7 853 mil. Kč).

19. Závazky z obchodování

mil. Kč	2013	2012
Závazky z krátkých prodejů – akcie	–	3

20. Finanční závazky označené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	2013	2012
Vklady klientů	12 616	15 908
Závazky z emitovaných cenných papírů	1 818	1 995
Celkem	14 434	17 903

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

Typ	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková míra	2013 mil. Kč	2012 mil. Kč
Dluhopisy	CZ0003702284	únor 2010	únor 2014	x)	140	142
Dluhopisy	CZ0003702474	říjen 2010	listopad 2014	x)	853	843
Dluhopisy	CZ0003702516	prosinec 2010	leden 2015	x)	825	860
Dluhopisy	CZ0003703076	leden 2012	leden 2013	x)	–	150
Celkem					1 818	1 995

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

Emise CZ0003702284, CZ0003702474, CZ0003702516 a CZ0003703076 byly vydány jako strukturované dluhopisy, jejichž výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem dluhopisu a tzv. jinou hodnotou v souladu s emisními podmínkami. Částka jiné

hodnoty se bude odvíjet od souboru indexů a koše akcií a bude splatná ke dni konečné splatnosti dluhopisů. Emitované dluhopisy nejsou obchodovány na žádném trhu.

Změna reálné hodnoty dluhopisů:

mil. Kč	2013	2012
Změna reálné hodnoty dluhopisů z titulu změn kreditního profilu emitenta		
Vklady klientů	–46	–136
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	–4	–17
Celkem	–50	–153
Rozdíl mezi účetní hodnotou a smluvně požadovanou hodnotou splatnou k datu splatnosti		
Vklady klientů	171	99
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	8	45
Celkem	179	144

Závazky z krátkých prodejů jsou krátkodobé závazky k obchodování splatné do 1 až 3 měsíců. Z tohoto důvodu není relevantní uvádět změnu reálné hodnoty mezi obdobími, protože se jedná o různé závazky k rozvahovým dnům.

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (banky) je stanovena jako rozdíl mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému dni po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

21. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou

mil. Kč	2013		2012	
	Reálná hodnota	Nominální hodnota	Reálná hodnota	Nominální hodnota
Zajišťovací – zajištění reálné hodnoty				
– Měnové	264	2 505	8	2 250
– Úrokové	–	–	40	9 739
Zajišťovací – zajištění reálné hodnoty celkem	264	2 505	48	11 989
Zajišťovací – zajištění peněžních toků				
– Úrokové	1	1 400	–	–
Zajišťovací – zajištění peněžních toků celkem	1	1 400	–	–
Nezajišťovací				
– Měnové	13 507	272 012	11 012	280 314
– Úrokové	10 360	327 581	14 740	342 870
– Ostatní	162	15 346	422	19 153
Nezajišťovací celkem	24 029	614 939	26 174	642 337
Celkem	24 294	618 844	26 222	654 326

Zisky/ztráty ze zajišťovacích derivátů jsou uvedeny v bodě 10 přílohy.

22. Emitované dluhopisy

Typ	ISIN	Datum emise	Splatnost	Nominální úroková míra	2013 mil. Kč	2012 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000623	říjen 2005	říjen 2015	4,75 %	7 667	7 714
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	únor 2006	únor 2016	4,80 %	7 961	8 035
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000904	říjen 2006	říjen 2014	3,65 %	1 509	1 506
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001068	červen 2007	říjen 2015	4,50 %	761	762
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001084	červenec 2007	červenec 2014	pohyblivá	1 517	1 537
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001134	srpen 2007	srpen 2017	pohyblivá	3 004	3 012
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001191	říjen 2007	říjen 2022	pohyblivá	2 003	2 010
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001274	listopad 2007	listopad 2014	pohyblivá	967	964
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	listopad 2007	listopad 2017	5,90 %	1 999	2 020
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001407	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	3 999	3 999
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	1 202	1 224
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	prosinec 2007	prosinec 2017	5,85 %	5 094	5 153
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	prosinec 2007	prosinec 2017	3,90 %	974	1 006
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	179	476
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002165	listopad 2009	listopad 2014	3,55 %	615	638
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002173	listopad 2009	květen 2013	3,20 %	–	1 590
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002215	duben 2010	říjen 2013	0,25 %	–	2 526
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002264	leden 2011	leden 2013	0,20 %	–	908
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002306	duben 2011	duben 2015	0,30 %	124	127
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002330	červen 2011	červen 2016	0,30 %	41	40
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	prosinec 2012	prosinec 2021	2,75 %	18	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	prosinec 2012	červen 2023	3,25 %	125	15
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002769	prosinec 2012	prosinec 2016	1,50 %	53	1
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002777	prosinec 2012	červen 2018	1,75 %	40	4
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	prosinec 2012	prosinec 2019	2,50 %	55	5
Dluhopisy	CZ0003701054	září 2005	září 2017	x)	262	253
Dluhopisy	CZ0003701062	říjen 2005	říjen 2013	x)	–	293
Dluhopisy	CZ0003702011	červenec 2009	leden 2014	xx)	623	593
Dluhopisy	CZ0003702037	říjen 2009	říjen 2016	xx)	521	493
Dluhopisy	CZ0003702078	listopad 2009	listopad 2016	xx)	563	537
Dluhopisy	CZ0003702359	duben 2010	duben 2013	3,00 %	–	1 225
Dluhopisy	CZ0003702367	duben 2010	duben 2013	pohyblivá	–	1 228

Typ	ISIN	Datum emise	Splatnost	Nominální úroková míra	2013 mil. Kč	2012 mil. Kč
Depozitní směnky					26	79
Kumulovaná změna účetní hodnoty z důvodu použití zajištění reálné hodnoty					1 314	1 515
Celkem					43 216	51 488

²⁾ Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

³⁰⁾ Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a hodnotou dluhopisu splatnou ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

Z celkové účetní hodnoty hypotečních zástavních listů („HZL“) bylo 12 967 mil. Kč (2011: 10 010 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 v rozsahu zajištěného úrokového rizika.

Emise CZ0003701054 a CZ0003701062 byly vydány s opcí na akciový index, která je zachycena odděleně a je přeceňována na reálnou hodnotu.

Emise HZL CZ0002001647, CZ0002001654, CZ0002002165, CZ0002002173, CZ0002002215, CZ0002002264, CZ0002002306, CZ0002002330, CZ0002002744, CZ0002002751, CZ0002002769, CZ0002002777, CZ0002002785 a emise dluhopisů CZ0003702011, CZ0003702037, CZ0003702078 nejsou obchodovány na žádném regulovaném trhu. Ostatní emise HZL a dluhopisů jsou obchodovány na regulovaném trhu BCPP.

23. Rezervy

mil. Kč	Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy	Rezervy na soudní spory	Ostatní rezervy	Celkem
K 1. lednu 2012	376	1 743	39	2 158
Tvorba rezerv za účetní období	236	73	–	309
Rozpuštění rezerv	–134	–79	–34	–247
Čistá tvorba/(rozpuštění) rezerv	102	–6	–34	62
Použití rezerv	–27	–38	–5	–70
K 31. prosinci 2012	451	1 699	–	2 150
K 1. lednu 2013	451	1 699	–	2 150
Tvorba rezerv za účetní období (viz bod 31 a 36 přílohy)	275	169	500	944
Rozpuštění rezerv (viz bod 31 a 36 přílohy)	–364	–143	–	–507
Čistá tvorba/(rozpuštění) rezerv	–89	26	500	437
Použití rezerv	–15	–1	–111	–127
K 31. prosinci 2013	347	1 724	389	2 460

Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy se tvoří na krytí ztrát, které vyplývají z podrozvahových a ostatních angažovaností.

V položce „Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy“ je zahrnuta rezerva na garanci rizika společnosti s Autoleasing, a. s., v objemu 75 mil. Kč (v roce 2012: 130 mil. Kč). Účelem garance je participace banky na riziku klientů, jejichž leasingový kontrakt byl sjednán prostřednictvím banky nebo klientů převzatých do portfolia společnosti s Autoleasing, a. s., z portfolia společnosti

Východočeská leasingová, a. s. Výplaty participace se řídí smlouvou o participaci na riziku a jsou čtvrtletní se splatností dva měsíce po konci každého čtvrtletí.

Rezervy na soudní spory jsou blíže popsány v bodě 46.

V položce „Ostatní rezervy“ je zahrnut odhad na mimosmluvní závazek banky uspokojit případné budoucí nároky klientů vyplývající z promlčených vkladů na anonymních vkladních knížkách.

24. Ostatní závazky

mil. Kč	2013	2012
Náklady příštích období	1	2
Výnosy příštích období	182	238
Závazky z věrnostního programu	251	346
Různí věřitelé	1 590	2 622
Závazky z obchodování s cennými papíry	732	552
Závazky z platebního styku	775	1 324
Dohadné položky pasivní	2 663	2 084
Ostatní závazky	337	655
Celkem	6 531	7 823

Dohadné položky pasivní představují převážně odměny zaměstnanců a vedení banky, nevyfakturované dodávky a příspěvek do Fondu pojištění vkladů.

25. Odložená daň

Odložená daň je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 19 % (2012: 19 %).

Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek) se skládá z následujících položek:

mil. Kč	2013	2012
Stav na počátku roku	-172	437
Změna stavu za období – vlastní kapitál (viz bod 38 přílohy)	19	-242
Změna stavu za období – výnos/(náklad) (viz bod 38 přílohy)	155	-367
Čistý stav na konci roku – pohledávka/(závazek)	2	-172

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

mil. Kč	2013	2012
Odložené daňové pohledávky		
Daňově neodčitelné rezervy a opravné položky	328	181
Ostatní dočasné rozdíly	311	119
Celkem odložená daňová pohledávka	639	300
Odložené daňové závazky		
Zrychlené daňové odpisy	-458	-274
Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv	-177	-198
Zajištění peněžních toků, efektivní část	-2	-
Celkem odložený daňový závazek	-637	-472
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	2	-172

Vliv odložených daňových pohledávek na vlastní kapitál vyplývá ze změn reálných hodnot realizovatelných finančních aktiv a efektivní části zajištění peněžních toků. Vliv (nákladů)/výnosů z titulu

odložené daně na hospodářský výsledek vyplývá ze změn následujících dočasných rozdílů:

mil. Kč	2013	2012
Rezervy	147	-137
Zrychlené daňové odpisy	-184	4
Ostatní dočasné rozdíly	192	-234
Celkem (viz bod 38 přílohy)	155	-367

26. Podřízený dluh

ISIN	Datum emise	Splatnost emise	Úroková míra	Nominální objem emi- se mil. Kč	Účetní hodnota k 31. prosinci 2013	Účetní hodnota k 31. prosinci 2012
CZ0003701906	12. 3. 2009	12. 3. 2019	5 % p. a.	2 000	1 784	1 844
CZ0003702342	24. 3. 2010	24. 3. 2020	6M PRIBOR +0,40 %	1 000	312	418
Celkem					2 096	2 262

Emise CZ0003701906 podřízených dluhopisů byla vydána v listinné podobě. Dluhopis není kotován na žádném regulovaném trhu. Jedná se o nezajištěný a nepodmíněný závazek. Úrokový výnos je splatný jednou ročně zpětně. Banka je oprávněna na základě svého rozhodnutí dluhopisy emise CZ0003701906 předčasně splatit, a to ke dni 12. 3. 2014 a ve výši 100 % jmenovité hodnoty dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem (pokud je to relevantní). Nedojde-li k předčasnému splacení

dluhopisů banky, bude pevná úroková sazba dluhopisů navýšena o 1,50 % p. a.

Dne 6. 3. 2009 (emise CZ0003701906) a 18. 3. 2010 (emise CZ0003702342) ČNB vydala potvrzení, že vydané podřízené dluhopisy vyhovují všem regulačním podmínkám a je možné je započítávat do dodatkového kapitálu banky při výpočtu kapitálu pro účely kapitálové přiměřenosti (viz bod 41.5 přílohy).

27. Základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2013		2012	
	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.

28. Oceňovací rozdíly

mil. Kč	Realizovatelná finanční aktiva		Zajištění peněžních toků
	2013	2012	2013
K 1. lednu			
Oceňovací rozdíly	1 040	-232	-
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	-197	45	-
K 1. lednu celkem	843	-187	-
Změny v průběhu roku			
Oceňovací rozdíly	-109	1 272	11
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	21	-242	-2
Ostatní úplné zisky a ztráty	-88	1 030	9
K 31. prosinci			
Oceňovací rozdíly	931	1 040	11
Odložený daňový závazek	-176	-197	-2
K 31. prosinci celkem	755	843	9

V roce 2012 k žádnému zajištění peněžních toků nedošlo.

29. Úrokové a podobné výnosy

mil. Kč	2013	2012
Finanční aktiva oceňovaná jinak než reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů:		
Pohledávky za bankami	605	957
Pohledávky za klienty	23 009	24 971
z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek (viz bod 7 přílohy)	655	711
Dluhové realizovatelné cenné papíry	609	593
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	5 012	5 518
Výnosy z akcií a jiných realizovatelných cenných papírů s proměnlivým výnosem	38	18
Finanční aktiva oceňovaná jinak než reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	29 273	32 057
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů:		
Dluhové cenné papíry k obchodování	201	399
Dluhové cenné papíry označené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	112	277
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem označené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	6	3
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů celkem	319	679
Ostatní:		
Dividendy z majetkových účastí	1 836	817
Ostatní	107	128
Celkem	31 535	33 681

30. Úrokové a podobné náklady

mil. Kč	2013	2012
Závazky k bankám	-691	-927
Závazky ke klientům	-2 162	-3 070
Emitované dluhopisy	-1 060	-1 529
Podřízený dluh	-92	-104
Ostatní	-38	-145
Celkem	-4 043	-5 775

31. Opravné položky na úvěrová rizika

mil. Kč	2013	2012
Tvorba opravných položek v rámci podrozvahy (viz bod 23 přílohy)	-275	-236
Rozpuštění opravných položek v rámci podrozvahy (viz bod 23 přílohy)	364	134
Čistá tvorba opravných položek za období	89	-102
Tvorba opravných položek	-6 382	-7 627
Rozpuštění opravných položek (viz bod 7 přílohy)	3 023	3 448
Čistá tvorba opravných položek za období	-3 359	-4 179
Čistá (tvorba)/rozpuštění opravných položek za období	-3 270	-4 281
Odpisy úvěrů nekryté použitými opravnými položkami	-13	-11
Výnosy z odepsaných pohledávek	332	916
Celkem	-2 951	-3 376

Tvorba opravných položek zahrnuje rovněž opravné položky k bankám ve výši 31 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč) a opravné

položky k finančním aktivům drženým do splatnosti ve výši 13 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč).

32. Výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2013	2012
Úvěrové činnosti	3 877	3 951
Platební styk	8 182	8 351
Úschova, správa a obhospodařování aktiv	312	288
Operace s cennými papíry	616	577
Zprostředkování pojišťovacích činností	540	546
Zprostředkování stavebního spoření	564	509
Devizové operace	33	40
Ostatní finanční činnosti	493	708
Celkem	14 617	14 970

33. Náklady na poplatky a provize

mil. Kč	2013	2012
Úvěrové činnosti	-1 108	-1 185
Platební styk	-1 740	-1 520
Operace s cennými papíry	-119	-123
Zprostředkování stavebního spoření	-118	-92
Ostatní finanční činnosti	-482	-410
Celkem	-3 567	-3 330

34. Čistý zisk z obchodních operací

mil. Kč	2013	2012
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	477	926
Deriváty	706	413
Operace s cizími měnami	1 410	906
Celkem	2 593	2 245

S účinností od 4. února 2008 obchoduje Česká spořitelna na finančních trzích s využitím obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodů pro účely řízení likvidity banky (money market) je pravidelně převáděno na Erste Group Bank pomocí uzavírání zrcadlových obchodů s Erste Group Bank. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank

skupiny a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Základním principem těchto pravidel je, že Erste Group Bank absorbuje případné ztráty na jednotlivých třídách aktiv výměnou za rizikovou prémii odvozenou od ukazatele Value at Risk („VaR“). Zbytek kladného výsledku je po odečtení nákladů (vypočtených pomocí Cost/Income ratio) přerozdělen jednotlivým účastníkům modelu na základě výsledků generovaných z prodejních aktivit v jednotlivých třídách aktiv.

V čistém zisku z obchodních operací jsou zahrnuty výnosy z tržních pozic Erste Group Bank v následující struktuře:

mil. Kč	2013	2012
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	465	703
Deriváty	22	30
Operace s cizími měnami	300	283
Celkem	787	1 016

35. Všeobecné správní náklady

a) Struktura všeobecných správních nákladů

mil. Kč	2013	2012
Osobní náklady		
Platy a mzdy	-5 663	-5 679
Příspěvky na sociální zabezpečení	-1 809	-1 599
Ostatní osobní náklady	-436	-421
Celkem osobní náklady	-7 908	-7 699
Ostatní správní náklady		
Náklady na zpracování dat	-2 642	-2 777
Náklady na kancelářské prostory	-1 458	-1 620
Náklady na obchodní operace	-881	-920
Náklady na reklamu a marketing	-743	-946
Poradenství a právní služby	-334	-388
Ostatní správní náklady	-393	-546
Celkem ostatní správní náklady	-6 451	-7 197
Odpisy majetku		
Odpisy nehmotného majetku (viz bod 15 přílohy)	-713	-737
Odpisy hmotného majetku (viz bod 14 přílohy)	-1 237	-1 315
Celkem odpisy	-1 950	-2 052
Celkem	-16 309	-16 948

Náklady na kancelářské prostory zahrnují leasingové platby v rámci operativního leasingu ve výši 605 mil. Kč (2012: 733 mil. Kč).

b) Příjmy členů řídících a dozorčích orgánů

mil. Kč	2013	2012
Příjmy	83	59

Všechny příjmy členů řídících a dozorčích orgánů spadají do kategorie krátkodobých zaměstnaneckých požitků.

c) Počet členů představenstva a dozorčí rady a zaměstnanců na plný úvazek

	2013	2012
Představenstvo	5	5
Dozorčí rada	9	9
Zaměstnanci	9 366	9 890

Banka implementovala „Zásady politiky odměňování“, vč. ustavení výboru pro odměňování v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb., vycházející z evropských předpisů (směrnice o kapitálové přiměřenosti, CRD III, č. 2010/76/EU) a stanovující pravidla obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Nově přijaté principy odměňování jsou koncipovány tak, aby podporovaly řádné a efektivní řízení

rizik a nepodněcovaly k podstupování rizika nad rámec míry rizika akceptovaného bankou. Pro zaměstnance s významným vlivem na celkový rizikový profil banky, byly přijaty zvláštní zásady odměňování, které umožňují přiznat část odměny v nepeněžních nástrojích a oddálení výplaty peněžní i nepeněžní části přiznané odměny po dobu až 3 let.

36. Ostatní provozní výsledek

mil. Kč	2013	2012
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	-859	-843
Čisté snížení hodnoty a zhodnocení	-769	-1 441
Čistá (tvorba)/rozpuštění rezervy na soudní spory a ostatních rezerv (viz bod 23 přílohy)	-526	40
Zisk z prodeje nemovitostí	25	53
Ostatní daně	-71	-58
(Ztráty)/zisky z přecenění/prodeje finančních aktiv a pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které nejsou určeny k obchodování	-493	66
Ztráty z prodeje realizovatelných finančních aktiv	43	-
Zisky z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti	134	62
Ostatní provozní výnosy/(náklady)	576	-59
Celkem	-1 940	-2 180

„Ostatní provozní výnosy/(náklady)“ v roce 2013 zahrnují čistý zisk 625 mil. Kč, který byl realizován díky rozpuštění závazků z promlčených vkladních knížek do výkazu zisku a ztráty, poté, co banka věnovala 1 537 mil. Kč Nadaci Depositum Bonum. Tento zisk bude

použit na splacení souvisejícího daňového závazku a na vytvoření dobrovolné rezervy na možné budoucí nároky klientů, kteří měli peníze uložené na anonymních vkladních knížkách, a mohou se o ně přihlásit během následujících 3 let.

Následující tabulka zachycuje podrobné snížení hodnoty a zhodnocení v průběhu účetního období:

mil. Kč	2013	2012
Znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	-64	-328
Čistá tvorba opravných položek k neúvěrovým pohledávkám	-9	-30
(Znehodnocení)/zhodnocení realizovatelných finančních aktiv	-199	11
Tvorba opravných položek k majetkovým účastem (viz bod 13 přílohy)	-497	-1 094
Celkové čisté snížení hodnoty a zhodnocení	-769	-1 441

37. Ostatní úplné zisky a ztráty

mil. Kč	2013	2012
Realizovatelná finanční aktiva		
Nerealizované zisky z přecenění	15	1 272
Reklasifikační úpravy do výkazu zisku a ztráty	-124	-
Realizovatelná finanční aktiva celkem	-109	1 272
Zajištění peněžních toků		
Zisky a ztráty ze zajišťovacích nástrojů	11	-
Reklasifikační úpravy do výkazu zisku a ztráty	-	-
Zajištění peněžních toků celkem	11	-
Celkem	-98	1 272

K zajištěným peněžním tokům bude pravděpodobně docházet v příštích pěti až deseti letech, přičemž budou vykázány ve výkazu

zisku a ztráty. V roce 2012 k žádnému zajištění peněžních toků nedošlo.

38. Daň z příjmů

a) Výkaz zisku a ztráty

mil. Kč	2013	2012
Daň z příjmů splatná	-3 870	-3 358
Výnos/(náklad) z titulu odložené daně (viz bod 25 přílohy)	155	-367
Celkem	-3 715	-3 725

b) Ostatní úplné zisky a ztráty

mil. Kč	2013	2012
Přecenění realizovatelných finančních aktiv (viz bod 25 přílohy)	21	-242
Zajištění peněžních toků (viz bod 25 přílohy)	-2	-
Celkem	19	-242

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	2013	2012
Zisk před zdaněním	19 935	19 287
Daň vypočtená při použití daňové sazby 19 %	-3 788	-3 665
Výnosy nepodléhající zdanění	350	551
Daňově neodčitelné náklady	-258	-525
Použité slevy na dani a zápočty, včetně použití daňové ztráty, daňové vratky a doměrky z minulých let	-19	-86
Daň z příjmů celkem	-3 715	-3 725
Efektivní sazba daně	18,64 %	19,32 %

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 25 přílohy.

39. Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky

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

mil. Kč	2013	2012
Peněžní prostředky (viz bod 4 přílohy)	20 630	19 638
Nostro účty u ČNB (viz bod 4 přílohy)	569	607
Jednodenní vklady u ČNB (viz bod 4 přílohy)	47 072	700
Státní pokladniční poukázky, pokladní poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	25 117	17 041
Nostro účty (viz bod 5 přílohy)	2 070	1 812
Loro účty (viz bod 17 přílohy)	-1 535	-3 191
Celkem pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky	93 923	36 607

Povinné minimální rezervy (viz bod 4 přílohy) nejsou pro účely stanovení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

zahrnuty jako peněžní ekvivalent z důvodu omezení jejich použitelnosti.

40. Finanční nástroje

Banka rozděluje finanční nástroje do obchodního a bankovního (investičního) portfolia v souladu s pravidly Basel II dle vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. ve znění vyhlášky 282/2008 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška ČNB č. 123/2007“). Banka používá různé metody řízení rizika pro bankovní a obchodní portfolio (viz bod 41 přílohy).

Tabulka níže zachycuje třídy finančních aktiv a pasiv vykázaných bankou v souladu s požadavky IFRS 7. Nicméně, jak je uvedeno v bodě 3.3, finanční aktiva a pasiva jsou vykazována dle kategorií definovaných podle IAS 39.

Hodnota finančních nástrojů v jednotlivých kategoriích je následující:

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Úvěry a pohledávky, které nejsou určeny k obchodování	Finanční aktiva držená do splat- nosti	Finan- ční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	Realizovatel- ná finanční aktiva	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů
Finanční aktiva						
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	76 441	—	—	—	—	—
Pohledávky za bankami, netto	49 384	—	—	—	—	—
Čisté pohledávky za klienty	456 207	—	—	—	—	—
Aktiva k obchodování	—	—	26 551	—	—	—
Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	—	—	4 101	—	—	—
Deriváty	—	—	22 210	—	—	—
v tom: obchodní	—	—	21 315	—	—	—
v tom: zajišťovací	—	—	895	—	—	—
Realizovatelná finanční aktiva	—	—	—	61 158	—	—
Finanční aktiva držená do splatnosti, netto	—	134 380	—	—	—	—
Ostatní aktiva	2 492	—	—	—	—	—
Finanční pasiva						
Závazky k bankám	—	—	—	—	97 830	—
Závazky ke klientům	—	—	—	—	568 470	—
Finanční závazky v reálné hodnotě	—	—	—	—	—	14 434
Deriváty	—	—	—	—	—	24 294
v tom: obchodní	—	—	—	—	—	24 030
v tom: zajišťovací	—	—	—	—	—	264

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Úvěry a pohledávky, které nejsou určeny k obchodování	Finanční aktiva držená do splat- nosti	Finan- ční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	Realizovatel- ná finanční aktiva	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů
Emitované dluhopisy	–	–	–	–	43 216	–
Ostatní závazky	–	–	–	–	5 761	–
Podřízený dluh	–	–	–	–	2 096	–

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Úvěry a pohledávky, které nejsou určeny k obchodování	Finanční aktiva držená do splatnosti	Finan- ční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	Realizo- vatelná finanční aktiva	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů
Finanční aktiva						
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	21 491	–	–	–	–	–
Pohledávky za bankami, netto	47 975	–	–	–	–	–
Čisté pohledávky za klienty	434 676	–	–	–	–	–
Aktiva k obchodování	–	–	40 881	–	–	–
Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	–	–	7 144	–	–	–
Deriváty	–	–	26 994	–	–	–
v tom: obchodní	–	–	25 874	–	–	–
v tom: zajišťovací	–	–	1 120	–	–	–
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	45 671	–	–
Finanční aktiva držená do splatnosti, netto	–	159 955	–	–	–	–
Ostatní aktiva	1 525	–	–	–	–	–
Finanční pasiva						
Závazky k bankám	–	–	–	–	63 671	–
Závazky ke klientům	–	–	–	–	549 406	–
Finanční závazky v reálné hodnotě	–	–	–	–	–	17 906
Deriváty	–	–	–	–	–	26 222
v tom: obchodní	–	–	–	–	–	26 174
v tom: zajišťovací	–	–	–	–	–	48
Emitované dluhopisy	–	–	–	–	51 488	–
Ostatní závazky	–	–	–	–	6 584	–
Podřízený dluh	–	–	–	–	2 262	–

41. Řízení rizik

Obchodováním s finančními nástroji se banka může vystavovat rizikům. Nejvýznamnějším rizikem je úvěrové (kreditní) riziko. Investiční portfolio banky je dále vystaveno úrokovému riziku a riziku likvidity. V případě obchodního portfolia se sledují tržní rizika, tedy riziko měnové, úrokové a akciové, v případě obchodování se složitějšími nástroji pak další rizika. Všechny operace s finančními nástroji provází riziko operační.

V bance vykonává risk management divize řízená členem představenstva zodpovědným výhradně za oblast řízení rizik (chief risk officer). Tato divize, která je zcela nezávislá na obchodních útvarch banky, soustřeďuje všechny útvary pověřené řízením rizik:

- úsek compliance, odhalování finanční trestné činnosti a podvodného jednání;
- úsek právních služeb;
- úsek centrální řízení rizik;
- úsek řízení úvěrových rizik pro korporátní klientelu;
- úsek řízení úvěrových rizik pro retailovou klientelu;
- restrukturalizace a odbor vymáhání (workout);
- úsek kontroloving úvěrového rizika a řízení portfolia;
- úsek bezpečnost.

Oddělení interního auditu banky průběžně ověřuje řídicí a kontrolní systém a jednou ročně zpracovává zprávu o výsledcích tohoto ověření.

41.1 Úvěrové riziko

V rámci své obchodní činnosti banka přijímá úvěrové riziko, tedy riziko, že protistrana nebude schopna 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 vymezuje souhrnnou politiku řízení úvěrového rizika banky. Popisuje základní principy týkající se identifikace, měření, monitorování, kontroly a řízení úvěrového rizika. Obsahuje základní pravidla poskytování úvěrů, včetně omezení pro poskytování úvěrů, dále popisuje jednotlivé nástroje řízení úvěrového rizika (ratingový systém, zajištění, stanovení limitů, nastavení schvalovacích pravomocí, monitoring, tvorbu opravných položek, reporting, kontroloving a řízení portfolia). Definuje rovněž organizaci řízení úvěrového rizika a popisuje úvěrový proces.

Členění portfolia pro účely řízení úvěrového rizika

Pro účely stanovení opravných položek se pohledávky dělí na pohledávky bez selhání dlužníka (performing loans), kdy jistina ani úroky nejsou více než 90 dní po splatnosti, případně neexistují jiné indikátory selhání nasvědčující tomu, že úplné splacení pohledávky je nepravděpodobné (konkurs na dlužníka, nucená restrukturalizace apod.), a pohledávky se selháním

dlužníka (non-performing loans). V rámci těchto pohledávek jsou definována dvě velká subportfolia, a to pohledávky individuálně významné, které zahrnují pohledávky za právníky osobami nebo pohledávky, kde je úvěrová expozice banky vyšší než 5 mil. Kč, a pohledávky individuálně nevýznamné. V rámci těchto dvou subportfolií banka dále sleduje 5 klientských portfolií u individuálně významných pohledávek a 16 produktových portfolií u individuálně nevýznamných pohledávek. U těchto portfolií banka sleduje řadu rizikových parametrů (PD – pravděpodobnost selhání, LGD – ztráta z úvěrů v selhání, CCF – úvěrový konverzní faktor). Parametr PD je dále sledován na úrovni jednotlivých stupňů interního ratingu.

Pohledávky se selháním dlužníka odpovídají individuálně znehodnoceným pohledávkám (rating „R“). Pohledávky bez selhání dlužníka s interním ratingem 1–6 jsou považovány za znehodnocené pohledávky, pohledávky s interním ratingem 7–8 jsou považovány za kolektivně znehodnocené.

Pro účely řízení úvěrového rizika je úvěrové portfolio banky děleno následujícím způsobem:

- Retailové pohledávky jsou pohledávky za fyzickými osobami/domácnostmi a osobami samostatně výdělečně činnými a dále pohledávky za fyzickými osobami podnikateli, za malými firmami s ročním obrátem do 30 mil. Kč a malými obcemi, tzv. MSE. Metody řízení úvěrového rizika retailových pohledávek jsou založeny na statistických modelech kalibrovaných pomocí historických dat.
- Pohledávky za korporátními protistranami jsou tvořeny pohledávkami za malými a středními firmami s ročním obrátem 30 až 1 000 mil. Kč, tzv. SME, a dále pohledávky za velkými firmami (s ročním obrátem nad 1 000 mil. Kč) a veřejným sektorem. Metody řízení úvěrového rizika korporátních pohledávek jsou založeny na statistických modelech (zejména v případě portfolia pohledávek za středními podniky), velký důraz je však kladen také na pravidelné individuální analýzy jednotlivých klientů.

S výjimkou ojedinělých hraničních případů odpovídá implementované dělení portfolia třídám aktiv definovaným ve vyhlášce ČNB č. 123/2007, kterou se implementují pravidla Basel II.

Pro účely tvorby opravných položek, sledování a predikci ztrátovosti 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 homogenních portfolií a řídí riziko na portfoliové bázi.

Individuálně významné pohledávky jsou především pohledávky z korporátního portfolia banky. Tyto pohledávky jsou dále členěny na tato subportfolia:

- velcí korporátní klienti s ročním obratem nad 1 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group Bank a jejích dceřiných společností (dále jen „Erste Group“), nebo na úrovni banky),
- projektové financování a korporátní hypotéky,
- malé a střední podniky (SME s obratem 30 až 1 000 mil. Kč),
- úvěry municipální sféry
- úvěry ve správě odboru vymáhání (workout).

Korporátní pohledávky odpovídají korporátní třídě (segmentu) aktiv podle Basel II, případně třídě speciálního financování.

Individuálně nevýznamné pohledávky (do 5 mil. Kč) včetně MSE pohledávek jsou především retailové pohledávky banky. Tyto pohledávky jsou dále členěny na 16 produktových portfolií. Mezi nejvýznamnější portfolia patří hypoteční úvěry fyzickým osobám, hotovostní a spotřebitelské úvěry, úvěry z kreditních karet a úvěry kontokorentní. Retailové pohledávky banky odpovídají retailové třídě (segmentu) aktiv podle Basel II.

Banka používá u různých segmentů protistran několik ratingových modelů pro přiřazení stupně interního ratingu. Všechny tyto modely jsou v souladu se standardy Erste Group:

Segment	Ratingový nástroj
Vládní (sovereign) a bankovní	Jednotný model pro celou skupinu Erste Group, založen na nezávislém externím ratingu v kombinaci s dalšími informacemi
Specializované financování	Jednotný skupinový model, založen primárně na projektovaném cash flow
Korporátní klienti	Hodnocení na základě finančních informací a tzv. soft faktorů
MSE	Vedle finančních výsledků podniku jsou brány v úvahu i informace týkající se bonity vlastníka podniku/živnostníka
Fyzické osoby	Behaviorální a aplikační scoring
Municipální klienti	Model založený na analýze rozpočtů

Banka provádí pravidelné revize ratingu. Revize ratingů protistran ze segmentů bankovní, korporátní a územně samosprávné celky (tzv. sovereign) se provádí alespoň jednou ročně. Pro retailové klienty vyvinula banka tzv. behaviorální rating, kde aktualizuje rating klienta na měsíční bázi.

Ratingové nástroje jsou pravidelně upravovány tak, aby odrážely měnící se ekonomické podmínky a obchodní plány banky, validaci (testy konzistentnosti výsledků) a testy výkonnosti prováděné úsekem pro kontrolu úvěrových rizik.

V případě protistran, u nichž je prováděn externí rating externí ratingovou agenturou, banka používá informace z tohoto ratingu

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

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. Tato data slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Interní rating banky odráží schopnost protistran dostát svým finančním povinnostem. V interním ratingu je promítnuta míra rizika a odpovídající pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Definice selhání je v souladu s požadavky formulovanými ve vyhlášce ČNB č. 123/2007 (Basel II).

Banka přiřazuje interní rating všem klientům, s nimiž je spojeno úvěrové riziko. Banka používá ratingovou škálu se 13 stupni pro protistrany bez selhání a s jedním stupněm pro protistrany se selháním (interní rating „R“). V případě fyzických osob se pro klienty bez selhání používá pouze 8 stupňů.

jako doplňující zdroj informací. Na základě svých historických zkušeností banka vytvořila převodový můstek mezi vlastním interním ratingem a externími ratingy.

Kromě výše uvedeného interního ratingu banka přiděluje ke každé expozici skupinu rizikivosti dle vyhlášky ČNB č. 123/2007. V souladu s touto vyhláškou vede banka 5 skupin rizikivosti, které zahrnují standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky.

V souladu s regulačními požadavky dohody Basel II procházejí ratingové nástroje pravidelnou roční validací prováděnou úsekem kontroly úvěrového rizika, kompetenčním centrem Erste Group Bank a interním auditem.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro banku vůči klientu při daném ratingu a zajištění. Systém limitů je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál banky před rizikem koncentrace.

Riziko koncentrace se měří jako potenciální ztráta, která může vzniknout z angažovanosti vůči prvním 20 skupinám, vůči nimž banka zaznamenala nejvyšší angažovanost (potenciální ztráta se určí za použití metody Kreditní VaR („Value at Risk“, hodnota podléhající riziku) s horizontem 1 roku při spolehlivosti odpovídající jednostrannému 95% percentilu rozdělení ztrát), a na základě několika dalších ukazatelů (zejména výše angažovanosti vůči ekonomicky spjatým subjektům), pro které jsou nastaveny konkrétní limity.

Hodnota VaR dvaceti skupin, vůči nimž má banka největší expozici, se v roce 2013 ve srovnání s rokem 2012 snížila z 1,2 % na 0,8 %. Na snížení poměru VaR 95 % ke kapitálu Tier 1 (z 0,9 % v roce 2012 na 0,6 % v roce 2013) měl pozitivní vliv pokles rizika koncentrace; zároveň tak došlo k posílení kapitálu Tier 1 o +8,2 mld. Kč.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na významnosti dopadu případné ztráty z poskytnuté expozice na finanční hospodaření banky a na rizikovitosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má úvěrový výbor představenstva, úvěrový výbor dozorčí rady má poradní funkci. Nižší schvalovací pravomoci jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseku řízení korporátních úvěrových rizik a úseku řízení retailových úvěrových rizik.

Rizikové parametry

Pro určení rizikových parametrů, především PD, LGD a CCF, používá banka vlastní interní modely.

Všechny modely jsou vyvíjeny dle požadavků Basel II a jsou 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 portfolia, správě portfolia pohledávek se selháním, měření ochrany portfolia, oceňování rizik a predikci vývoje rizikového profilu banky v rámci různých scénářů.

Všechny modely jsou zpětně testovány minimálně jednou ročně a validovány interními odborníky nezávislými na útvaru řízení rizik.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám

Banka vytváří opravné položky k realizovaným ztrátám. Tyto ztráty jsou určovány a vykazovány v souladu se standardem IAS 39. Banka využívá k určení výše ztráty upravené rizikové parametry odhadované v rámci implementace pravidel Basel II.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se stanoví u všech znehodnocených pohledávek. Metodika tvorby opravných položek je pravidelně prověřována a v případě potřeby upravována.

Řízení úvěrového rizika v obchodním portfoliu

Úvěrové riziko obchodního portfolia je řízeno prostřednictvím systému limitů aplikovaných na jednotlivé protistrany.

Zajištění

Banka definuje zajištění jako aktivum, které může být realizováno v případě selhání primárního zdroje splácení pohledávek. Zajištění pohledávek banky z úvěrových obchodů se řídí těmito zásadami: zajištění je ochranou postavení banky jako věřitele, který lze použít jako druhotný zdroj pro provedení platby. Volba jednotlivých zajišťovacích instrumentů nutných k zajištění konkrétní transakce závisí na úvěrovém produktu banky, požadavcích banky a na odborném posouzení odpovědnými zaměstnanci banky. Před přijetím zajištění banka vždy zhodnotí možnost zástavy zajištění.

Hodnota zajištění (nominální hodnota zajištění) se stanoví ve vztahu k tržním cenám podobných typů zajištění. Je-li v konkrétním obchodním případě stanoveno více tržních cen konkrétního zajištění různými způsoby oceňování, použije se tržní cena nejnížší.

Je-li zajišťovacím prostředkem nemovitost, movitá věc, podnik nebo jeho organizační složka, ochranná známka, věc prohlášená za kulturní památku, starožitnosti, obrazy, šperky, rukopisy apod., musí být pro potřebu posouzení návrhu úvěru a jeho zajištění jejich cena zjištěna posudkem smluvního znalce banky nebo interního odhadce. Znalecký posudek nebo odhad nesmí být v den uzavření smlouvy o úvěru starší než 6 měsíců. Pro oceňování nemovitostí se použije podrobná vlastní metodika.

Realizovatelná hodnota zajištění se zjistí pomocí příslušných koeficientů ocenění uvedených v katalogu zajištění banky. Při stanovování hodnoty koeficientů ocenění, resp. realizovatelné hodnoty zajištění, je třeba posuzovat jednotlivé zajišťovací instrumenty podle jejich specifik, tj. např. nemovitosti podle charakteru stavby, konstrukce, atd. a vždy na základě fyzické prohlídky. Nastavení maximálních koeficientů je každoročně ověřováno.

Znalecký posudek musí být vždy přezkoumán. Dalšími podmínkami zohledněnými při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění mimo jiné jsou:

- komplexní posouzení všech dostupných a s ohledem na daný případ významných okolností a podkladů,
- jakékoli pojištění nebo zástava pohledávek z pojistného plnění ve prospěch banky,
- možnost realizace zajištění v konkrétním čase a místě a výše nákladů na tuto realizaci, na kterou je ve většině případů nutné pohlížet jako na prodej v tísni,
- porovnání s trendy na trhu.

Katalog zajištění obsahuje i požadavky na pravidelné přecenění zajištění. Obvykle je hodnota zajištění analyzována a aktualizována při pravidelném monitoringu/úvěrové prověrce klientů. U portfolií retailových hypoték jsou aplikovány portfoliové modely aktualizace nominální hodnoty zajištění.

Banka dále pravidelně sleduje poměr výše úvěru k zajištění („loan-to-value“) hlavně u hypotečních úvěrů a úvěrů projektového financování.

Ocenění úvěrových rizik (Credit risk pricing)

Míra přijatého rizika se odráží v rizikových přírážkách použitých při ocenění různých typů protistran a obchodů. Rizikové přírážky vycházejí z odhadu hodnot rizikových parametrů, předpokládaného vývoje makroekonomického prostředí a změn úvěrového procesu v bance, které mohou mít vliv na rizikovost úvěrového portfolia.

Stresové testování

Banka provádí pravidelně stresové testování citlivosti svého portfolia na zhoršení úvěrové kvality pohledávek. Kromě analýzy citlivosti portfolia na stresované změny rizikových faktorů PD a LGD jsou prováděny také analýzy scénářů, v nichž je modelován dopad nepříznivého vývoje makroekonomických veličin (např. změna tempa hospodářského růstu, změna úrokových sazeb, změna cen nemovitostí nebo změna inflace). Rozložení úvěrového rizika podle odvětví je uvedeno v bodě 41.1 (b) přílohy.

Restrukturalizace

U pochybných pohledávek z úvěrů dochází v návaznosti na obchodní rozhodnutí banky k jejich restrukturalizaci.

Za restrukturalizovanou je považována jakákoliv pohledávka banky vůči klientovi, u níž došlo ke změně podmínek, ke kterým banka přistoupila v důsledku finančních potíží dlužníka. Za takovou změnu se považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad splátek, snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení nebo poskytnutí nového úvěru určeného účelově na úhradu ohrožené pohledávky.

Restrukturalizace je možná pouze na základě uzavření nové smlouvy. Restrukturalizované pohledávce je nejprve přiřazen interní rating „R“. Zlepšení ratingu je možné nejdříve po šesti měsících od data restrukturalizace. Restrukturalizované úvěry jsou nadále posuzovány z pohledu individuálního nebo kolektivního znehodnocení. V rámci pravidelných půlročních revizí restrukturalizovaných pohledávek je rozhodnuto o zlepšení interního ratingu nebo o prodloužení doby sledování pohledávky o dalších šest měsíců.

Odpisy

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu 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 „Opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu zisku a ztráty.

a) Rozložení úvěrového rizika podle rozvahových a podrozvahových položek

Banka je vystavena úvěrovému riziku, které vyplývá z následujících položek:

mil. Kč	2013	2012
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek		
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	55 811	1 853
Pohledávky za bankami	49 384	47 975
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	456 164	434 676
a) Úvěry fyzickým osobám	218 883	206 251
– Kontokorentní úvěry	5 810	6 282
– Kreditní karty	4 382	4 820
– Ostatní úvěry	56 019	58 090
– Hypoteční úvěry	152 672	137 059
b) Úvěry fyzickým osobám – MSE	47 199	47 583
– Kontokorentní úvěry	252	330
– Hypoteční úvěry	24 071	23 037
– Komunální úvěry	9 638	9 927
– Ostatní úvěry	13 238	14 289
c) Úvěry korporátním klientům	190 082	180 842
– Velké korporace	68 931	65 953
– Malé a střední podniky (SME)	76 862	72 846
– Korporátní hypotéky	32 093	28 989
– Komunální klienti	12 196	13 054
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	22 210	26 994

mil. Kč	2013	2012
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
– Dluhová finanční aktiva k obchodování	26 549	40 872
– Dluhová finanční aktiva označená jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	3 474	6 984
Dluhová realizovatelná finanční aktiva	60 575	45 298
Dluhová finanční aktiva držená do splatnosti	134 380	159 955
Různé pohledávky a pohledávky z obchodování s cennými papíry v ostatních aktivech	1 608	1 509
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek		
Závazky ze záruk a akreditivů	27 287	27 388
Nečerpané úvěrové přísliby	74 048	70 980
Celkem	911 490	864 484

Výsledná úvěrová expozice k 31. prosinci 2013 a 2012 představuje nejhorší scénář, který nebere v úvahu přijaté zástavy nebo jiné související způsoby zajištění. Rozvahová aktiva jsou vykázána v čisté účetní hodnotě.

Jak je patrné z výše uvedené tabulky, 55 % celkové expozice vyplývá z pohledávek za bankami a klienty (2012: 56 %); 25 % představují investice do dluhových cenných papírů (2012: 29 %).

Banka nemá žádnou expozici vůči vládám Řecka, Itálie, Irska, Portugalska a Španělska.

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje banka zajištění v následující výši:

mil. Kč	2013	2012
Pohledávky za bankami	1 951	1 788
Pohledávky za klienty:	246 387	247 016
Úvěry fyzickým osobám	128 997	127 915
Úvěry fyzickým osobám – MSE	19 227	22 119
Úvěry korporátním klientům	98 163	96 982
Celkem	248 338	248 804

Hodnota zajištění je stanovena jako nižší částka buď z násobku nominální hodnoty zajištění a koeficientu ocenění nebo zůstatku pohledávky. Realizovatelnost odhadované hodnoty zajištění však není vždy jistá. Podrobnější informace o stanovení hodnoty zajištění jsou uvedeny v popisu výše.

b) Rozložení úvěrového rizika podle odvětví

Přehled pohledávek za klienty a bankami společně s dluhovými cennými papíry podle jednotlivých odvětví v rámci rozložení úvěrové angažovanosti banky:

mil. Kč	2013		2012	
Finanční instituce	175 993	19 %	125 290	14 %
Obyvatelstvo	254 804	27 %	240 154	27 %
Obchod	46 825	5 %	42 410	5 %
Energetika	11 341	1 %	10 107	1 %
Státní instituce	211 900	23 %	247 582	28 %
Veřejný sektor	17 951	2 %	11 139	1 %
Stavebnictví	17 013	2 %	17 723	2 %
Hotely, veřejné stravování	2 904	1 %	3 421	1 %
Zpracovatelský průmysl	58 155	6 %	58 575	7 %
Nemovitosti	72 962	8 %	69 418	8 %
Zemědělství	13 373	1 %	13 040	1 %
Přeprava	12 435	1 %	11 311	1 %
Ostatní podnikatelské činnosti	32 513	4 %	31 109	4 %
Mezisoučet	928 169	100 %	881 279	100 %
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám (viz bod 7 přílohy)	–16 679		–16 795	
Celkem	911 490		864 484	

c) Hodnocení kvality aktiv na základě rizikovosti

K 31. prosinci 2013 a 2012 vykazuje banka následující finanční aktiva, která nejsou po splatnosti ani individuálně znehodnocena, v rozdělení dle kategorií rizikovosti:

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Investiční stupeň (1–4c)	Standardní monitoring (5–6)	Speciální monitoring (7–8)	Celkem
Úvěry fyzickým osobám domácnostem				
– Kontokorentní úvěry	4 829	565	164	5 558
– Kreditní karty	3 468	422	88	3 978
– Ostatní úvěry	47 166	4 308	922	52 396
– Hypoteční úvěry	144 171	4 361	1 237	149 769
MSE				
– Kontokorentní úvěry	117	124	3	244
– Hypoteční úvěry	12 657	9 402	1 233	23 292
– Komunální úvěry	5 448	4 033	153	9 634
– Ostatní úvěry	2 907	8 533	841	12 281
Úvěry právnickým osobám				
– Velké korporace	42 470	23 441	1 779	67 690
– SME	19 798	49 682	6 043	75 523
– Korporátní hypotéky	21 940	5 544	2 803	30 287
– Komunální klienti	8 379	3 760	72	12 211
Pohledávky za klienty celkem	313 350	114 175	15 338	442 863
Pohledávky za bankami celkem	47 862	1 306	5	49 173
Finanční aktiva s externím ratingem				
– Aktiva k obchodování	26 431	–	–	26 431
– Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	2 835	–	–	2 835
– Realizovatelná finanční aktiva	57 383	–	563	57 946
– Finanční aktiva držená do splatnosti	130 241	–	–	130 241
Finanční aktiva bez externího ratingu				
– Aktiva k obchodování	118	1	1	120
– Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	584	–	682	1 266
– Realizovatelná finanční aktiva	3 212	–	–	3 212
– Finanční aktiva držená do splatnosti	3 130	–	1 021	4 151
Finanční aktiva celkem	223 934	1	2 267	226 202
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19 299	2 313	585	22 197

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Investiční stupeň (1–4c)	Standardní monitoring (5–6)	Speciální monitoring (7–8)	Celkem
Úvěry fyzickým osobám domácnostem				
– Kontokorentní úvěry	5 009	750	337	6 096
– Kreditní karty	3 703	433	141	4 277
– Ostatní úvěry	47 326	5 051	1 538	53 915
– Hypoteční úvěry	125 157	6 331	2 119	133 607
MSE				
– Kontokorentní úvěry	163	154	7	324
– Hypoteční úvěry	11 737	9 142	1 104	21 983
– Komunální úvěry	3 857	5 840	213	9 910
– Ostatní úvěry	3 710	8 536	960	13 206
Úvěry právnickým osobám				
– Velké korporace	43 658	16 193	2 668	62 519
– SME	14 764	47 058	8 332	70 154
– Korporátní hypotéky	18 180	7 227	1 008	26 415
– Komunální klienti	4 403	8 382	261	13 046
Pohledávky za klienty celkem	281 667	115 097	18 688	415 452

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Investiční stupeň (1–4c)	Standardní monitoring (5–6)	Speciální monitoring (7–8)	Celkem
Pohledávky za bankami celkem	46 149	1 659	1	47 809
Finanční aktiva s externím ratingem				
– Aktiva k obchodování	40 711	–	–	40 711
– Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	6 327	–	–	6 327
– Realizovatelná finanční aktiva	43 230	–	–	43 230
– Finanční aktiva držená do splatnosti	151 559	637	–	152 196
Finanční aktiva bez externího ratingu				
– Aktiva k obchodování	166	–	4	170
– Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	101	–	716	817
– Realizovatelná finanční aktiva	2 421	–	20	2 441
– Finanční aktiva držená do splatnosti	6 737	–	1 022	7 759
Finanční aktiva celkem	251 252	637	1 762	253 651
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	23 414	2 743	807	26 964

d) Finanční aktiva po splatnosti

K 31. prosinci 2013 a 2012 vykazuje banka následující finanční aktiva po splatnosti, která však nejsou individuálně znehodnocena:

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Po splatnos- ti do 30 dní	Po splat- nosti 30–60 dní	Po splat- nosti 60–90 dní	Po splat- nosti více než 90 dní	Celkem
Úvěry fyzickým osobám domácnostem					
– Kontokorentní úvěry	113	46	15	8	182
– Kreditní karty	325	23	8	–	356
– Ostatní úvěry	2 352	286	143	–	2 781
– Hypoteční úvěry	339	478	204	–	1 021
Mezisoučet	3 129	833	370	8	4 340
MSE					
– Kontokorentní úvěry	–	1	–	–	1
– Hypoteční úvěry	9	109	106	–	224
– Komunální úvěry	13	–	–	–	13
– Ostatní úvěry	193	97	63	2	355
Mezisoučet	215	207	169	2	593
Retailové pohledávky celkem	3 344	1 040	539	10	4 933
Úvěry korporátním klientům					
– Korporátní klienti	115	–	–	–	115
– SME	565	10	36	–	611
– Korporátní hypotéky	43	4	3	3	53
– Komunální klienti	–	–	–	–	–
Korporátní pohledávky celkem	723	14	39	3	779
Celkem	4 067	1 054	578	13	5 712

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Po splatnos- ti do 30 dní	Po splat- nosti 30–60 dní	Po splat- nosti 60–90 dní	Po splat- nosti více než 90 dní	Celkem
Úvěry fyzickým osobám domácnostem					
– Kontokorentní úvěry	62	41	17	10	130
– Kreditní karty	424	35	16	9	484
– Ostatní úvěry	2 552	369	181	13	3 115
– Hypoteční úvěry	308	609	342	43	1 302
Mezisoučet	3 346	1 054	556	75	5 031
MSE					
– Kontokorentní úvěry	1	1	–	–	2
– Hypoteční úvěry	18	312	76	2	408
– Komunální úvěry	–	–	1	–	1
– Ostatní úvěry	254	178	95	15	542
Mezisoučet	273	491	172	17	953
Retailové pohledávky celkem	3 619	1 545	728	92	5 984
Úvěry korporátním klientům					
– Korporátní klienti	1 614	489	642	–	2 745
– SME	840	160	22	–	1 022
– Korporátní hypotéky	1	14	5	–	20
– Komunální klienti	10	–	–	–	10
Korporátní pohledávky celkem	2 465	663	669	–	3 797
Celkem	6 084	2 208	1 397	92	9 781

e) Analýza individuálně znehodnocených finančních aktiv

mil. Kč	Individuálně znehodnocené	
	2013	2012
Úvěry fyzickým osobám domácnostem		
– Kontokorentní úvěry	377	387
– Kreditní karty	338	293
– Ostatní úvěry	5 658	5 444
– Hypoteční úvěry	4 308	4 252
Mezisoučet	10 681	10 376
MSE		
– Kontokorentní úvěry	9	23
– Ostatní úvěry	2 381	2 620
– Hypoteční úvěry	1 269	1 377
– Komunální úvěry	–	18
Mezisoučet	3 659	4 038
Retailové pohledávky celkem	14 340	14 414
Úvěry korporátním klientům		
– Korporátní klienti	3 122	2 975
– SME	3 259	4 371
– Korporátní hypotéky	3 572	4 460
– Komunální klienti	18	18
Korporátní pohledávky celkem	9 971	11 824
Pohledávky za bankami celkem	242	166
Aktiva k obchodování	–	–
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13	30
Celkem	24 566	26 434

41.2 Tržní riziko

Banka je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými a komoditními finančními nástroji, včetně úvěrového rozpětí obsaženého v relevantních pozicích v rámci investičního portfolia (tj. úvěrové rozpětí je součástí diskontního faktoru). Hodnota otevřených pozic transakcí se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Banka je vystavena tržnímu riziku z otevřených pozic v obchodním portfoliu, ale významnou složkou tržního rizika je také úrokové riziko aktiv a pasiv a riziko úvěrového rozpětí týkající se pozic oceňovaných aktuálními tržními cenami (marked-to-market) zařazených v investiční knize. K zahrnutí úvěrového rozpětí vedly následující důvody: 1. požadavek na výpočet ekonomického kapitálu včetně úvěrového rozpětí a zohlednění dopadů tohoto rizikového faktoru; 2. přesnější stanovení cen cenných papírů; a 3. zohlednění úvěrového ratingu poskytovatele/protistrany.

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

- kotace cen pro klienty a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů,
- kotace cen na mezibankovním a derivátovém trhu (market making),
- řízení otevřených pozic na mezibankovním, derivátovém a kapitálovém trhu, vyplývajících z výše uvedených činností.

Banka uzavírá transakce na OTC trhu s následujícími derivátovými finančními nástroji:

- měnové forwardy (včetně non-delivery forwardů) a swapy;
- měnové opce;
- úrokové swapy;
- asset swapy;
- forward rate agreements (dohody o budoucí úrokové sazbě, „FRA“);
- cross-currency swapy (měnové a úrokové swapy);
- úrokové opce typu swaptions, caps a floors;
- komoditní deriváty;
- úvěrové deriváty.

Z burzovních derivátů banka obchoduje s následujícími nástroji:

- futures na dluhopisy;
- futures na akcie a akciové indexy;
- futures na úrokové sazby;
- komoditní deriváty;
- opce na dluhopisové futures.

Banka uzavírá pro své klienty i některé netypické měnové opce, jako např. digitální nebo bariérové 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 investiční knihy (úrokové swapy, FRA, swaptions) a k vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (měnové swapy a cross-currency swapy).

Většina otevřených pozic z klientských operací na obchodním portfoliu banky je převáděna tzv. zrcadlovými („back-to-back“) transakcemi do portfolia Erste Group Bank. Tržní riziko z OTC transakcí banky je tak řízeno v rámci portfolia Erste Group Bank. Banka si ponechává na obchodním portfoliu riziko operací na peněžním trhu z důvodu řízení likvidity (money market), akciové riziko a částečně reziduální riziko z dříve uzavřených operací. Toto reziduální riziko je zajišťováno dynamicky na makro úrovni v souladu s obchodní strategií a nastavenými limity pro tržní riziko banky.

Za účelem stanovení míry a řízení tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic banka používá vedle výpočtu citlivosti na jednotlivé rizikové faktory rovněž metodologii Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR 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 520 obchodních dnů. Za předpokladu normality rozložení ztrát se stanovuje i VaR pro dobu držení jednoho měsíce, příp. jednoho roku a pro vyšší pravděpodobnostní hladiny (99,9 %, 99,98 %). Představenstvo banky stanovuje limity VaR pro obchodní i investiční portfolio jako maximální výši angažovanosti banky vůči tržnímu riziku, která je pro banku přijatelná. Pro obchodní portfolio jsou stanoveny dílčí limity VaR (1 den, 99 %) pro jednotlivé obchodní desky a limity pro hodnoty citlivosti obchodního portfolia na jednotlivé rizikové faktory jako jsou měnové kurzy, ceny akcií, úrokové sazby, volatilita a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výborem finančních trhů a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Výpočet ukazatele tržního rizika VaR je prováděn také pro bankovní portfolio s využitím speciálních modelů pro běžné účty a další pasiva bez stanovené splatnosti. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) bankovního portfolia je pravidelně měsíčně informován Výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi útvaru řízení rizik. Výše akceptovatelné úrovně rizika vychází z hodnocení volných kapitálových zdrojů po pokrytí rizik na základě metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“). Celkový VaR je následně alokován na jednotlivá subportfolia bankovní knihy, a to z pohledu rozdělení podle strategického řízení portfolií a z pohledu účetního rozdělení portfolií cenných papírů.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. prosinci 2013 a k 31. prosinci 2012 na 99% hladině spolehlivosti. Z důvodů zahrnutí rizika úvěrového rozpětí do relevantních pozic bankovního portfolia byla tabulka adekvátně rozšířena:

2013 mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	6	-4	5	5	-	-	-
Měsíční hodnota	28	-18	23	22	-	1	-
Průměr denních hodnot za rok	6	-3	5	4	-	-	-
Průměr měsíčních hodnot za rok	28	-14	21	18	1	2	-
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	230	-85	194	2	12	-	107
Měsíční hodnota	1 080	-390	908	7	55	-	500
Průměr denních hodnot za rok	220	-102	196	4	26	-	96
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 034	-476	917	18	123	-	452

2012 mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko
Obchodní portfolio						
Denní hodnota	4	-2	2	4	-	-
Měsíční hodnota	18	-8	9	16	1	-
Průměr denních hodnot za rok	12	-6	11	7	-	-
Průměr měsíčních hodnot za rok	58	-24	50	31	1	-
Bankovní portfolio						
Denní hodnota	127	-2	126	1	2	-
Měsíční hodnota	595	-14	592	7	10	-
Průměr denních hodnot za rok	362	-11	361	7	5	-
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 696	-56	1 694	33	25	-

Dále banka používá stresové testování neboli analýzu dopadů nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře jsou konstruovány na základě historických zkušeností i na základě expertních názorů útvaru makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány na ALCO. Banka též průběžně monitoruje finanční zpravodajské zdroje, analyzuje trh a připravuje možné scénáře s ohledem na vývoj situace v ekonomice.

41.2.1 Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Banka řídí úrokové riziko bankovní knihy monitorováním dat změn úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a pasiv a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý úrokový výnos.

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. Simulace se provádějí na časovém horizontu 36 měsíců. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu na jednorázové změny tržních úrokových sazeb (rate shock), dále se provádí tradiční gap analýza.

Pro měření úrokového rizika instrumentů obchodního portfolia je používán tzv. PVBP gap (present value of 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.

Uvedené analýzy se provádějí jednou měsíčně. Aktuální výši podstupovaného úrokového rizika každý měsíc hodnotí ALCO v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci banky.

Následující tabulka je založena na expozici k úrokovým sazbám pro derivátové i nederivátové nástroje k rozvahovému dni. Model předpokládá fixní strukturu bilance podle úrokové citlivosti. Stanovené změny, které nastaly na začátku roku, jsou konstantní v průběhu vykazovaného období, tzn. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné splacením nebo prodejem určených aktiv a pasiv budou reinvestovány do aktiv a pasiv se stejnou úrokovou citlivostí a zbytkovou splatností. Od roku 2014 se používá nová metoda výpočtu, jež zohledňuje rovněž úvěrová rozpětí (credit spread). Tabulka níže zobrazuje dopad do výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku, pokud by korunová nebo eurová výnosová křivka na počátku příslušného roku skokově vzrostla/poklesla o 100 bodů a za předpokladu, že ostatní úrokové míry by zůstaly nezměněné. Údaje pro rok 2013 byly přepočteny za účelem meziročního srovnání hodnot.

mil. Kč	2014		2013	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	1 409	-412	1 298	-682
Výkaz o úplném výsledku	-631	573	-292	206
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	10	-4	194	-83
Výkaz o úplném výsledku	-130	116	-55	21

41.2.2 Měnové riziko

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje obchodního i bankovního portfolia z důvodu změn měnových kurzů. Banka řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů na otevřené devizové pozice, zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Banka sleduje také speciální citlivostní limity pro měnové opční kontrakty známé jako citlivostní analýza „greeks“. Měnové riziko všech finančních nástrojů přebírá do svých pozic útvar obchodování (trading) a tyto měnové pozice řídí v souladu s nastavenými limity měnové citlivosti. Kromě monitorování limitů používá skupina rovněž VaR koncept pro měření rizika otevřených pozic ze všech měnových nástrojů (viz bod 41.2 přílohy).

41.2.3 Akciové riziko

Banka používá pro sledování a řízení akciového rizika na obchodním i bankovním portfoliu metodu VaR a analýzu citlivosti, která vychází z expozice vůči riziku změny kurzu akcií k rozvahovému dni. Akciové riziko vzhledem k vyšší volatilitě cen akcií představuje i přes menší objemy akciových pozic nezanedbatelnou složku rizik.

41.2.4 Komoditní riziko

Komoditní nástroje se objevují pouze v obchodním portfoliu jako podkladové instrumenty pro klientské operace. Tyto komoditní

deriváty tvoří ojedinělé transakce v portfoliu banky a jsou zajištěny na tzv. „back to back“ bázi se třetí stranou.

41.3 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. Krátkodobá 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 krátkodobé likviditní pozice banky, například k rozhodnutím o vyrovnávání krátkodobé likviditní pozice v jednotlivých měnách. Provádí se rovněž odhad vývoje krátkodobé likvidity pro následující měsíce.

Střednědobá a dlouhodobá likvidita je monitorována a stresově testována jednou měsíčně prostřednictvím simulačních modelů SPA (Survival Period Analysis), které zohledňují očekávanou možnost obnovení, předčasného splacení, případně prodeje jednotlivých pozic banky. Sledování různých ukazatelů likvidity, jako např. LCR a NSFR podle předpisů Basel III, probíhá na měsíční bázi. Výsledky jsou prezentovány a diskutovány ve Výboru pro operativní řízení likvidity (OLC) a ve Výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), které následně rozhodují o potřebě provádět opatření ve vztahu k podstupovanému likviditnímu riziku.

a) Analýza finančních pasiv na základě zbytkové splatnosti

V následujících tabulkách je uvedena zbytková smluvní splatnost finančních pasiv banky na základě nediskontovaných cash flow k 31. prosinci 2013 a k 31. prosinci 2012:

K 31. prosinci 2013 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
Nederivátové závazky						
Závazky k bankám	39 810	6 992	6 200	25 046	18 940	96 988
Závazky ke klientům	509 064	7 920	29 495	12 167	5 242	563 888
Finanční závazky v reálné hodnotě	12 275	–	–	–	–	12 275
Emitované dluhopisy	518	138	5 372	28 697	7 360	42 085
Podřízený dluh	–	–	–	–	2 038	2 038
Celkem	561 667	15 050	41 067	65 910	33 580	717 274
Deriváty bankovní knihy se zápornou reálnou hodnotou	22 831	1 371	20 117	–	–	44 319
Podmíněné závazky						
Závazky ze záruk a akreditivů	1 606	1 861	7 672	14 473	1 675	27 287
Nečerpané úvěrové přísliby	2 081	4 172	33 913	22 807	11 075	74 048
Celkem	3 687	6 033	41 585	37 280	12 750	101 335

Analýza splatnosti nediskontovaných smluvních peněžních toků týkající se derivátových finančních nástrojů zahrnuje pouze zbývající smluvní splatnosti derivátových finančních závazků v bankovním portfoliu, jelikož tyto jsou zásadní pro získání přehledu o načasování peněžních toků.

K 31. prosinci 2012 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
Nederivátové závazky						
Závazky k bankám	6 941	4 877	10 485	22 745	21 365	66 413
Závazky ke klientům	469 595	15 291	36 060	38 628	5 756	565 330
Finanční závazky v reálné hodnotě	15 809	–	–	–	–	15 809
Emitované dluhopisy	1 082	376	7 997	37 450	8 457	55 362
Podřízený dluh	–	92	2	2 299	–	2 393
Celkem	493 427	20 636	54 544	101 122	35 578	705 307
Deriváty bankovní knihy se zápornou reálnou hodnotou	10 586	763	5 143	24 609	29 066	70 167
Podmíněné závazky						
Závazky ze záruk a akreditivů	2 512	2 237	4 601	16 350	1 688	27 388
Nečerpané úvěrové přísliby	2 909	4 734	32 340	19 725	11 272	70 980
Celkem	5 421	6 971	36 941	36 075	12 960	98 368

b) Analýza likviditního gapu

Analýza likviditního gapu uvedená níže obsahuje data, která jsou pravidelně prezentována managementu banky. Obecně jsou zde obsažena všechna úrokově citlivá aktiva i pasiva. Časové rozlišení úroků není považováno za úrokově citlivou položku.

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
K 31. prosinci 2013	–6 924	13 659	37 920	68 228	6 083
K 31. prosinci 2012	49 936	–2 557	6 199	35 756	–34 153

41.4 Operační riziko

Banka definuje operační riziko v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 jako riziko ztrát vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztrát vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztrát banky v důsledku porušení či nenaplnění právních norem.

Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla banka standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik České spořitelny, která byla vyvinuta ve spolupráci útvarů řízení rizik a útvaru interního auditu. Kniha rizik slouží jako 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 příslušných dat. 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. V této souvislosti zavedla a dále rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb, s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. Za tímto účelem využívá následující nástroje: interní hodnocení rizik a kontrol, klíčové rizikové indikátory a analýzu scénářů. Banka rovněž aktivně řídí rizika spojená s externě zajišťovanými činnostmi. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Česká spořitelna úspěšně splnila kritéria pro řízení operačního rizika v souladu s pokročilými přístupy k měření (Advanced Measurement Approaches, „AMA“). Řádný výpočet a alokace kapitálového požadavku vztahujícího se k operačnímu riziku je na základě této metody prováděn od 1. července 2009.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojišťný 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 začlenila do pojistného programu Erste Group, který dále rozšířil pojistnou ochranu, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek banky.

Vrcholové vedení banky je čtvrtletně informováno o rizikovém profilu a nejvýznamnějších událostech souvisejících s operačním rizikem prostřednictvím orgánu CORB (Výbor Compliance, operačních rizik a bezpečnosti). Předseda výboru je členem představenstva zodpovědný za řízení rizik.

41.5 Řízení kapitálu

Banka v oblasti systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“) používá od roku 2009 metodologii skupiny Erste Group Bank, kterou schválilo představenstvo Erste Group Bank v prosinci 2008 jako jednotný přístup pro řízení kapitálu ve skupině.

Metodologie skupiny je průběžně aktualizována, aby odrážela nejnovější trendy, osvědčené postupy a regulatorní požadavky. V postupech uplatňovaných Českou spořitelnou se vyskytují drobné odchylky, které jsou dány místními regulatorními požadavky či jinými místními specifiky.

Výše veškerých významných typů rizik v ICAAP je stanovena a pokryta vnitřně stanoveným kapitálem. Ekonomický kapitál banky je počítán na hladině spolehlivosti 99,9 % pro jednoroční časovou periodu. Z hlediska aplikovaného modelu se využívají komplexní pokročilé přístupy založené na metodologii VaR pro tržní a operační rizika a riziko likvidity, resp. IRB pro úvěrové riziko. Česká spořitelna sestavila rovněž modely pro ostatní typy rizik (obchodní, strategická, reputační rizika, riziko koncentrace). Celkové riziko banky je součtem požadavků jednotlivých typů rizika. To znamená, že v souvislosti s typy rizik není uplatňován diverzifikační efekt a jedná se tudíž o konzervativnější přístup. Výsledná expozice vůči riziku je porovnávána se zdroji vnitřně stanoveného kapitálu vypočtenými na základě požadavků Pilíře 1 na kapitálové zdroje, po provedení určitých úprav (zejména zisk běžného roku je započítáván do kapitálových zdrojů).

Banka navíc provádí stresové testování, jehož výsledky slouží jako dodatečný vstup pro hodnocení přiměřenosti vnitřně stanoveného kapitálu. Výsledky kvantifikace ekonomického kapitálu jsou nakonec alokovány na obchodní útvary, aby bylo možné porovnat jejich ziskovost upravenou o riziko.

Interní limity schválené představenstvem se bance daří plnit s dostatečnou rezervou.

Výsledky ICAAP jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti ICAAP a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu.

Banka dále zavedla nové postupy včetně krizového plánu a plánů obnovy (recovery plans) a bere v potaz nové regulatorní požadavky, s cílem řádně se připravit na vážné nepříznivé výkyvy trhu a v případě potřeby včas přijmout adekvátní opatření.

V úzké spolupráci s Erste Group Bank vynakládá Česká spořitelna na ICAAP dostatečné zdroje a usiluje o postupné zkvalitňování kvantifikace rizik a celkového systému řízení kapitálové přiměřenosti. Díky tomu je banka připravena na nadcházející změny regulatorních předpisů vycházející zejména ze směrnice o kapitálových požadavcích/nařízení o kapitálových požadavcích, které se již odrážejí v prognózách ICAAP, a ze směrnice o ozdravných postupech a řešení problémů bank.

Banka řídí svůj kapitál s cílem zachovat silnou kapitálovou základnu na podporu svých obchodních činností, dodržet veškeré regulační požadavky v oblasti kapitálu a zajistit stabilní návratnost pro akcionáře.

Pokud jde o Pilíř 1, kapitál banky je tvořen především základním kapitálem, rezervními fondy, nerozděleným ziskem, oceňovacími rozdíly a dodatkovým kapitálem ve formě podřízeného dluhu. Ke kvantifikaci kapitálových požadavků využívá banka pokročilé

postupy pro všechny typy rizik v rámci Pilíře 1. Z výsledků v níže uvedené tabulce jasně vyplývá, že banka je dobře kapitalizovaná a disponuje dostatečným kapitálem ke krytí nových kapitálových rezerv (rezervy na zachování kapitálu a systémové riziko).

Zákonný rezervní fond se tvoří v souladu s platnou legislativou až do výše 20 % základního kapitálu v závislosti na právní formě společnosti. Použití zákonného rezervního fondu je omezeno legislativou a stanovami banky. Fond nesmí být rozdělen akcionářům.

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky podle metodiky ČNB (Basel II)

mil. Kč	2013	2012
Kapitál celkem	75 653	67 157
Původní kapitál (Tier 1)	76 164	68 207
V tom:		
– Základní kapitál (viz bod 27 přílohy)	15 200	15 200
– Emisní ážio	2	2
– Rezervní fondy a nerozdělený zisk	64 005	55 977
– Odčitatelné položky z původního kapitálu	–3 043	–2 972
Dodatkový kapitál (Tier 2)	2 040	2 189
Odčitatelné položky od původního a dodatkového kapitálu	–2 551	–3 239
Kapitálový požadavek celkem	34 139	33 522
Kapitálová přiměřenost	17,73 %	16,03 %
Požadavek kapitálové přiměřenosti dle Pilíře 1	8,00 %	8,00 %

Banka plní kapitálovou přiměřenost vyplývající z požadavků regulátora.

Přiměřenost výše kapitálu banky je sledována ČNB mimo jiné dle pravidel a ukazatelů definovaných Basilejským výborem pro bankovní dohled a převzatými ČNB.

42. Reálná hodnota finančních nástrojů

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a pasiv, která nejsou vykazována ve výkazu o finanční situaci ve své reálné hodnotě:

2013 mil. Kč	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami, snižené o opravné položky	49 384	–	–	46 767
Pohledávky za klienty, snižené o opravné položky	456 207	–	202	431 826
Finanční aktiva držená do splatnosti, snižená o opravné položky	134 380	125 833	22 114	–
Finanční pasiva				
Závazky k bankám	97 830	–	–	95 384
Závazky ke klientům	568 470	–	–	554 258
Emitované dluhopisy	43 216	–	46 500	–
Podřízený dluh	2 096	–	2 255	–

2012 mil. Kč	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	47 975	–	–	45 576
Pohledávky za klienty snižené o opravné položky	434 676	–	–	412 942
Finanční aktiva držená do splatnosti	159 955	141 394	36 277	–
Finanční pasiva				
Závazky k bankám	63 671	–	–	61 761
Závazky ke klientům	549 406			532 924
Emitované dluhopisy	51 488	–	55 607	–

2012 mil. Kč	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Podřízený dluh	2 262	–	2 443	–

Třídy aktiv a pasiv, u nichž se účetní hodnota blíží reálné hodnotě, nejsou v tabulce uvedeny (hotovost, závazky a pohledávky z obchodování s cennými papíry, pohledávky z obchodního styku a různé pohledávky, závazky z věrnostního programu, různé věřitelé, závazky z platebního styku a ostatní závazky).

a) Pohledávky za bankami

Odhadovaná reálná hodnota pohledávek za bankami je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá tržním úrokovým sazbám.

b) Pohledávky za klienty

Pohledávky za klienty jsou vykazovány snížené o opravné položky. Odhadovaná reálná hodnota je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá tržním úrokovým sazbám.

c) Finanční aktiva držena do splatnosti

Reálná hodnota finančních aktiv držených do splatnosti je založena na tržních cenách nebo kotovaných cenách brokerů či dealerů. Pokud není tato informace k dispozici, je reálná hodnota odhadnuta s využitím kotovaných tržních cen pro cenné papíry s podobným úvěrovým rizikem, splatností a výnosností nebo v některých případech podle návratnosti čisté hodnoty aktiv těchto cenných papírů.

d) 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), skupina aplikuje princip rovnosti účetní a reálné hodnoty.

e) Emitované dluhopisy

Agregovaná reálná hodnota je založena na kotovaných 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 úrokové sazbě upravené o vlastní kreditní riziko banky.

f) Podřízený dluh

Odhadovaná reálná hodnota emitovaných podřízených dluhopisů je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá úrokové sazbě upravené o vlastní kreditní riziko banky.

42.1 Hierarchie reálné hodnoty

Následující tabulka uvádí rozdělení finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle stanovených úrovní (viz bod 3.3 přílohy), použitých při stanovení jejich reálné hodnoty k 31. prosinci 2013:

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Aktiva k obchodování	3 306	23 245	–	26 551
Dluhové cenné papíry	3 304	23 245	–	26 549
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	2	–	–	2
Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 185	2 873	43	4 101
Dluhové cenné papíry	601	2 873	–	3 474
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	584	–	43	627
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	88	22 122	–	22 210
Realizovatelná finanční aktiva	35 191	25 673	294	61 158
Dluhové cenné papíry	34 902	25 673	–	60 575
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	289	–	294	583
Aktiva celkem	39 770	73 913	337	114 020

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pasiva				
Finanční závazky označené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	–	14 434	–	14 434
Depozita klientů	–	12 616	–	12 616
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	–	1 818	–	1 818
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–	24 294	–	24 294
Pasiva celkem		38 728	–	38 728

Následující tabulka uvádí rozdělení finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle uvedených úrovní, použitých při stanovení jejich reálné hodnoty k 31. prosinci 2012:

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Aktiva k obchodování	7 181	33 700	–	40 881
Dluhové cenné papíry	7 172	33 700	–	40 872
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	9	–	–	9
Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	2 606	4 479	59	7 144
Dluhové cenné papíry	2 505	4 479	–	6 984
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	101	–	59	160
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20	26 974	–	26 994
Realizovatelná finanční aktiva	41 997	3 484	190	45 671
Dluhové cenné papíry	41 814	3 484	–	45 298
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	183	–	190	373
Aktiva celkem	51 804	68 637	249	120 690
Pasiva				
Závazky z obchodování	3	–	–	3
Závazky z krátkých prodejů – akcie	3	–	–	3
Finanční závazky označené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	–	17 903	–	17 903
Depozita klientů	–	15 908	–	15 908
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	–	1 995	–	1 995
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–	26 222	–	26 222
Pasiva celkem	3	44 125	–	44 128

Na základě provedené analýzy změn vybraných faktorů ocenění s dopadem na reálnou hodnotu finančních nástrojů banka neočekává,

že by změna vstupních parametrů měla významný dopad na reálnou hodnotu finančních nástrojů spadajících do úrovně 3.

Následující tabulky uvádějí změny reálné hodnoty finančních nástrojů za roky 2013 a 2012, u nichž se pro stanovení reálné hodnoty používají oceňovací modely, které nevycházejí ze zjiřitelných tržních údajů (úroveň 3):

mil. Kč	K 1. lednu 2013	Zisky a ztráty z přecenění		Nákupy	Prodeje	Přesun do / z úrovně 3	K 31. prosinci 2013	Nerealizova- vané zisky/ ztráty ^{x)}
		do výkazu zisku a ztráty	do ostat- ních úpl- ných zisků a ztrát					
Aktiva								
Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	59	-16	-	-	-	-	43	-16
Realizovatelná finan- ční aktiva	190	-	15	109	-	-20	294	-
Aktiva celkem	249	-16	15	109	-	-20	337	-16

*) Zahnuté ve výkazu zisku a ztráty z nástrojů držení k 31. prosinci 2013.

mil. Kč	K 1. lednu 2012	Zisky a ztráty z přecenění		Nákupy	Prodeje	Přesun do / z úrovně 3	K 31. prosinci 2012	Nereali- zované zisky/ ztráty ^{x)}
		do výkazu zisku a ztráty	do ostat- ních úplných zisků a ztrát					
Aktiva								
Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	936	13	–	–	–890	–	59	–4
Realizovatelná finanční aktiva	181	–	–31	40	–	–	190	–
Aktiva celkem	1 117	13	–31	40	–890	–	249	–4

^{x)} Zahnuté ve výkazu zisku a ztráty z nástrojů držených k 31. prosinci 2012.

Zisky a ztráty související s cennými papíry označenými při prvotním zaúčtování jako oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány na řádku „Ostatní provozní výsledky“.

Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv jsou uvedeny ve výkazu o úplném výsledku na řádku „Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv“.

Aktiva k obchodování, finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, jakož i realizovatelná finanční aktiva v celkovém objemu 1 785 mil. Kč byla v roce 2013 (2012: 4 275 mil. Kč) přesunuta z úrovně 1 do úrovně 2 vzhledem ke snížení hloubky trhu pro příslušné cenné papíry.

43. Krátkodobá a dlouhodobá aktiva a závazky

Následující tabulka zobrazuje rozdělení aktiv a závazků na krátkodobé (splatné do jednoho roku) a dlouhodobé (se splatností více než jeden rok) na základě předpokládané splatnosti:

mil. Kč	2013		2012	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
Aktiva				
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	7 644	68 797	2 149	19 342
Pohledávky za bankami, netto	18 340	31 044	17 762	30 213
Pohledávky za klienty	123 865	349 021	128 794	322 677
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám	–	–16 679	–	–16 795
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	26 573	4 079	43 025	5 000
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	22 210	–	26 994	–
Realizovatelná finanční aktiva	22 888	38 270	7 798	37 873
Finanční aktiva držená do splatnosti, netto	11 978	122 402	49 007	110 948
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	–	5 968	–	6 396
Ostatní aktiva	2 704	16 775	1 990	15 622
Celkem	236 202	619 677	277 519	531 276
Závazky				
Závazky k bankám	53 398	44 432	22 862	40 809
Závazky ke klientům	222 719	345 751	145 552	403 854
Finanční závazky v reálné hodnotě	7 682	6 752	8 691	9 215
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	24 294	–	26 222	–
Emitované dluhopisy	5 751	37 465	8 337	43 151
Rezervy	–	2 460	–	2 150
Podřízený dluh	70	2 026	73	2 189
Ostatní závazky	6 878	–	7 925	172
Celkem	320 792	438 886	219 662	501 540

44. Započtení finančních nástrojů

Následující tabulka obsahuje finanční aktiva, která jsou předmětem zápočtu, vymahatelných rámcových smluv o zápočtu a obdobných dohod:

mil. Kč	Hrubé částky vykázaných finančních aktiv	Objem finančních závazků započte- ných proti finančním aktivům	Čisté částky finančních aktiv ve výkazu o finanční situaci	Související částky nezapočtené ve výkazu o finanční situaci			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finan- ční zajištění	
K 31. prosinci 2013							
Deriváty	22 210	–	22 210	11 386	963	–	9 861
Dohody o zpětném odprodeji	809	–	809	–	–	809	–
Celkem	23 019	–	23 019	11 386	963	809	9 861
K 31. prosinci 2012							
Deriváty	26 994	–	26 994	11 348	111	–	15 535
Dohody o zpětném odprodeji	1 549	–	1 549	–	–	1 549	–
Celkem	28 543	–	28 543	11 348	111	1 549	15 535

Čistá částka po případném započtení derivátů zahrnuje 3 648 mil. Kč týkající se derivátových nástrojů s Ministerstvem financí České republiky k 31. prosinci 2013 (2012: 8 555 mil. Kč).

Následující tabulka obsahuje finanční pasiva, která jsou předmětem zápočtu, vymahatelných rámcových smluv o zápočtu a obdobných dohod:

mil. Kč	Hrubé částky vykázaných finančních pasiv	Objem finan- čních aktiv započte- ných proti finančním závazkům	Čisté částky finančních pasiv ve výkazu o finanční situaci	Související částky nezapočtené ve výkazu o finanční situaci			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní zastavené zajištění	Ostatní zastavené finanční zajištění	
K 31. prosinci 2013							
Deriváty	24 294	–	24 294	11 386	9 137	–	3 771
Dohody o zpětném odkupu	31 994	–	31 994	–	–	31 960	34
Celkem	56 288	–	56 288	11 386	9 137	31 960	3 805
K 31. prosinci 2012							
Deriváty	26 222	–	26 222	11 348	12 159	–	2 715
Dohody o zpětném odkupu	10 367	–	10 367	–	–	10 367	–
Celkem	36 589	–	36 589	11 348	12 159	10 367	2 715

45. Převáděná finanční aktiva

Banka nemá trvající angažovanost v odúčtovaných finančních aktivech.

Následující tabulka zachycuje všechna převáděná finanční aktiva, která nejsou odúčtovaná:

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Pohledávky za úvěro- vými institucemi	Pohledávky za klienty	Aktiva k obchodo- vání	Fin. aktiva označená jako oceňovaná reál. hod. proti účtům nákladů nebo výnosů	Realizova- telná finan- ční aktiva	Finanční aktiva držená do splatnosti	Celkem
Dohody o zpětném odkupu							
Účetní hodnota převáděných aktiv	–	–	21 790	–	3 634	5 971	31 395
Účetní hodnota souvisejících závazků	8 860	23 135	–	–	–	–	31 995
Účetní hodnota převáděných aktiv	–	–	21 790	–	3 634	5 971	31 395
Účetní hodnota souvisejících závazků	8 860	23 135	–	–	–	–	31 995
Závazky vztahující se pouze na převáděná aktiva (dohoda o zpětném odkupu)							
Reálná hodnota převáděných aktiv	–	–	21 790	–	3 634	6 536	31 960
Reálná hodnota souvisejících závazků	8 859	23 134	–	–	–	–	31 993
Čistá pozice	–8 859	–23 134	21 790	–	3 634	6 536	–33

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Pohledávky za úvěro- vými institucemi	Pohledávky za klienty	Aktiva k obchodo- vání	Fin. aktiva označená jako oceňovaná reál. hod. proti účtům nákladů nebo výnosů	Realizova- telná finan- ční aktiva	Finanční aktiva držená do splatnosti	Celkem
Dohody o zpětném odkupu							
Účetní hodnota převáděných aktiv	–	–	7 853	–	313	1 885	10 051
Účetní hodnota souvisejících závazků	2 532	7 835	–	–	–	–	10 367
Účetní hodnota převáděných aktiv	–	–	7 853	–	313	1 885	10 051
Účetní hodnota souvisejících závazků	2 532	7 835	–	–	–	–	10 367
Závazky vztahující se pouze na převáděná aktiva (dohoda o zpětném odkupu)							
Reálná hodnota převáděných aktiv	–	–	7 853	–	313	2 223	10 389
Reálná hodnota souvisejících závazků	2 532	7 835	–	–	–	–	10 367
Čistá pozice	–2 532	–7 835	7 853	–	313	2 223	22

46. Podmíněná aktiva a závazky

V rámci obvyklých obchodních transakcí vstupuje banka do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci výkazu o finanční situaci a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

Z praktických důvodů není možné zveřejňovat informace o nejistotách týkajících se částek či termínu jakýchkoli plnění souvisejících s podmíněnými závazky nebo o možnostech příslušných úhrad.

Soudní spory

K rozvahovému dni 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 neprověřených 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.

Pokud bance na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku, účtuje banka o rezervě na tento soudní spor (viz bod 23 přílohy).

Majetek daný do zástavy

Banka provádí zástavu majetku uvedeného ve výkazu o finanční situaci v rámci nejrozličnějších běžných transakcí, které jsou realizovány v souladu s obvyklými podmínkami takových operací.

Majetek v objemu 60 767 mil. Kč (2012: 10 051 mil. Kč) je daný do zástavy jako zajištění v rámci repo obchodů a podobných operací s ostatními bankami a klienty. V souladu se statutárními požadavky též banka drží povinné minimální rezervy u místní centrální banky (viz bod 4 přílohy). Tyto prostředky nemohou být využity k financování běžných činností banky.

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů

Záruky a 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.

Prísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí 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 (CCF), pravděpodobnosti selhání dlužníka (PD) a ztráty ze selhání dlužníka (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 2013 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2013 činila celková částka těchto rezerv 347 mil. Kč (2012: 451 mil. Kč), viz bod 23 přílohy.

mil. Kč	2013	2012
Závazky ze záruk a akreditivů	27 287	27 388
Neodvolatelné nečerpané úvěrové přísliby	74 048	70 980

Operativní leasing

Tabulka zobrazuje budoucí finanční toky na základě smluv o operativním leasingu, u kterých banka vystupuje v pozici nájemce:

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Budoucí náklady z operativního leasingu	586	1 255	166	2 007

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Budoucí náklady z operativního leasingu	733	1 634	247	2 614

47. Segmentová analýza

Vykazování podle segmentů vychází z požadavků skupiny Erste Group Bank, týkajících se prezentace a oceňování.

Struktura segmentů

Vykazování podle segmentů odpovídá segmentům skupiny Erste Group Bank a bylo rozděleno do následujících segmentů, které prezentují strukturu banky:

- Retail (drobné bankovníctví);
- Korporátní klientela;
- Real Estate („RE“);
- Řízení aktiv a pasiv („ALM“);
- Group Corporate Investment Banking („GCIB“);
- Group markets („GM“);
- Korporátní centrum;
- Volný kapitál.

Pro vykazování podle segmentů platí pravidla, která banka používá ve své zprávě managementu banky. Zpráva je sestavována měsíčně pro představenstvo banky a pro představenstvo skupiny Erste Group Bank. Zpráva je sesouhlasena s měsíčním balíčkem výkazů, a banka používá ve zprávě stejné segmenty jako ve výkazech podle segmentů skupiny Erste Group Bank. Vykazování podle segmentů, jakož i podklady pro účtování o transakcích mezi povinně vykazovanými segmenty, vychází z oceňovacích zásad uplatňovaných v účetní závěrce banky.

Představenstvu nejsou předkládány informace o celkových aktivech a pasívech podle jednotlivých segmentů, ani celkové výši ztrát z poklesu hodnoty aktiv v jednotlivých reportovaných segmentech v průběhu období.

Drobné bankovníctví, korporátní klientela, real estate, řízení aktiv a pasiv a korporátní centrum tvoří hlavní činnosti banky, za které je primárně odpovědná.

Drobné bankovníctví

Tento segment zahrnuje síť poboček, v nichž banka prodává produkty občanům, obchodníkům, podnikatelům a mikro-podnikům.

Drobné bankovníctví poskytuje služby klientům prostřednictvím sítě poboček a externích prodejních kanálů a nepřímého bankovníctví. Portfolio produktů je velice široké, od úvěrových produktů k majetku ve správě. Drobní klienti byli v zájmu lepšího pochopení jejich potřeb rozděleni do následujících subsegmentů:

- Mass market;
- Mass affluent;
- ERSTE Premier;
- MSE;
- Municipality.

Korporátní klientela

Segment korporátních klientů zahrnuje:

- Segment SME, tj. klienty s ročním obrátem od 30 mil. Kč do 1 mld. Kč; tyto služby jsou poskytovány ve 13 regionálních korporátních centrech;
- Segment LLC, tj. klienty s ročním obrátem nad 1 mld. Kč (aktivní především v České republice), služby těmto klientům jsou poskytovány z centrály banky v Praze;
- Neziskový sektor, tj. klienty nestátních organizací (které nejsou součástí státní správy a nejedná se o běžné podniky založené za účelem tvorby zisku) – nadace, politické strany, církve, odbory; služby těmto klientům jsou poskytovány z centrály banky v Praze;
- Veřejný sektor, tj. klienty z řad orgánů státní správy – především ministerstva, územní samosprávné celky, statutární města, státní zdravotní pojišťovny, státní fondy, veřejné univerzity a obce. Služby jsou poskytovány z centrály v Praze a regionálními korporátními centry (platí pro obce, veřejné univerzity a zdravotnická zařízení).

Real estate

Segment týkající se nemovitostí se zaměřuje na projekty komerčních nemovitostí financované finanční skupinou České spořitelny. Součástí tohoto segmentu jsou nemovitostní fondy, které se zaměřují na developerské projekty a nemovitosti pro klienty z řad institucí.

Řízení aktiv a pasiv (ALM)

Úsek řízení aktiv a pasiv se zabývá správou struktury výkazu o finanční situaci (bankovní kniha) s ohledem na tržní podmínky za účelem sledování likviditní pozice banky a zajištění vysoké úrovně návratnosti kapitálu. Tento úsek rovněž monitoruje transformační marže vzniklou ve výkazu o finanční situaci v důsledku nesouladu z hlediska času a měny. Hlavní součástí tohoto segmentu/úseku tvoří transformační marže a vlastní činnosti ALM (finanční aktiva držena do splatnosti, realizovatelná finanční aktiva a finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů na straně aktiv a vydané dluhopisy na straně závazků).

Group Corporate Investment Banking (GCIB)

Segment investičního bankovníctví a nadnárodních klientů se skládá ze segmentů Group Large Corporate, tj. nadnárodních velkých firem, a Institutional Equity Sales, tj. prodeje majetkových cenných papírů institucím. Úsek velkých nadnárodních klientů zahrnuje velké korporace (klienty s ročním obrátem vyšším než 1 mld. Kč) působící na trzích skupiny Erste Group Bank (nejen v České republice). Úsek prodeje investic pracuje

pro finanční instituce (např. investiční banky, investiční fondy nebo pojišťovny), kterým prodává investiční produkty. Tento úsek se zaměřuje na prodej akcií, prioritních akcií, prioritních dluhopisů, reverzních repo a dalších investičních produktů.

Group Markets

Tento segment zajišťuje obchodní činnosti v oblasti devizových obchodů a úrokových produktů a rovněž cenných papírů pro všechny skupiny zákazníků. Navíc je jeho úkolem navrhnout a vyvinout produkty, které by uspokojily poptávku na klíčových trzích. Segment skupinových trhů zahrnuje obchodní jednotky tvořící divize, např. Treasury Trading a Treasury Sales (retailové a korporátní transakce a transakce s finančními institucemi).

Korporátní centrum

Tento segment zahrnuje pozice a položky, které nelze přímo alokovat žádnému obchodnímu segmentu.

Volný kapitál

Volný kapitál nepředstavuje segment, ale rozdíl mezi kapitálem vykázaným v účetních knihách a alokovaným kapitálem.

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Drobné bankovníctví	Korporátní klientela	Real estate	Řízení aktiv a pasiv (ALM)	Korporátní centrum	Banka celkem
Čistý úrokový výnos	17 187	2 862	614	2 823	1 960	25 446
Opravné položky k úvěrovým rizikům	-2 100	-532	-101	-	9	-2 724
Čisté příjmy z poplatků a provizí	9 615	848	60	-258	76	10 341
Čistý zisk z obchodních operací	361	224	19	-88	648	1 164
Všeobecné správní náklady celkem	-13 250	-1 535	-93	-83	-500	-15 461
Ostatní provozní výsledek	-690	50	-5	-6	-1 100	-1 751
Zisk před zdaněním	11 123	1 917	494	2 388	1 093	17 015
Daň z příjmů	-2 116	-364	-94	-475	-115	-3 164
Zisk účetního období připadající na akcionáře mateřské společnosti	9 007	1 553	400	1 913	978	13 851
Průměrná rizikově vážená aktiva	120 025	132 915	21 796	2 384	35 302	312 422
Poměr nákladů k výnosům	48,78 %	39,02 %	13,42 %	3,35 %	18,63 %	41,84 %
ROE ⁽¹⁾	58,24 %	11,32 %	18,16 %	35,15 %	27,09 %	34,27 %

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	GCIB	Group Markets	Volný kapitál	Celkem
Čistý úrokový výnos	726	376	944	27 492
Opravné položky k úvěrovým rizikům	-227	-	-	-2 951
Čisté příjmy z poplatků a provizí	547	162	-	11 050
Čistý zisk z obchodních operací	54	1 375	-	2 593
Všeobecné správní náklady celkem	-304	-544	-	-16 309
Ostatní provozní výsledek	-189	-	-	-1 940
Zisk před zdaněním	607	1 369	944	19 935
Daň z příjmů	-114	-260	-177	-3 715
Zisk účetního období připadající na akcionáře mateřské společnosti	493	1 109	767	16 220
Průměrná rizikově vážená aktiva	37 425	18 653	-	368 500
Poměr nákladů k výnosům	22,91 %	28,44 %	-	39,65 %
ROE ⁽¹⁾	12,73 %	39,63 %	²⁾	17,71 %

¹⁾ ROE = return on equity (návratnost kapitálu).

²⁾ V případě volného kapitálu není ROE relevantní.

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Drobné ban- kovnictví	Korporátní klientela	Real estate	Řízení aktiv a pasiv (ALM)	Korporátní centrum	Banka celkem
Čistý úrokový výnos	20 036	3 692	819	586	646	25 779
Opravné položky k úvěrovým rizikům	-2 893	-515	-507	-	763	-3 152
Čisté příjmy z poplatků a provizí	10 713	834	46	-294	-183	11 116
Čistý zisk z obchodních operací	274	233	9	69	-110	475
Všeobecné správní náklady celkem	-14 572	-1 545	-108	-81	221	-16 085
Ostatní provozní výsledek	-669	-90	-4	146	-1 582	-2 199
Zisk před zdaněním	12 889	2 609	255	426	-245	15 934
Daň z příjmů	-2 447	-505	-48	-81	-15	-3 096
Zisk účetního období připadající na akcionáře mateřské společnosti	10 442	2 104	207	345	-260	12 838
Průměrná rizikově vážená aktiva	118 017	122 838	21 507	2 571	33 953	298 886
Poměr nákladů k výnosům	46,97 %	32,46 %	12,36 %	22,44 %	-62,61 %	43,04 %
ROE ⁽¹⁾	66,12 %	16,53 %	9,45 %	2,94 %	²⁾	27,66 %

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	GCIB	Group Markets	Volný kapitál	Celkem
Čistý úrokový výnos	949	333	845	27 906
Opravné položky k úvěrovým rizikům	-224	-	-	-3 376
Čisté příjmy z poplatků a provizí	337	187	-	11 640
Čistý zisk z obchodních operací	61	1 709	-	2 245
Všeobecné správní náklady celkem	-274	-589	-	-16 948
Ostatní provozní výsledek	19	-	-	-2 180
Zisk před zdaněním	868	1 640	845	19 287
Daň z příjmů	-166	-302	-161	-3 725
Zisk účetního období připadající na akcionáře mateřské společnosti	702	1 338	684	15 562
Průměrná rizikově vážená aktiva	39 121	20 734	-	358 741
Poměr nákladů k výnosům	20,34 %	26,42 %	-	40,55 %
ROE ⁽¹⁾	17,80 %	38,83 %	²⁾	19,10 %

¹⁾ ROE = return on equity (návrtnost kapitálu).

²⁾ V případě volného kapitálu není ROE relevantní.

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice.

48. Klientské obchody

a) 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 2013 aktiva ve výši 351 442 mil. Kč (2012: 339 300 mil. Kč), která představují listinné cenné papíry a jiné hodnoty přijaté do správy a k obhospodařování a do úschovy a k uložení v následujícím rozsahu:

mil. Kč	2013	2012
Cenné papíry klientů v úschově	138 582	117 884
Ostatní hodnoty v úschově	50	5
Cenné papíry klientů ve správě	152 885	163 996
Cenné papíry klientů v uložení	–	1
Zákaznický majetek celkem	291 517	281 886
Ostatní aktiva v úschově	26	79
Hodnoty převzaté k obhospodařování	59 899	57 335
Celkem	351 442	339 300

Banka vystupuje navíc v roli depozitáře několika podílových, investičních a penzijních fondů, jejichž aktiva představují k 31. prosinci 2013 částku 177 603 mil. Kč (2012: 161 015 mil. Kč).

b) 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 umisťování emisí investičních nástrojů.

Doplňkovými investičními službami se rozumí správa a úschova investičních nástrojů, poskytování úvěrů zákazníkovi za účelem obchodování s investičními nástroji, na němž se poskytovatel úvěrů podílí, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie, investování do investičních nástrojů, poskytování poradenství a služeb týkajících se fúzí a akvizic, 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 banka 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 2013 představoval 291 517 mil. Kč (2012: 281 886 mil. Kč).

49. Transakce se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem k bance.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Banka je kontrolována společností Erste Group Bank AG, podstatný vliv na této společnosti má nadace DIE ERSTE

österreichische Spar-Casse Privatstiftung (Erste Stiftung). Zbylý podíl na společnosti mají drobní akcionáři a institucionální investoři prostřednictvím veřejně obchodovaných akcií na burzách ve Vídni, Praze a Bukurešti.

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 Erste Group Bank, dceřiné společnosti banky zahrnující přímé i nepřímé účasti s rozhodujícím vlivem, členové jejího představenstva a dozorčí rady a ostatní spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společností Erste Group Bank.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami banky. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny a byly vypořádány výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám, resp. spřízněnými stranami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné s výjimkou úvěrů na financování investičního majetku a majetku ve výstavbě.

Přijaté záruky představují platební záruky související s úvěrovou angažovaností banky. Vydané záruky se týkají částek, jež dceřiné společnosti banky dluží finančním institucím mimo skupinu. Jsou poskytnuty za obvyklých tržních podmínek.

Banka vykazuje k 31. prosinci 2013 a 2012 následující pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám:

2013 mil. Kč	Erste Group Bank	Dceřiné společnosti	Členové představen- stva a do- zorčí rady	Ostatní spřízněné osoby
Aktiva				
Pohledávky za bankami	28 688	–	–	53
Čisté pohledávky za klienty	–	17 778	37	226
Aktiva k obchodování	185	–	–	–
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 736	148	–	434
Ostatní aktiva	8	264	–	86
Aktiva celkem	32 617	18 190	37	799
Pasiva				
Závazky k bankám	25 203	30 344	–	448
Závazky ke klientům	–	1 668	32	607
Emitované dluhopisy	–	16 666	–	–
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	6 184	7	–	–
Ostatní závazky	15	54	–	81
Pasiva celkem	31 402	48 739	32	1 136
Podrozkva				
Nečerpané úvěry	–	242	–	3
Záruky vydané	4	5 313	–	55
Záruky přijaté	1 474	–	–	222
Kladná nominální hodnota derivátů	199 683	2 433	–	4 824
Záporná nominální hodnota derivátů	–202 122	–2 424	–	–4 389
Výnosy				
Úrokové výnosy	501	354	2	13
Přijaté dividendy	–	1 830	–	–
Výnosy z poplatků a provizí	7	830	–	376
Čistý zisk z obchodních operací	1 114	–82	–	356
Ostatní výnosy	11	56	–	7
Výnosy celkem	1 633	2 988	2	752
Náklady				
Úrokové náklady	65	725	–	–
Náklady na poplatky a provize	–	102	–	74
Všeobecné správní náklady	53	1 039	83	303
Ostatní náklady	42	–	–	–
Náklady celkem	160	1 866	83	377

Sloupec „Ostatní spřízněné osoby“ zahrnuje transakce se všemi ostatními společnostmi zahrnutými do konsolidačního celku Erste Group.

2012 mil. Kč	Erste Group Bank	Dceřiné společnosti	Členové představen- stva a do- zorčí rady	Ostatní spřízněné osoby
Aktiva				
Pohledávky za bankami	27 485	–	–	56
Čisté pohledávky za klienty	–	16 276	37	237
Aktiva k obchodování	181	–	–	–
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	4 457	245	–	67
Ostatní aktiva	35	233	–	36
Celková aktiva banky	32 158	16 754	37	396
Pasiva				
Závazky k bankám	4 298	29 347	–	305
Závazky ke klientům	–	3 992	22	636
Emitované dluhopisy	53	17 333	–	–
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 839	28	–	–
Ostatní závazky	8	20	–	38
Celková pasiva banky	10 198	50 720	22	979
Podrozvaha				
Nečerpané úvěry	–	115	–	–
Záruky vydané	5	8 029	–	52
Záruky přijaté	1 116	–	–	202
Kladná nominální hodnota derivátů	218 789	4 409	–	4 836
Záporná nominální hodnota derivátů	–219 292	–4 409	–	–4 769
Výnosy				
Úrokové výnosy	680	383	2	22
Přijaté dividendy	–	811	–	–
Výnosy z poplatků a provizí	42	1 014	–	377
Čistý zisk z obchodních operací	1 752	60	–	24
Ostatní výnosy	–	59	–	16
Výnosy celkem	2 474	2 327	2	439
Náklady				
Úrokové náklady	–164	–1 100	–	–
Náklady na poplatky a provize	–	–52	–	–57
Všeobecné správní náklady	–44	–1 148	59	–405
Ostatní náklady	–120	–	–	–
Náklady celkem	–328	–2 300	59	–462

Sloupec „Ostatní spřízněné osoby“ zahrnuje transakce se všemi ostatními společnostmi zahrnutými do konsolidačního celku Erste Group.

50. Dividendy

Vedení banky navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2013 dividendy v celkové částce 9 120 mil. Kč, což představuje 60 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2012: 7 600 mil. Kč, tj. 50 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 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

51. Následné události

Ve výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2013 vykazuje banka podřízený dluh ve výši 2 096 mil. Kč (viz bod 26 přílohy). V období od 1. ledna do 28. února 2014 banka odkoupila část tohoto dluhu v nominální hodnotě 941 mil. Kč za cenu přibližně odpovídající nominální hodnotě.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb. obchodního zákoníku
za účetní období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013

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. ledna 2013 až 31. prosince 2013 (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. ledna 2013 do 31. prosince 2013.

A. Schéma osob, jejichž vztahy jsou popisovány



B. Ovládající osoby

- **Erste Group Bank AG**,
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko („Erste Group Bank“)
- **EGB Ceps Beteiligungen GmbH**,
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko,
(„EGB Ceps Beteiligungen“)
- **EGB Ceps Holding GmbH**,
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko („EGB Ceps Holding“)

C. Ostatní propojené osoby, jejichž vztahy jsou popisovány

Ostatní propojené osoby, skupina Erste Group Bank

- **Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft**,
Promenade 11, Linz, Rakousko
- **Banca Comerciala Romana s. a.**,
Regina Elisabeta Blvd 5, Bukurešť, Rumunsko
- **Brokerjet Bank AG**,
Mariahilfer Strasse 121, Vídeň, Rakousko
- **CT Borská Pole, a. s.**,
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **CT Brno Heršpická, spol. s r. o.**,
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **CT Rho, spol. s r. o.**,
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **CTFinance s. r. o.**,
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **CTP Heršpická, spol. s r. o.**,
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

*společnosti uvedené v části C. ostatní propojené osoby, skupina Erste Group Bank

- **CTPark Bor, spol. s r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Epsilon Immorent, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG,**
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko
- **Erste Bank Hungary Nyrt,**
Hold utca 16, Budapešť, Maďarsko
- **Erste Group Immorent ČR, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Erste Group IT International, spol. s r. o.,**
Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko
- **Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.,**
Národní třída 44, Hodonín, Česká republika
- **Erste-Sparinvest Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.,**
Habsburgergasse 1, Vídeň, Rakousko
- **Erste & Steiermärkische bank d. d.,**
Jadranski trg 3, Rijeka, Chorvatsko
- **Grand Hotel Marienbad s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Brno Retail, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Financeprojekt s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Cheb s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Inprox Budweis s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Investment XX, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Jilská s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Leasfinance s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Orange s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Orion, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Ostrava I s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Plzen s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent PTC, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Senior Park a. s.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent TMIS s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Immorent Vega, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Investiční společnost České spořitelny, a. s.,**
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika
- **Lambda Immorent s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Leasing Property s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **LogCap ČR s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Malá Štěpánská 17, s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **ÖCI – Unternehmensbeteiligungs-
gesellschaft m. b. H.,**
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko
- **OMEGA Immorent s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Procurement Services CZ, s. r. o.,**
Budějovická 1912/64b, Praha 4, Česká republika
- **Proxima Immorent s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Quelfor a. s.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **s IT Solutions AT Spardat GmbH,**
Geiselbergstrasse 21–25, Vídeň, Rakousko

- **Slovenská sporiteľňa, a. s.**,
Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko
- **Theta Immorent s. r. o.**,
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Tramir Property, s. r. o.**,
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Zeta Immorent s. r. o.**,
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

Ostatní propojené osoby, skupina České spořitelny

- **brokerjet České spořitelny, a. s.**,
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika
(„brokerjet ČS“)
- **Campus Park a. s.**,
Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika
(„Campus Park“)
- **CEE Property Development Portfolio 2 N.V.**,
Naritaweg 165, 1043 BW Amsterdam, Nizozemí
(„CPDP 2“)
- **CPDP 2003 s. r. o.**,
Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika („CPDP 2003“)
- **CPDP Logistics Park Kladno II a. s.**,
Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika
(„CPDP LPK II“)
- **CPDP Shopping Mall Kladno, a. s.**,
Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika („CPDP
SMK“)
- **CS Property Investment Limited**,
Diomidous Street 2024, Nikósia, Kypr („CS Property
Investment“)
- **ČS do domu, a. s.**,
Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika („ČS
do domu“)
- **Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.**,
Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika („ČSPS“)
- **DINESIA a. s.**,
Střelnická 8, Praha 8, Česká republika („DINESIA“)
- **Erste Corporate Finance, a. s.**,
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika („Erste
Corporate Finance“)
- **Erste Energy Services, a. s.**,
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika
(„Erste Energy Services“)
- **Erste Leasing, a. s.**,
Horní náměstí 264/18, Znojmo, Česká republika
(„Erste Leasing“)
- **Factoring České spořitelny, a. s.**,
Budějovická 1518/13B, Praha 4, Česká republika
(„Factoring ČS“)
- **Gallery MYŠÁK a. s.**,
Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika
(„Gallery MYŠÁK“)
- **GRANTIKA České spořitelny, a. s.**,
Jakubské nám. 127/5, Brno, Česká republika
(„GRANTIKA ČS“)
- **Investičníweb s. r. o.**,
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika
(„Investičníweb“)
- **MOPET CZ a. s.**,
Hvězdova 1716/2b, Praha 4, Česká republika („MOPET“)
- **Realitní společnost České spořitelny, a. s.**,
Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika („Realitní
společnost ČS“)
- **REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.**,
Antala Staška 2027/79, Praha 4, Česká republika
(„REICO ČS“)
- **s Autoleasing, a. s.**,
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
(„s Autoleasing“)
- **s IT Solutions CZ, s. r. o.**,
Antala Staška 32/1292, Praha 4, Česká republika
(„s IT Solutions CZ“)
- **Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.**,
Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika („Stavební
spořitelna ČS“)
- **Věrnostní program iBOD, a. s.**,
Olbrachtova 1929/62, Praha 4, Česká republika
(„VP iBOD“)

D. Obchody s propojenými osobami

Česká spořitelna identifikovala vztahy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, které agregovala do níže uvedených kategorií.

Obchody s propojenými osobami na aktivní straně výkazu o finanční situaci České spořitelny

Pohledávky za bankami

Česká spořitelna poskytl v rámci schválených všeobecných limitů (viz odstavec Všeobecné limity) propojeným osobám – bankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, termínovaných depozit, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů a podobně za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 28 741 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Pohledávky za klienty

Česká spořitelna poskytl v rámci schválených všeobecných limitů (viz odstavec Všeobecné limity) propojeným osobám – nebankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, kontokorentních úvěrů a podobně za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 16 877 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Cenné papíry k obchodování

Česká spořitelna má v držení dluhopisy a podobné cenné papíry propojených osob k obchodování, které nakoupila za běžných tržních podmínek, v celkovém objemu 185 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Deriváty s kladnou reálnou hodnotou

Česká spořitelna uzavřela za běžných tržních podmínek s propojenými osobami deriváty pro účely obchodování či zajištění, jejichž kladná reálná hodnota činí na konci účetního období 4 272 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 výkazu o finanční situaci v celkovém objemu 358 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s propojenými osobami na pasivní straně výkazu o finanční situaci České spořitelny

Závazky k bankám

Česká spořitelna poskytl v účetním období propojeným osobám – bankám peněžní služby spojené s vedením běžných a termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, loro účtů a podobně na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období

55 995 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla České spořitelně žádná újma.

Závazky ke klientům

Česká spořitelna poskytl v účetním období propojeným osobám – nebankám peněžní služby spojené s vedením běžných a termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, kreditních zůstatků na kontokorentních účtech a podobně na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 1 772 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 16 666 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

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 6 191 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 výkazu o finanční situaci v celkovém objemu 150 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s propojenými osobami mající dopad do výkazu o zisku České spořitelny

Úrokové výnosy

Česká spořitelna v rámci obchodů s propojenými osobami získala za běžných tržních podmínek v účetním období úrokové výnosy včetně přijatých dividend v celkovém objemu 2 679 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Úrokové náklady

Česká spořitelna vynaložila za běžných tržních podmínek na obchody s propojenými osobami úrokové náklady v účetním období v celkovém objemu 764 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 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 1 213 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 podmínek v účetním období náklady na poplatky a provize, v nichž jsou zahrnuty zejména transakční poplatky, v celkovém objemu 176 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Čistý zisk/ztráta z obchodních operací

Česká spořitelna, v rámci operací s cennými papíry, operací s cizími měnami a podobných obchodů s propojenými osobami, dosáhla za běžných tržních podmínek v účetním období čistý zisk v celkovém objemu 1 402 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, materiálů, na pojištění, na poradenské, odborné, konzultační či servisní služby, za běžných tržních podmínek 1 395 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní výnosy/náklady

Česká spořitelna v rámci ostatních obchodů s propojenými osobami, zejména při poskytování outsourcingových služeb, služeb klientského centra a v rámci zisků a ztrát z prodeje, přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou a realizovatelných cenných papírů, dosáhla za běžných tržních podmínek v účetním období kladného salda ostatních výnosů a nákladů v celkovém objemu 32 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Jiné bankovní-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 97 328 mil. Kč. V rámci tohoto limitu činila celková angažovanost vůči propojeným osobám 54 822 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Poskytnuté a přijaté záruky

Česká spořitelna poskytla propojeným osobám záruky na základě smluv o poskytnutí záruk za běžných tržních podmínek. Celkový objem poskytnutých záruk činil 5 372 mil. Kč. Česká spořitelna přijala od propojených osob záruky na základě smluv o přijetí bankovních záruk za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu 1 696 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 2013 činila 206 490 mil. Kč a nominální hodnota závazků z termínovaných kontraktů ke konci roku 2013 činila 208 485 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 obratu v objemu 5 018 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Vyplacené dividendy

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 22. dubna 2013 vyplatila v účetním období Česká spořitelna propojeným osobám dividendy v objemu 7 600 mil. Kč. Z titulu plnění tohoto rozhodnutí nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

E. Smluvní vztahy nebankovního charakteru

Česká spořitelna uzavřela v minulých účetních obdobích smlouvy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, týkající se vztahů nebankovního charakteru, jejichž finanční vyjádření za účetní období je zahrnuto v části D. V účetním období uzavřela Česká spořitelna nové smlouvy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, týkající se vztahů nebankovního charakteru, jejichž finanční vyjádření za účetní období je zahrnuto

v části D. 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 D, a zároveň z nich nevznikla žádná újma, se v této zprávě neuvádí.

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Případná újma
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Investičníweb s. r. o.	Všeobecná smlouva o podnájmu nebytových prostor	Nevznikla
3× Smlouva o nájmu nebytových prostor a nájmu věcí movitých	Erste Leasing, a. s.	Pronájem nebytových prostor a movitých věcí	Nevznikla
Nájemní smlouva	Věrnostní program iBOD, a. s.	Dohoda o úhradě nákladů	Nevznikla
2× Smlouva o nájmu nebytových prostor	s IT Solutions CZ, s. r. o.	Pronájem nebytových prostor	Nevznikla
Nájemní smlouva	ČS do domu, a. s.	Pronájem nebytových prostor	Nevznikla
Rámcová smlouva	Věrnostní program iBOD, a. s.	Rámcová smlouva o rozvoji softwaru pro program IBOD	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Procurement Services CZ, s. r. o.	Smlouva o poskytování IT služeb	Nevznikla
Smlouva o účasti ve věrnostním programu IBOD	Věrnostní program iBOD, a. s.	Prováděcí smlouva o účasti ve věrnostním programu IBOD	Nevznikla
3× Smlouva o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál	MOPET CZ, a. s.	Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Nevznikla
Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Erste Energy Services, a. s.	Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Nevznikla
2× Smlouva o převodu akcií	MOPET CZ, a. s.	Koupě akcií společnosti MOPET CZ a. s.	Nevznikla
Dohoda o započtení pohledávek	MOPET CZ, a. s.	Započtení pohledávky vůči společnosti MOPET CZ a. s. na úhradu kupní ceny akcií společnosti MOPET CZ a. s. proti závazku uhradit kupní cenu těchto akcií	Nevznikla
Smlouva o upsání akcií	MOPET CZ, a. s.	Upsání akcií při zvýšení základního kapitálu společnosti	Nevznikla
Smlouva o převodu	CS Property Investment Limited	Odkoupení úvěrové pohledávky za společností Czech and Slovak Property Fund B. V.	Nevznikla
Smlouva o započtení pohledávky	CS Property Investment Limited	Započtení pohledávky k vyplacení ceny za akcie při snížení kapitálu společnosti CS Property Investment Limited proti závazku uhradit kupní cenu úvěrové pohledávky	Nevznikla
2× Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	brokerjet České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, řízení majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, marketingu, interního auditu, firemní komunikace, IS/IT bezpečnosti, zpracování dat, požární ochrany, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a ekonomické analýzy	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	CEE Property Development Portfolio 2 B. V.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, lidských zdrojů, požární ochrany, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb + Dodatek	Erste Corporate Finance, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, lidských zdrojů a IS/IT bezpečnosti	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Erste Group Shared Services, s. r. o.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, řízení majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, interního auditu a IS/IT bezpečnosti	Nevznikla

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Případná újma
2× Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Erste Energy Services, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, řízení majetku, lidských zdrojů, interního auditu, firemní komunikace, IS/IT bezpečnosti, požární ochrany, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a compliance	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Factoring České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, řízení majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, interního auditu, marketingu, firemní komunikace a IS/IT bezpečnosti, požární ochrany, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	GRANTIKA České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, firemní komunikace, lidských zdrojů, požární ochrany, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb + Dodatek	Investiční společnost České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, řízení majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, marketingu, interního auditu, firemní komunikace a IS/IT bezpečnosti	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb + Dodatek	ČS do domu, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, řízení majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, interního auditu, marketingu, firemní komunikace, IS/IT bezpečnosti, požární ochrany, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb + Dodatek	Procurement Services CZ, s. r. o.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, řízení majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, interního auditu a IS/IT bezpečnosti	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb + Dodatek	REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, řízení majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, marketingu, interního auditu, firemní komunikace, IS/IT bezpečnosti, požární ochrany, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb + Dodatek	Realitní společnost ČS, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, lidských zdrojů, marketingu, firemní komunikace a IS/IT bezpečnosti	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb + Dodatek	s Autoleasing, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, řízení majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, interního auditu, marketingu, firemní komunikace, IS/IT bezpečnosti, požární ochrany, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Erste Leasing, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast lidských zdrojů, interního auditu, kontrolingu, firemní komunikace, požární ochrany, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb + Dodatek	Stavební spořitelna ČS, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, řízení majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, marketingu, firemní komunikace, platebního styku a IS/IT bezpečnosti	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb + Dodatek	s IT Solutions CZ, s. r. o.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, řízení majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, marketingu, firemní komunikace, smluvní dokumentace a IS/IT bezpečnosti	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb + Dodatek	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, řízení majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, marketingu, interního auditu, firemní komunikace, IS/IT bezpečnosti, požární ochrany, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a compliance	Nevznikla

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Případná újma
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Pronájem nemovitostí	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	GRANTIKA České spořitelny, a.s.	Pronájem nemovitostí	Nevznikla
Rámcová smlouva	GRANTIKA České spořitelny, a.s.	Rámcová smlouva o poskytování služeb provozovatele elektronické aukce	Nevznikla
Smlouva o zpracování příkazů tuzemského platebního styku	Erste Group Shared Services, s. r. o.	Zpracování příkazů tuzemského platebního styku	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb + Dodatek	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb pro zajišťování některých povinností penzijní společnosti souvisejících s obhospodařováním fondu, vedením účetnictví důchodových, účastnických fondů a transformovaného fondu, činnost back-office a zpracování žádostí o součinnost a zpracování exekučních příkazů	Nevznikla
2× Dodatek ke Smlouvě o zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu podílových fondů	Investiční společnost České spořitelny, a. s.	Denní propočet vlastního kapitálu podílových fondů, výpočet aktuální hodnoty podílových listů, vedení účetnictví podílových fondů a souvisejících činností	Nevznikla
2× Dodatek ke Smlouvě o zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu podílových fondů	REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	Denní propočet vlastního kapitálu podílových fondů, výpočet aktuální hodnoty podílových listů, vedení účetnictví podílových fondů a souvisejících činností	Nevznikla
5× Smlouvy o dílo + Dodatky	Erste Group IT International, spol. s r. o.	Dodávky informačních systémů a technologií vč. servisu a souvisejících služeb	Nevznikla
12× Smlouvy o dodání služeb + Dodatky	Erste Group Bank AG	Dodávky informačních systémů a technologií vč. servisu a souvisejících služeb	Nevznikla
43× Smlouvy o dodání služeb nebo Smlouvy o dílo + Dodatky	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Dodávky informačních systémů a technologií vč. servisu a souvisejících služeb	Nevznikla
2× Smlouvy o poskytnutí služeb	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Poskytnutí IT služeb společnosti s IT Solutions AT Spardat GmbH	Nevznikla

F. Jiné právní úkony

Zpracovatel v účetním období nepřijal ani neuskutečnil žádné jiné právní úkony v zájmu nebo na popud propojených osob.

G. Ostatní faktická opatření

Česká spořitelna spolupracuje v rámci Erste Group Bank na skupinových projektech. Jejich souhrnným cílem je plné využití obchodního potenciálu středoevropských trhů ve všech segmentech, využití úspor z rozsahu a nákladových synergii, koncentrace podpůrných činností ve skupině, transparentnost a srovnatelnost měření výkonnosti. Projekty pokrývají například oblasti informačních technologií, řízení rizik či obslužné činnosti. Spolupraci na výše uvedených skupinových projektech nevznikla České spořitelně žádná újma.

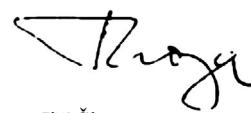
H. Závěr

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. 2013 do 31. 12. 2013, v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob, nevznikla České spořitelně žádná újma.

V Praze 31. března 2014



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva



Jiří Škorvaga
Člen představenstva

Finanční skupina České spořitelny

Přehled významných členů Finanční skupiny České spořitelny, údaje jsou neauditované a 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. Akcionářskou strukturu tvoří Česká spořitelna, a. s., která vlastní 95% podíl a zbývajících 5 % vlastní Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG. Stavební spořitelna nabízí klientům stavební spoření se státní podporou a se zákonným nárokem na úvěr ze stavebního spoření.

Činnost Stavební spořitelny ČS na trhu stavebního spoření byla v roce 2013, stejně jako v letech předcházejících, ovlivněna ekonomickou situací, a také nejistotou vyvolanou legislativními změnami, které projednávala Poslanecká sněmovna České republiky. Tyto změny, které mohly významně ovlivnit stavební spořitelny a jejich klienty, nebyly schváleny. Mimořádně důležitou událostí, na kterou se Stavební spořitelna ČS připravovala mnoho měsíců, byla účinnost nové legislativy od 1. ledna 2014 (především nového Občanského zákoníku). Tuto příležitost využila k tomu, aby všechny klientské dokumenty, které bylo třeba přepracovat, byly pro její klienty co nejjednodušší a nejsrozumitelnější.

V roce 2013 naplňovala Stavební spořitelna ČS svou misi „Financujeme lepší bydlení pro každého“ nejen poskytováním úvěrů účastníkům stavebního spoření, ale i financováním větších

investičních akcí prováděných bytovými družstvy a společenstvími vlastníků jednotek. Budoucí zájem klientů o úvěry ze stavebního spoření podpořila Stavební spořitelna ČS zavedením nového tarifu s mimořádně výhodnou úrokovou sazbou z těchto úvěrů.

Stavební spořitelna ČS evidovala na konci roku 2013 více než 163 tisíc úvěrových účtů a půjčila svým klientům na lepší bydlení téměř 37,6 mil. Kč. V roce 2013 se na trhu umístila na druhém místě v meziročním nárůstu objemu nově poskytnutých úvěrů, který činil 10 %. V poskytování nových úvěrů bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových jednotek dosáhla meziročně skokového nárůstu jak v jejich počtu, tak i v objemu, který dosáhl 1,8 mil. Kč.

Stavební spořitelna ČS vedla svým klientům více než 927 tisíc účtů stavebního spoření s cílovou částkou přesahující 218 mld. Kč a naspořenou částkou 94,8 mld. Kč.

V roce 2013 pokračovala již tradiční spolupráce Stavební spořitelny ČS s občanským sdružením Portus Praha, Stavební spořitelna ČS byla opět generálním sponzorem veřejnosti dobře známé Akce cihla. I touto aktivitou v oblasti společenské odpovědnosti podporuje Stavební spořitelna ČS lepší bydlení, v daném případě bydlení hendikepovaných spoluobčanů.

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	2013	2012	2011	2010	2009
Základní kapitál (mil. Kč)	750	750	750	750	750
Bilanční suma (mld. Kč)	99,3	103,5	103,7	103,0	100,8
Pohledávky za klienty (mld. Kč)	37,6	39,5	41,7	45,1	45,5
Vklady klientů (mld. Kč)	94,8	97,9	98,0	97,5	95,0
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	535	649	1 028	1 267	1 509
Počet účtů (mil.)	1,1	1,2	1,1	1,2	1,1
Průměrný počet zaměstnanců	210	205	200	212	215

Kontaktní adresa: Vinohradská 180, 130 11 Praha 3
Bezplatná infolinka: 800 207 207
Telefon: 224 309 111

Internet: www.burinka.cz
e-mail: burinka@burinka.cz

Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.

Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s., vznikla transformací Penzijního fondu České spořitelny, a. s., (PFČS) dne 1. ledna 2013. PFČS byl založen zakladatelskou listinou jako akciová společnost v roce 1994. Sídlem penzijní společnosti je Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, Česká spořitelna je jejím 100% vlastníkem. Hlavním předmětem činnosti bylo do 31. prosince 2012 poskytování penzijního připojištění podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem ve znění zákona č. 170/1999 Sb. a ve znění zákona č. 36/2004 Sb. Od 1. ledna 2013 Česká spořitelna – penzijní společnost nabízí novou produktovou nabídku doplňkové penzijního spoření podle zákona č. 427/2011 Sb. a důchodové spoření podle zákona č. 426/2011 Sb.

Na počátku roku 2013 byla úspěšně završená transformace, kdy byl původní Penzijní fond České spořitelny rozdělen na ČS – penzijní společnost a 8 samostatných fondů. Od 1. ledna 2013 se původní smlouvy o penzijním připojištění staly součástí Transformovaného fondu ČSPS, který byl uzavřen pro vstup nových klientů. Zároveň vznikly tři nové fondy podle zákona 427/2011 Sb.: povinný Konzervativní účastnický fond, Vyvážený účastnický fond a Dynamický účastnický fond. Dále čtyři nové fondy podle zákona 426/2011 Sb.: Důchodový fond státních dluhopisů, Konzervativní důchodový fond, Vyvážený důchodový fond a Dynamický důchodový fond. Nové účastnické a důchodové fondy ČS – penzijní společnosti nabízejí různé investiční strategie

a zařadily se mezi nejúspěšnější v objemu získaných klientských prostředků.

Povinný Konzervativní účastnický fond se stal vůbec nejúspěšnějším novým fondem na trhu penzijního spoření. Vzhledem k pomalému růstu objemu majetku v účastnických i důchodových fondech a k náročným podmínkám na finančním trhu v prostředí nízkých úrokových sazeb odpovídá výnos za rok 2013 výnosu peněžního trhu. U žádného z fondů díky zodpovědné investiční politice penzijní společnosti nedošlo v roce 2013 k poklesu kurzu. Odhadované zhodnocení klientských prostředků za rok 2013 se u Transformovaného fondu ČSPS bude pohybovat na úrovni průměrné roční inflace.

Česká spořitelna – penzijní společnost uzavřela v roce 2013 více než 24 tisíc nových smluv o doplňkovém penzijním spoření a přes 14 tisíc smluv o důchodovém spoření. K 31. prosinci 2013 u ČS – penzijní společnosti dosáhl celkový počet unikátních klientů 1 023 tisíc. Celkový majetek na účtech doplňkového penzijního spoření u účastnických fondech činil 440 mil. Kč. Za první tři čtvrtletí 2013 spořilo v účastnických fondech u ČS – penzijní společnosti 28 % účastníků celého trhu, což byl největší podíl na trhu. Za rok 2013 dosáhla Česká spořitelna – penzijní společnost ztráty 40 mil. Kč. Důchodová reforma nepřímo ovlivnila příliv nových klientů s příspěvkem zaměstnavatele. Měsíční objem příspěvků zaměstnavatele meziročně vzrostl o 6,5 mil. Kč a v prosinci 2013 dosáhl hodnoty 115,9 mil. Kč.

Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	2013	2012	2011	2010	2009
Základní kapitál (mil. Kč)	350	350	350	350	350
Bilanční suma (mld. Kč)	1,6	45,4	40,1	37,6	35,5
Objem prostředků v jednotlivých fondech (mil. Kč)					
Transformovaný fond	50 152	42 482	38 083	32 351	29 573
Konzervativní účastnický fond	414	–	–	–	–
Vyvážený účastnický fond	18	–	–	–	–
Dynamický účastnický fond	8	–	–	–	–
Konzervativní důchodový fond	21	–	–	–	–
Vyvážený důchodový fond	27	–	–	–	–
Dynamický důchodový fond	12	–	–	–	–
Důchodový fond státních dluhopisů	1	–	–	–	–
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	–40	757	874	807	459
Počet unikátních účastníků (tis.)	1 023	1 059	938	908	833
Průměrný počet zaměstnanců	63	58	54	57	56

Údaje za roky 2009 až 2012 se týkají Penzijního fondu České spořitelny, a. s.

Kontaktní adresa: Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4
Telefon: 800 207 207

Internet: www.ceskapenzijni.cz
e-mail: info@cs-ps.cz

s Autoleasing, a. s.

Leasingová společnost s Autoleasing, a. s. vznikla 6. října 2003. Česká spořitelna je jejím 100% vlastníkem. Sídlem společnosti je Budějovická 1518/13B v Praze 4. V roce 2010 společnost realizovala fúzi sloučením se svojí dceřinou společností s Autoúvěr, a. s. Společnost má základní kapitál ve výši 500 mil. Kč. Činnost společnosti se soustřeďuje zejména na financování dopravní techniky do 3,5 tuny fyzickým osobám nepodnikatelům, fyzickým osobám podnikatelům a právnickým osobám.

V roce 2013 společnost s Autoleasing hospodařila se ziskem ve výši 97 mil. Kč. V průběhu roku společnost financovala obchody v úhrnné

výši vstupního dluhu 3 366 mil. Kč. Vytvořenými opravnými položkami s Autoleasing pokrývá veškerá známá rizika vyplývající z portfolia uzavřených smluv. Mezi významné skutečnosti, které mohou pozitivně ovlivnit plnění obchodních cílů společnosti s Autoleasing v budoucích letech, patří další zintenzivnění spolupráce s mateřskou bankou. V roce 2013 společnost s Autoleasing úspěšně zahájila aktivní obchodní činnost dceřiné společnosti s Autoleasing SK na Slovensku, jež poskytuje pouze úvěry na novou a ojetou dopravní techniku do 3,5 tuny fyzickým osobám nepodnikatelům, fyzickým osobám podnikatelům a právnickým osobám.

s Autoleasing, a. s.	2013	2012	2011	2010	2009
Základní kapitál (mil. Kč)	500	500	500	500	372
Bilanční suma (mld. Kč)	8,0	8,1	8,0	8,7	6,1
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	3,4	3,4	2,9	2,6	1,1
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	97	74	50	19	-135
Počet nově uzavřených smluv	12 398	12 765	13 067	13 833*	1 316
Počet vlastních obchodních míst	1	1	1	1	1
Průměrný počet zaměstnanců	109	106	109	108	58

* nárůst počtu nově uzavřených smluv byl ovlivněn fúzí se společností s Autoúvěr

Kontaktní adresa: Budějovická 1518/13B, 140 00 Praha 4
Telefon: 956 785 111

Internet: www.sautoleasing.cz

Erste Leasing, a. s. (do 1. 9. 2013 S MORAVA Leasing, a. s.)

S MORAVA Leasing, a. s., vystupuje od 1. září 2013 pod novým názvem Erste Leasing, a. s. Erste Leasing patří od roku 1991 k významným společnostem, zabývajícím se financováním malých a středních podniků na území České republiky. Díky své široké síti obchodních míst a intenzivní spolupráci s regionálními korporátními centry České spořitelny obsáhne při své obchodní činnosti celou Českou republiku. Svým klientům a partnerům nabízí leasingové a úvěrové financování na pořízení strojů a technologií. Hlavními obory, kam směřuje největší objem leasingového a úvěrového financování jsou zemědělství, služby soukromého sektoru a strojírenství.

V roce 2013 dosáhla společnost Erste Leasing rekordního zisku ve výši 35 mil. Kč. Během roku 2013 financovala společnost obchody v souhrnné výši 2,7 mld. Kč, což znamená nárůst proti roku 2012 o více

než 24 %. Celkově se podařilo uzavřít 2 137 nových leasingových a úvěrových smluv. Hlavním sektorem financování se stal obor zemědělství, kde se podařilo dosáhnout objemu financování ve výši 1,8 mld. Kč, a to ve strojích a zařízeních a financování nákupu zemědělské půdy. Financování zemědělského sektoru pak představuje 67 % z celkového nového financování roku 2013.

Hlavním cílem pro rok 2014 je rozšíření zaměření financování i mimo zemědělský sektor v souladu s přijatou Obchodní strategií na roky 2013 a 2014, zvýšení objemu obchodů s maximálním využitím distribučního kanálu komerčních center České spořitelny a útvarů velkých korporátních klientů a udržet pozici č. 1 dle České leasingové a finanční asociace.

Erste Leasing, a. s.	2013	2012	2011
Základní kapitál (mil. Kč)	200	200	200
Bilanční suma (mld. Kč)	5,4	4,9	4,8
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	2,7	2,2	2,1
Počet nově uzavřených smluv	2 137	1 868	1 768
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	35	18	15
Počet vlastních obchodních míst	13	13	13
Průměrný počet zaměstnanců	62	59	59

Kontaktní adresa: Horní náměstí 264/18, 669 02 Znojmo
Telefon: 515 200 511

Internet: www.ersteleasing.cz

Factoring České spořitelny, a. s.

Factoring České spořitelny, a. s. vznikl v listopadu 1995. Od roku 2001 je 100% dceřinou společností České spořitelny. Sídlem společnosti je Budějovická 1518/13B, Praha 4. Společnost má základní kapitál ve výši 114 mil. Kč.

Činnost Factoringu České spořitelny se zaměřuje především na tuzemský, exportní a importní factoring, komplexní správu a monitoring pohledávek pro širokou podnikovou klientelu v různých odvětvích průmyslu, obchodu a služeb.

Factoring ČS je od roku 2004 vedoucí factoringovou společností na českém trhu. V roce 2013 zvýšil svou pozici na trhu na téměř 37 %, když dosáhl celkového obchodního obrátu z postoupených a spravovaných pohledávek ve výši 53,5 mil. Kč. Společnost hospodařila s nejlepším hospodářským výsledkem v historii společnosti, čistým ziskem 62 mil. Kč.

Společnost v roce 2013 pokračovala v aktivní obchodní politice při důsledném dodržování nastavených pravidel řízení rizik a dalších opatření pro efektivní péči o spravované portfolio pohledávek faktoringových klientů.

Factoring České spořitelny, a. s.	2013	2012	2011	2010	2009
Základní kapitál (mil. Kč)	114	114	114	114	84
Vlastní kapitál (mil. Kč)	289	248	189	155	47
Bilanční suma (mld. Kč)	5,8	5,3	3,7	3,1	2,9
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	62	58	34	-2	-90
Výše kontraktace (mld. Kč)	53,5	49,2	41,7	31,2	26,3
Průměrný počet zaměstnanců	43	40	39	39	40

Kontaktní adresa: Budějovická 1518/3B, 140 00 Praha 4
Telefon: 956 770 711

Internet: www.factoringcs.cz

brokerjet České spořitelny, a. s.

Společnost brokerjet České spořitelny, a. s., byla založena 17. září 2003. Česká spořitelna drží podíl 51 % a Brokerjet Bank AG 49 %. Brokerjet Bank rovněž patří do finanční skupiny Erste Group Bank a působí jako jeden z nejvýznamnějších internetových obchodníků s cennými papíry v Rakousku. Akcionářská struktura zajišťuje brokerjetu ČS unikátní kombinaci silného finančního zázemí a rozsáhlé prodejní sítě člena Finanční skupiny České spořitelny a zároveň obchodní infrastrukturu a mnohaleté zkušenosti Brokerjet Bank. Sídlem společnosti je Evropská 2690/17, Praha 6.

Finanční trhy na maximech a nízká volatilita na trzích neposkytovala klientům v roce 2013 motivaci pro vstup do maržových pozic. To se v hospodaření Brokerjetu promítlo do mírného snížení čistých úrokových výnosů v důsledku poklesu objemu čerpaných úvěrů. Nicméně v dalších vybraných klíčových obchodních parametrech znamenal rok 2013 zastavení klesajícího trendu. V průběhu roku 2013 došlo k mírnému nárůstu objemu realizovaných obchodů, což se promítlo do 5% meziročního růstu čistých příjmů z poplatků. Celkový počet klientů dosáhl téměř 21 tisíc. brokerjet ČS i v roce 2013 pokračoval v politice striktního řízení nákladů, která se promítla do 3% meziročního poklesu nakupovaných výkonů. Bohužel, ani přes

popsané mírné oživení v obchodní oblasti a pokračujícím tlaku na efektivitu, se společnosti nepodařilo dosáhnout pozitivní úrovně čistého zisku.

V aktuální situaci nízkého zájmu veřejnosti o investice plánuje brokerjet ČS obchodně využít potenciál plynoucí z dlouhodobě pozorovaných klíčových trendů v chování klientů. Tím prvním je vzhledem ke stále klesajícím objemům na pražské burze stále větší přesun klientů k obchodování se zahraničními tituly, a to především na amerických a německých burzách. Pro usnadnění obchodování na těchto burzách nabídne společnost klientům novou Market sekci s reálnými daty z těchto trhů. Druhým trendem je stále se zvyšující poptávka po informacích, investičních doporučení a trading ideas, takzvaného obsahu. V této oblasti společnost již v roce 2011 nabídla svým klientům službu osobních makléřů. Služby poskytované klientům osobními makléři se v průběhu roku 2013 nadále rozšířily a pomohly klientům aktivně hledat vhodné investiční příležitosti. Prioritou pro rok 2014 je rozšíření nabídky obsahu i on-line klientům. Brokerjet ČS dále plánuje prohloubení úspěšně započaté spolupráce s ERSTE Premier a Erste Private Banking České spořitelny. Plánované rozvojové aktivity mají za cíl navýšit počet aktivních klientů a dosahované příjmy společnosti.

brokerjet České spořitelny, a. s.	2013	2012	2011	2010	2009
Základní kapitál (mil. Kč)	160	160	160	160	160
Podřízený dluh (mil. Kč)	0	0	0	60	60
Bilanční suma (mld. Kč)	2,6	2,4	2,2	2,6	2,4
Objem spravovaného majetku (mil. Kč)	8 950	6 692	7 734	9 147	7 970
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	-11	-2	10	18	5
Průměrný počet zaměstnanců	24	23	20	18	20

Kontaktní adresa: Evropská 2690/17, 160 00 Praha 6
Telefon: 224 995 777

Internet: www.brokerjet.cz
e-mail: help@brokerjet.cz

REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.

REICO investiční společnost České spořitelny, a. s., vznikla 13. června 2006. Jediným akcionářem od jejího vzniku je Česká spořitelna. Sídlo společnosti je Antala Staška 2027/79, Praha 4, PSČ 140 00.

REICO investiční společnost České spořitelny obhospodařuje speciální fond nemovitostí ČS nemovitostní fond. Vlastní kapitál fondu se v roce 2013 zvýšil ve srovnání s předchozím rokem o 1,1 mld. Kč a ke konci roku 2013 dosáhl 3,1 mil. Kč. Příčinou navýšení vlastního kapitálu fondu byly zvýšené investice drobných a institucionálních investorů a takzvaný seed capital poskytnutý Českou spořitelnou. REICO investiční společnost České spořitelny zároveň obhospodařuje V.I.G. ND, uzavřený investiční fond, a. s., který ke konci roku 2013 dosáhl objemu 2,9 mil. Kč.

Z pohledu nemovitostního trhu zůstal rok 2013 stabilní, zároveň přinesl ve srovnání s rokem 2012 navýšení poptávky investorů, a to zejména v oblasti kancelářských nemovitostí. Největší investorské skupiny nadále pocházely z České a Slovenské republiky, následované zahraničními investory zejména ze Spojených států amerických.

V průběhu roku došlo na českém trhu k realizaci několika významných investičních transakcí, mezi které se zařadila i nová akvizice ČS nemovitostního fondu. Jednalo se o multifunkční budovu Trianon v Praze 4. Celkový počet nemovitostí ve fondu tak vzrostl na osm komerčních budov, z toho sedm v České republice a jedna na Slovensku. Díky této akvizici tak téměř 80 % hodnoty nemovitostního portfolia fondu tvoří nemovitosti nejvyššího investičního stupně. Výkonnost ČS nemovitostního fondu byla v roce 2013 3,20 %, přičemž hlavními důvody za dosaženým zhodnocením byly příjmy z pronájmu budov. Z finančního pohledu je portfolio ČS nemovitostního fondu zdravé, většina nemovitostí je pronajata nad 90 % a je zajištěn stabilní příjem z pronájmu. Současné hodnoty budov v portfoliu fondu jsou stabilní s výrazným potenciálem dlouhodobého růstu.

Ekonomické ukazatele investiční společnosti REICO za rok 2013 odrážejí příznivý vývoj trhu nemovitostí a rostoucí zájem investorů o ČS nemovitostní fond. V důsledku toho investiční společnost obhospodařovala vyšší objem prostředků než v minulých letech a dosáhla díky tomu v roce 2013 zisku 27 mil. Kč.

REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	2013	2012	2011	2010	2009
Základní kapitál (mil. Kč)	25	90	90	90	90
Vlastní kapitál (mil. Kč)	46	19	24	34	59
Bilanční suma (mil. Kč)	59	29	38	45	71
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	27	-5	-11	-18	-12
Objem spravovaného majetku (mld. Kč)	6,0	4,9	3,0	1,7	1,2
Průměrný počet zaměstnanců	10	9	9	9	10

Kontaktní adresa: Antala Staška 2027/79, 140 00, Praha 4
Telefon: 221 516 500

Internet: www.reico.cz
e-mail: nemofond@reicofunds.cz

GRANTIKA České spořitelny, a.s.

GRANTIKA České spořitelny, a.s., vychází ze společnosti Raven EU Advisory, do které v roce 2007 majoritně vstoupila Česká spořitelna, v roce 2008 se Česká spořitelna stala 100% vlastníkem. Společnost prošla restrukturalizací, která byla v dubnu 2009 završena přejmenováním na GRANTIKA České spořitelny, a.s.. GRANTIKA přesídlila do prostor České spořitelny na pobočku Jánská v Brně. Tento krok je konečným završením vnější integrace do Finanční skupiny ČS.

GRANTIKA České spořitelny, a.s. nabízí komplexní služby v oblasti dotační politiky Evropské unie zejména dotační poradenství a výběrová řízení. Poradenství při fúzích a akvizicích (M&A) zahrnuje nákup a prodej podniků včetně jejich ocenění. V ekonomickém poradenství se GRANTIKA zabývá finanční a investiční analýzou a restrukturalizacemi.

GRANTIKA České spořitelny, a.s. má vytvořenou pobočkovou síť v Praze, Zlíně, Plzni, v Hradci Králové a Ostravě. Společnost dále nabízí své služby v rámci Slovenské republiky prostřednictvím

dceřiné společnosti Euro Dotácie, s. r. o. GRANTIKA pracuje dle normy ISO 9001:2001 a ISO 10006:2004.

Společnost GRANTIKA vytvořila za rok 2013 čistý zisk ve výši 5 mil. Kč. Jedná se o nejvyšší čistý zisk společnosti za posledních 8 let. GRANTIKA dokázala zvýšit své provozní výnosy a zároveň snížit provozní náklady. Důvodem příznivého výsledku je nárůst poplatků a provizí takzvaných success fee, vysoká získávání dotací z Evropské unie a nové M&A a ekonomické poradenství. V roce 2013 došlo také k významnému zvýšení výnosů z doprovodných služeb společnosti, jako jsou výběrová řízení a dotační management.

GRANTIKA České spořitelny, a.s. realizovala celkem na 250 zakázek pro 100 klientů v oblastech přípravy žádostí o dotaci ze strukturálních fondů EU, výběrového řízení a dotačního managementu. Rovněž se podařilo uzavřít 30 nových smluv pro nový produkt M&A a ekonomické poradenství.

GRANTIKA České spořitelny, a.s.	2013	2012	2011	2010	2009
Základní kapitál (mil. Kč)	7	7	7	7	7
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	5	-1	-1	0	-2
Tržby z hlavní činnosti (mil. Kč)	43	37	42	47	42
Přidaná hodnota (mil. Kč)	33	26	29	32	30
Průměrný počet zaměstnanců	37	38	38	39	40

Kontaktní adresa: Jánská 10, 602 00 Brno

Telefon: 542 210 148

Internet: www.grantikacs.com

e-mail info@grantikacs.com

ČS do domu, a. s. (do 23. ledna 2013 Partner České spořitelny, a. s.)

Společnost ČS do domu, a. s. vystupující do 23. ledna 2013 pod názvem Partner České spořitelny, a. s., sídlí na adrese Poláčkova 1976/2, Praha 4. Společnost zahájila činnost 1. července 2009 a je 100% vlastněná Českou spořitelnou. Hlavní činností ČS do domu je řízení externího prodeje produktů a služeb Finanční skupiny České spořitelny prostřednictvím sítě exkluzivních externích finančních poradců.

ČS do domu rozšiřuje počet distribučních kanálů České spořitelny a přispívá tak ke zvýšení celkového komfortu obsluhy klientů. Zároveň přivádí do Finanční skupiny České spořitelny nové klienty a na základě marketingových kampaní aktivně oslovuje její neaktivní klienty.

V roce 2013 pokračovala společnost ČS do domu ve významné transformaci, která započala v roce 2012. Jejím hlavním cílem

je, při zachování stávajících obchodních výkonů, zabezpečit do budoucna jejich nárůst směřující k vyrovnanému hospodaření a ke zvýšení významu v plnění obchodních plánů Finanční skupiny ČS. K těmto cílům dopomáhá nová strategie obsahující orientaci na spolupráci s nejlepšími externími finančními poradci, podporu a rozvoj bližšího synergického fungování s mateřskou společností a nově nastavované modely vzájemné spolupráce s Českou spořitelnou a jejími dalšími dceřinými společnostmi ve směru aktivní akvizice nových a aktivace neaktivních klientů. Tyto změny vyžadovaly efektivní investice zejména do posílení organizační struktury společnosti a jejího zkvalitnění v oblasti reportingu a řízení a současně také do růstu obchodní sítě jak ve smyslu počtu finančních poradců a jejich školení, tak do jejich technického vybavení a motivace, protože konkurence je v oblasti nejlepších prodejců velmi vysoká.

ČS do domu, a. s.	2013	2012	2011	2010	2009
Základní kapitál (mil. Kč)	4	4	4	2	2
Bilanční suma (mil. Kč)	26	27	32	19	64
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	-9	1	1	-15	-3
Tržby z hlavní činnosti (mil. Kč)	116	92	90	91	79
Průměrný počet zaměstnanců	20	18	12	16	16

Kontaktní adresa: Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4

Telefon: 261 073 291

Internet: www.csdodomu.cz

e-mail: domu@csdodomu.cz

Erste Energy Services, a. s.

Společnost Erste Energy Services, a. s., se sídlem Evropská 2690/17, Praha 6, zahájila činnost 7. srpna 2012. Společnost je 100% vlastněná Českou spořitelnou. Hlavní činností Erste Energy Services je obchod s elektřinou.

Po svém založení v roce 2012 vstoupila společnost do prvního celého roku své působnosti. Hlavními obchodními cíli pro rok 2013 bylo navýšení objemu výkupu elektřiny z obnovitelných zdrojů, nastartování prodeje elektřiny koncovým odběratelům v segmentu korporátních zákazníků a nastartování prodeje plynu.

Během roku 2013 bylo uzavřeno 128 smluv na výkup elektřiny z obnovitelných zdrojů s celkovým objemem 750 GWh, což představuje zhruba 720 mil. Kč. Oproti roku 2012 se tak jedná o více než dvojnásobný nárůst a zejména v oblasti výkupu elektřiny z bioplynových stanic se společnost stává významným hráčem na trhu s třetinovým tržním podílem.

Kontaktní adresa: Evropská 2690/17, Praha 6

Telefon: 224 995 470, 224 995 369

Na podzim 2013 začala společnost dodávat elektřinu prvním koncovým odběratelům a na rok 2014 jsou podepsány smlouvy na dodávku elektřiny pro více než 900 odběrných míst s celkovým objemem dodávky 250 GWh, což představuje zhruba 235 mil. Kč. Výraznější nárůsty dodávaných objemů na trhu s elektřinou a plynem jsou očekávány v průběhu roku 2014.

V oblasti IT byla dokončena první část projektu implementace fakturačních systémů, dále byl nasazen modul pro správu obnovitelných zdrojů, který umožňuje zpracovávat velké množství převážně malých výrobců elektřiny, typicky například střešní solární systémy. Další nezbytné investice do IT systémů budou pokračovat v roce 2014 s tím, jak společnost postupně rozšiřuje svoje aktivity.

V červenci 2013 byla společnosti udělena licence pro obchodování s plynem, díky čemuž se zařadila mezi plnohodnotné účastníky energetického trhu.

Internet: www.eres.cz

e-mail: eres@eres.cz

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům společnosti Česká spořitelna, a. s.

I. Ověřili jsme konsolidovanou účetní závěrku společnosti Česká spořitelna, a. s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2013 uvedenou na stranách 69–147, ke které jsme 4. března 2014 vydali výrok ve znění uvedeném na straně 70. Ověřili jsme též individuální účetní závěrku společnosti Česká spořitelna, a. s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2013 uvedenou na stranách 148–219, ke které jsme 4. března 2014 vydali výrok ve znění uvedeném na straně 149 (dále jen „účetní závěrky“).

II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31. prosinci 2013. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Česká spořitelna, a. s. k 31. prosinci 2013 uvedené ve výroční zprávě na stranách 220–227. Jak je blíže uvedeno v Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti Česká spořitelna, a. s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků 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 2013.

Ernst & Young

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

Roman Hauptfleisch

Roman Hauptfleisch
auditor, oprávnění č. 2009

24. dubna 2014
Praha, Česká republika

Vybrané konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny

za 1. čtvrtletí 2014 podle mezinárodních standardů
pro finanční výkaznictví (neauditováno)

mil. Kč	31.3.2014	31.3.2013
Čistý úrokový výnos	6 710	6 912
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 787	2 933
Výnosy z dividend	10	0
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	589	457
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	220	221
Náklady na zaměstnance	-2 130	-2 372
Ostatní správní náklady	-1 819	-1 788
Odpisy majetku	-570	-579
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	116	167
Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-976	-940
Ostatní provozní výsledek	64	231
Zisk před zdaněním z pokračujících činností	5 001	5 242
Daň z příjmu	-993	-1 038
Zisk po zdanění z pokračujících činností	4 008	4 204
Čistý zisk za účetní období		
– náležející nekontrolním podílům	-8	0
– náležející vlastníkům mateřské společnosti	4 000	4 204
Povozní výnosy	10 316	10 523
Provozní náklady	-4 519	-4 739
Provozní zisk	5 797	5 784
Bilanční suma	913 938	979 597
Úvěry a jiné pohledávky za klienty, net	491 418	475 755
Závazky ke klientům	678 538	700 675
Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	104 601	97 249

Z konsolidovaného celku České spořitelny byl k 1. lednu 2014 dekonsolidován Transformovaný fond penzijního připojištění se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. („Transformovaný fond ČSPS“) zahrnující prostředky penzijního připojištění se státním příspěvkem ve III. pilíři. Správu Transformovaného fondu ČSPS nadále vykonává Finanční skupina ČS prostřednictvím České spořitelny – penzijní společnosti, a.s.

Závěry z řádné valné hromady

konané 23. dubna 2014

Na řádné valné hromadě České spořitelny, která se konala 23. dubna 2014 v Praze, byla mj. schválena zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku v roce 2013. Akcionáři přítomní na valné hromadě byli seznámeni se zprávou dozorčí rady a se zprávou výboru pro audit za rok 2013. Dále akcionáři přítomní na řádné valné hromadě schválili individuální roční účetní závěrku, konsolidovanou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku. Zdroje k rozdělení činily 77 185 mil. Kč. Na výplatu dividend bylo určeno 9 120 mil. Kč, což značí dividendu ve výši 60 Kč na každou akcii. Zůstatek nerozděleného zisku z minulých let tak představuje 68 065 mil. Kč. Valná hromada určila k ověření účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky České spořitelny pro rok 2014 jako auditora společnost Ernst & Young Audit, s. r. o.

Valná hromada také zvolila Andrease Treichla za člena dozorčí rady České spořitelny a Johna Stacka za člena výboru pro audit, kde nahradil Stefana Doerflera, který na funkci člena výboru pro audit rezignoval. Valná hromada rovněž schválila smlouvy o výkonu funkce mezi Českou spořitelnou a členy dozorčí rady a výboru pro audit ve znění předloženém představenstvem a publikovaném na internetových stránkách www.csas.cz.

Vzhledem k rekodifikaci soukromého práva s účinností ke dni 1. ledna 2014 a z toho vyplývající potřebě rozsáhlé změny stanov České spořitelny přistoupila banka místo dílčích změn k celkové změně stanov, které valná hromada schválila. Schválené změny jsou buď technického rázu, nebo takové, které nová právní úprava vyžaduje.

Rejstřík

A

auditor–15, 53, 61, 67–70, 148, 149, 235, 237

B

Banka roku–4, 7, 17, 23, 24

bankomat–2, 4–6, 9, 24, 25, 29, 30, 36, 37, 56, 57, 59, 108, 181

Basel–22, 45, 48, 49, 87, 98, 121, 123, 124, 125, 133, 163, 136, 169, 192, 194, 195, 196, 207

bezkontaktní karty–5, 6, 9, 22, 25, 29, 39

Bonus program–7, 30, 39

brokerjet České spořitelny–11, 93, 95, 124, 143, 176, 176, 178, 179, 222, 225, 231, 232

Burza CP Praha–11, 34, 53

BUSINESS 24–5, 7, 36, 36, 37

C

cashback–6

cenné papíry–2, 84, 85, 86, 96, 97, 102, 103, 104, 105, 106, 116, 128, 129, 137, 138, 145, 161, 162, 163, 168, 169, 172, 173, 174, 175, 187, 208, 209, 210, 217, 223, 224

Česká národní banka (ČNB)–50, 76, 97, 120, 121, 122, 126, 139, 150, 154, 168, 168, 192, 193, 197, 210

Česká spořitelna – penzijní společnost–94, 95, 176, 177, 226, 227, 227, 229, 229

čistá úroková marže–2, 18

čistý úrokový výnos–2, 18, 18, 19, 49, 73, 88, 88, 96, 132, 144, 145, 151, 165, 203, 215, 216, 236

čistý zisk–2, 17, 18, 19, 54, 73, 74, 75, 83, 84, 88, 92, 93, 96, 116, 117, 119, 144, 145, 147, 151, 152, 153, 160, 161, 165, 167, 189, 190, 236234233232231230230229228224219218216215

D

daň z příjmu–76, 120, 154, 191

dividendy–75, 75, 77, 77, 78, 84, 85, 91, 114, 147, 153, 153, 155, 155, 167, 187, 218, 219, 224

dozorčí rada–12, 52, 52, 54, 60, 61, 61, 65, 67, 118, 190

E

emitované dluhopisy–18, 72, 77, 85, 109, 111, 116, 121, 122, 134, 134, 136, 136, 137, 139, 146, 150, 155, 155, 162, 182, 183, 188, 193, 193, 205, 205, 207, 207, 215, 216, 218, 219, 224, 228, 229, 230, 230, 231, 232, 233, 234, 236

Erste Corporate Banking–7, 30, 31, 35, 39

Erste Energy Services–34, 43, 43, 94, 176, 176, 177, 178, 179, 222, 225, 226, 234

Erste Group Bank–5, 7, 10, 12, 13, 14, 15, 32, 34, 46, 48, 49, 53, 54, 63, 78, 117, 118, 123, 124, 131, 134, 135, 142, 143, 146, 147, 147, 147, 156, 189, 195, 202, 206, 214, 215, 217, 218, 219, 227, 227, 231

Erste Leasing– 7, 94, 95, 96, 143, 176, 177, 178, 220, 222, 225, 226, 230

ERSTE Premier–22, 23, 25, 29, 35, 36, 143, 214, 231

Erste Private Banking–22, 23, 231

Evropská investiční banka–(EIB), 7, 32, 32

F

Factoring České spořitelny–7, 94, 143, 176, 177, 179, 222, 226, 231

FAKTURA 24–32

Firemní účet–28, 39

Fond pojištění vkladů–19, 112, 119, 185, 190

G

GRANTIKA České spořitelny– a.s., 11, 33, 94, 95, 143, 176, 178, 179, 222, 226, 227, 233

H

hypoteční úvěry–(hypotéky)–18, 20, 123, 126, 126, 128, 128, 128, 129, 156, 195

hypoteční zástavní listy–(HZL)–111, 184

I

iBOD–7, 9, 30, 30, 39, 96, 176, 177, 177, 178, 222, 225

INOSTART–31

Internetové spoření–21, 27

Investiční společnost České spořitelny–11, 221, 226, 227, 232

K

kapitálová přiměřenost–2, 22, 49, 49, 49, 51, 136, 207

kartový program–28

klientské vklady–(závazky ke klientům)–2, 20, 21, 72, 76, 85, 85, 109, 116, 121, 122, 134, 134, 136, 136, 139, 146, 150, 154, 162, 162, 181, 188, 192, 193, 193, 205, 205, 207, 207, 210, 218, 219, 223, 236

Konzervativní mix–26

korporátní klienti–20, 100, 101, 101, 101, 123, 124, 129, 130, 130, 171, 171, 195, 195, 200, 201, 201

kreditní karty–29, 100, 101, 126, 128, 129, 130, 170, 171, 197, 199, 199, 200, 201, 201

kvalita služeb–38

M

majetkové účasti–35, 66, 82, 84, 95, 159, 161, 178, 178, 178

Ministerstvo financí ČR–15, 60, 86, 108, 140, 163, 211

Mobilní banka–6, 36

Modelová portfolia–23

N

neúrokové výnosy–2

O

ombudsman–38, 39, 56, 58

Osobní bankovníctví–23, 25

Osobní konto–23, 25, 39

Osobní účet–7, 22, 23, 25, 39

P

penzijní připojištění–27, 95

PLATBA 24–37

platbomat–2, 4, 6, 29, 30, 37

pobočka–35, 36

podílové fondy–23, 26

pohledávky za bankami–2, 71, 76, 96, 97, 116, 121, 122, 126, 127, 128, 129, 130, 136, 139, 146, 150, 154, 168, 177, 187, 192, 193, 197, 198, 199, 200, 201, 207, 208, 210, 218, 219, 223

pohledávky za klienty–2, 20, 71, 76, 85, 86, 97, 113, 116, 121, 122, 126, 127–129, 136, 137, 139, 146, 150, 154, 169, 187

poradce pro podnikatele–28

Premier bankéř–23, 25

prémiové vklady–23, 26

provozní náklady–2, 119, 147, 190, 236

provozní výnosy–2, 18, 119, 147, 190, 233

provozní zisk–2, 76, 154, 236

představenstvo–10, 118, 190

příjmy z poplatků a provizí–73, 144, 145, 151, 215, 215, 216

R

rating–2, 44, 124, 128, 129, 195, 195, 199, 200

Regionální korporátní centra–142, 143, 143, 144, 144, 145, 214, 215, 216

REICO investiční společnost ČR–11, 27, 94, 143, 176, 177, 178, 179, 222, 226, 227, 232

rezervy a opravné položky–72, 80, 88, 91, 112, 113, 114, 139, 150, 184, 185, 210

rizika–16, 34, 44, 45, 45, 46, 48, 97, 116, 123, 125, 126, 127, 169, 188, 194, 196, 197, 198

ROA–2, 144, 144, 145, 215, 216

ROE–2, 144, 144, 145, 215, 216

S

s Autoleasing–11, 94, 95, 112, 124, 143, 176, 177, 178, 179, 184, 222, 226, 230

segment–9, 20, 22, 27, 28, 28, 31, 32, 33, 34, 35, 38, 39, 42, 44, 45, 66, 86, 123, 124, 142, 143, 144, 163, 195, 195, 195, 195, 214, 215

SERVIS 24–2, 5, 6, 9, 25, 28, 32, 36, 37

s IT Solutions CZ–14, 94, 95, 143, 176, 177, 179, 222, 225, 226

soukromá klientela–25, 35

Spoření ČR–23, 27

spotřebitelské úvěry–18, 22, 24, 25, 37, 123, 195

stavební spoření–18, 21, 24, 24, 27, 92, 97, 100, 101, 108, 117, 123, 126, 128, 129, 130, 130, 167, 188, 228

Stavební spořitelna České spořitelny–6, 11, 24, 27, 94, 143, 176, 177, 179, 222, 226, 228

strategie–58

středně velké firmy–(SME)–12, 20, 31, 31, 34, 100, 101, 123, 123, 126, 128, 129, 130, 130, 143, 171, 194, 195, 197, 199, 200, 201, 214

T

TOP ENERGY–32

TOP EXPORT–32

TOP INOVACE–31

Top Stock–26

Transformovaný fond–95, 96, 113, 119, 143, 229, 236

U

ukazatel náklady/výnosy–(cost/income)–17, 18, 43, 117, 189

V

valná hromada–6, 52, 53, 55, 61, 62, 67, 237

veřejný sektor–13, 109, 127, 143, 181, 198, 214

vlastní kapitál–2, 22, 72, 75, 78, 91, 113, 150, 153, 167, 177, 185, 231, 232, 236

výbor pro audit–12, 14, 15, 41, 61, 62, 65, 67, 68, 237

Z

Zlatá koruna–6, 28

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

Výroční zpráva 2013**K dispozici na internetu na adrese:**

http://www.csas.cz/static_internet/cs/Obecne_informace/FSCS/CS/Prilohy/vz_2013.pdf

Produkce

Omega Design, s.r.o.

Materiál pro veřejnost

