

Výroční zpráva 2012

Základní konsolidované ekonomické ukazatele

podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS)

Bilanční ukazatele

mil. Kč	2012	2011	2010	2009	2008
Bilanční suma	920 403	892 598	881 629	855 130	862 230
Pohledávky za bankami	65 320	77 433	175 101	126 506	93 306
Pohledávky za klienty	489 103	483 552	460 077	469 192	461 424
Cenné papíry	296 719	254 790	180 352	177 376	209 888
Závazky k bankám	44 344	52 862	52 459	47 434	57 561
Závazky ke klientům	688 624	658 016	661 513	643 420	642 504
Vlastní kapitál náležející akcionářům	93 190	79 810	70 780	63 279	64 805

Ukazatele z výkazu o zisku

mil. Kč	2012	2011	2010	2009	2008
Čistý úrokový výnos	30 593	31 244	30 250	30 892	30 239
Čisté příjmy z poplatků a provizí	11 768	12 381	12 167	11 402	11 020
Provozní výnosy	44 555	44 073	45 421	45 658	42 712
Provozní náklady	-18 259	-18 424	-18 677	-19 268	-19 541
Provozní zisk	26 296	25 649	26 744	26 390	23 171
Čistý zisk náležející akcionářům	16 612	13 638	12 052	12 640	15 813

Základní poměrové ukazatele

	2012	2011	2010	2009	2008
ROE	19,3 %	18,2 %	18,2 %	20,3 %	26,3 %
ROA	1,8 %	1,5 %	1,3 %	1,4 %	1,8 %
Provozní náklady/provozní výnosy	41,0 %	41,8 %	41,1 %	42,0 %	45,8 %
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	31,3 %	29,1 %	33,4 %	32,3 %	29,3 %
Čistá úroková marže k úročeným aktivům	3,9 %	3,9 %	3,8 %	4,3 %	4,1 %
Klientské pohledávky/klientské závazky	71,0 %	73,5 %	69,5 %	72,9 %	71,8 %
Individuální kapitálová přiměřenost	16,0 %	13,1 %	13,9 %	12,3 %	10,3 %

Základní ukazatele obchodní činnosti

Počet:	2012	2011	2010	2009	2008
– pracovníků (průměrný stav)	10 760	10 556	10 744	10 843	10 911
– poboček České spořitelny	658	654	667	660	646
– klientů	5 297 398	5 202 572	5 265 097	5 272 785	5 293 632
– spořicího účtů	3 033 563	2 784 286	2 800 822	2 837 756	2 874 110
– z toho: Osobních účtů	2 294 577	2 264 722	2 101 646	1 715 257	1 080 579
– aktivních karet	3 178 184	3 174 161	3 229 866	3 258 011	3 304 197
– z toho: kreditních karet	347 834	392 205	441 989	476 463	553 329
– aktivních uživatelů SERVIS 24 a BUSINESS 24	1 475 517	1 409 933	1 318 537	1 252 155	1 199 329
– bankomatů a platbomatů	1 466	1 413	1 312	1 218	1 164

Rating

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

Obsah

Klíčové ukazatele	1
Profil České spořitelny	2
Rok 2012 v událostech	3
Úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele	7
Představenstvo České spořitelny	9
Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny	11
Makroekonomický vývoj České Republiky v roce 2012	15
Zpráva o hospodářských výsledcích a podnikatelské činnosti	16
Strategické záměry a plány do budoucnosti	39
Řízení rizik	41
Ostatní informace pro akcionáře	48
Společenská odpovědnost České spořitelny	52
Prohlášení České spořitelny, a. s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeném na principech OECD	55
Organizační struktura České spořitelny	61
Zpráva dozorčí rady a zpráva výboru pro audit	62
Finanční část 1	63
Zpráva nezávislého auditora	64
Konsolidovaná účetní závěrka	65
Finanční část 2	143
Zpráva nezávislého auditora	144
Individuální účetní závěrka	145
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	223
Finanční skupina České spořitelny	230
Zpráva nezávislého auditora	236
Vybrané konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny	237
Závěry z řádné valné hromady	238
Rejstřík	239

Profil České spořitelny

Stavíme na tradici

Navazujeme na tradici spořitelny, jejichž hlavním posláním vždy bylo pomáhat rozvoji společnosti. V české společnosti působíme už 187 let a během této doby jsme prošli nejednou složitou etapou české historie, která často prověřovala naši důvěryhodnost a stabilitu. Nejen díky poctivě nabytým zkušenostem, ale i zásluhou citlivého přístupu ke klientům jsme u české veřejnosti získali pozici přední banky na trhu – své peníze nám svěřilo do opatrování celých 5,2 milionů klientů.

Bezpečné a stabilní zázemí

Veřejnost si cení profesionality našich služeb a především stability a jistoty toho, že jsou u nás naspořené peníze v bezpečí. Každoročně to dokládají mnohá významná ocenění, která získáváme. V roce 2000 jsme naši pevnou pozici posílili také vstupem do finanční skupiny Erste Group, která je jedním z největších poskytovatelů finančních služeb ve střední a východní Evropě.

Komplexní přístup k potřebám klientů

Abychom vyhověli maximu požadavků našich klientů, jsme na českém trhu pevně zakotveni a společně se svými 11 dceřinými společnostmi pokrýváme celé spektrum finančních služeb a zákaznických potřeb. Naše služby využívají nejen občané a firmy, ale i veřejný a neziskový sektor. Disponujeme nejširší sítí poboček a bankomatů v České republice a myslíme i na handicapované klienty, kterým nabízíme specifické služby.

Odpovědnost vůči společnosti

Náš zájem o okolí nekončí za zdmi banky. Aktivita, které dlouhodobě pomáhají rozvoji české společnosti, jsou pro nás velmi důležité. Systematicky podporujeme a spolupracujeme na projektech z oblasti vzdělávání, kultury, sportu a pomáháme lidem v nouzi. Prostřednictvím Nadace České spořitelny se také snažíme řešit palčivé společenské problémy.

Rok 2012 v událostech

Leden

Nadace České spořitelny oslavila 10 let od svého založení. Během necelých 11 let věnovala přes 165 mil. Kč na veřejně prospěšné aktivity, v roce 2012 podpořila 25 projektů částkou téměř 16,5 mil. Kč.

Zrakově postiženým klientům začala sloužit první bankovní pobočka v České republice se zásadními navigačními pomůckami pro zrakově postižené klienty. V pobočce České spořitelny v Pardubicích na Palackého třídě byl instalován ojedinělý navigační systém v podobě akustického majáku, mapy a kontrastní vodící linie. Díky tomuto systému mohou zrakově postižení klienti zcela samostatně absolvovat cestu ke svému poradci a nejsou tak závislí na pomoci někoho jiného.

Česká spořitelna se stala spoluproducentem nového vzdělávacího seriálu „Aby dluhy nebolely“, který na ČT2 varoval občany před nerozumným zadlužováním.

Česká spořitelna vyhrála veřejnou obchodní soutěž o zajištění administrace výplaty nepojistných dávek a dávek z oblasti státní politiky zaměstnanosti a provozování karty sociálních systémů a podepsala 24. ledna 2012 smlouvu s Ministerstvem práce a sociálních věcí (MPSV).

Kancelář EU Office České spořitelny spustila novou poradenskou službu Průvodce podnikáním v EU, která je určena českým podnikatelům zvažujícím založení podnikání v zemích Evropské unie.

Únor

Klienti České spořitelny – majitelé iPhoneů mohou pomocí mobilu spravovat a kontrolovat své finance a navíc jako první v České republice mohou zaplatit i složenky. Od listopadu mohou aplikace SERVIS 24 Mobilní banka využívat i uživatelé operačního systému Android.

Hypotéka České spořitelny zvítězila v soutěži Finanční produkt roku 2011 v kategorii hypoték. Vyhlašovatelem a hodnotitelem soutěže je analytická společnost Scott & Rose.

ČS nemovitostní fond spravovaný investiční společností REICO České spořitelny obdržel v prestižní analýze českého investičního trhu ocenění Investice roku 2011 v kategorii Smíšený fond.

Dalším výstavcem elektronických faktur ve službě e-faktura se stala mediální skupina MAFRA. E-faktura umožňuje klientům přijímat faktury přímo v internetovém bankovníctví SERVIS 24 a zároveň je jednoduše zaplatit prostřednictvím automaticky předvyplněného příkazu k úhradě. Česká spořitelna byla první bankou v ČR, která začala poskytovat službu elektronické fakturace a první bankou, která službu nabízí i pro vzájemnou výměnu faktur firemním zákazníkům.

Česká spořitelna se stala pro vysokoškoláky 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.

Březen

Česká spořitelna přinesla jako první banka na trhu svým klientům za placení kreditní kartou odměny na účty stavebního spoření. Podobně jako u penzijního připojištění klienti získají při platbě kreditní kartou České spořitelny za každých 1 000 Kč nákupu v obchodě 10 Kč na svůj účet stavebního spoření u Stavební spořitelny ČS.

Česká spořitelna se stala novým generálním partnerem 54. ročníku hudebního festivalu Smetanova Litomyšl. Banka festival podporuje již od roku 1992 a do pozice generálního partnera se vrací po sedmi letech.

Duben

Podle hodnocení amerického časopisu Global Finance je Česká spořitelna nejbezpečnější bankou regionu střední a východní Evropy. Navázala tím na druhé místo z roku 2011 a první místo z roku 2010. Česká spořitelna tak opět potvrdila, že patří dlouhodobě mezi nejbezpečnější banky ve střední a východní Evropě.

Česká spořitelna schválila financování 100. bioplynové stanice v ČR s plánovaným výkonem 800 kW. Celkově poskytla Česká spořitelna na všechny bioplynové stanice už přes 6 mld. Kč a s více než 30 % podílem financovaných stanic je lídrem na českém trhu.

Řádná valná hromada České spořitelny schválila mj. návrh na rozdělení zisku za rok 2011. Na výplatu dividend bylo určeno 4 560 milionů Kč, což značí hrubou dividendu ve výši 30 Kč na kmenovou i prioritní akcii.

Květen

Pobočková síť České spořitelny se rozrostla o další novinku – pojízdnou pobočku. Klienti ji mohli využívat v Bavorově a Bernarticích, kde ji banka začala v dubnu letošního roku testovat. Česká spořitelna tak navázala na loňské uvedení vůbec první mobilní pobočky v České republice, která slouží klientům převážně v době rekonstrukce stávajících kamenných poboček a je samostatně nepojízdná.

Česká spořitelna spustila společně s Ministerstvem práce a sociálních věcí webový portál www.skontakt.cz ke kartám sociálních systémů – tzv. sKartám. Webový portál obsahuje šest základních sekcí: vše o sKartě, poplatky, dávky, návody, nejčastější otázky a odpovědi a kontakty. K dispozici je i vyhledávač pracovišť úřadů práce a také bankomatů České spořitelny.

Česká spořitelna změnila název služby ČS Premier pro vysoce bonitní klienty na Erste Premier. Se změnou názvu služby je spojený i její další rozvoj. Erste Premier je značka, která na základě obsáhlého dotazování mezi bonitními klienty plně vyhovuje této specifické skupině klientů.

Česká spořitelna nabízí nový spořicí produkt Účelové spoření. Prostřednictvím pravidelného ukládání finančních částek a díky úrokovému zvýhodnění si klienti mohou naspořit potřebnou částku na nákup zvoleného zboží, navíc mohou využít slev na vybrané zboží a služby u obchodních partnerů České spořitelny. Prostředky lze kdykoliv během spoření bez poplatku vybrat.

Česká spořitelna byla generálním partnerem 67. ročníku festivalu Pražské jaro. Banka podporuje také Mezinárodní hudební soutěž Pražské jaro, která je každoročně součástí festivalu a ve které se střetávají mladí umělci do třiceti let ve hře na různé hudební nástroje. Česká spořitelna je generálním partnerem festivalu i soutěže nepřetržitě už od roku 2001.

Prostřednictvím internetových stránek České spořitelny si lze sjednat schůzku s bankovním poradcem na konkrétní datum a hodinu ve 228 pobočkách. Česká spořitelna je první bankou v České republice, která tuto službu nabízí také zájemcům, kteří nejsou jejími klienty.

Česká spořitelna podepsala smlouvu o převodu akcií Českomoravské záruční a rozvojové banky (ČMZRB) za 889,59 mil. Kč v návaznosti na rozhodnutí valné hromady ČMZRB o odkupu vlastních akcií, která se konala 24. dubna 2012. Cenu za prodej podílu České spořitelny ve výši 13 % stanovil soudní znalec podle obchodního zákoníku.

Česká spořitelna byla generálním partnerem konference o finanční gramotnosti, jejímž cílem bylo pomoci široké veřejnosti zorientovat se v nepřehledných nabídkách finančních produktů a upozornit na nástrahy ve smlouvách neseriózních poskytovatelů půjček a úvěrů. Konferenci organizoval server o osobních financích Měšec.cz.

Česká spořitelna vydala dvě nové tranše hypotečních zástavních listů v objemu 1 mld. Kč a 600 mil. Kč v dodatečné emisní lhůtě.

Česká spořitelna byla jedním z prodejců státních spořicíh dluhopisů Ministerstva financí ČR – klienti jich v České spořitelně koupili více než 17 tisíc v celkovém objemu přesahujícím 6,33 mld. Kč.

Červen

V 10. ročníku soutěže Zlatá koruna o nejlepší finanční produkty roku zazářila služba SERVIS 24 v mimořádné kategorii "Produkt desetiletí". Za dobu 10 let existence soutěže se SERVIS 24 opakovaně stal nejoblíbenějším produktem a získal nejvíce ocenění jak od odborníků, tak od veřejnosti.

Česká spořitelna je první bankou v České republice, která svým klientům nabízí, vedle klasického doručení poštou, zasílání PIN k platebním kartám pohodlně, rychle a bezpečně prostřednictvím SMS zprávy.

Česká spořitelna zvítězila ve výběrovém řízení na poskytovatele služeb depozitáře ING Penzijního fondu. Banka je tak depozitářem 68 fondů, jejichž aktiva představují hodnotu přes 129 mld. Kč.

Červenec

Česká spořitelna získala ocenění Best Bank in the Czech Republic 2012 v soutěži Euromoney Awards for Excellence, kterou každoročně vyhláší odborný magazín Euromoney. Stala se tak nejlepší bankou v České republice. O výsledcích soutěže Euromoney Awards for Excellence rozhoduje odborná porota složená z novinářů a odborníků magazínu Euromoney z několika zemí světa. Hodnocení vychází z kvantitativního a kvalitativního výzkumu a poskytuje celkový přehled o službách a produktové nabídce finančních institucí.

V 77 vybraných pobočkách umožňuje Česká spořitelna nákup investičního zlata v podobě zlatých slítků ve třech variantách o hmotnosti 10, 50 a 100 gramů. Jejich cena se mění každý den v závislosti na aktuální ceně zlata a klienti ji najdou v kurzovním lístku na www.investicnicentrum.cz.

V rámci projektu sKarty zahájila Česká spořitelna spolupráci s několika organizacemi, které zastřešují občany se zdravotním postižením, nebo jim pomáhají. Díky sKartě se Česká spořitelna ještě více zaměřila na další široké zpřístupnění svých obchodních míst a bankomatů.

Srpen

Česká spořitelna představila dvě nové kreditní karty – Kreditní kartu Odměna a Kreditní kartu World. Obě kreditní karty přinášejí svým držitelům mnoho způsobů, jak získat odměnu za každý nákup a jak navíc při nákupech ušetřit. Obě karty jsou určeny pro každodenní nákupy v obchodech, pro bezpečné platby na internetu, výběry hotovosti z bankomatů či v obchodech. Nové kreditní karty nahrazují Chytrou kartu České spořitelny.

Generální ředitel a předseda představenstva České spořitelny Pavel Kysilka získal v soutěži ACQ Global Awards 2012 ocenění Banker

of the Year 2012 a stal se tak nejlepším bankéřem roku. Soutěž pořádá britský časopis ACQ Finance Magazine. Finanční instituce a jejich představitelé do soutěže nominují čtenáři časopisu a o výsledcích rozhodují novináři a ekonomičtí odborníci.

Česká spořitelna založila Nadaci Depositum Bonum, prostřednictvím které podpoří vědu, výzkum a vzdělání v oborech, které přináší praktický prospěch a zvyšují konkurenceschopnost společnosti.

Na konci srpna spustila Česká spořitelna internetové bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 v novém atraktivním designu, který je jednoduchý, přehledný a praktický. Nová terminologie a odlehčené menu usnadňuje orientaci klientů, své výdaje a příjmy si pak přehledně zobrazí díky nové grafice.

Září

Spolu s Ministerstvem průmyslu a obchodu ČR spustila Česká spořitelna program Inostart, jehož cílem je podpořit začínající a mladé firmy, které realizují inovativní projekty. Program je určen firmám z Olomouckého a z Moravskoslezského kraje s maximálně 50 zaměstnanci a ročním obratem do 10 mil. EUR. Česká spořitelna poskytne těmto inovativním firmám zvýhodněné investiční úvěry v celkovém objemu 700 mil. Kč. Česká spořitelna podporuje začínající tuzemské firmy, protože patří mezi nejvýznamnější korporátní banky v České republice. Tento produkt nabízí jako jediná banka na trhu.

Penzijní fond České spořitelny získal jako první český penzijní fond licenci ČNB k transformaci na penzijní společnost, a tím pádem povolení nabízet důchodové spoření ve II. pilíři a doplňkové penzijní spoření ve III. pilíři.

Česká spořitelna přinesla klientům novou platební službu Mobito. Jejím prostřednictvím si svůj bankovní účet mohou propojit s mobilním telefonem a následně platit za zboží či služby u vybraných obchodníků, převádět si peníze mezi telefony nebo dobíjet kredit v mobilu. Založení i používání Mobita je zdarma. Službu Mobito poskytuje Česká spořitelna ve spolupráci se společností MOPET CZ a mobilními operátory.

Česká spořitelna uspořádala pilotní vzdělávací seminář pro neziskové organizace a sociální podniky. Cílem bylo poradit neziskovým organizacím v otázkách projektového plánování a řízení a ve věci hospodaření s finančními prostředky. Seminář patří do cyklu seminářů „Vzdělávání s Českou spořitelnou“, který banka připravuje s Nadací VIA s cílem vybavit zástupce neziskových organizací a sociálních podniků znalostmi, které jim umožní být méně závislé na svých dárcích a stát se samostatnými výdělečnými subjekty.

Říjen

Od října poskytuje Česká spořitelna pod značkou Erste Corporate Banking služby pro firemní klientelu. Erste Corporate Banking je službou, která navazuje na korporátní a investiční bankovníctví,

finanční trhy a správu klientských aktiv České spořitelny. Změnou názvu na Erste Corporate Banking vyvrcholila přeměna korporátní části České spořitelny.

Od Evropské investiční banky (EIB) získala Česká spořitelna úvěr ve výši 100 mil. EUR na podporu českých firem, které v podobě Globálního úvěru již firmám nabízí. Od roku 2002 Česká spořitelna získala od EIB celkem 950 mil. EUR a je tak nejvýznamnějším bankovním partnerem EIB v České republice i ve střední Evropě.

Činnost zahájila nová dceřiná společnost České spořitelny, Erste Energy Services (EES), která se specializuje na obchodování s elektrickou energií. Jako licencovaný obchodník může elektřinu vykupovat od jejích producentů, ale také ji dodávat koncovým zákazníkům.

Česká spořitelna v soutěži Sodexo Zaměstnavatel roku 2012 získala titul Zaměstnavatel bez bariér 2012 za projekt na podporu zaměstnávání osob se zdravotním postižením Transition. Obsadila také čtvrtou příčku v mimořádné výroční kategorii Sodexo Zaměstnavatel desetiletí, a dosáhla tak nejlepšího hodnocení mezi tuzemskými bankami.

Česká spořitelna připravila na 31. října u příležitosti Světového dne spoření pro širokou veřejnost po celé České republice bezplatné semináře k důchodové reformě.

Listopad

Evropský investiční fond a Česká spořitelna uzavřely první garanční linku, která pomůže malým a středním podnikům získat úvěry pro své podnikání. Česká spořitelna tak může inovativním společnostem působícím především ve výrobním nebo energetickém sektoru nabídnout nové úvěry až do výše celkového rámce 90 mil. EUR. Česká spořitelna je první bankou v ČR, která finanční prostředky v rámci programu na sdílení rizik poskytuje.

Česká spořitelna představila novou službu Hypotéka s prémie, díky které mohou klienti získat zpět na svůj účet finanční prémie ve výši 4 % z vyčerpané hypotéky. Službu si mohou sjednat noví i stávající klienti u hypoték se zbývajícím dobou splatnosti min. 20 let a s fixací úrokové sazby na 3, 4 nebo 5 let.

Česká spořitelna připravila pro veřejnost publikaci Dnešní finanční svět, která přináší mnoho důležitých informací ze světa peněz a financí. Čtenáři se dozví o historii i funkci peněz, ujasní si mnohé hojně používané pojmy jako např. inflace, RPSN, tržní rovnováha a získají informace o hospodaření domácnosti, firmy i celého státu. Publikace navíc zájemcům představí chystanou důchodovou reformu a informuje o fungování a možnostech využití Poradny při finanční tísní.

Počet klientů Penzijního fondu ČS překročil významnou hranici 1 milionu klientů.

Česká spořitelna získala mezinárodní ocenění Banka roku 2012 v České republice vyhlášené každoročně časopisem The Banker, patřící do mediální skupiny Financial Times.

Česká spořitelna získala v soutěži Fincentrum Banka roku 2012 podeváté v řadě titul Nejdůvěryhodnější banka roku. Pavel Kysilka obhájil první místo a stal se opět Bankéřem roku. V jedenáctém ročníku soutěže zabodovala také Hypotéka České spořitelny, která se stala Hypotékou roku.

Česká spořitelna představila jako první banka v ČR unikátní Business Index, který funguje jako nástroj pro rychlé porovnání podnikatelských podmínek ve 27 zemích EU. Po srovnání sedmi nejdůležitějších sledovaných oblastí se ČR umístila celkově na 8. místě, nejvstřícnější podnikatelské prostředí má Estonsko.

Česká spořitelna byla jedním z prodejců státních spořicíh dluhopisů Ministerstva financí ČR – klienti jich v České spořitelně koupili více než 21 tisíc v celkovém objemu přesahujícím 11,25 mld. Kč.

Prosinec

Česká spořitelna vydala pět nových emisí hypotečních zástavních listů v objemu 5 mld. Kč, 5 mld. Kč, 4 mld. Kč, 3 mld. Kč a 1 mld. Kč.

Penzijní fond České spořitelny získal licenci ke spuštění důchodových i účastnických fondů k již udělené licenci na transformaci na penzijní společnost a stal se tak prvním penzijním fondem v České republice, který může od 1. ledna 2013 nabízet všechny reformované produkty zabezpečení na penzi.

Česká spořitelna prodloužila spolupráci se Zemědělským svazem České republiky a s Českým sdružením pro biomasu CZ Biom, a to do konce roku 2013.

Česká spořitelna završila úspěšný rok, když vykázala nejlepší hospodářské výsledky ve své dlouhodobé historii.

S koncem roku 2012 skončila i desetiletá promlčecí lhůta, ve které si majitelé anonymních vkladních knížek mohli vyzvednout své vklady. Česká spořitelna ovšem vyšla klientům vstříc a lhůtu pro vyzvednutí peněz prodloužila až do konce roku 2015. Nevyzvednuté prostředky převede Česká spořitelna do Nadace Depositum Bonum, jejímž prostřednictvím podpoří vědu, výzkum a vzdělání v oborech, které přinášejí praktický prospěch a zvyšují konkurenceschopnost společnosti.

Úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele



Pavel Kysilka
Předseda představenstva
a generální ředitel

Vážené dámy a pánové, akcionáři a kolegové,

rok 2012 byl již čtvrtým rokem v řadě, kdy na Českou republiku doléhala ekonomická krize panující v Evropě. Česká ekonomika v tomto nelehkém období poklesla o 1,2 procenta a nachází se v nejdelší recesi ve své historii. Brzdila ji především snížená domácí spotřeba a zejména ke konci roku se přidalo i oslabení průmyslové výroby. Bankovního sektoru se však nebylo v roce 2012 výrazněji nedotkla.

Česká spořitelna prožila v této nelehké situaci mimořádně úspěšný rok. Dokázali jsme o téměř 22 procent zvýšit konsolidovaný čistý zisk, který vzrostl na 16,61 mld. Kč. Za tento mimořádný výsledek patří velké uznání všem mým kolegyňm a kolegům. Rekordní hospodářské výsledky vnímám jako průsečík spokojenosti klientů, vysoké profesionality zaměstnanců, vyvážené obchodní politiky, rostoucích klientských vkladů, omezování nákladů a v neposlední řadě také důsledné strategie odpovědného poskytování úvěrů.

Rok 2012 byl přelomový také z hlediska vnitřních procesů v bance. Již druhým rokem probíhal rozsáhlý projekt transformace drobného bankovníctví. Aktivní jsme byli i na poli korporátního bankovníctví. Proces změn vyvrcholil přejmenováním služby určené našim korporátním zákazníkům na Erste Corporate Banking. Účelem těchto a dalších změn je naplňování strategie, jež nám zajistí dynamický a dlouhodobě udržitelný rozvoj. Naším cílem je stát se do roku 2014 jedničkou na trhu v šesti hlavních klientských segmentech, kterými jsou drobní klienti, movití klienti, nejbosnější klienti, veřejný a neziskový sektor, malé a střední firmy a velké národní firmy. Jednou z klíčových bank bychom se rádi stali v segmentu malých firem a velkých nadnárodních korporací.

Ve výroční zprávě se dočtete o oblastech, v nichž se nám dařilo, stejně tak o oblastech, kde máme určité rezervy, nebo na nás negativně působily vnější vlivy. Jsem velmi rád, že jsme úspěšní v prodeji hypoték. Další potěšující zprávou je, že naše internetové bankovníctví, které prošlo v roce 2012 významnou změnou, již využívá téměř 1,5 milionu klientů. Důkazem toho, že Česká spořitelna je inovativní bankou, je například skutečnost, že mohou klienti od února 2012 spravovat a kontrolovat své finance prostřednictvím mobilních telefonů, a to včetně placení složenek.

O kvalitě naší práce také vypovídají ocenění, která za své služby získáváme. Velmi mě potěšil titul Best Bank in the Czech republic 2012 v soutěži Euromoney Awards for Excellence. Výčet cen, které jsme získali, je ale širší. Zmíním rovněž mezinárodní ocenění Banka roku 2012 pro Českou republiku, které uděluje časopis The Banker, a titul „Nejdůvěryhodnější banka roku 2012“ v soutěži Fincentrum Banka roku. Toto ocenění jsme navíc získali již poděvaté.

Na velice úspěšný rok 2012 bude těžké navázat. Musíme čelit nepříznivým ekonomickým vlivům i stále silícímu konkurenčnímu prostředí. Přesto věřím, že díky skvělému týmu kolegů a kolegyně v bance, díky proklientskému přístupu, a zejména díky naší aktivní snaze zvyšovat efektivitu všech procesů v bance se nám povede výsledky roku 2012 přinejmenším zopakovat.



Pavel Kysilka
Předseda představenstva
a generální ředitel České spořitelny

Představenstvo České spořitelny

k 31. 12. 2012

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. Dne 5. října 2004 byl 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.

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 zastává funkci finančního ředitele

České spořitelny. Je členem Institutu členů správních orgánů Praha a členem Rady ředitelů Evropského sdružení spořitel – ESBG v Bruselu. 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 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 University 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 jmenován členem představenstva a zástupcem generálního ředitele České spořitelny. Od července 2007 je zodpovědný za oblast risk managementu.

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

Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny

k 31. 12. 2012

Manfred Wimmer

Narozen 31. ledna 1956

Předseda dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Absolvoval Právnickou fakultu Univerzity v Innsbrucku, kde získal titul doktora práv. V letech 1978–1982 působil jako asistent profesora v oboru soukromého práva. Od roku 1982 do roku 1998 pracoval na mezinárodním oddělení Creditanstalt ve Vídni, kde zastával pozice v oblastech financování mezinárodních projektů, finanční instituce a marketing. V roce 1998 přešel do mezinárodního oddělení Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG. Od roku 2002 byl pan Wimmer ředitelem divize strategického rozvoje skupiny zodpovědný za strategii skupiny, vztahy k investorům a koordinaci aktivit v oblasti střední Evropy. Od srpna 2005 vykonával funkci vedoucího skupinové architektury a program managementu. V letech 2007 až 2008 zastával pan Wimmer funkci předsedy představenstva Banca Comerciala Romana. V září 2008 byl pan Wimmer jmenován členem představenstva Erste Group Bank zodpovědným za oblast financí.

Členem dozorčí rady České spořitelny je pan Wimmer od roku 2000.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Erste Bank Hungary Zrt, Banca Comerciala Romana S. A., EGB Ceps Holding GmbH, EGB Beteiligungen GmbH.

Bernhard Spalt

Narozen 25. června 1968

Místopředseda dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Bernhard Spalt je absolventem Právnické fakulty Vídeňské university. 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 pohledávek 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 je členem dozorčí rady České spořitelny, a. s., od roku 2003.

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

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 právníčka. 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 Sparkaseen ve Vídni. Od fúze Erste Oesterreichischen 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 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, RINGTURM 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.

Členem dozorčí rady České spořitelny je od května 2002.

Členství v orgánech jiných společností: Die Erste österreichische Spar-Casse Privatstiftung

Claudia Höller

Narozena 4. února 1968

Členka dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Paní Claudia Höller je absolventkou odborné školy cestovního ruchu a Carlson School of Management, University of Minnesota and WU Executive Academy ve Vídni získala titul MBA. V rámci své praxe absolvovala řadu zahraničních odborných kurzů v oblasti bankovníctví a finančnictví.

Od roku 1991 pracuje v bankovníctví, kariéru zahájila ve společnosti Creditanstalt-Bankverein a od roku 1998 působí v Erste Group Bank (dříve Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG), kde se podílela na různých mezinárodních projektech. V letech 2002–2009 byla paní Höller zodpovědná za projekty v rámci akvizice (Riječka Banka, Novosadska Banka, Banka Commerciala Romana) a od roku 2010 vede paní Höller Kancelář předsedy představenstva. Paní Höller byla členkou dozorčí rady České spořitelny od dubna 2010. Paní Höller rezignovala na funkci členky dozorčí rady v dubnu 2012.

Zdeněk Jirásek

Narozen 31. července 1950

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Kutná Hora, Masarykova 645, 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 nemanážerskou pozici, trenéra prodejních dovedností. Závěrem roku 2007 byl zvolen předsedou Celopodnikového výboru odborů.

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

Herbert Juranek

Narozen 13. listopadu 1966

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Pan Juranek je absolventem Obchodní university 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 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 Skupiny Erste Bank. V červenci 2007 byl povýšen do funkce Chief Operating Officer a člena představenstva Erste Group Bank zodpovídající za oblast organizace, IT, řízení majetku, 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.

Účast v orgánech jiných společností: Banca Commerciale Romana S. A., ecetra Central European e-Finance AG, s IT Solutions AT Spardat GmbH, s IT Solutions 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 universitě 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.

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

Předseda

Narozen 26. února 1966

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.

Heinz Kessler

Místopředseda

Narozen 19. srpna 1938

Bytem: 1030 Vídeň, Landstrasser Hauptstrasse 65, Rakousko

Po skončení studií na Vídeňské universitě 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 je členem dozorčí rady České spořitelny od roku 2007.

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

Mario Catasta

člen

Narozen 6. září 1954

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.

Stefan Dörfler

člen

Narozen 24. února 1971

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 Sparkassen ve Vídni. Od fúze Erste Oesterreichischen 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.

Zlata Groningerová

členka

Narozena 4. července 1957

Paní Gröningerová je absolventkou Vysoké školy ekonomické v Praze. Po absolvování VŠE v roce 1982 zde nastoupila jako odborná asistentka na katedře financí a úvěru. 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 členka 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.

Claudia Höller

členka

Narozena 4. února 1968

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Paní Claudia Höller je absolventkou odborné školy cestovního ruchu a Carlson School of Management, University of Minnesota and WU Executive Academy ve Vídni, získala titul MBA. V rámci své praxe absolvovala řadu zahraničních odborných kurzů v oblasti bankovníctví a finančnictví. Od roku 1991 pracuje v bankovníctví, kariéru zahájila ve společnosti Creditanstalt-Bankverein a od roku 1998 působí v Erste Group Bank (dříve Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG), kde se podílela na různých mezinárodních projektech. V letech 2002–2009 byla paní Höller zodpovědná za projekty v rámci akvizice (Rijecka Banka, Novosadska Banka, Banka Commerciala Romana) a od roku 2010 vede paní Höller Kancelář předsedy představenstva.

Paní Höller byla členkou dozorčí rady a výboru pro audit České spořitelny od 24. dubna 2010. Paní Höller rezignovala na funkci členky výboru pro audit v dubnu 2012.

Makroekonomický vývoj České Republiky v roce 2012

Česká ekonomika zůstala po celý rok 2012 v recesi, když za celý rok podle předběžných dat ČSÚ poklesla v meziročním srovnání o 1,1 %. Českou ekonomiku brzdila hlavně spotřeba domácností, podporoval ji naopak čistý export jako rozdíl vývozu a dovozu. Spotřeba domácností poklesla v roce 2012 o více než 3 %, což byl nejhorší výsledek od roku 1996. Důvodem pro takovou slabost byla kombinace domácí fiskální restrikce v podobě šetření vládních výdajů a vyšších daní, nízká spotřebitelská důvěra, která během roku 2011 a v první polovině 2012 klesala tak, že se dostala na nejnižší hodnoty od finanční krize v 90. letech a pokračující krize v Eurozóně. Fixní investice meziročně stagnovaly, což je odraz slábnoucí poptávky ze zahraničí po české produkci.

Odradem slabosti domácí poptávky na jedné straně a výborné konkurenceschopnosti průmyslu na straně druhé byl čistý vývoz. Čistý export byl v roce 2012 jediným konzistentně pozitivním příspěvatelem k růstu ekonomiky. Na jedné straně se docela dobře vedlo průmyslové produkci a exportu zejména v 1. polovině roku 2012, na straně druhé domácí poptávka, která je velice dovozně náročná, zůstala slabá.

Inflace byla po celý rok 2012 relativně vysoko, když v průměru dosáhla 3,3 %. Její výše však byla ovlivněna vládními zásahy. Od ledna 2012 vzrostla spodní sazba DPH o 4 procentní body, došlo i k úpravám regulovaných cen vč. nájemného. Výsledkem bylo, že za růstem cenové hladiny byly v roce 2012 pouze regulované ceny, nepřímé daně a ceny potravin. Poptávková inflace, tj. ta část inflace, která je nejvíce ovlivňována stavem spotřebitelské poptávky, a na kterou má Česká národní banka největší vliv prostřednictvím nastavení svých sazeb, zůstala, podobně jako každý měsíc od léta 2009, záporná. V průměru dosáhla v meziročním srovnání poklesu o 0,3 %. To je jasný důsledek slabé domácí poptávky a absence inflačních tlaků z ekonomiky.

ČNB na tento vývoj reagovala adekvátně, tj. poklesem sazeb. Ty se začátkem listopadu 2012 dostaly po předchozím trojím snížení až na 0,05 %. Vzhledem k blízkosti nuly a nepraktičnosti dalších nástrojů uvolňování měnových podmínek, jako např. kvantitativní uvolňování, negativní sazby apod., začala na konci léta 2012 debata o devizových intervencích. Ty jsou totiž v českých podmínkách, tj. v podmínkách malé, otevřené, průmyslově orientované ekono-

miky a v podmínkách přebytku likvidity v bankovním sektoru, nástrojem s teoreticky nejvyšší účinností.

V roce 2012 ke skutečným devizovým intervencím proti koruně, tj. ke skutečným prodejm korun ze strany ČNB, nakonec nedošlo. Česká koruna však pod vlivem verbálních intervencí oslabil v posledním čtvrtletí 2012 až ke 25,50 za euro. Obecně v průběhu roku 2012 koruna zůstala bez trendu, což bylo dáno zejména tím, že česká ekonomika klesala více než Eurozóna, tj. žádná reálná konvergence neprobíhala. Navíc v zimě 2011/2012 a v červnu 2012 se zhoršování situace na finančním trhu v Eurozóně projevilo tlakem proti koruně, která se v lednu 2012 a v červnu 2012 dostala až na dohled 26 Kč za euro. Zásahy Evropské centrální banky v podobě dodávek likvidity a v podobě programu odkupu dluhopisů situaci vždy uklidnily. Koruna se tak koncem března 2012 a v září 2012 vrátila na úroveň 24,50 Kč. Korekce v závěru roku pak byla způsobena právě komentářem ČNB o možnosti prodeje korun z její strany.

Zpráva o hospodářských výsledcích a podnikatelské činnosti

Konsolidované hospodářské výsledky

Ve složitém roce poznamenaném nepříznivou hospodářskou situací v Evropě dosáhla Česká spořitelna historicky nejlepšího výsledku. Rekordní hospodářské výsledky jsou průsečíkem spokojenosti klientů, vysoké profesionality zaměstnanců, vyvážené obchodní politiky, důsledné strategie odpovědného poskytování úvěrů, rostoucích klientských vkladů a omezujícím řízením nákladů. **Sami klienti po deváté v řadě zvolili Českou spořitelnu Nejdůvěryhodnější bankou roku.** Česká spořitelna je podle hodnocení amerického časopisu Global Finance nejbezpečnější bankou regionu střední a východní Evropy a zároveň nejlepší bankou v České republice podle hodnocení Euromoney Awards for Excellence.

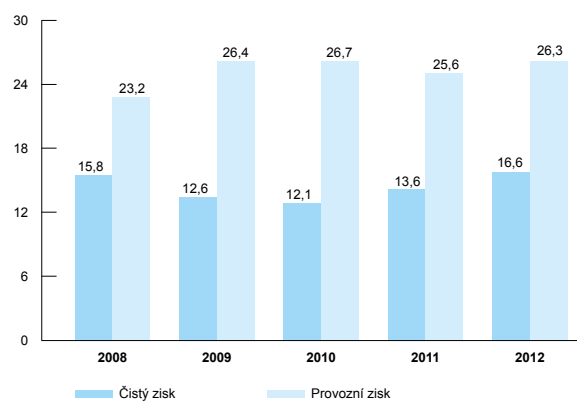
Česká spořitelna posílila své postavení na hypotečním trhu, jako první na trhu připravila svůj penzijní fond na start penzijní reformy, **potvrdila svou silnou pozici v oblasti korporátního bankovníctví**, kde klientům nově nabízí služby pod značkou Erste Corporate Banking. Zároveň je banka silně kapitálově vybavena a díky tomu může financovat zdravý rozvoj svých klientů, a to z řad občanů, firem i veřejného a neziskového sektoru.

Výkaz o zisku

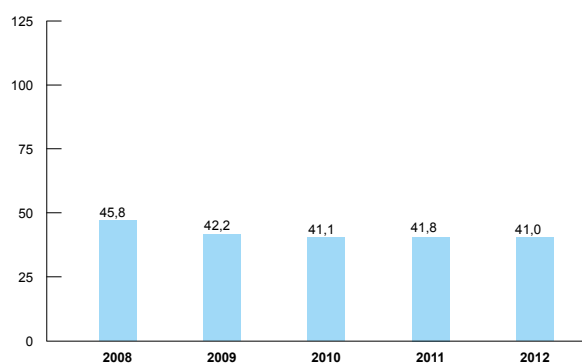
K 31. prosinci 2012 vykázala Česká spořitelna podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví konsolidovaný čistý zisk po menšinových podílech ve výši 16,6 mld. Kč. **V porovnání s rokem 2011, kdy čistý zisk činil 13,6 mld. Kč, vzrostl hospodářský výsledek o 3,0 mld. Kč, tj. o výrazných 22 %.** Klíčový ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE) se díky nárůstu čistého zisku zlepšil na 19,3 %. V roce 2011 činilo ROE 18,2 %. Rovněž ukazatel výnosnosti aktiv (ROA) se zvýšil na 1,8 %, když za rok 2011 činil 1,5 %. **Zisk před zdaněním a menšinovými podíly (hrubý zisk) meziročně vzrostl o 21 % na 20,6 mld. Kč.**

Na výrazném růstu čistého zisku se podílí zvýšení provozních výnosů, pokles tvorby opravných položek na úvěrová rizika, **snížení provozních nákladů a nárůst výnosů z finančních aktiv.** Také provozní zisk, představující rozdíl provozních výnosů a nákladů, se vlivem nárůstu čistého zisku z obchodních operací a pokračujícího poklesu provozních nákladů zvýšil o 3 % na 26,3 mld. Kč.

Čistý zisk a provozní zisk (mld. Kč)



Cost/Income (%)



Celkové provozní výnosy zahrnující čistý úrokový výnos, čisté příjmy z poplatků a provizí a čistý zisk z obchodních operací vzrostly o 1 % na 44,6 mld. Kč. Podíl neúrokových výnosů na celkových provozních výnosech se mírně zvýšil, nyní představuje 31 %. Provozní náklady zahrnující náklady na zaměstnance, ostatní správní náklady a odpisy hmotného a nehmotného majetku o 1 % poklesly na 18,3 mld. Kč. **Ukazatel poměru provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income ratio) se tak zlepšil o 0,8 procentního bodu na 41,0 %.**

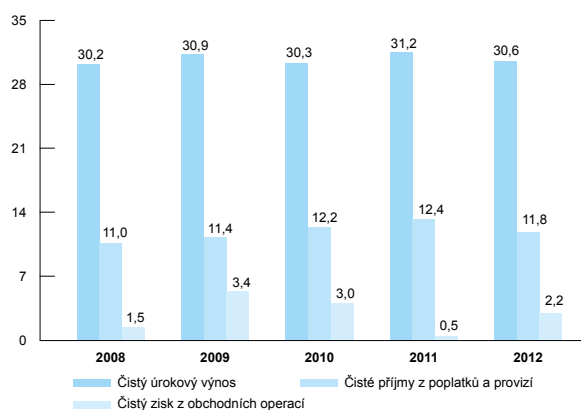
Největší podíl na provozních výnosech má tradičně čistý úrokový výnos. Bankovní trh se dlouhodobě nachází v prostředí nízkých úrokových sazeb, **základní úroková sazba ČNB** v průběhu roku 2012 dokonce **tříkrát poklesla až na historické minimum** technické nuly, tj. 0,05 %. Vzhledem k těmto okolnostem se čistý úrokový výnos snížil o 2 % na 30,6 mld. Kč.

Nejvýznamnější položkou úrokových výnosů **jsou čisté úrokové výnosy z klientských obchodů**, které ve srovnání s rokem 2011 poklesly o 5 % na 22,7 mld. Kč. Důvodem poklesu jsou nízké úrokové sazby a slabá poptávka po spotřebitelských úvěrech. Zároveň se však podařilo snížit úrokové náklady na finanční zdroje. Podíl klientských obchodů na čistých úrokových výnosech dosahuje 74 %.

Druhou nejvýznamnější a zároveň **nejrychleji rostoucí položkou byly čisté úrokové výnosy z dluhových cenných papírů**, které se zvýšily o 16 % na 6,9 mld. Kč. Nárůst byl způsoben zejména vyšším objemem realizovatelných dluhopisů, dluhopisů držených do splatnosti a poklesem nákladů na vlastní emitované dluhopisy včetně podřízeného dluhu z důvodu jejich výrazného snížení. Rovněž čistý zisk z investic do nemovitostí vzrostl, a to o 5 % na 0,6 mld. Kč. Čisté úrokové výnosy z mezibankovních obchodů se vzhledem k poklesu úrokových sazeb a následně díky tomu i k nižšímu objemu v rozvaze banky snížily na 0,4 mld. Kč.

Kvůli dalšímu poklesu úrokových sazeb se velikost čisté úrokové marže vztážené k úročeným aktivům mírně snížila na 3,86 % z 3,91 %, přesto však zůstává na solidní úrovni.

Skladba provozních výnosů (mld. Kč)



Čisté příjmy z poplatků a provizí, jako další podstatná součást provozních výnosů, dosáhly výše 11,8 mld. Kč, což znamená snížení o 5 % ve srovnání s předchozím obdobím. **Pokles příjmů z poplatků a provizí byl způsoben** několika faktory. Zejména **změnou chování klientů**, kteří v rámci banky více používají poplatkově zvýhodněné služby, nízkou poptávkou po některých produktech a klientským přístupem banky, která některé poplatky snížila či zrušila.

Čisté příjmy z poplatků a provizí z platebního styku dosáhly výše 6,8 mld. Kč, což představuje v porovnání s rokem 2011 snížení o 3 %.

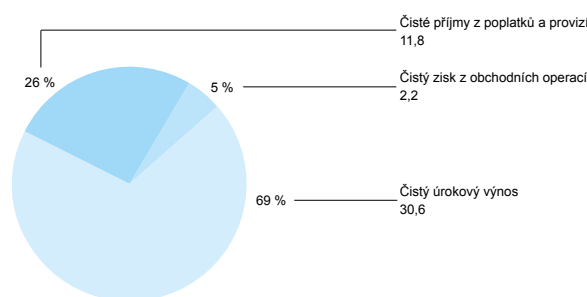
Příjmy z platebních transakcí poklesly, protože klienti čím dál častěji využívají internetové bankovníctví a zvýhodněné programy na Osobních účtech. V rámci platebního styku se však čisté příjmy z kartových transakcí zvýšily, a to díky dalšímu výraznému nárůstu provedených transakcí. Např. **objem kartových transakcí v obchodní síti České spořitelny vzrostl v meziročním srovnání o 21 %** a objem kartových transakcí provedených kartami vydanými Českou spořitelnou vzrostl o 8 %. Čisté příjmy z poplatků a provizí z platebního styku jsou hlavním zdrojem příjmů z poplatků, jejich podíl představuje 58 %.

Přestože se objem úvěrových obchodů se v meziročním srovnání zvýšil, čistý příjem z poplatků a provizí z úvěrových činností poklesl o 9 % na 3,0 mld. Kč především z důvodu nižšího zájmu o spotřebitelské financování a na nárůstu plateb externím prodejním partnerům.

Čisté příjmy z poplatků a provizí z operací s cennými papíry poklesly o 13 % na 0,7 mld. Kč v souvislosti se snížením zájmu o investování do cenných papírů, a také kvůli snížení správních poplatků vybraných podílových fondů. Mírně se snížily příjmy z poplatků a provizí z prodeje pojišťovacích produktů a stavebního spoření, naopak **výrazně se zvýšily provize z investičního poradenství a emitování cenných papírů externích subjektů.**

Česká spořitelna dosáhla z obchodních operací výborných výsledků. **Čistý zisk z obchodních operací se zvýšil čtyřnásobně z 0,4 mld. Kč na 2,2 mld. Kč.** Výrazně vzrostly zejména výnosy z obchodování s cennými papíry, a to jak s dluhopisy, tak s akciemi. Podobně výrazným způsobem se zvýšily výnosy z devizových obchodů zejména kvůli negativnímu přecenění cizoměnových derivátů v roce 2011.

Struktura provozních výnosů v roce 2012 (mld. Kč)



Zásadou konzistentního řízení nákladů se všeobecně správné náklady (**provozní náklady**) zahrnující náklady na zaměstnance, ostatní správní náklady a odpisy majetku **snížily pátým rokem v řadě.** V porovnání s rokem 2011 poklesly opět o 1 %. Celková výše všeobecných správních nákladů tak představuje 18,3 mld. Kč.

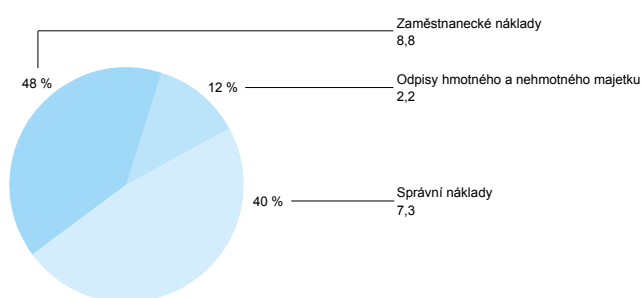
Ve srovnání s rokem 2011 se zaměstnanecké náklady mírně snížily o 1 % na 8,8 mld. Kč. Důvodem je odlišná struktura

zaměstnanců, když se snížil podíl zaměstnanců s vyšším příjmem. Ostatní správní náklady (nakupované výkony) mírně vzrostly o 2 % na 7,3 mld. Kč. To bylo způsobeno zvýšenými náklady na reklamu a marketing zejména v souvislosti s důchodovou reformou. Mírně vzrostly i náklady na informační systémy a technologie. Na straně druhé poklesly náklady na kancelářské prostory a na poradenství a právní služby.

Výdaje na zpracování dat (IT) zůstávají s 31 % největší položkou správních nákladů. Dále následují náklady na kancelářské prostory s 23 %, náklady na reklamu a marketing s 16 % a s 15 % náklady na obchodní operace zahrnující např. spotřebu materiálu, náklady na peněžní oběh, čipové karty apod.

Relativně největší pokles zaznamenaly odpisy hmotného a nehmotného majetku, které se snížily o 9 % na 2,2 mld. Kč díky snížení odpisů nehmotného majetku v oblasti licencí a softwaru a hmotného majetku v oblasti hardwaru.

Struktura provozních nákladů v roce 2012 (mld. Kč)



Saldo tvorby rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám výrazně pokleslo o 33 % na -3,7 mld. Kč díky průběžnému zlepšování kvality celého úvěrového portfolia, a to díky nižšímu objemu nově znehodnocených úvěrů. Přestože se tvorba opravných položek snížila, tak se ukazatel krytí rizikových úvěrů opravnými položkami díky lepší kvalitě úvěrového portfolia meziročně zlepšil z 69,6 % na 72,3 % na konci roku 2012.

Saldo ostatních provozních nákladů se v porovnání s rokem 2011 zlepšilo o 35 % a činilo záporné 2,0 mld. Kč. Na tomto výsledku se podílela řada faktorů. **Především se díky pozitivnímu vývoji na finančních trzích, zejména v 1. pololetí 2012, výrazně zlepšily 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 držných do splatnosti. Dohromady dosáhly zisk 0,7 mld. Kč. Z dalších významných položek představují náklady na příspěvek do Fondu pojištění vkladů 0,9 mld. Kč, přecenění majetku a investic do nemovitostí 1,3 mld. Kč a rozdělení zisku Penzijního fondu ČS náležejícího klientům 0,6 mld. Kč.

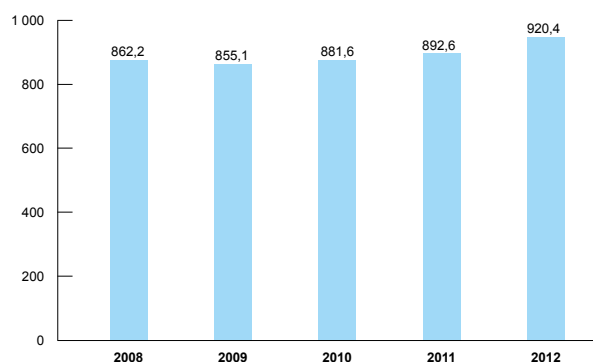
Daňové náklady konsolidovaného celku České spořitelny za rok 2012 činily 4,2 mld. Kč. Částka daně je tvořena splatnou daní ve výši

3,6 mld. Kč zvýšenou o vyčíslené změny v odložené dani v souhrnné výši 0,6 mld. Kč.

Výkaz o finanční pozici

Konsolidovaná bilanční suma dosáhla k 31. prosinci 2012 výše 920,4 mld. Kč, což představuje v meziročním srovnání nárůst o 27,8 mld. Kč, tj. o 3 %. Na aktivní straně bilance došlo k významnější změně struktury. Výrazně se zvýšil objem cenných papírů zejména realizovatelných finančních aktiv a k poklesu mezibankovních pohledávek a pohledávek vůči ČNB. **Změna struktury aktiv přispěla k udržení čisté úrokové marže.** Na pasivní straně obchodů se zvýšil objem klientských vkladů a velikost vlastního kapitálu, snížil se závazek z vlastních emitovaných cenných papírů včetně podřízeného dluhu.

Bilanční suma (mld. Kč)



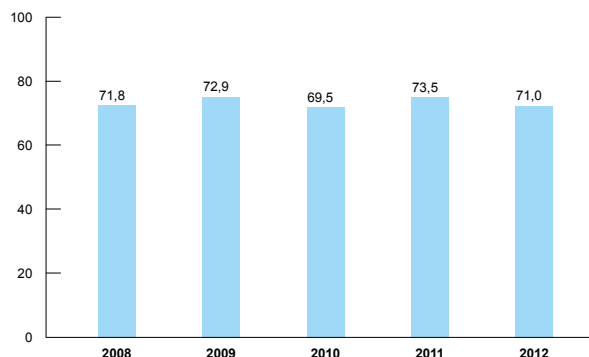
Aktiva

Nejvýznamnější položkou aktivních obchodů, která generuje největší část provozních výnosů, jsou klientské úvěrové obchody. **Za celý rok 2012 se objem klientských úvěrů zvýšil o 1 % na 489,1 mld. Kč.** Velký rozvoj zaznamenal především hypoteční trh vzhledem k aktuálním cenám nemovitostí a nízkým úrokovým sazbám. Trend oživení byl patrný i v segmentu středně velkých a velkých korporátních klientů.

Vzhledem k nárůstu vkladů se podíl klientských úvěrů v poměru ke klientským vkladům snížil na 71,0 % a udržuje se tak stále na velmi konzervativní úrovni. Na všech aktivních obchodech se čisté klientské úvěry podílejí 51 %.

Objem úvěrů občanům dosáhl výše 254,9 miliard Kč, ve srovnání s předchozím obdobím byl jejich celkový vývoj pozitivní s nárůstem o 1 %, což představuje 3,3 mld. Kč. Vývoj úvěrů domácími byl protisměrný. **Opět výrazně vzrostly hypoteční úvěry o 9 % na 139,2 mld. Kč.** V absolutním vyjádření se zvýšily o 11,6 mld. Kč. Ke značnému zájmu o hypotéky přispěly především nízké úrokové sazby, atraktivní nabídka České spořitelny a nízké ceny nemovitostí.

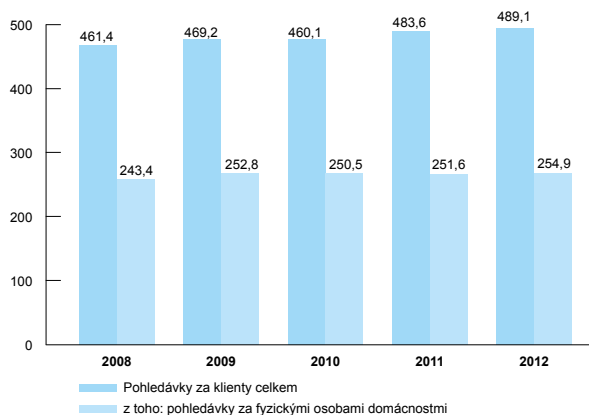
Podíl klientských úvěrů ke klientským vkladům (%)



Na druhé straně je vzhledem k přetrvávající vysoké nezaměstnanosti a slabé spotřebitelské důvěře nízká poptávka po spotřebitelském financování, což se projevilo v poklesu spotřebitelských úvěrů vč. kontokorentů a kreditních karet o 6 % na 72,5 mld. Kč. Nízké úrokové sazby hypotečních úvěrů se promítají do sníženého zájmu o úvěry ze stavebního spoření, které v porovnání s rokem 2011 poklesly o 5 % na 39,5 mld. Kč. **Podíl úvěrů obyvatelstvu v poměru k celkovým klientským úvěrům představuje 52 %.** V rámci drobného bankovníctví se nepříznivá hospodářská situace také projevila na vývoji úvěrů podnikatelům a malým firmám. Jejich objem se snížil o 6 % na 55,7 mld. Kč.

Nárůst konsolidovaného portfolia úvěrů korporátním klientům o 4 % na 178,5 mld. Kč se odehrál v segmentu středně velkých a velkých firem, zejména díky nárůstu exportního financování. **Úvěry středně velkým firmám (SME) se zvýšily dokonce o 11 % na 82,9 mld. Kč.** Výrazně roste i factoringové financování, a to až o 15 % na 1,9 mld. Kč.

Pohledávky za klienty celkem (mld. Kč)



Úvěry velkým korporátním klientů představují 54,7 mld. Kč, což značí nárůst o 1 %. V segmentu korporátních klientů představují hypoteční úvěry 25,7 mld. Kč, ve srovnání s rokem 2011 poklesly o 8 % s ohledem na nepříznivý vývoj developerského trhu.

Konsolidované portfolio hypotečních úvěrů občanům, firmám a veřejnému sektoru se v celkovém souhrnu zvýšilo o 5 % na 188,6 mld. Kč, **hypoteční úvěry představují 39 % portfolia všech úvěrů.**

Kvalita úvěrového portfolia zaznamenala ve srovnání s koncem roku 2011 další zlepšení, když byla pozitivně ovlivněna nižším objemem nově znehodnocených úvěrů. Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami je na úrovni 72 %, celkové krytí včetně zástav je na 113 %. **Roční rizikové náklady poklesly z hodnoty 114 na 76 bazických bodů.**

Pohledávky za bankami se v porovnání s minulým obdobím snížily o 16 % a dosáhly objemu 65,3 mld. Kč, protože se snížil objem reverzních repo operací s Českou národní bankou a dalšími bankami. Vklady u bank tvoří 50,9 mld. Kč z celkové sumy mezibankovních pohledávek. **Pokles mezibankovních pohledávek souvisí s potřebami řízení bilance banky** a realokací zdrojů zejména do cenných papírů v souvislosti s nízkými úrokovými sazbami na mezibankovním trhu.

Celkový objem portfolií cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou, realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti se v porovnání s rokem 2011 zvýšil o 16 % na 296,7 mld. Kč. Nárůst portfolií cenných papírů souvisí s nárůstem klientských vztahů a s poklesem mezibankovních pohledávek za účelem navýšení a stabilizace úrokových výnosů.

Zastoupení dluhopisů v portfoliích cenných papírů představuje plných 99 %. **Česká spořitelna preferuje nákup dluhopisů emitovaných státními institucemi České republiky,** jejich celkový podíl představuje 81 %. Podíl dluhopisů emitovaných zahraničními státními institucemi zejména ze střední Evropy se zvýšil na 8 %. Dluhopisy emitované finančními institucemi v České republice tvoří 7 %. Zastoupení akcií a podílových listů činí pouze 1 %, což znamená 2,1 mld. Kč.

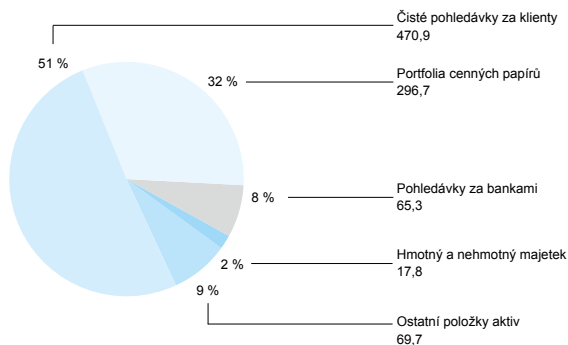
Dluhopisy v portfoliu drženém do splatnosti tvoří více než 60 % celého portfolia cenných papírů za účelem stabilního čistého úrokového výnosu.

Česká spořitelna nevykazuje žádné státní dluhopisy vůči Itálii, Španělsku, Irsku, Portugalsku ani Řecku. Banka má pouze limitovanou expozici vůči korporátním dluhopisům, a to jen ve Španělsku 1,8 mld. Kč a v Irsku 0,2 mld. Kč.

Objem investic do nemovitostí včetně aktiv ve výstavbě se v porovnání s rokem 2011 snížil o 19 % a dosáhl hodnoty 11,2 mld. Kč. Financování nemovitostí je pro Českou spořitelnu jednou z oblastí zájmu, banka je také investorem v realitních investičních fondech určených institucionálním investorům, zaměřených na český a slovenský trh, které působí v rámci finanční skupiny. Cílem investic do nemovitostí je dosažení příjmu z nájemného.

Celkový objem hmotného a nehmotného majetku se proti předchozímu období snížil o 3 % na 17,8 mld. Kč, z čehož 71 % tvoří pozemky a stavby. Hodnota nehmotného majetku se zvýšila o 9 % na 3,2 mld. Kč, zejména v oblasti licenci a softwaru. Hodnota hmotného majetku poklesla o 5 % na 14,6 mld. Kč. Celkový podíl hmotného a nehmotného majetku na aktivech činí 2 %.

Struktura aktiv (mld. Kč)



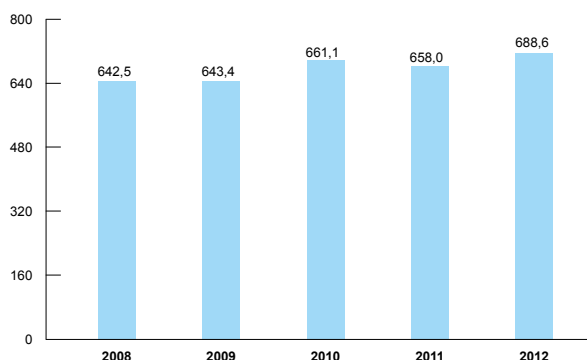
Pasiva

Tradičně nejvýznamnějším zdrojem finančních prostředků České spořitelny pro aktivní bankovní obchody jsou **klientské (primární) vklady**, které tvoří 77 % všech pasiv, což činí Českou spořitelnu do značné míry nezávislou na mezibankovních zdrojích. Klientské vklady dosáhly objemu 688,6 mld. Kč a včetně závazků ke klientům v reálné hodnotě dokonce překročily hranici 700 miliard, přesně 704,5 mld. Kč. **V porovnání s rokem 2011 klientské vklady vzrostly o 5 %, což představuje 32,3 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 vč. vkladů v reálné hodnotě zaznamenaly nárůst o 2 % a celkově dosáhly objemu 538,8 mld. Kč. Rostou především vklady na Osobních účtech, zvyšují se také spořicí vklady, ať už ve formě populárního Šikovného spoření, penzijního připojištění, Internetového spoření nebo prémiových vkladů. Objem vkladů stavebního spoření si udržuje svoji stabilitu.

Velikost depozit korporátních klientů zaznamenala během roku 2012 nárůst o 8 % na 108,6 mld. Kč, a to nejen na běžných účtech vč. cizoměnových, ale i úsporných depozit. Ještě vyšší nárůst o 29 % vykázaly vklady veřejného sektoru s celkovým objemem 57,8 mld. Kč.

Závazky ke klientům (mld. Kč)



Z celkového objemu klientských vkladů představují cizoměnová depozita stabilní 3 %, 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 snížila o 16 % a k 31. prosinci 2012 činila 44,3 mld. Kč. **Pokles mezibankovních závazků byl způsoben výrazným snížením přijatých úvěrů v rámci repo operací.**

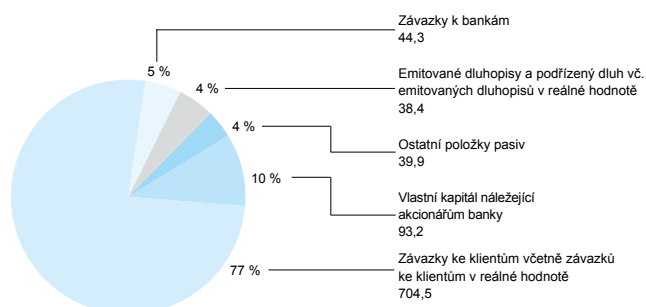
Celkový objem emitovaných dluhopisů v konsolidované bilanci se v porovnání s rokem 2012 snížil o 24 % na 34,2 mld. Kč, počítáno bez zahrnutí emitovaných strukturovaných dluhopisů v reálné hodnotě. Pokles byl způsoben postupným završením splatnosti řady emisí hypotečních zástavních listů i dluhopisů. Rovněž se snížil objem depozitních směnek. **Celkový objem hypotečních zástavních listů jako stabilního a dlouhodobého zdroje financování hypotečních obchodů v bilanci konsolidovaného celku představuje 28,5 mld. Kč,** objem emitovaných dluhopisů činí 4,1 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 celková velikost podřízeného dluhu snížila na 2,3 mld. Kč.

Vlastní kapitál, který náleží akcionářům banky, zahrnující základní kapitál, emisní ážio, zákonný rezervní fond, oceňovací rozdíly (zejména z portfolia realizovatelných cenných papírů a zajišťovacích derivátů), nerozdělený zisk a zisk za účetní období, **se oproti minulému období zvýšil o 17 % na 93,2 mld. Kč,** a to hlavně vlivem nárůstu nerozděleného zisku. Česká spořitelna tak má dostatek vlastního kapitálu pro budoucí růst a splnění nových regulačních požadavků.

Konsolidovaná i individuální kapitálová přiměřenost počítaná podle direktivy Basel II **se vzhledem k nárůstu nerozděleného zisku výrazně zvýšila.** Konsolidovaná o 250 bazických bodů na 16,1 % a individuální o 290 bazických bodů na 16,0 %.

Struktura pasiv (mld. Kč)



Podnikatelská činnost

Změnou názvu služby pro firemní klienty na Erste Corporate Banking vyvrcholila v říjnu 2012 transformace korporátní části České spořitelny, která probíhala souběžně s ambiciózním projektem transformace drobného bankovníctví. Cílem proměny drobného bankovníctví jsou čtyři různé způsoby obsluhy a přístupu ke klientům pro nejbonitnější, movitější a masový segment a služby pro podnikatele a mikro podniky. Ty spolu s Erste Corporate Bankingem přeneseně řečeno otevírají pět různých dveří do banky, protože **Česká spořitelna vychází z předpokladu, že každá skupina klientů potřebuje od banky něco jiného.**

Drobné (retailové) bankovníctví

V České spořitelně v posledních dvou letech probíhá rozsáhlý projekt transformace drobného bankovníctví. Klientela bank se v posledních letech významně mění a Česká spořitelna, která je největší retailovou bankou v České republice, si svoji vůdčí pozici v českém bankovním sektoru chce zachovat. Ukazuje se totiž, že jeden model obsluhy nevyhovuje všem klientům. **Česká spořitelna**, která byla v minulosti vnímána jako příliš univerzální banka, proto se musí stát mnohem více specifická vůči jednotlivým skupinám klientů, **musí daleko více rozlišovat různé skupiny klientů prostřednictvím odlišných obslužných modelů** a nabízet klientům to, co sami pro sebe považují za nejdůležitější.

Výsledkem proměny drobného bankovníctví jsou různé způsoby obsluhy a přístupu ke klientům. **Model jednoduššího, srozumitelného, rychlého a pohodlného bankovníctví připravuje Česká spořitelna pro masovou klientelu. Vedle toho stojí model pro náročnější klientelu s podrobnějším poradenstvím, s širší a hlubší nabídkou produktů a služeb.** Samostatným segmentem jsou produkty a služby určené podnikatelům a mikro podnikům. Prvním úspěšným krokem v této oblasti byla změna názvu služby pro vysoce bonitní klienty Erste Premier a Erste Private Banking jako nejvyššího stupně poradenství při investování a správě aktiv.

Změnou však projde i nabídka pro běžné klienty. Česká spořitelna výrazně zjednoduší nabídku produktů na pobočkách, tak, aby se v ní lidé lépe orientovali. Složitější instrumenty, jako např. investiční nástroje, budou k dispozici na vyžádání. **Česká spořitelna také chce, aby se na pobočkách lidé cítili dobře. Zavádí systém manažerů pro běžné služby,** kteří podobně jako majordomus budou klienty vítat a budou jim po ruce, když je budou potřebovat, např. při řešení jejich případných stížností. Banka rovněž zkouší i nový vzhled poboček, který zahrnuje nejen osobní bankéře, ale i celkové změny na pobočkách včetně diskretnějšího prostředí pro jednání. Klasické pobočky jsou postupně předělávány a v některých z nich budou jiné služby pro masový trh a jiné pro movitější klienty. **V části pro osobní bankovníctví můžou movitější klienti mít k dispozici vlastního osobního bankéře,** kterého si sami předtím vybrali. Nebo když nebudou mít zájem mít při

jednání pokaždé stejného bankéře, tak můžou přijít a využít kohokoliv z týmu osobních bankéřů. Bude tam rovněž prostor k relaxaci. Pilotní provoz takových nových poboček probíhá na dvou místech v Praze a Jičíně.

Financování bydlení občanů

Po úspěšném roce 2011 pokračoval výrazný rozvoj hypotečního trhu i v roce 2012 a v jeho čele stojí již tradičně Česká spořitelna. **Důvodem přetrvávajícího zvýšeného zájmu o hypotéky České spořitelny je velmi výhodná nabídka klientům** ve spojení s nejnižšími úrokovými sazbami v historii a příznivá situace na trhu s nemovitostmi.

V průběhu roku 2012 pomohla Česká spořitelna k novému či lepšímu bydlení téměř 22 tisícům svých klientů, kterým poskytla nové hypotéky v celkovém objemu téměř 35,2 mld. Kč. **Česká spořitelna navýšila svůj podíl na trhu nových hypoték na 29 %, v roce 2011 tento ukazatel činil 24 %.** Počet i objem nových hypoték vzrostl oproti roku 2011 shodně o 21 %. Průměrná výše hypotéky byla 1,6 mil. Kč, nejčastěji lidé volili fixaci na 5 let, nejčastěji byla účelem úvěru koupě nemovitosti. Průměrná splatnost se pohybovala okolo 25 let. Největší zájem o hypotéky byl tradičně v Praze a ve středních Čechách. **Důležitý ukazatel průměrné hodnoty úvěru k hodnotě nemovitosti dosahuje u nově poskytnutých hypoték komfortní úroveň 68,5 %.**

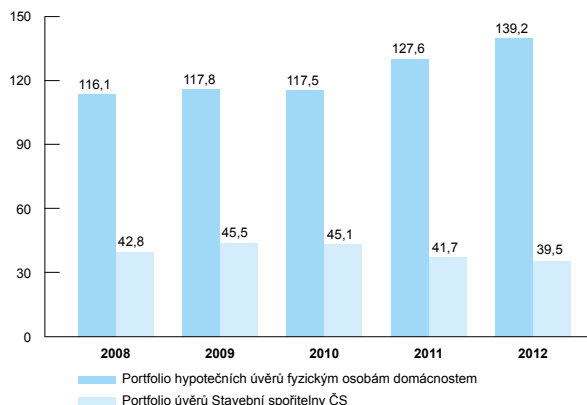
Hypotéka České spořitelny patří dlouhodobě mezi nejoblíbenější hypoteční produkty na českém trhu. Je poskytována bez poplatku za vyřízení, nabízí klientům vedle nízké úrokové sazby a možnosti bez fakturového čerpání na výstavbu i variabilní splácení, tedy možnost přerušování splácení, odkladu i na začátku splácení či změny splátek v průběhu včetně možnosti mimořádných splátek. Klienti výhodnou nabídku oceňují a mají zájem i o refinancování hypoték z jiných finančních institucí. **Hypotéky České spořitelny ocenila i odborná porota v soutěži Fincentrum Banka roku a udělila jí titul Hypotéka roku 2012.**

Pro větší spokojenost klientů připravila Česká spořitelna pro rok 2013 novou službu **Hypotéka s prémiei**, která **klienty ocení za jejich věrnost** a díky které mohou získat finanční prémie ve výši 4 % z hypotéky, kterou mohou použít na cokoli. Při průměrném objemu hypotéky ve výši 1,6 mil. Kč mohou klienti zpětně získat až 64 tis. Kč.

Aktivní přístup České spořitelny byl na trhu hypotečních úvěrů výrazně patrný, např. v listopadu banka pořádala ve všech svých pobočkách Hypoteční dny, během kterých klientům žádajícím o hypotéku garantovala pevnou úrokovou sazbu 2,99 %.

Celkový objem portfolia hypotečních úvěrů fyzickým osobám – domácnostem ke konci roku 2012 činil **139,2 mld. Kč.** V meziročním srovnání nárůst činil výrazných 9 %, což v absolutních číslech reprezentuje 11,6 mld. Kč. Počet hypotečních úvěrů už dosáhl úrovně téměř 117 tisíc.

Portfolio hypotečních úvěrů (mld. Kč)



V rámci Finanční skupiny České spořitelny klienti rovněž využívají pro financování svého bydlení služeb Stavební spořitelny České spořitelny. Vzhledem k rozmachu hypotečních úvěrů v letech 2011 a 2012 zaznamenaly úvěry ze stavebního spoření, jako částečný substituční produkt k hypotečním úvěrům, sníženou poptávku. Celkové portfolio překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření se tak snížilo o 5 % na 39,5 mld. Kč. Překlenovací úvěry představují 71 % portfolia. Celkový počet úvěrů ke konci roku 2012 činil více než 177 tisíc.

Financování potřeb soukromých osob

Nižší poptávka po spotřebitelském financování je důsledkem nepříznivých makroekonomických ukazatelů, zejména přetrvávající vysoké nezaměstnanosti a nízké spotřeby domácností. Celkový objem spotřebitelských úvěrů včetně kreditních karet a kontokorentních úvěrů na spořicí účtech se v meziročním srovnání snížil o 6 % na 72,5 mld. Kč.

Při dalším rozvoji spotřebitelských úvěrů se Česká spořitelna zaměřuje zejména na flexibilitu splácení, která je dnes pro klienty jedním z klíčových faktorů. V září banka představila na českém trhu jedinečnou možnost, kdy si klient kdykoliv v průběhu splácení svého úvěru může zdarma zvýšit či snížit svoji měsíční splátku. V listopadu a prosinci byli navíc klienti, kteří si v tomto období vzali hotovostní spotřebitelský úvěr odměněni bonusem ve výši 3 tis. Kč, což je na českém trhu unikátní nabídka. Jedinou podmínkou výplaty bylo splácení úvěru z běžného účtu u České spořitelny.

Úspěšným produktem spotřebního financování zůstává Konsolidace, tedy možnost **sloučení více úvěrů,** včetně kreditních karet a kontokorentů, do jednoho většího úvěru s nižší měsíční splátkou. V rozsáhlé jarní akci nabídla Česká spořitelna klientům odměnu za řádné splácení. Každý klient, který řádně uhradil 12 měsíčních splátek, získal od České spořitelny třináctou splátku zdarma. Konsolidační úvěr si vzalo téměř 42 tisíc lidí, celkem za 8,2 mld. Kč.

Hotovostní úvěry představují největší objem spotřebitelských úvěrů, více než 60 %. V současnosti poskytuje banka plně automatizovaným procesem hotovostní úvěry až do výše 600 tis. Kč. Klient tak může

mít prostředky na svém Osobním účtu do 30 minut. Podmínkou samozřejmě zůstává důkladné prověření bonity klienta.

Hotovostní a spotřebitelské úvěry zajištěné nemovitostí, tzv. americké hypotéky, poklesly o 9 % na současných 7,5 mld. Kč. Celkový čerpaný objem kontokorentních úvěrů na spořicí účtech a Osobních účtech ke konci roku 2012 představoval 6,3 mld. Kč.

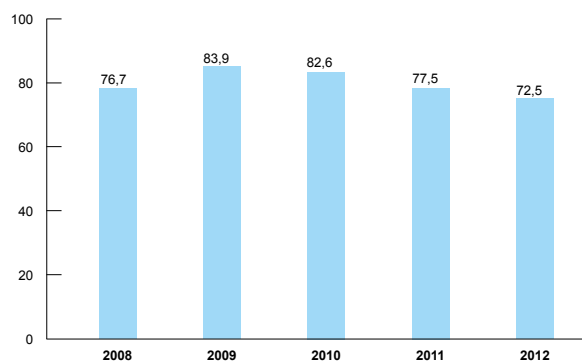
V oblasti kreditních karet představila Česká spořitelna v polovině roku 2012 dvě nové kreditní karty. Kreditní karta Odměna je určena pro nejširší vrstvy klientů banky a kreditní karta World míří na segment střední třídy. **Novinkou u obou kreditních karet je tzv. cashback, kdy s novou kreditní kartou získává klient zpět 1 % z částky uskutečněného bezhotovostního nákupu.**

Karta Odměna i karta World dávají navíc unikátní možnost volby, jak tuto odměnu klient využije. K dispozici jsou dvě alternativy. **Klient může svoji odměnu použít jako příspěvek na své penzijní připojištění či stavební spoření** v rámci Finanční skupiny ČS **nebo může zvolit připsání odměny přímo na svůj kartový účet.** Druhou variantou je volba věrnostního Bonus programu, kdy klienti za bezhotovostní transakce obdrží body, za které mohou následně čerpat atraktivní odměny z široké nabídky katalogu Bonus programu. Navíc s kartou World má klient v ceně zůstatkové SMS, pojištění osobních věcí a zneužití karty do objemu 10 tis. Kč.

S touto evolucí v kreditních kartách jsou klienti velmi spokojeni. Oceňují jednoduchost produktu a zároveň vysokou variabilitu odměn. Volba využití odměny, kam si klienti přispívají, je na českém trhu unikátní. Celkový počet všech aktivních kreditních karet dosahuje 348 tisíc a objem úvěrů z kreditních karet činí 5,0 mld. Kč.

Osobní účet

Celkový objem portfolia spotřebitelských úvěrů (mld. Kč)



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. Osobní účet

je ve svých variantách určen už klientům od 8 let a od jeho uvedení na trh pokračuje banka v jeho neustálém rozvoji a zdokonalování.

K Osobnímu účtu v průběhu času přibýly varianty pro mladé klienty, a to Osobní účet Student určený studentům denního studia ve věku 15 až 30 let a Osobní účet Junior pro mladé klienty ve věku 8 až 14 let. I mezi studenty se koncept Osobního účtu s možností svobodné volby služeb a celou řadou výhod setkal s úspěchem a ke konci roku 2012 **Osobní účet Student využívalo více než 176 tisíc studentů**, což představuje nárůst v porovnání s rokem 2011 o 6 %. Počet školou povinných uživatelů Osobního účtu Junior se více než zdvojnásobil na 17 tisíc.

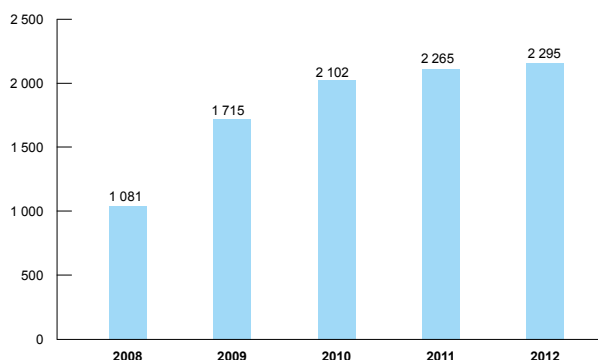
Od poloviny roku 2011 nabízí Česká spořitelna **Osobní účet Absolvent**, který je určen klientům, kteří nastupují do svého prvního zaměstnání, včetně absolventů všech typů škol od učebních oborů přes střední školy až po univerzity. Vedení účtu je zdarma a navíc k němu mohou mladí klienti využívat zdarma dalších šest služeb. Na konci roku 2012 Osobní účet Absolvent využívalo již téměř 37 tisíc absolventů, což představuje dvou třetinový nárůst.

Téměř 8 tisíc klientů s vyššími příjmy, kteří jsou obsluhováni v rámci sítě Erste Premier, používá Osobní účet Premier.

Pro klienty Osobního bankovníctví České spořitelny je připraven nový účet 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. K Osobnímu kontu ČS je možné dokoupení několika nových doplňkových služeb, jako jsou zvýhodněné výběry v zahraničí či zvýhodněné zahraniční platby. V listopadu 2012 byl spuštěn pilotní provoz nového účtu na 11 pobočkách.

Počet klientů aktivně používajících Osobní účet České spořitelny činil na konci roku 2012 téměř 2,3 milionu a v meziročním srovnání **vzrostl o téměř 30 tisíc**. Objem vložených prostředků se proti roku 2011 zvýšil o 9 % na 149,3 mld. Kč.

Počet Osobních účtů (tis.)



Na konci roku 2012 vedla banka více než 3,0 milionů spořizbových účtů (včetně Osobních účtů a Platebních účtů k sKartě) se zůstatkem 203,8 mld. Kč. Sporožirové 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 rokem 2011 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 21,5 mld. Kč, z něhož 16,0 mld. Kč tvoří distribuce Společných státních dluhopisů. **Jako alternativu k dluhopisům s pevným výnosem využívali klienti Zlatý vklad** jako další produkt se střednědobým horizontem. Objem nových prodejů Zlatého vkladu za rok 2012 představoval 1,7 mld. Kč. Prodej dluhopisových nástrojů tak oproti roku 2011 vzrostl o 58 %.

Rok 2012 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 2012 činil objem nových prodejů Prémiových vkladů 4,3 mld. Kč, což v porovnání s rokem 2011 znamená mírný pokles. Nabídka korunových akciových a měnových prémiových vkladů byla v průběhu roku 2012 dle zájmu klientů doplňována o emise v eurech a amerických dolarech. **Celkový zůstatek Prémiových vkladů ke konci roku 2012 představoval 15,9 mld. Kč**, což značí meziroční nárůst o 5 %.

Pro akciové trhy byl rok 2012 poměrně příznivý. Zvýšená volatilita trhů dávala zajímavou investiční příležitost i dynamičtějším 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 obrat akcií prostřednictvím takto zadaných pokynů za rok 2012 dosáhl téměř 1,0 mld. Kč.

V polovině roku 2012 **Česká spořitelna rozšířila svou nabídku produktů o prodej fyzického zlata**. Klienti v průběhu druhého pololetí nakoupili investiční zlaté slitky v hodnotě více než 82 mil. Kč.

Z pohledu otevřených podílových fondů byla důvěra investorů ještě v první polovině roku 2012 stále negativně ovlivňována hrozbou dluhové krize, později podporu trhy našly u centrálních bank, které silnou monetární expanzí a tím i dodáváním likvidity, pomáhaly trhům k výraznému růstu především na konci roku. Celkově však lze rok 2012 hodnotit velmi pozitivně, když rostla riziková aktiva i úro-

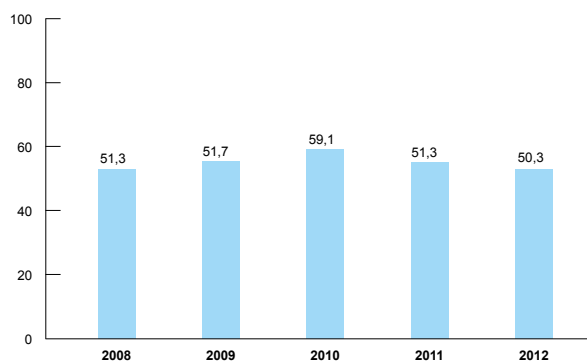
kové nástroje. Po celý rok však byla na trzích cítit velká nervozita investorů a jejich příklon hlavně ke konzervativním instrumentům, a to i za cenu velmi nízkých výnosů.

Podobně jako v posledních letech se příliv prostředků do fondů opíral o velmi významnou složku pravidelných investic. **Podíl pravidelně zasílaných finančních prostředků na celkových prodejích retailových podílových fondů představoval 27 %.** Aktuálně každý třetí investor investuje pravidelně a navíc počet pravidelných investorů stále roste. Průměrná velikost pravidelné investice za loňský rok narostla o 38 % a dosáhla úrovně 1 284 Kč měsíčně.

Pokles úrokových sazeb, zájem investorů o bezpečné instrumenty a přebytek likvidity vedl k výraznému nárůstu cen dluhopisů. Z těchto důvodů **dluhopisové fondy Investiční společnosti ČS přinesly investorům velmi slušné zhodnocení.** Fond velmi krátkodobých investic, Sporinvest, vzrostl v průběhu roku 2012 o 1,48 %. Fond Sporobond zhodnotil své podílové listy o 10,72 % a během roku 2012 narostl o více než 2,5 mld. Kč nových investic. Korporátní dluhopisy se staly alternativou pro investory, kteří v období velmi nízkých sazeb hledali vyšší výnosy. Nadprůměrné zhodnocení vykazaly korporátní dluhopisové fondy: ČS korporátní dluhopisový (12,31 %), ISČS High yield dluhopisový (22,98 %) a fond zaměřený na dluhopisy střední a východní Evropy Trendbond (15,37 %).

Dynamické investory může těšit fakt, že **i v období vysoké volatility akciových trhů přinesly akciové fondy zajímavé zhodnocení.** Fond Top Stocks zaměřený hlavně na globální vyspělé trhy vyrostl o 14,74 % a Global Stocks o 10,71 %. Investoři, kteří investovali své prostředky do smíšených fondů mohou být se zhodnocením za rok také spokojeni. Velmi dobré zhodnocení za rok 2012 vykazaly smíšené podílové fondy s označením Mix: Konzervativní Mix (6,72 %), Vyvážený Mix (11,03 %), Dynamický Mix (12,24 %) a Akciový Mix (13,16 %). Pozitivní výkonnost také dlouhodobě vykazuje smíšený fond Osobní portfolio 4 (4,23 %), který je řízen unikátní investiční strategií absolutního výnosu orientovaného především na ochranu investice.

Objem majetku spravovaného Investiční společností ČS (mld. Kč)



Celkový objemu majetku spravovaného fondy Investiční společnosti ČS na konci roku 2012 činil 50,3 mld. Kč. Mírný pokles oproti roku předchozímu byl způsoben především zvýšenými odkupy převážně ze Sporinvestu, když investoři hledali vyšší výnosy nákupem rizikovějších fondů.

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 téměř 2,1 mld. Kč ke konci roku 2012. V portfoliu fondu se nachází 7 kvalitních komerčních nemovitostí, z toho šest v České republice a jedna na Slovensku. Celková pronajímatelná plocha všech budov je 54 tis. m². ČS nemovitostní fond zhodnotil v roce 2012 vložené prostředky o 2,29 %. Dosažený výnos potvrdil stabilní výkonnost fondu. V roce 2012 do fondu investovalo přes 14 tisíc podílníků, což představuje meziroční nárůst o 27 %.

Spořicí produkty

Ze strany klientů vzhledem ke zkušenostem z minulých let a díky dlouhodobě rozkolísaným finančním trhům stále přetrvává zvýšený zájem o produkty se zajištěným výnosem a jistotou pojištění vkladů.

V dubnu 2012 připravila Česká spořitelna pro své klienty nový spořicí účet nazvaný Účelové spoření, který napomáhá splnění jejich přání prostřednictvím pravidelného spoření. **Účelové spoření navíc v sobě kombinuje nejen atraktivní zhodnocení, ale také možnost získat slevy na vybrané zboží a služby** až do výše 40 % z jejich ceny. Založení produktu je velmi jednoduché. Klient si sám určí účel spoření a výši požadované naspořené částky. V průběhu spoření může využít některou z řady slev u partnerů České spořitelny.

Požadavkům na zajímavé zhodnocení pravidelně ukládaných částek ideálně odpovídá Šikovné spoření České spořitelny. **Počet dlouhodobých střadatelů, kteří využívají výhod Šikovného spoření, dosahuje téměř 320 tisíc s celkovým objemem 38,7 mld. Kč vkladů.** Ve srovnání s rokem 2011 to představuje nárůst o 11 %. Úspěch Šikovného spoření ukazuje, že pravidelné spoření třeba i menších částek je pro klienty stejně významné jako jednorázové uložení peněz.

Nejvýznamnějším spořicí produktem podle objemu vložených prostředků **jsou samozřejmě vklady stavebního spoření u Stavební spořitelny ČS.** I přes pokračující legislativní nejistotu se podařilo uzavřít téměř 105 tisíc nových smluv a navýšení cílových částek. Objem vkladů Stavební spořitelny ČS zůstal stabilní na úrovni na 97,9 mld. Kč při celkovém počtu více než 1 milion účtů.

Mezi vyhledávané a stabilně rostoucí dlouhodobé formy spoření se řadí penzijní připojištění. V souvislosti s vládní důchodovou reformou byl k 30. listopadu 2012 prodej původního penzijního

připojištění ukončen. Pro klienty původního penzijního připojištění se však nic podstatného nezměnilo a od roku 2013 jejich připojištění pokračuje v tzv. transformovaném fondu, který spravuje Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s., což je nástupce původního Penzijního fondu ČS, a. s.

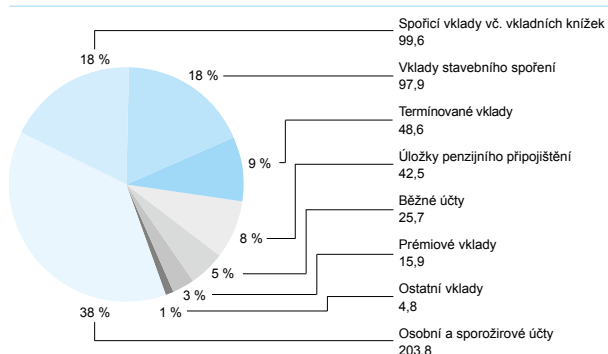
Vzhledem k očekávanému ukončení prodeje původního penzijního připojištění zažil trh penzijního připojištění velký nárůst. **Penzijní fond ČS v průběhu roku 2012 získal téměř čtvrt milionu nových smluv**, což je o 100 tisíc více než za rok 2011. **Celkový počet klientů překročil milionovou hranici** a dosáhl ke konci roku 2012 úrovně 1,06 milionu. Výrazný nárůst zaznamenal v roce 2012 i objem finančních prostředků klientů na účtech penzijního připojištění, který vzrostl o 11 % na 42,5 mld. Kč. Vysoký zájem o penzijní připojištění odráží potřebu klientů vytvořit si rezervu pro finanční nezávislost v důchodovém věku.

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 čemž svědčí i skutečnost, že počet střadatelů se za rok 2012 ztrojnásobil a objem prostředků se zdvojnásobil.

Počet vkladních knížek a objem vkladů na nich uložených stále klesá (o 6 % ve srovnání s předchozím rokem), přesto ke konci roku 2012 vedla Česká spořitelna více než 1,5 milionu vkladních knížek na jméno se zůstatkem 60,9 mld. Kč.

Běžné a termínované vklady v cizích měnách představují 8,5 mld. Kč, **preferovanými měnami jsou euro a americký dolar.**

Spoření občanů (mld. Kč)



Segmentové služby a produkty

Aktivní movitější klienti mohou od 1. března 2012 využívat **Osobní bankovníctví ČS**. Novinka má za cíl přinést klientům, kteří mají přehled o bankovních službách, **zcela nový pohled na komplexní péči o finance, vyšší úroveň finančních služeb a nadstandardní servis.** Klienti Osobního bankovníctví očekávají profesionalitu

v každém detailu, a proto se služba věnuje rozvoji všech oblastí, které utvářejí názor klienta a mají vliv na jeho spokojenost.

Základem obsluhy je osobní přístup a servis Osobního bankéře, který klienta dobře zná, a proto mu dokáže přizpůsobit nabídku a selektovat důležité informace, které klientovi aktivně předkládá. Jeho **vztah s klientem je založen na důvěře a spolehlivosti v jednání.** Osobní bankéř je přímo zodpovědný za spokojenost klienta a efektivní rozložení jeho financí. Každý klient Osobního bankovníctví má nárok na vypracování Osobního finančního plánu, což je každoročně aktualizovaná komplexní finanční strategie. **Pokud má klient zájem o investování, postará se o něj certifikovaný investiční specialista.** Samozřejmostí je komfortní přístup k osobním financím prostřednictvím internetového a mobilního bankovníctví. Jednání probíhá v diskretním a pohodlném prostředí, kde je vždy k dispozici káva a denní tisk. Klient se může objednat na schůzku na konkrétní čas, který mu vyhovuje. Pokud klient přijde bez objednání, vždy se o něj postará některý z bankéřů, který je k dispozici.

Důležitou součástí služby tvoří zvýhodněná produktová nabídka, vytvořená pouze pro klienty Osobního bankovníctví. Hlavními produktovými novinkami jsou Osobní konto ČS se spořicí účtem, kreditní karta World, Úvěr Plus a široká nabídka investičních produktů.

Podstatným pilířem Osobního bankovníctví je vzdělávání klientů. **V roce 2012 se banka zaměřila na osobní kontakt s klienty a předávání finanční strategie prostřednictvím Osobního finančního plánu.** Další formou vzdělávání jsou investiční semináře, připravené na různá témata, jako je „Kouzlo pravidelné investice“ nebo „Penzijní reforma“. Semináře jsou rozděleny podle zkušeností a znalostí investorů.

Na konci roku 2012 banka službu poskytovala na 42 vybraných pobočkách ve městech nad 40 tisíc obyvatel. Na 230 Osobních bankéřů pečovalo o více než 83 tisíc klientů. Na obsluhu klientů Osobního bankovníctví se podílelo rovněž 55 Investičních specialistů.

Pod značkou Erste Premier nabízí Česká spořitelna nadstandardní bankovníctví klientům s vyššími příjmy či velkým 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 diskretnosti obsluhy. Erste Premier měla na konci roku 2012 celkem devět poboček v Praze, Brně, Ostravě, Plzni, Hradci Králové a Olomouci. V rámci Erste Premier je obsluhováno více než 10 tisíc klientů.

Základem produktové nabídky je Osobní účet Premier, kterých je již téměř 8 tisíc a Spořicí účet Premier, jejichž počet převyšuje 3 tisíce. Zůstatek vkladů na těchto dvou produktech ke konci roku 2012 činil 6,8 mld. Kč, což je více než dvojnásobek proti roku 2011.

Novinkou v produktech a službách je **Premier Benefit Club**, který klientům a jejich rodinám **přináší nebankovní nabídky.** Banka

se také zaměřila na rozvoj finančního plánování, které klientům pomůže lépe spravovat a zhodnocovat jejich finanční prostředky. Pravidelně prováděný průzkum spokojenosti klientů služby Erste Premier, vyjádřený hodnotou NPS, dosahuje jednu z nejvyšších hodnot na trhu bankovních služeb.

Česká spořitelna rovněž disponuje kvalitním privátním bankovníctvím Erste Private Banking České spořitelny. 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 diskretnosti. **Erste Private Banking nabízí klientům optimální řešení** jejich individuálních finančních a investičních potřeb za použití nejvhodnějších dostupných instrumentů a **s využitím znalostí českého i mezinárodního finančního trhu.**

Erste Private Banking České spořitelny je držitelem prestižního ocenění „Nejlepší banka poskytující služby privátního bankovníctví v ČR“ za rok 2011, které uděluje magazín Euromoney, odborný měsíčník specializující se na bankovní a kapitálové trhy.

Malé firmy a podnikatelé

V České republice byla v roce 2012 ekonomická situace v podnikání malých a středních firem velmi tíživá. Vzhledem k této okolnosti se Česká spořitelna zaměřila na podporu budování vztahu mezi bankou a klientem. Celou řadou akcí se banka snaží podpořit vnímání České spořitelny jako banky pro firmy a podnikatele, která si váží všech, kdo mají chuť a kuráž podnikat. Česká spořitelna chce být firmám a podnikatelům nablízku se zajímavými radami, jak ušetřit, jak lépe podpořit růst svého podnikání a jak efektivněji využívat bankovní služby.

Firemní klienti mají svá speciální očekávání a potřeby. **Přibližně 20 % podnikatelů a malých firem, klientů České spořitelny, nyní využívá služeb Firemního bankéře,** který jim poskytuje komplexní péči a udržuje s nimi dlouhodobé vztahy. Celý rok 2012 se Česká spořitelna věnovala tvorbě portfolií a budování silnějších vztahů Firemních bankéřů a jejich klientů. **Spokojenost se službami Firemních bankéřů je výborná, pozitivně ji hodnotí přes 93 % klientů.**

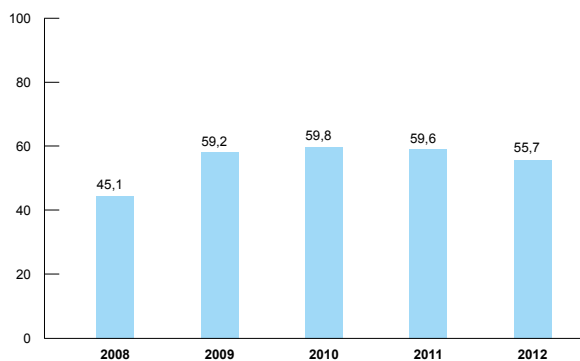
Česká spořitelna zároveň významně zefektivnila proces úvěrování tím, že veškeré operace spojené s poskytnutím, přípravou dokumentace a čerpáním centralizovala. Tím bylo dosaženo výrazné úspory nákladů a zároveň i snížení rizikovitosti úvěrových případů. Centralizovanou správou procesů firemní bankéři získávají cenný čas, který nyní mohou zcela věnovat obchodním činnostem. **V rámci obsluhy firemních klientů Česká spořitelna rozšířila nabídku úvěrových produktů o neúčelové úvěry,** které již od začátku poskytování zaznamenaly velký úspěch mezi podnikateli, o čemž svědčí i dobré prodejní výsledky.

Česká spořitelna rovněž podporuje začínající podnikatele. Díky spolupráci s externím partnerem, který pomáhá firmám v administrativním procesu zakládání jejich živnosti či firmy, banka oslovila na 750 nových začínajících podnikatelů. Zhruba polovina klientů se rozhodla prodloužit spolupráci a stala se klienty České spořitelny.

V nabídce segmentu drobných podnikatelů a malých firem je základním stavebním kamenem úspěšný Firemní účet České spořitelny. **Po velkém nárůstu počtu nových Firemních účtů v roce 2011 se jejich počet v roce 2012 zvýšil o další 4 % na téměř 97 tisíc** se zůstatkem 20,9 mld. Kč. Firemní účet nevyužívají pouze podnikatelé, ale z jedné třetiny je počet klientů tvořen právnickými osobami a neziskovým sektorem. **Firemní účet ČS totiž umožňuje klientům individuální nastavení produktů a služeb podle jejich přání a zároveň komplexně řeší jejich potřeby.** Díky tomu klienti zaplatí jen za ty služby, které opravdu využívají. Klienti také mohou složení zvolených služeb rychle a zdarma změnit. Firemní účet rovněž nabízí zvýhodněné podmínky plateb, čím aktivnější klient je, tím výhodnější jsou pro něj provedené transakce.

V segmentu podnikatelů a firemní klientely s obratem do 30 mil. Kč činil k 31. prosinci 2012 celkový objem portfolia úvěrů poskytnutých Českou spořitelnou 55,7 mld. Kč, což představuje pokles o 6 % ve srovnání s rokem 2011. Z této sumy představují hypoteční úvěry 23,8 mld. Kč a komunální úvěry 9,9 mld. Kč.

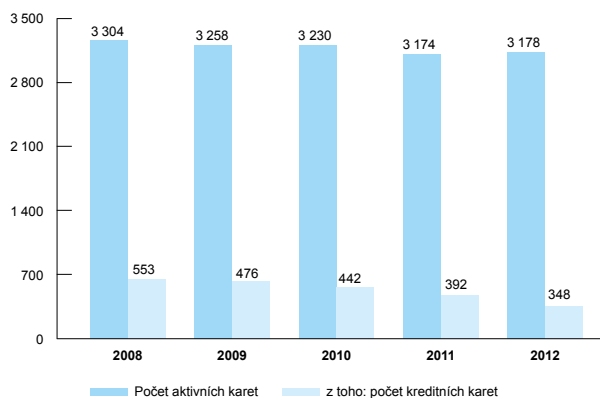
Portfolio úvěrů podnikatelům a malým firmám (mld. Kč)



Kartový program

Ke konci roku 2012 činil celkový počet platebních karet včetně sKaret téměř 3,2 milionu. Česká spořitelna tak potvrdila své dominantní postavení na trhu. V celkovém součtu je zahrnuto již více než 550 tisíc bezkontaktních karet. Během celého roku provedli klienti České spořitelny přes dva miliony bezkontaktních transakcí v celkovém objemu 0,8 mld. Kč, ovšem jen za prosinec jich bylo více než půl milionu. **Po úspěšném zavedení bezkontaktních karet se Česká spořitelna zaměřila i na novou technologii mobilní platby a nabídla vybraným klientům účast v pilotním projektu.**

Počet aktivních karet (tis.)



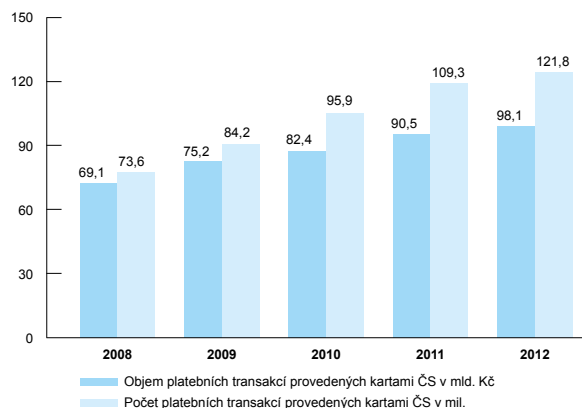
V červnu zavedla Česká spořitelna jako první banka v České republice zasílání PIN k nové kartě prostřednictvím SMS. Díky rychlosti doručení PIN může klient začít svou kartu používat až o 3 dny dříve, než při klasickém zaslání poštou. Ke konci roku službu využívalo 35 % žadatelů o novou kartu.

Koncem června dodala Česká spořitelna na kontaktní pracoviště Úřadu práce první sKarty. sKarty slouží k výplatě nepojistných sociálních dávek a dávek z oblasti státní politiky zaměstnanosti. Příjemci dávek mohou prostřednictvím sKarty čerpat dávku několika způsoby. Zdarma si mohou vybrat hotovost z bankomatů České spořitelny nebo je převést na jiný účet v České republice. Držitelé sKarty mohou také zdarma zaplatit v obchodech po celé České republice, které přijímají platební karty Maestro. K dispozici také mají bezplatné kontaktní centrum a portál www.skontakt.cz, kde si také mohou zkontrolovat zůstatek nebo prohlédnout transakční historii.

Česká spořitelna zahájila spolupráci s několika organizacemi s cílem zpřístupnit sKartu zdravotně postiženým občanům. Společně s Českým červeným křížem uspořádala sérii školení pro své pobočkové zaměstnance. Školení prohlubují znalosti zaměstnanců v přístupu ke zdravotně postiženým klientům, k seniorům a v oblasti první pomoci. Česká spořitelna rovněž spolupracuje s Pražskou organizací vozíčkářů, která mapuje pobočky a bankomaty České spořitelny z hlediska bezbariérovosti. **Dalším krokem je rozšiřování sítě bankomatů pro nevidomé, nyní jich má banka 118, v roce 2013 plánuje tento počet minimálně zdvojnásobit.** Hendikepovaným, kteří nemohou obsluhovat bankomat, nabízí Česká spořitelna možnost výběru hotovosti zdarma v pobočce.

Používání karet vydaných Českou spořitelnou k placení u obchodníků se stále zvyšuje, v roce 2012 bylo u obchodníků provedeno v průměru 38,3 transakcí na jednu kartu, což je o 11 % více než v roce 2011. Průměrná roční útrata u obchodníků na jednu kartu byla 30 865 Kč. K ještě významnějšímu nárůstu došlo u internetových transakcí, v objemu nárůst činil 33 %. Klienti České spořitelny tak utratili v roce 2012 přes internet 4,7 mld. Kč, což je v průměru na jednu kartu 1 494 Kč.

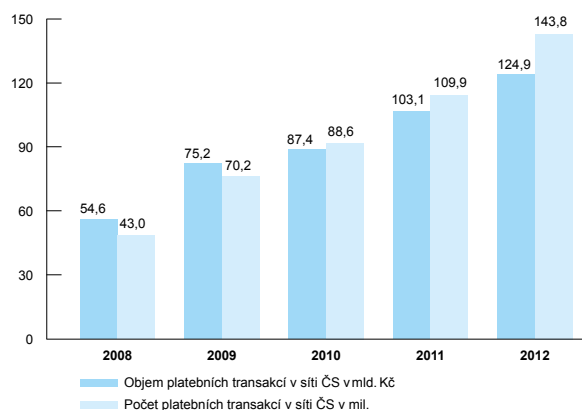
Karetní transakce provedené kartami ČS u obchodníků (issuing)



Česká spořitelna významně podporuje používání platebních karet v obchodech. Dlouhodobým nástrojem, kterým banka klienty motivuje, je Bonus program ČS, ve kterém bylo ke konci roku 2012 registrováno více než 600 tisíc platebních karet. **V listopadu 2012 však Česká spořitelna představila klientům úplnou novinku, inovovaný slevový program Partner.** Tento program doznal zcela zásadních změn, přičemž nejvýraznější je ta, že klienti získávají slevu při nákupu u vybraných obchodníků automaticky a nemusí o ni žádat. Rozšířila se i síť obchodních partnerů, kde klienti slevy získají a informace o programu jsou pro klienty díky vlastním internetovým stránkám programu www.csas.cz/programpartner dostupnější než dříve. Za listopad a prosinec přistoupilo do programu Partner více než 110 tisíc klientů.

Přes platební terminály obchodníků v síti České spořitelny uskutečnili v průběhu roku 2012 lidé 144 milionů transakcí, jejichž celkový objem dosáhl 124,9 mld. Kč. V meziročním srovnání jde o téměř 30 % nárůst v počtu a 21 % nárůst v objemu transakcí. Průměrná výše transakce činila 868 Kč a v porovnání s předchozím rokem se vzhledem k častějšímu využívání platebních karet i u menších nákupů a rostoucího počtu bezkontaktních transakcí snížila. Počet provozoven v síti obchodníků České spořitelny, které přijímají platební karty, se zvýšil na téměř 18 400.

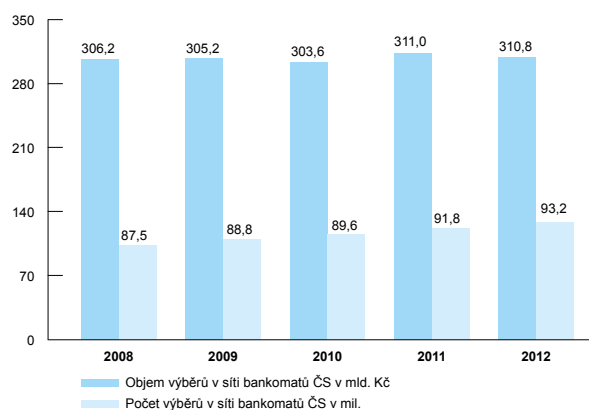
Karetní transakce v síti ČS (acquiring)



V České republice si **Česká spořitelna** rozsahem své bankomatové (ATM) sítě dlouhodobě udržuje vedoucí pozici na trhu. **V průběhu roku 2012 opět navýšila počet bankomatů a platbomatů o 55 na celkových 1 466**, z toho platbomatů je 107. Česká spořitelna provozuje více než 100 ATM, které mohou obsluhovat i nevidomí klienti. Banka také nadále rozšiřuje funkčnosti svých ATM (např. čtečka čárového kódu, již na více než 750 ATM) a koncepčně provádí jejich postupnou obnovu. Všechny ATM jsou vybaveny čipovou technologií a současně splňují maximální bezpečnostní požadavky pro eliminaci rizik nelegálního kopírování platebních karet, tzv. skimmingu. Česká spořitelna také rozšiřovala síť vkladových ATM, které kromě standardních služeb umožňují svým klientům uložit vklad v hotovosti nejen na účet vedený Českou spořitelnou, ale i na účet vedený u jiné banky v České republice.

V roce 2012 bylo na ATM České spořitelny provedeno přes 154 milionů transakcí, z toho 93 milionů výběrů hotovosti. Objem výběrů hotovosti dosáhl částky 310,8 mld. Kč. Průměrná částka výběru činila 3 333 Kč.

Výběry hotovosti v síti bankomatů ČS



Erste Corporate Banking

Od 22. října 2012 poskytuje Česká spořitelna pod značkou Erste Corporate Banking služby pro firemní klientelu. Erste Corporate Banking je službou, která navazuje na korporátní a investiční bankovníctví, finanční trhy a správu clientských aktiv České spořitelny.

Změna názvu byla symbolickým završením obrovského úsilí, které korporátní bankovníctví České spořitelny za poslední dva roky udělalo. Během transformačního procesu se podařilo korporátní bankovníctví vnitřně přeměnit tak, aby banka byla co nejbližší potřebám a očekávaním 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 byznys je v mnoha aspektech nejrychleji rostoucí aktivita 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.** Česká spořitelna hraje také aktivní roli jako poradce a financier u většiny velkých exportních projektů. 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 patří k vedoucím aranžérům syndikovaných a klubových úvěrů, neboť jen v roce 2012 bylo realizováno téměř 30 velkých korunových či eurových transakcí**, ta největší dosáhla hodnoty přes 1 miliardu euro. **Jako první banka na trhu nabízí produkty na zajištění cen elektrické energie, ale také dalších energií, kovů a komodit.** Česká spořitelna se také může pochlubit vysokou spolehlivostí platebního styku s téměř nulovou chybou.

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 byznysu.

Česká spořitelna byla dlouhodobě vnímána jako retailová banka a většina firemních klientů se se značkou Česká spořitelna neztotožnilo. **Osamostatnění značky Erste Corporate Banking umožňuje profilovat se jako banka pro firemní zákazníky. Přesto poskytovatelem služeb nadále zůstává Česká spořitelna.** Značka Erste Corporate Banking nebude používána pro podnikatele a mikro podniky (MSE), ani pro veřejný a neziskový sektor, který je velmi specifický. Díky téměř dvoustleté tradici a dlouhodobé spolupráci ve prospěch komunit měst a obcí vnímá veřejný a neziskový sektor značku Česká spořitelna velmi pozitivně.

Změnou názvu chce banka oslovit malé a střední podniky, velké korporace a velké evropské a globální firmy, a to především ty, které zatím neví o silných stránkách České spořitelny a profesionalitě produktové nabídky. A banka chce samozřejmě zaujmout centrály zahraničních firem tak, aby zjistily, že Česká spořitelna je důležitý střed a východoevropský hráč.

Změna názvu je také výrazem velkých ambicí a potenciálu České spořitelny na trhu korporátního a investičního bankovníctví do budoucna. Do konce roku 2014 se hodlá stát ve většině hlavních segmentů nejspěšnější korporátní bankou v České republice a chce se kvalitou služeb porovnávat nejen s domácí konkurencí, ale především s bankami z nejvyspělejších trhů jako Kanada a Skandinávie.

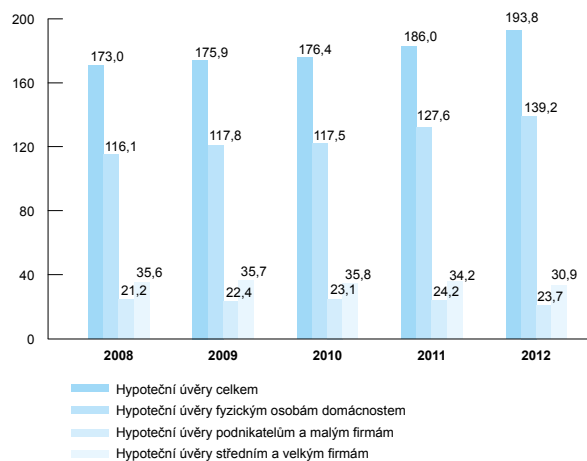
Financování nemovitostí

Česká spořitelna patřila v roce 2012 mezi neaktivnější banky v oblasti financování nemovitostí, realitních investic a hypotečních obchodů a zařadila se opět mezi nejlepší v celkovém objemu hypoték poskytnutých na českém trhu. Tím **nepřetržitě** od roku 2001 **potvrzuje svoji pozici největší hypoteční banky v České republice.** Bohužel po celý rok 2012 realitní trh včetně developerského nezaznamenal v České republice žádný obrat a pokračoval v útlumu z minulých let.

V roce 2012 se Česká spořitelna soustředila na další kultivaci a stabilizaci portfolia financovaných projektů. **Financování nemovitostí** jako součást Erste Corporate Banking již plně **využívá know-how celoskupinového projektu Erste Group Immorent**, a to zejména při posuzování projektů klientských skupin aktivních ve více zemích, kde je Erste Group Bank přítomna na trhu. **Prioritou financování zůstávají projekty výstavby rezidenčního bydlení a investiční úvěry na prověřené existující koncepty kancelářských a retailových nemovitostí.**

Celkový nekonsolidovaný zůstatek všech hypotečních úvěrů poskytnutých Českou spořitelnou činil ke konci roku 193,8 mld. Kč, což **představuje meziroční nárůst o 4 %.** Z celkové sumy představují úvěry podnikatelům, firmám a komunálním klientům 54,6 mld. Kč. Kvalita portfolia je trvale velmi dobrá.

Nekonsolidované portfolio hypotečních úvěrů (mld. Kč)



Banka udržovala svůj podíl v realitních investičních fondech pro institucionální investory CEE Property Development Portfolio 2 B. V.

a Czech & Slovak Property Fund B. V. V roce 2012 došlo k navýšení podílu České spořitelny ve fondu Czech & Slovak Property Fund B. V. na 20 %. Oba fondy jsou zaměřeny zejména na český a slovenský trh a jsou koncipovány jako uzavřené. V roce 2012 došlo k úspěšnému prodeji kancelářského komplexu v centru Prahy. 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, a je dále partnerem projektu výstavby kancelářských budov Office Center Stodůlky, jehož větší část byla v roce 2010 úspěšně prodána. V prosinci 2012 banka prodala svůj podíl v uzavřeném realitním fondu Endurance Fund – Office I Subfund, kde držela minoritu ve výši 6,9 %.

Středně velké firmy

Ve všech regionech České republiky je k dispozici klientele v segmentu středně velkých firem (SME) s ročním obratem od 30 mil. Kč do 1 mld. Kč patnáct obchodních míst sdružených v síti třinácti Regionálních korporátních center. Tato **regionální centra zajišťují pro firmy komplexní služby celé Finanční skupiny České spořitelny**, nově pod hlavičkou Erste Corporate Banking.

Po integraci Developerských center začala banka v Regionálních korporátních centrech nově obsluhovat klienty vybrané části veřejného a neziskového sektoru. V souladu s novou strategií **Česká spořitelna tímto spojením dosáhla obsluhy více segmentů z jednoho místa, posílila regionální přístup a pružněji reaguje na potřeby klientů.** Rovněž byl aplikován nový obchodní model, kde díky efektivnějšímu uspořádání a zaměření obchodních týmů 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.

Koncem 1. čtvrtletí uvedla na trh Česká spořitelna program **TOP INOVACE zaměřený na financování inovačních projektů a rozvojových aktivit firem.** V rámci programu TOP INOVACE bylo posouzeno 85 projektů v celkovém objemu 4,8 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, rozvojem 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 ve vyšší dostupnosti úvěrů díky kvalitnímu zajištění Evropským investičním fondem a v jejich výrazně výhodnějším úročení.

V rámci podpory inovací, růstu firem a zakládání nových podnikatelských subjektů připravila Česká spořitelna ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu na konci 3. čtvrtletí **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 TOP EXPORT. **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 2012 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 apod. 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 2012 banka dále pokračovala v podpoře investic do výroby energie z obnovitelných zdrojů. Financovala více než 56 projektů na výstavbu bioplynových stanic, fotovoltaických elektráren, větrných elektráren a malých vodních elektráren ve výši přesahující 5,0 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). **Do konce roku 2012 Česká spořitelna alokovala celkem 950 mil. EUR globálního úvěru a potvrdila tak pozici největšího partnera EIB v České republice**. Celkem EIB od počátku programu do konce roku 2012 financovala 732 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 zasilání 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 na 300 tisíc dokladů. Přijímání e-faktur, e-dokumentů, předpisů pojistného či předplatného mohou využívat zákazníci společností ČEZ, E.ON, RWE, pojišťovny Kooperativa, Pojišťovny České spořitelny, SmVak Ostrava a nově také zákazníci společností MAFRA (předplatné deníků Mladá fronta DNES a Lidové noviny) a ČEVAK. 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.

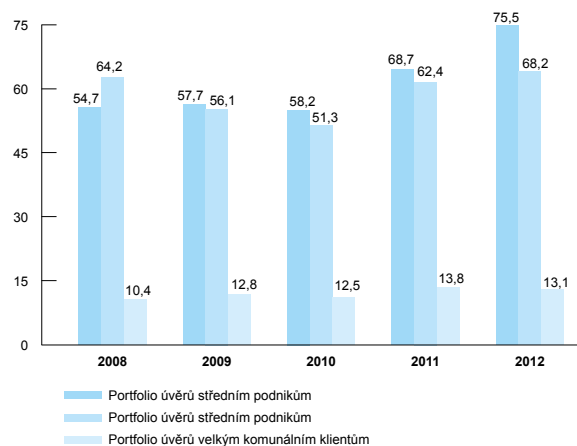
Na konci roku 2012 představoval celkový nekonsolidovaný objem portfolia úvěrů malým a středním firmám (bez hypotečních úvěrů) 75,5 mld. Kč, což značí významný nárůst o 10 % oproti konci roku 2011.

Korporátní klientela

V rámci korporátní klientely obsluhuje Česká spořitelna tuzemské korporace i velké nadnárodní korporace. Podobně jako v segmentu středních firem došlo v segmentu tuzemských korporací ke změně obchodního modelu pod novou značkou Erste Corporate Banking s cílem lepšího porozumění dynamice jednotlivých průmyslových odvětví. Po útlumu způsobeném hospodářskou krizí pokračoval v roce 2012 trend oživení, který byl patrný již v roce 2011. Většina firem se svým obrátem vrátila na předkrizovou úroveň, v některých případech ji i předčila. **Česká spořitelna je velmi dobře připravena na tento vývoj reagovat a firmám v jejich rozvojových záměrech pomoci s financování či poradenstvím.**

V roce 2012 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. V průběhu roku 2012 však na evropských trzích stále převládala určitá nejistota ve vývoji celkové ekonomiky

Nekonsolidované údaje bez hypotečních úvěrů (mld. Kč)



Evropské unie, což mělo dopad na očekávání a investiční strategie velkých korporátních firem.

Navzdory těmto okolnostem **Česká spořitelna dokázala** nekonsolidovaný **objem portfolia úvěrů v segmentu tuzemských a nadnárodních korporátních klientů zvýšit** v meziročním srovnání o výrazných 9 % na 68,2 mld. Kč.

Česká spořitelna vystupovala v roli mandátovaného aranžéra resp. koordinátora a věřitele u nejvýznamnějších klubových a syndikovaných transakcí uskutečněných v průběhu roku 2012. Tento rok byl pro Českou spořitelnu velmi úspěšný i z pohledu financování exportních projektů klientů v zahraničí, zejména v zemích mimo Evropskou unii. Česká spořitelna zároveň potvrdila svou vedoucí pozici na trhu emisí dluhopisů díky účasti na všech významných dluhopisových transakcích v korporátním a veřejném sektoru v České republice.

Služby veřejnému a neziskovému sektoru

Česká spořitelna pokračovala v roce 2012 v rozšiřování obchodních aktivit s klienty veřejného a neziskového sektoru. **Posílila distribuční síť tím, že pro větší města zřídila patnáct obchodních míst, sdružených v síti třinácti Regionálních korporátních center**, kde zkušební specialisté poskytují komplexní služby Finanční skupiny ČS. Velkou měrou se banka zapojila do financování zdravotnictví, dopravní infrastruktury, výstavby vodovodů a kanalizací, městské hromadné dopravy, nakládání s komunálním odpadem, teplárenství a dalších projektů financovaných ve veřejném sektoru. **Česká spořitelna byla vedoucím aranžérem primární emise směnečného programu pro Dopravní podnik hl. m. Prahy v objemu 4,0 mld. Kč** na financování tramvajových souprav ForCity.

V oblasti financování státního dluhu byla v roce 2012 Česká spořitelna vedoucím manažerem primární emise státního dluhopisu České republiky v objemu 750 mil. EUR kotovaného na Lucemburské burze. Úspěšně se podílela na emisí dluhopisů Slovenské republiky v objemu 1,25 mld. EUR a rovněž na distribuci nové tranše retailových dluhopisů Ministerstva financí ČR. **Těmito podíly se Česká spořitelna stala největším obchodníkem a primárním dealerem na trhu se státními dluhopisy.**

Česká spořitelna vyhrála obchodní veřejnou soutěž vypsanou Ministerstvem práce a sociálních věcí ČR (MPSV ČR) a 24. ledna 2012 podepsala smlouvu na zajištění administrace výplat nepojistných sociálních dávek a provozování karty sociálních systémů. sKarty slouží k výplatě nepojistných sociálních dávek a dávek z oblasti státní politiky zaměstnanosti. Za tímto označením se skrývají prakticky všechny dávky kromě důchodů a nemocenské. Jsou vydávány dva typy sKarty – základní a speciální. Speciální karta slouží zároveň i jako průkaz zdravotně postižené osoby, proto je na ní navíc černobílá fotografie jejího držitele.

V červnu 2012 začala Česká spořitelna podle pokynů MPSV ČR vyrábět v pilotním provozu první sKarty, které příjemcům dávek

usnadnily jejich čerpání, zjednodušily administrativu a snížily náklady státu. sKarty si příjemci dávek vyzvedávají na Úřadech práce. sKartou mohou platit v obchodě, mohou si také vybrat dávky z bankomatu nebo si je přeposílat na soukromý účet. K dispozici také mají bezplatné kontaktní centrum a portál www.skontakt.cz, kde si mohou zkontrolovat zůstatek nebo prohlédnout transakční historii.

Česká spořitelna je bankou pro bytová družstva a společenství vlastníků jednotek. Svoji produktovou skladbu a rozsah nabízených služeb přizpůsobuje specifickým potřebám těchto klientů. Poptávka klientů po financování projektů zaměřených na snižování energetické náročnosti bytových domů byla v roce 2012 částečně ovlivněna zásadním omezením dotační podpory státu, přesto banka poskytla v roce 2012 bytovým družstvům a SVJ úvěry přesahující 2,0 mld. Kč. Na segment bytových družstev a společenství vlastníků jednotek se svojí nabídkou zaměřila také Stavební spořitelna ČS.

Česká spořitelna je rovněž bankou pro neziskové organizace, jako jsou občanská sdružení, nadace a nadační fondy, zájmová sdružení, církevní organizace, apod. Jednou z rozvojových aktivit bylo spuštění vzdělávacího projektu pro neziskové organizace a sociální podniky, který připravila Česká spořitelna společně s Nadací VIA.

Česká spořitelna se rovněž významně angažovala při poskytování poradenství klientům veřejného sektoru, a to v oblasti manažerského poradenství, finančního poradenství, restrukturalizací, oceňování podniků a poradenství při fúzích a akvizicích (M&A) a dalších oblastech. **Komplexnost poradenství je zajišťována ve spolupráci s dceřinou společností GRANTIKA České spořitelny.**

Prodej produktů finančních trhů korporátním klientům

Trh s produkty finančních trhů určených pro korporátní klientelu byl v roce 2012 opět výrazně ovlivněn nejistotou ohledně vývoje evropského hospodářství. **Situace ekonomik největšího exportního teritoria českého průmyslu ovlivnila obchodní příležitosti klientů** České spořitelny a měla tudíž i značný dopad na strukturu prodávaných produktů finančních trhů. Stagnující objem zakázek s nejasným výhledem na zlepšení se odrazil v nižší aktivitě v oblasti střednědobého a dlouhodobého zajišťování finančních rizik, především pak v oblasti měnového a komoditního zajištění. Naproti tomu historicky nejnižší úrokové sazby v kombinaci s nerostoucím zadlužením firem vedly ke zvýšenému zájmu o úrokové zajišťovací instrumenty. **V roce 2012 banka opět zaznamenala zvýšenou poptávku po finančním zajištění ceny elektrické energie**, což se projevilo i v úspěšné realizaci několika obchodů.

V roce 2012 vznikla dceřiná společnost Erste Energy Services, která je držitelem licence na obchod s elektřinou. Licence opravňuje k dodávce a výkupu fyzické elektřiny. Společnost má přístup k organizovanému krátkodobému trhu s elektřinou, který zahrnuje denní, vnitrodenní a blokový trh s fyzickou elektřinou. V návaznosti na založení této dceřiné společnosti Česká spořitelna vstoupila na Pražskou energetickou burzu se záměrem využít silné zázemí kredibilní

instituce k přenesení tržního rizika a poskytnutí férové tržní ceny klientům. **V závěru roku 2012 se Erste Energy Services soustředila na výkup elektřiny z bioplynových stanic a dosáhla tak 20 % podílu na trhu.** V roce 2013 má společnost záměr se soustředit na dodávku elektřiny konečným zákazníkům a zároveň na výkup elektřiny z jiných obnovitelných zdrojů energie.

Vysoce volatilní prostředí však stále klade rostoucí nároky na zajišťovací politiku mnoha korporátních společností a Česká spořitelna je díky velmi kvalitnímu analytickému zázemí schopna poskytnout nejen spolehlivou exekuci, ale také podklady a související poradenství pro zodpovědné rozhodování o zajišťovací strategii a jejím vhodném načasování. Dlouhodobá strategie České spořitelny, která se zaměřuje na nabídku širokého spektra cenově přijatelných, na míru šitých produktů, se potvrzuje jako správná a přináší i přes nelehké ekonomické podmínky mírně rostoucí objemy transakcí a zároveň i spokojenost klientů s poskytovanými službami.

Česká spořitelna je také jedním z největších poskytovatelů služeb finančního poradenství v České republice. **Banka poskytuje finanční poradenství velkým mezinárodním a lokálním korporacím, stejně jako podnikům ze sektoru malých a středních firem.** Významným klientem České spořitelny v oblasti poradenství je veřejná správa a společnosti a organizace působící ve veřejném sektoru. Poradenské služby zahrnují širokou paletu činností od oceňování podniků a obchodních podílů až po komplexní poradenství při fúzích a akvizicích (M&A). Mezi úspěšné mandáty patří například vyhledání dlouhodobých nájemců pro lyžařské areály ve Špindlerově Mlýně a Peci pod Sněžkou, kde banka působila jako poradce na straně ČSTV.

Primární emise cenných papírů

Na trhu primárních emisí dluhopisů Česká spořitelna opět potvrdila svoji vedoucí pozici, když se v roce 2012 podílela na mnoha významných transakcích pro emitenty v České republice, ať již realizovaných přímo Českou spořitelnou, nebo prostřednictvím transakcí aranžovaných pro domácí společnosti Erste Group Bank. Mezi největší úspěchy roku 2012 patří mimo jiné pozice aranžéra emise dluhopisů České republiky v celkovém objemu 2,75 mld. EUR se splatností v roce 2022, emise dluhopisů České exportní banky v celkovém objemu 3,87 mld. Kč se splatností v roce 2018 nebo 500 mil. EUR emise dluhopisů EP Energy, a. s. se splatností v roce 2019, realizovaná prostřednictvím Erste Group Bank.

Obchodování s dluhovými cennými papíry a akciovými instrumenty

Pokles objemu obchodů s akciemi na Burze cenných papírů Praha, která od prosince přešla na obchodní systém Xetra, se v roce 2012 ve srovnání s předchozím obdobím zpomalil, přesto objemy poklesly meziročně na hodnotu 251 mld. Kč. Klesající likvidita šla ruku v ruce s rostoucí volatilitou. Ekonomické oživení v Evropě se vzhledem k eskalaci dluhové krize zdrželo a investoři se opět začali obávat o finanční zdraví zejména evropských bank.

Česká spořitelna opět stvrdila svoji pozici jednoho z klíčových hráčů na regionálním kapitálovém trhu. **Významnou předností České**

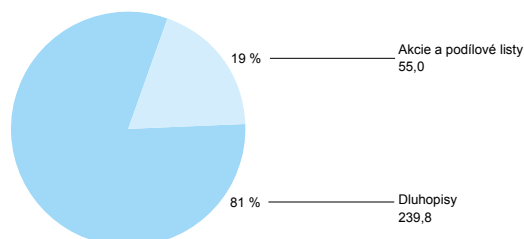
spořitelny je podpora analytického zázemí, strukturování a načasování transakce, schopnost distribuce institucionálním klientům i zákazníkům drobného bankovníctví, a to v kombinaci se službami souvisejícími s obdobím bezprostředně následujícím po uvedení na trh, a také při samotném obchodování na sekundárním trhu. Tyto zkušenosti s obchodováním prostřednictvím České spořitelny zákazníci vysoce oceňují.

Globálně vzato obchodování s akciemi prošlo složitým obdobím, především díky poklesům objemů a menším zájmům investorů. Český akciový trh byl ovlivněn, stejně jako v minulosti, globálním sentimentem, evropskou dluhovou krizí a děním v USA. Velmi důležitým momentem pro akciové trhy bylo prohlášení guvernéra Evropské centrální banky k závazku nakupovat dluhopisy zadlužených a krizí postižených států eurozóny. Akciové trhy následně začaly posilovat, včetně pražského indexu PX, který si za rok 2012 připsal solidních 14 %. Objem obchodů, nicméně, opět poklesl, a to o jednu třetinu oproti roku 2011.

Přes propad v celkových objemech obchodování **Česká spořitelna patřila v roce 2012 k nejvýraznějším subjektům na kapitálových trzích** a jedním z mála obchodníků, který si více méně udržel objem obchodů realizovaný na pražské burze. Během roku 2012 banka realizovala obchody v celkovém objemu 294,8 mld. Kč, oproti 319,3 mld. Kč v roce 2011. V objemech obchodů s akciemi patřilo České spořitelně první místo mezi bankovními obchodníky.

Dluhopisový trh v roce 2012 zažil jeden z rekordních roků z hlediska zisků. Důvodem byla stagnace a v některých zemích dokonce pokles ekonomik a následné snižování úrokových sazeb. V České republice se sazby dostaly na historicky nejnižší úroveň a poslední snížení základní úrokové sazby Českou národní bankou se zastavilo na hodnotě 0,05 %. I proto byl český dluhopisový trh poznamenán velkým nárůstem cen, dále byl ve znamení velké poptávky po státních a korporátních dluhopisech a rovněž poklesu kreditních marží emitentů. Česká spořitelna v roce 2012 patřila opět k nejvýznamnějším obchodníkům na pražské burze a z hlediska objemů za sebou nechala i velké zahraniční banky. Česká spořitelna se podílela na financování mnoha korporátních, finančních a státních institucí formou dluhopisů a využila prodejních kanálů při distribuci těchto dluhopisů k institucionálním klientům napříč celou Evropou.

Objem realizovaných obchodů na Burze CP Praha v roce 2012 (mld. Kč)



Finanční instituce

Česká spořitelna během roku 2012 křížovými prodeji a akvizicí nových klientů **posílila svoji pozici vedoucí banky poskytující finančním institucím služby s přidanou hodnotou**. Banka nadále prohlubovala spolupráci s pojišťovny, nově získala do klientského portfolia významný penzijní fond a pokračovala v rozvoji spolupráce s investičními společnostmi a jejich fondy. Při poskytování služeb těmto klientům byl kladen důraz především na nové platební metody v oblasti cash managementu, což umožňuje rozšiřovat spolupráci o další specializované služby jako například depozitář, custody a zprostředkování výplat výnosů cenných papírů. V počtu klientů z řad nebankovních finančních institucí zaznamenala banka v porovnání s koncem roku 2011 další nárůst. Všeobecný sentiment na finančních trzích se projevil nárůstem objemu primárních vkladů u České spořitelny, což kromě zvýšeného objemu platebních transakcí a obchodů výrazně přispělo k celkovému zvýšení výnosů.

V oblasti korespondenčního bankovníctví Česká spořitelna pokračovala ve zlepšování svých podmínek u zahraničních bank ve standardních měnách. Zvětšil se záběr v méně obvyklých měnách, takže se zlepšily investiční možnosti klientů České spořitelny. Banka zaznamenala zvýšený zájem o clearingové služby a vedení korunových účtů ze segmentu bankovních klientů, takže v roce 2012 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 přesahujícím 90 mld. Kč. Mezi tyto klienty patří zejména finanční instituce (penzijní fondy, životní a neživotní pojišťovny, zdravotní pojišťovny), nadační sektor, státní organizace, municipality a velké firmy. Česká spořitelna je ve správě prostředků externích klientů leaderem na trhu s podílem přesahujícím 50 % podle údajů Asociace pro kapitálový trh. Objem prostředků ve správě vzrostl v roce 2012 o 14 %. **Rok 2012 přinesl klientům správy aktiv zajímavé zhodnocení jejich investic**. Výnos založený na konzervativních investičních strategiích s převahou úrokových nástrojů dosáhl průměrné hodnoty 7,0 % p. a.

Depozitář

Česká spořitelna i nadále **zaujímá výraznou pozici v poskytování služeb depozitáře** investičním společnostem a jejich podílovým fondům, investičním fondům a penzijním fondům. V průběhu roku 2012 přibýlo do depozitářské správy 14 nových fondů a ke konci roku 2012 poskytovala banka tyto služby celkem 78 fondům. Významný podíl na tomto růstu mají speciální fondy kvalifikovaných investorů. **Aktiva spravovaná depozitářem dosáhla objemu 161,0 mld. Kč, což představuje nárůst o 56 %** ve srovnání s rokem 2011.

Custody

Službu úschovy a správy cenných papírů provádí Česká spořitelna nejen jako depozitářská banka či v rámci obhospodařování klientůvých portfolií, ale také jako samostatnou službu. Klienty banky jsou převážně finanční instituce, korporace, municipality a další

subjekty investující do cenných papírů. Oproti poklesu v roce 2011 byl vývoj na kapitálových trzích v roce 2012 příznivější, což také mělo vliv na růst objemu prostředků v custody. **Celková hodnota klientůvých aktiv se přiblížila k hranici 300 mld. Kč, což je nárůst o 22 %** oproti roku 2011.

Výplata výnosů a administrace cenných papírů

Česká spořitelna je nejvýznamnějším poskytovatelem služeb v oblasti zprostředkování výplat výnosů z cenných papírů. V průběhu roku 2012 bylo zprostředkováno, včetně odkupů podílových listů, celkem 881 tisíc výplat, v celkovém objemu 76,5 mld. Kč. Česká spořitelna zprostředkovala mimo jiné např. výplatu spojenou se snížením základního kapitálu 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 udržela i v roce 2012, a to přes mírně nepříznivý vývoj na českém dluhopisovém trhu, kdy službu výplatního a výpočetního agenta vykonávala pro emise dluhopisů v celkovém objemu 107,5 miliard Kč.

Distribuční kanály

Pobočková síť

Česká spořitelna se svými 658 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 vícekanalového 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 fyzickým osobám podnikatelům. Pod značkou Erste Premier jsou poskytovány nadstandardní služby pro movitou klientelu. Speciálním poradenstvím vychází vstříc municipalitám a nabízí řešení firemních a soukromých finančních potřeb z jedné ruky klientům z řad svobodných povolání.

V rámci optimalizace regionálního pokrytí pobočkové sítě banka pečlivě sleduje chod poboček, provádí analýzy jejich využití a na jejich základě upravuje pobočkovou síť tak, aby byly pobočky přístupné klientům v čase a místě, kde je opravdu využijí a zároveň, aby byla dosažena maximální efektivita provozu.

V roce 2012 bylo otevřeno pět zcela nových poboček, tři z nich ve formátu Erste Premier, jedna supermarketová pobočka s celotýdenním provozem v Opavě a experimentální pobočka Olbrachtova. Čtyři místa v jižních Čechách začala pravidelně navštěvovat mobilní pojízdná pobočka. Další jedenáct poboček bylo přemístěno do atraktivnějších prostor z hlediska současného životního stylu klientů. V obchodních a nákupních centrech banka provozuje již 34 poboček. **Ve 26 pobočkách zejména supermarketového typu je zaveden víkendový provoz**. Na 70 poboček ve všech lokalitách České republiky ve velkých i menších městech prošlo modernizací či rozsáhlejší rekonstrukcí. Pro efektivní zajištění náhradních prostor po dobu rekonstrukcí jsou používány mobilní

kontejnerové pobočky. **Součástí většiny modernizací a rekonstrukcí je budování bezbariérových přístupů, takto uzpůsobeno je již 386 obchodních míst.**

V rámci nového segmentového přístupu byl interiér 44 poboček speciálně upraven pro obsluhu movitějších klientů. Cílový design bankovních hal pro obsluhu klientů se ověřuje v experimentálních pobočkách v Praze 4 Olbrachtova a v Jičíně.

V lednu 2012 byl v pobočce v Pardubicích na Palackého třídě zprovozněn nový vnitřní informační a naváděcí systém pro zrakově postižené klienty, který obsahuje akustický orientační maják, umělou kontrastní vodící linii navádějící ke stojanu s orientační mapou a orientační mapou k rozmístění přepážek a kanceláří v budově. Mapa obsahuje plastický reliéf a popisky v běžném i Braillově písmu. **Jedná se o první bankovní pobočku v České republice, která má zásadní navigační pomůcky pro zrakově postižené klienty.**

Ve spolupráci s Českým červeným křížem byl zahájen ojedinělý koncept „Přátelská místa“. Koncept zahrnuje školení pro pracovníky poboček v oblasti profesionálního přístupu ke zdravotně postiženým klientům, ale i k seniorům nebo v oblasti první pomoci.

Celkem 233 velkých a středních poboček je vybaveno vyvolávacím systémem Q-matic. V průběhu roku 2012 v nich bylo obsluženo přes 14 milionů klientů, tj. na každý pracovní den v průměru 54 tisíc klientů. **Novinkou roku 2012 se stala možnost on-line objednání schůzky v pobočce.** Klienti si mohou nově v pobočkách s vyvolávacím systémem zarezervovat přesný čas své schůzky prostřednictvím webových stránek České spořitelny, v roce 2012 tuto novinku využili klienti ke sjednání 14 tisíc schůzek.

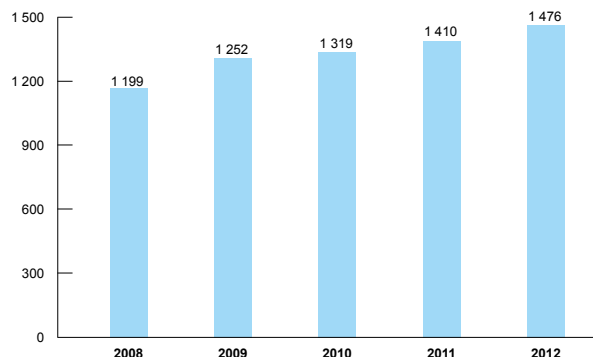
Přímé bankovníctví

Přímé bankovníctví je stále oblíbenějším způsobem kontaktu klienta s bankou. **Více než 90 % finančních transakcí v bance je provedeno přes kanály přímého bankovníctví.** Celkově se přes tyto kanály v roce 2012 realizovalo 95 milionů finančních transakcí, kterými bylo převedeno 2,6 bilionů Kč. Počet transakcí se tak zvýšil o 6 % a objem dokonce o 9 %.

V roce 2012 se zvýšil počet aktivních uživatelů přímého bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 na 1,48 milionu, což představuje téměř 5 % meziroční nárůst. Převážná většina klientů (91 %) využívá Internetbanking, dvě třetiny mají zaktivován Telebanking a 4 % klientů přistupuje k přímému bankovníctví prostřednictvím GSM bankingu. Přímé bankovníctví poskytuje své služby také firmám, městům a obcím či ostatním právnickým subjektům. Ke konci roku 2012 banka evidovala více než 3 tisíce uživatelů služby MultiCash a téměř 9 tisíc klientů služby BUSINESS 24.

Nejvýznamnější novinkou přímého bankovníctví je **Mobilní banka,** která umožňuje vstupovat do aplikace internetbankingu prostřednictvím telefonů s platformou iOS a Android. Mobilní banka aktivně používá už téměř 50 tisíc klientů. Mobilní banka

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



Pozn.: Klienti využívající více kanálů SERVIS 24 jsou počítáni pouze jednou.

rovněž umožňuje skenování složenek a následné předvyplnění platebního příkazu, Česká spořitelna nabídla tuto funkčnost jako první na českém trhu.

BUSINESS 24 i SERVIS 24 Internetbanking prošly výraznou obměnou. Nyní je k dispozici jejich nová, atraktivní a přehlednější podoba, která umožňuje uživatelům příjemnější práci s aplikací, volbu oblíbených položek a dalších funkcí. V rámci služby SERVIS 24 Internetbanking je uživatelům zobrazována garantovaná nebo předsvědčená úvěrová linka, která umožňuje on-line prodej spotřebitelských úvěrů, kontokorentů a kreditních karet včetně navýšování úvěrů. **Prostřednictvím internetbankingu i webových stránek je dostupný e-shop, ve kterém banka nabízí více než 40 produktů.** V e-shopu jsou nejvíce žádané konsolidace půjček, kreditní karty a služby k Osobnímu účtu.

Počet uživatelů, kteří si nechávají zasílat faktury prostřednictvím služby elektronické fakturace (e-faktura), je více než 26 tisíc, v roce 2012 obdrželi více než 80 tisíc elektronických faktur. Dynamický růst zaznamenaly platební příkazy prováděné prostřednictvím bankomatů a platbomatů, jejich počet vzrostl o 29 % a objem téměř o polovinu. V prosinci 2012 poprvé přesáhl měsíční objem převedených peněz jednu miliardu korun, každý měsíc využije tuto službu zhruba sto tisíc klientů. **Rychlým tempem se rozvíjí také PLATBA 24, která umožňuje placení internetových nákupů přes SERVIS 24 Internetbanking.** Touto formou zaplatilo více než čtvrt milionu uživatelů a počet plateb vzrostl meziročně na pětinašobek (919 tisíc plateb).

Ve spolupráci s dalšími bankovními ústavami zavedla Česká spořitelna novou formu plateb za zboží a služby přes mobilní telefon, tzv. Mobito. **Mobilní telefony uživatelů tak představují elektronickou peněženku, přes kterou mohou pohodlně a on-line realizovat své platby.** Od září eviduje banka již 16 tisíc uživatelů.

Výrazným přínosem přímého bankovníctví je rovněž prodej produktů. **Počet úspěšně prodaných produktů přesahuje 300 tisíc,** dařilo se zejména v oblasti kontokorentních úvěrů, karet a spotřebitelských úvěrů. Na 90 % prodejů je formou end-to-end, tedy

výhradně přes kanály přímého bankovníctví, u zbylých se prodeje dokončují v pobočkové síti.

Neobchodní činnosti

Lidé

Zaměstnanci jsou nejdůležitějším nástrojem pro zdravé směřování banky a pro její úspěch v silně konkurenčním prostředí. **Zaměstnanci jsou v přímém kontaktu s klienty, a proto mají hlavní vliv na jejich spokojenost.** 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 dále se vzdělávat.

Důkazem vysoké péče o zaměstnance České spořitelny je výborné 4. místo v soutěži Sodexo Zaměstnavatel desetiletí. Mezi bankami byla Česká spořitelna první. Výbornou pověst má Česká spořitelna i mezi studenty, v průzkumu Top zaměstnavatel pořádaném Českou studentskou unií obsadila Česká spořitelna v odvětví bankovníctví a pojišťovnictví 1. místo. Banka se stále snaží podporovat politiku sociální rozmanitosti, o čemž svědčí získání ocenění Zaměstnavatel bez bariér 2012.

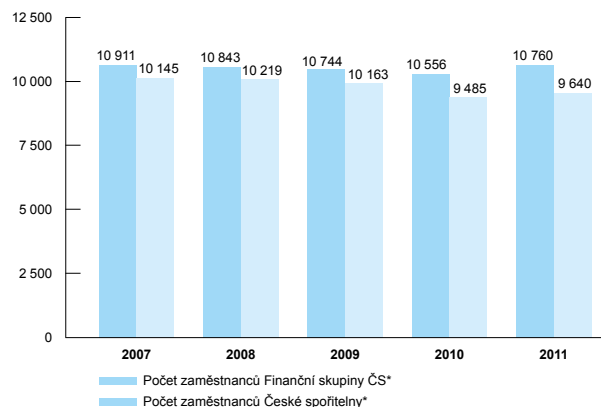
V roce 2012 byla schválena nová strategie vzdělávání a rozvoje, která směřuje k většímu využívání potenciálu dalších inovativních rozvojových metod. **Velký důraz byl kladen na rozvoj manažerských dovedností v programu Čas evoluce, kterým prošlo více než 200 manažerů celé Finanční skupiny ČS.** Jazyková výuka byla doplněna o nové moderní výukové formy, jichž využilo téměř 1 500 zaměstnanců. Zásadní změnou prošel katalog otevřených vzdělávacích kurzů, dostupných všem zaměstnancům a v neposlední řadě proběhl výběr nového informačního systému pro podporu a řízení vzdělávání, který bude implementován v roce 2013.

V pobočkové síti byl zásadním způsobem změněn přístup k adaptaci nových zaměstnanců. Adaptace byla zkrácena a je výrazně efektivnější, byla zavedena certifikace poradců v pobočkové síti, zajišťující požadovaný standard obsluhy klienta a realizováno školení a certifikace všech pokladníků a osob pracujících s hotovostí podle Zákona č. 136/2011 Sb. **Nová strategie vzdělávání a rozvoje napomohla k většímu zapojení vedoucích pracovníků drobného bankovníctví přímo do samotné realizace vzdělávacích aktivit,** a tím ke zvýšení efektivity rozvoje jejich podřízených. Rovněž byly spuštěny nové vzdělávací programy orientované na kvalitní komunikaci a práci s klientem, pro jejichž realizaci **banka využívá nových školicích prostor simulujících reálné prostředí bankovní pobočky.** Poradcům a bankéřům dává možnost si v bezpečném prostředí vyzkoušet nácvik jednotlivých situací při obsluze a poradenství klientů banky.

V roce 2012 banka úspěšně spustila plošný systém Řízení individuálního výkonu, který byl vytvořen přímo pro potřeby České spořitelny a je primárně postavený na dialogu mezi manažerem a zaměstnancem. Ti spolu nastavují tzv. dohody, které vážou

na strategické cíle společnosti. Tímto způsobem banka pomáhá zaměstnancům lépe chápat jejich přínos pro naplnění strategie České spořitelny. Na základě průzkumů klientské spokojenosti a angažovanosti zaměstnanců jsou definovány profily zaměstnanců a manažerů, které stanovují, jak by se zaměstnanci měli chovat, aby klienti i zaměstnanci byli dlouhodobě spokojeni. Hodnocení porovnané vůči tomuto profilu je klíčovou součástí Řízení individuálního výkonu. Zaměstnanec a manažer spolu zároveň mluví o tom, jakým směrem se daný zaměstnanec bude rozvíjet, a společně pracují na jeho kariérním růstu. Pro talentované absolventy vysokých škol má Česká spořitelna nově zavedený Absolventský program.

Počet zaměstnanců



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

Průměrný počet zaměstnanců se v porovnání s rokem 2011 zvýšil o 204 na 10 760, z čehož 75 % představují ženy. Počet zaměstnanců s vysokoškolským vzděláním se navýšil o 3 procentní body na 34 %. Průměrná délka zaměstnání se snížila na 8,1 roku a průměrný věk činí 37,4 let.

Souhrnná průměrná mzda zaměstnance České spořitelny včetně odměn a po odečtení ostatních osobních nákladů dosáhla v roce 2012 výše 48 436 Kč. V porovnání s rokem v roce 2011 poklesla o 0,1 %. Důvodem je odlišná struktura zaměstnanců, když se snížil podíl zaměstnanců s vyšším příjmem a změna variabilního odměňování v pobočkové síti, kde došlo k přesunu části variabilní složky do základní mzdy.

Kvalita služeb

Jedním z klíčových cílů České spořitelny v oblasti kvality služeb pro rok 2012 bylo sledování oblastí, které pro klienta jsou v rámci interakce s bankou nejdůležitější. Průběžné vyhodnocování výsledků umožnilo správné zacílení clientských aktivit pro roky 2012 a 2013. **Aktivity, které v nejdůležitějších oblastech zlepšují clientskou zkušenost, pomohou České spořitelně nadále zlepšovat clientskou spokojenost a budovat jejich dlouhodobou loajalitu.**

Úroveň služeb, kterou Česká spořitelna poskytuje klientům, byla nově zjišťována v rámci měření clientské zkušenosti, kterou vyjadřuje index CEI (Customer Experience Index). **Cílem tohoto kvantitativního průzkumu je získat informace o zkušenosti klientů s pobočkou bezprostředně po její návštěvě.** Loajalita klientů je poměřována metodou NPS (Net Promoter Score). Metoda NPS je založená na odpovědi na pouze jednu otázku. Otázka je postavena na principu, že klienti jsou ochotni doporučit pouze ty firmy, se kterými jsou spokojeni. Dalším důležitým důvodem je skutečnost, že metodu NPS používají další velké firmy v České republice, z finančního i nefinančního světa, což poskytuje měřítko, co je dobrý a co je špatný výsledek.

Podání klienta ve formě stížnosti, reklamace, námětu, dotazu nebo pochvaly prostřednictvím pobočky, clientského centra nebo týmu ombudsmanů je projevem názoru či požadavku na změnu. Pro banku je důležité evidovat každé sdělené podání, i ihned vyřešené, a to tak, aby jasně vyjadřovalo konkrétní přání klienta. **V zájmu banky je rovněž schopnost pracovat se zpětnou vazbu od klienta,** podání vyřešit, a to kvalitně a rychle a následně podání zaznamenat a poučit se ze zpětné vazby. Rychlost řešení podání klientů se po celý rok 2012 držela nad 80 % vyřešených podání do druhého dne.

Již dvanáctým rokem je klientům České spořitelny k dispozici tým ombudsmanů, kteří jsou přístupní různými komunikačními kanály. Klienti využívají linku 956 717 718, e-mailovou adresu ombudsman@csas.cz, přicházejí na osobní konzultace, posílají dopisy, a mohou také kontaktovat kancelář ombudsmana přes Facebook ČR. Členové týmu řeší problémy klientů nejen v českém, ale také v anglickém a německém jazyce každý pracovní den od 8:30 do 17:00.

Ombudsmani se věnují těm nejvíce komplikovaným případům, které mohou zasahovat do činnosti více útvarů banky a mohou svolávat expertní skupiny k individuálnímu posouzení podání. **Průměrná doba řešení podání se zkrátila na 11 dní, spokojenost s řešením podání se zvedla o 5 procentních bodů na 75 %.** S Českou národní bankou pracovníci týmu řešili 83 případů a s Finančním arbitrem ČR 116 za celou dobu svého působení.

Hlavními oblastmi, na které si klienti v roce 2012 stěžovali či žádali tým ombudsmana o stanovisko, byly poplatky, neschválené úvěry a jejich restrukturalizace a vymáhání dlužných pohledávek. Další skupinou námětů a stížností byla kvalita obsluhy na pobočkách, kde

jsou častou příčinou podání klientů individuální selhání jednotlivých pracovníků.

Pro poskytování profesionálních služeb externím klientům je důležitá kvalita vnitřních poskytovaných služeb. Úroveň kvality vnitřních služeb, které si útvary banky vzájemně poskytují, byla nově zjišťována se zaměřením na hodnocení centrály jako podpory obchodních útvarů. Měření probíhá formou dotazníků a je ověřením naplnění předem definovaných očekávání. Výsledky jsou podkladem pro vyhodnocení kvality dodávky vůči očekávání interního klienta, výstupem je index SLI (Service Level Index).

Řízení projektů

Česká spořitelna realizuje významné strategické změny formou projektů. **Přínosy se projevují zvýšením clientské spokojenosti, zvýšením výnosů či provozní efektivity, a též v omezení rizik.** V oboru projektového řízení a řízení projektového portfolia drží Česká spořitelna krok s moderními trendy. Aktivně přispívá a předává své zkušenosti ostatním, např. na odborných konferencích nebo seminářích. Vysokou profesní úroveň dokládá i fakt, že někteří projektoví manažeři jsou držitelé certifikace PMP nebo IPMA (Project Management Professional resp. International Project Management Association). Projektové portfolio čítá několik desítek projektů ročně.

K významným projektům s přínosem pro klienty drobného bankovníctví se řadí např. nové internetové bankovníctví s největší inovací za posledních 10 let. Kromě příjemného designu byla pro klienty připravena např. zjednodušená obsluha celé aplikace, přehledné menu, logické uspořádání položek, intuitivní navigace. **Zajímavou novinkou jsou bezkontaktní mobilní platby** prostřednictvím iPhone. **Jedná se o debetní platební kartu Visa, která je uložena v předávném zařízení k telefonu.** Průběh platby je stejný jako u bezkontaktní platební karty.

Novou službou je také možnost volby skladby vyplácených bankovek, která je pilotně ověřována na vybraných bankomatech. Další novinka, **dynamická konverze měn, je určena pro zahraniční klienty.** Při výběru hotovosti je nabídnuta možnost předem vidět částku v jejich domácí měně, jejíž ekvivalent vybírá v českých korunách, a také kurz mezi korunami a zahraniční měnou.

Pokud jde o platební karty, banka uvedla na trh dvě nové kreditní karty. Kreditní karta Odměna je určena nejširší klientele a Kreditní kartu World mohou využít bonitnější klienti. Obě kreditní karty přináší svým držitelům mnoho způsobů, jak získat odměnu za každý nákup a jak navíc při nákupech ušetřit.

V průběhu celého roku **Česká spořitelna intenzivně spolupracovala s Ministerstvem práce a sociálních věcí na společném projektu sKarta,** jehož cílem je zajištění administrace výplaty nepojistných dávek a dávek z oblasti státní politiky zaměstnanosti a provozování karty sociálních systémů. Během roku 2012 bylo vyrobeno přes 250 tisíc karet. Zároveň banka spustila kontaktní centrum pro

sKartu a za účelem poskytování informací o stavu platebního účtu byl zřízen portál www.skontakt.cz.

Rozsáhlá legislativní změna týkající se důchodové reformy, a to zejména příprava druhého důchodového pilíře, s sebou přinesla nutnost implementace masivních úprav do základních IT systémů Penzijního fondu ČS a samotné České spořitelny. **Zavedení druhého pilíře představovalo komplexní právní, organizační a technický proces.**

Segmentu movitější klientely začalo sloužit nové Osobní konto. Na návrhu se výrazně podíleli klienti, jejichž potřeby banka detailně ověřovala průzkumy a individuálními rozhovory. Novinkou je tak například jednodušší smlouva či Spořicí účet jako podúčet k Osobnímu kontu.

Banka též nově umožňuje objednávání klientů na pobočky přes internet. Služba je určena pro nejširší klientelu a vede ke zkrácení doby čekání klientů na pobočkách. **Na vybraných pobočkách je identifikace klienta ověřována platební kartou**, což umožňuje jednoduché a efektivní směřování klientů k jejich poradcům.

V rámci projektů pro korporátní klienty a klienty v oblasti finanční tržby připravila Česká spořitelna, kromě již zmíněného nového internetového bankovníctví, možnost si v internetovém bankovníctví BUSINESS 24 zobrazit transakční historii platebních karet. **Dále banka připravila multiměnovou kartu, která je připojena k účtům v různých měnách a transakce je automaticky směřována účtům v příslušné měně**, což klientům šetří poplatky za konverzi. Pro bankéře obsluhující korporátní klienty je připravena první generace nového uživatelského rozhraní (RSM desktop), pomocí kterého bude poskytnuta kvalitnější a efektivnější služba vztahu se zákazníky. Kontinuita obchodování České spořitelny na burze cenných papírů Praha byla zajištěna díky projektu XETRA, který implementoval nutné změny do obchodního modelu, systému a procesů vyvolané přechodem na novou obchodní platformu XETRA.

K projektům zaměřeným na zefektivnění procesů se řadí např. konsolidace fragmentovaných dat v různých informačních systémech banky sjednocením správy klientských dat fyzických osob. Každému poradci se tak zkrátí čas potřebný například při změně osobních údajů klienta. **Pro snadnější obsluhu korporátních klientů bylo vytvořeno zákaznicky orientované zpracovatelské centrum s automatizací některých procesů** včetně archivace smluv a jejich skenování. V oblasti rozvoje kartového programu je hlavním tématem projekt, jehož cílem je postavit nové společné kartové centrum pro celou Erste Group Bank, zjednodušit procesy, zlepšit sdílení know-how napříč celou skupinou a snížit o 20 % náklady na kartové procesy.

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 in-

tegrovanou 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.

EU Office České spořitelny

Podstatou činnosti EU Office neboli Kanceláře pro Evropskou unii je shromažďovat, analyzovat a vyhodnocovat relevantní informace z Evropské unie, které jsou předávány klientům. Ty se rekrutují většinou z řad malých a středních podniků, zástupců veřejného a komunálního sektoru, ale i nejširší veřejnosti.

Hlavní úsilí tým EU Office v roce 2012 věnoval rozjezdu nového poradenského programu „Průvodce podnikáním v zahraničí“. V rámci něho **EU Office radí klientům zejména z řad malých a středních podniků, jak úspěšně podnikat v zahraničí**: jak založit společnost, jaké jsou náklady na zaměstnávání pracovníků, jak vysoké se platí daně a ostatní odvody, zda je možné získat investiční pobídku, apod. Celé poradenství je poskytováno zdarma. Ke konci roku 2012 bylo prostřednictvím tzv. Country reportů pokryto patnáct evropských zemí, většinou z regionu střední a (jiho)východní Evropy. O úspěšném startu svědčí i to, že již v prvním roce existence programu bylo ze strany podnikových klientů vyžádáno 30 reportů a proběhly i první osobní konzultace s jejich top managementy.

Inovaci zaměřenou zejména na sektor médií byl nově sledovaný Business Index České spořitelny. Jeho cílem je zjednodušeně analyzovat všech 27 členských zemí Evropské unie z hlediska vstřícnosti jejich podnikatelského prostředí a vytvořit srovnávací žebříček. Index se skládá ze sedmi sledovaných oblastí od výhledů budoucího růstu ekonomiky, přes výši daňového břemena podnikatelského sektoru až po průměrné náklady práce. První místa v indexu zaujaly pobaltské země, naopak na chvostu se krčily Řecko, Malta a Itálie. Česká republika obsadila 8. příčku.

Spolu s blížícím se novým programovacím obdobím 2014 až 2020 se činnost EU Office stále více zaměřovala na možnou podobu budoucí kohezní politiky a jejich finančních nástrojů v podobě fondů Evropské unie. Jasnější kontury budoucích dotací ze strukturálních fondů lze očekávat až v prvním pololetí 2013.

Klíčovým komunikačním kanálem EU Office kromě webových stránek www.csas.cz/eu nadále zůstává Měsíčník EU aktualit. Je potěšující, že v roce 2012 se jeho čtenářská základna rozrostla

o dalších 6 %. K informační kvalitě Měsíčníku významně přispělo i uzavření partnerství se Zastoupením Evropské komise v ČR, která má od podzimu 2012 v Měsíčníku svou rubriku.

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.** Při plnění svých úkolů spolupracuje Česká spořitelna s ostatními společnostmi v rámci Finanční skupiny ČS i celé Erste Group Bank.

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.

Banka věnovala v roce 2012 pozornost zefektivnění bezpečnostního monitoringu a implementaci systému řízení přístupových práv uživatelů (Identity and Access Management). Při dohledu nad bankovními transakcemi se projevila účinnost scénářů bezpečnostního monitoringu upozorňujících na nestandardní situace (chování zaměstnanců, klientů či nekorektní autorizace zadané transakce). Systém přináší jednotné a komplexní řízení přístupových práv uživatelů i zefektivnění této správy v jednotlivých bankovních systémech a aplikacích.

V roce 2012 došlo k výraznému poklesu násilné vnější kriminality, zejména počtu loupežných přepadení. 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 ostatními bankami je Česká spořitelna výrazně úspěšná i ve spolupráci s orgány činnými v trestním řízení při objasňování případů kriminality, a to díky rozsáhlým investicím do bezpečnostních technologií a díky úzké spolupráci s Policií ČR.

Banka také řeší stížnosti klientů na porušování bankovního tajemství. Zároveň se prostřednictvím transakčního monitoringu zaměřuje na prevenci neoprávněných náhledů zaměstnanců. Samozřejmostí je sledování bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a požární ochrana vyplývající z legislativních povinností.

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 jejich

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 možnosti, 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 2012 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

Česká spořitelna vstupuje do roku 2013 jako držitelka řady prestižních ocenění od klientů, laické veřejnosti i specializovaných institucí. Dosažené úspěchy v předchozím období jsou důvodem pro potvrzení již dříve přijaté strategie, která by měla zajistit stabilizovaný a dlouhodobě udržitelný rozvoj České spořitelny i v dalších letech.

Strategickým cílem České spořitelny je stát se vedoucí bankou ve všech hlavních segmentech drobného i korporátního bankovníctví a být i nadále největší českou bankou, užitečnou a srozumitelnou svým klientům založenou na důvěrném vztahu s klienty. I nadále budeme podporovat rozvoj české společnosti, usilovat o její důvěru a uznání.

Makroekonomické předpoklady

Hlavní makroekonomické ukazatele budou v roce 2013 ovlivněny přetrvávající stagnací domácí i světové ekonomiky, realizací úsporných vládních opatření směřujících k ozdravení veřejných financí a prosazováním dalších reformních kroků, zejména v oblasti sociálního zabezpečení (důchodová reforma), zdravotnictví, školství, veřejných zakázek apod. To vše negativně ovlivní finanční situaci obyvatelstva i podnikatelské a neziskové sféry.

Rozpočet České spořitelny na rok 2013 vychází z těchto základních makroekonomických předpokladů:

- stagnace ekonomického růstu v České republice měřeného tempem meziročního vývoje HDP;
- mírné snížení inflace ve srovnání s rokem 2012 na úroveň přesahující 2 %;
- rostoucí míra nezaměstnanosti dosahující 9 %;
- mírný pokles úrokových sazeb proti průměru roku 2012, který vychází z opakovaného snížení sazeb Českou národní bankou v závěru roku 2012;
- stagnace měnového kurzu CZK vůči hlavním měnám.

Nástin obchodní politiky a očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2013, výhled na další roky

V roce 2013 se obchodní útvary banky zaměří zejména tyto obchodní priority:

Drobné bankovníctví

Strategickým cílem je udržení vedoucí pozice na trhu v klíčových segmentech drobného bankovníctví. Potřebná reorganizace poboč-

kové sítě a centrály proběhla úspěšně. Byl tak vytvořen základ pro každodenní práci s klientem tak, aby byla naplňována strategie zaměřená na zvyšování zážitku a užitku klientů z poskytovaných služeb a posilována jejich loajalita. V roce 2013 se drobné bankovníctví zaměří především na:

- pokračující zlepšování diferencovaných obslužných modelů odpovídajících rozdílným očekáváním klientů;
- zvýšenou hodnotu poradenství vnímanou klienty ve všech preferovaných segmentech, kde banka chce pomocí motivace všech zaměstnanců ještě více zvyšovat zákaznickou spokojenost;
- pokračující zlepšování funkčnosti a designu internetového bankovníctví;
- zvyšování efektivity interních služeb a procesů;
- vyšší atraktivitu značky „Česká spořitelna“ reprezentovanou zvýšenou loajalitou klientů.

V segmentu mladých zákazníků a studentů bude nabídka zaměřena tak, aby tato skupina zůstala klienty České spořitelny i po přechodu do produktivního věku.

Produkty, služby a cenová politika budou nadále zjednodušovány s cílem zajistit maximální transparentnost pro klientskou veřejnost.

Korporátní bankovníctví

Cílem korporátního bankovníctví České spořitelny je dlouhodobě si udržet vedoucí pozici ve veřejném a neziskovém sektoru a stát se do roku 2014 bankovní jedničkou v segmentech malých a středních firem a velkých národních korporací a být jednou z klíčových bank v segmentu velkých nadnárodních společností. Strategii korporátního bankovníctví je nadále rozvíjet služby založené na komplexní obsluze klientů a nabídce odpovídajících řešení vycházející z detailní znalosti potřeb jednotlivých subsegmentů a průmyslových odvětví. Jednou z hlavních priorit je pokračování v nastoupeném trendu minulých let, který vyvrcholil změnou značky korporátního bankovníctví České spořitelny na Erste Corporate Banking.

V oblastech projektového financování nemovitostí se chce banka nadále soustředit na podporu výstavby rezidenčních nemovitostí a poskytování úvěrů investorům na stávající prověřené retailové a kancelářské projekty. V nadcházejícím období budou systematicky podporovány architektonicky kvalitní projekty a projekty s nízkou energetickou náročností.

U veřejného a neziskového sektoru je cílem posílení spolupráce se strategickými klienty. Česká spořitelna bude aktivně vystupovat zejména ve financování projektů, poskytování poradenství a v individuální nabídce produktů a služeb s vyšší přidanou hodnotou.

Finanční trhy

V oblasti obchodování na finančních trzích je cílem udržet vedoucí postavení ve všech klíčových oblastech finančních trhů. Banka se nadále zaměří na rozvoj produktů a služeb pro korporace i finanční instituce a také bude posilovat svoji pozici významného regionálního partnera v oblasti financování prostřednictvím emisí dluhopisů a akcií. Zároveň bude nadále poskytovat vysokou úroveň služeb v oblasti Asset Managementu ve snaze si nadále upevnit pozici leadera trhu v této oblasti.

Česká spořitelna bude pokračovat ve filozofii nabídky širokého spektra produktů finančních trhů s důrazem na komplexní řešení a automatizaci vybraných produktů. Vedle tradičních produktů, kterými jsou zajišťování měnového a úrokového rizika, se soustředí na rozvoj nabídky nástrojů pro zajištění ceny širokého spektra komodit. Prostřednictvím nově založené dceřiné společnosti Erste Energy Services bude usilovat o poskytování férové tržní ceny klientům při využití zázemí České spořitelny k eliminaci tržních rizik. Záměrem této společnosti pro rok 2013 je soustředit se na dodávku elektřiny konečným zákazníkům a zároveň na výkup elektřiny z jiných obnovitelných zdrojů energie.

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.

V oblasti finančního poradenství chce banka dále posílit pozici jednoho z největších finančních poradců v České republice. Kromě našich tradičních segmentů velkých českých a mezinárodních korporací se budeme ve zvýšené míře zaměřovat rovněž na poskytování finančního poradenství pro segment malých a středních podniků (SME).

Očekávaná hospodářská a finanční situace

Rok 2013 bude pro Českou spořitelnu dalším rokem, kdy bude usilovat o dosažení vysoce ambiciózních cílů.

S ohledem na historicky úspěšný rok 2012, na kterém se podílela celá řada pozitivních vlivů, nelze v roce 2013 počítat s opakováním tak výrazného nárůstu zisku. Česká spořitelna předpokládá dosažení objemu čistého zisku zhruba na stejné výši.

V důsledku spuštění důchodové reformy a přechodu původního Penzijního fondu ČS na Českou spořitelnu – penzijní společnost, který bude spojen s transformací původního fondu i se vznikem fondů nových v rámci druhého pilíře, dojde i k výrazným strukturálním pohybům v rámci konsolidovaného výkazu o zisku a výkazu o finanční pozici.

Přetrvávající prostředí minimálních úrokových sazeb dále omezí možnosti efektivního investování získaných primárních zdrojů, což se projeví i v mírném poklesu čistého úrokového výnosu. Současně je předpokládán další pokles rizikových nákladů a udržení objemu čistého výnosu z obchodních činností.

Pro udržení dosažené úrovně poměru provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income ratio) mírně nad 40 % bude nezbytné nadále pokračovat v politice úspor provozních nákladů, i když vzhledem k dlouhodobě realizovaným úsporným opatřením v minulých letech bude tento trend stále obtížnější v praxi realizovat. V roce 2013 by mělo dojít jen k mírnému poklesu návratnosti kapitálu (ROE) a jeho cílová hodnota by se měla pohybovat kolem 17 %.

Konsolidovaná bilanční suma by se v roce 2013 měla mírně snížit vlivem předpokládaného poklesu primárních vkladů v důsledku realizace projektu „Státní pokladna“, který předpokládá umístění vybraných veřejných prostředků na účtech u České národní banky. Naopak u klientských úvěrů je předpokládán jednociferný růst. Tyto předpoklady se projeví i v nárůstu 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 apod. 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, monitorování a měření rizik, soustavy limitů a omezení. Uplatňováním těchto zásad je riziko udržováno v přijatelné výši tak, aby se zachovala efektivnost procesů řízení banky.

Na řízení rizik se v České spořitelně podílejí následující útvary:

- úsek centrálního řízení rizik, který je zodpovědný především za tržní a operační rizika a za konsolidované řízení rizik celé Finanční skupiny České spořitelny;
- úseky řízení úvěrového rizika a kontrolované řízení rizik a řízení portfolia zodpovědné za řízení úvěrového rizika celé skupiny;
- úsek řízení bilance 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, bezpečnosti IT;
- úseku právní služby a compliance, zodpovědného za řízení compliance rizika a prevence praní špinavých peněz (Anti Money Laundering);
- úseku kartové centrum zodpovědného za řízení rizik v oblasti transakcí s platebními kartami.

Rozhodovací pravomoc v oblasti řízení rizik mají kromě představenstva společnosti 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 lhůty 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, např. 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, např. kvalitu managementu, konkurenceschopnost apod. U retailových dlužníků se jedná především o demografické a behaviorální ukazatele. V rámci řízení rizika banka rozděluje své klienty na klienty „v selhání“ a „bez selhání“. Pro klienty, fyzické osoby nepodnikatele, „bez selhání“ banka používá osmistup-

ňovou ratingovou škálu 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 (min. jednou ročně) revize stanovení interního ratingu. Metodika interního ratingu je validována na základě historických dat 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 pravomocí 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 při monitorování výše úvěrového rizika, správě portfolia v selhání a oceňování rizik. Aktivní používání rizikových parametrů v managementu banky umožňuje získat podrobné informace o možné citlivosti základních segmentů portfolia na vnitřní i vnější změny.

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 pomo-

cí 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 alokován 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 kapitálové požadavky založeny na interním ratingu a vlastních odhadech parametrů PD, LGD a CCF. Výpočet rizikově vážených aktiv je prováděn měsíčně. Standardní výpočet je pravidelně doplňován tzv. 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 2012 banka pokračovala v rozvoji a zlepšování procesu včasného vymáhání a detekce problematických klientů. Této 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 (investičním) portfoliu, a úrokové riziko aktiv a pasiv v bankovní (investiční) knize. Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

- kotování klientům a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů;
- kotování na mezibankovním trhu;
- 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 stejnými transakcemi na portfolia holdingu Erste Group Bank, rovněž kotování na trzích s dluhopisy, deriváty a na devizovém trhu a mezibankovní transakce byly 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 (investiční) knihy a k refinancování rozdílu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy.

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

Úsek centrálního řízení rizik zajišťuje nezávislé ocenění všech transakcí na finančních trzích pro finanční skupinu i pro portfolia klientů ve správě finanční skupiny. Úsek má v zodpovědnosti také řízení operačních rizik 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 obchodního portfolia a bankovního (investičního) 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 (měřeno metodou VaR) schválenou představenstvem banky, a také potvrzena mateřskou společností Erste Group Bank.

Zatímco veličina VaR pro obchodní portfolio je stanovitelná standardními a ověřenými metodami, obsahuje bankovní kniha banky i některých dceřiných společností taková aktiva a pasiva, která nelze reprezentovat standardním přístupem. Proto je VaR pro tato 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 tzv. PVBP gap neboli matice faktorů citlivosti na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP limitů je stanoven pro jednotlivá obchodní portfolia úrokových produktů podle měn. Limity jsou porovnávány s hodnotou, která reprezentuje vyšší číslo ze součtu kladných hodnot PVBP nebo součtu záporných hodnot PVBP v absolutní hodnotě pro jednotlivé doby do splatnosti. Tímto způsobem je ošetřováno nejen riziko paralelního posunu výnosové křivky, ale i případná rotace výnosové křivky. Pro hlavní měny (CZK, EUR, USD) je stanoven limit i pro prostý součet hodnot PVBP. Česká spořitelna sleduje také další speciální limity pro úrokové opční kontrakty, a to limity typu gamma a vega pro úrokové sazby a jejich volatility.

Citlivost měnových derivátů na pohyby devizových kurzů je měřena formou delta ekvivalentů a je zahrnuta do devizové pozice banky. Česká spořitelna sleduje speciální limity pro měnové opční kontrakty, a to limity pro citlivost delta ekvivalentu na změnu devizového kurzu ve formě gamma ekvivalentu a limity pro citlivost hodnoty opčních kontraktů na volatilitě devizového kurzu ve formě vega ekvivalentu. Dále sleduje citlivost hodnoty ocenění na dobu do maturity (theta) a úrokovou citlivost (rho), která se měří společně s ostatními úrokovými nástroji formou PVBP.

Akciové riziko obchodního portfolia je sledováno pomocí delta citlivosti 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 citlivosti 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 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 %).

Limity VaR jsou stanoveny pro jednotlivé obchodní desky, resp. portfolia. Metoda VaR je doplněna tzv. zpětným testováním, které ověřuje správnost modelu. Při této metodě se porovnávají denní odhady VaR s hypotetickými výsledky portfolia za předpokladu, že by nedocházelo k žádným změnám v portfoliu během obchodního dne. Výsledky zpětného testování dosud vykazují správnost nastavení modelu pro výpočet 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 (investiční) knihy. Výpočty VaR se uplatňují rovněž při hodnocení rizik portfolií aktiv dceřiných společností České spořitelny (pro fondy Investiční společnosti ČS, Penzijní fond ČS) 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 Investičního portfolia do dluhopisů jsou monitorovány v úseku centrálního řízení rizik pomocí systému ukazatelů, vyhodnocujících kvalitu emitenta cenného papíru, země původu a působnosti, ekonomického sektoru, 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 diskretní 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) a gapové analýzy. Aktuální výše podstupovaného úrokového rizika je každý měsíc hodnocena výborem pro řízení aktiv a pasiv v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci České spořitelny.

Základním sledovaným parametrem úrokové citlivosti České spořitelny je relativní změna očekávaného čistého úrokového výnosu banky při okamžitém paralelním poklesu/nárůstu tržních úrokových sazeb o $+100/-100$ bazických bodů v horizontu následujících 36 měsíců, a to za předpokladu stabilní struktury bilance (tj. produktové struktury aktiv a pasiv).

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 2012 tato doba pro Českou spořitelnu činila více než jeden rok.

Česká spořitelna sleduje i dva nové poměrové ukazatele k měření likviditního rizika, které zavádí Basel III: „Liquidity Coverage Ratio (LCR)“ a „Net Stable Funding Ratio (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 dlouhodobě 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 %. Nutnost plnění tohoto limitu se očekává od roku 2018.

Vzhledem ke komfortní likviditní situaci (vysoký objem likvidních aktiv kombinovaný s financováním na retailovém trhu) splňuje Česká spořitelna dlouhodobě oba Basel III ukazatele se značnou rezervou.

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

Česká spořitelna řídí operační riziko v souladu s požadavky nového regulatorního konceptu kapitálové přiměřenosti Basel II. 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. V současné době 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 speciální softwarovou aplikaci pro sběr dat o operačním riziku za účelem kvantifikace operačních rizik a pro výpočet kapitálového požadavku, ale také jako databázi cenných informací, které se využívají při řízení rizika, pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik a dále pro zjednodušení procesů evidence událostí způsobující škody včetně uplatnění pojistného nároku. Z pohledu prevence ztrát je významný zejména sběr a vyhodnocování dat o nekorektním jednání klientů banky a riziku selhání lidského faktoru (nekorektní jednání zaměstnanců).

Česká spořitelna se nespolehá v oblasti hodnocení a řízení operačních rizik pouze na data skutečných událostí. Dalším cenným zdrojem jsou expertní názory managementu na rizika v jejich oblasti zodpovědnosti. Pravidelně probíhá sběr těchto vlastních hodnocení rizik a vyhodnocení expertních rizikových scénářů. Takto získaná data jsou konsolidována do podoby 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 ban-

kovní 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. Strategie řízení kontinuity podnikání byla schválena představenstvem České spořitelny. 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. Závažné případy 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 investičního portfolia banky 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, akciové ceny, devizové kurzy a volatility nezávisle na sobě;
- VaR hodnota na hladině spolehlivosti 99,8 % (nejhorší historický scénář z posledních 520 pozorování);
- stresové scénáře založené na měsíčních předpovědích odborem ekonomických analýz.

Výsledky stresových scénářů jsou porovnávány s kapitálovým požadavkem z tržních rizik.

Dále je představenstvu banky na čtvrtletní bázi předkládán souhrnný report týkající se všech rizik banky. Na jednotlivá rizika jsou v reportu počítány dopady 4 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;
- scénář založený na 10–15letých historických datech (pro akcie 80letých) při použití maximálních pozitivních a negativních změn (jednodenních a desetidenních) pro úrokové sazby, akciové ceny, devizové kurzy a volatility nezávisle na sobě;
- expertní scénáře.

V reportu je uveden přehled stresových testů pro riziko tržní (zvlášť pro tržně přečehované pozice a zvlášť pro dopady testů na čistý úrokový výnos banky), riziko rozšíření kreditních spreadů, kreditní riziko, riziko země, riziko koncentrace a likviditní riziko. V neposlední řadě jsou stanoveny dopady tzv. Reverzního scénáře, tedy scénáře, který je volen tak, aby jeho dopady ohrozily životaschopnost celé banky, konkrétně se jedná např. o mimořádně značné pohyby výnosové křivky, značné rozšíření pravděpodobnosti selhání nebo tzv. run na banku v kombinaci s rozšířením kreditního spreadu České spořitelny.

Řízení kapitálu

Česká spořitelna v oblasti systému vnitřně stanoveného kapitálu (SVSK) podle Píliře 2 Basel II. regulace (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.

Česká spořitelna zohledňuje v SVSK následující rizika, která by měla být pokryta zcela nebo částečně kapitálem: tržní rizika obchodního portfolia, tržní rizika investičního portfolia včetně úrokového rizika, rizika kreditní a rizika operační. Riziko likvidity a makroekonomické riziko jsou zahrnuta nepřímo do ekonomického kapitálu prostřednictvím stresového testování. Další rizika jako např. riziko koncentrace, sekuritizace, reputační a strategické jsou obsažena již v rizicích krytých kapitálem, jsou kryta specifickou přírůžkou stanovenou regulátorem, nebo jsou pokryta jinými technikami pro omezení rizik včetně kvalitativního řízení, případně nejsou materiální.

Pro kvantifikaci rizik je využívána u tržních a operačních rizik metodika Value at Risk (VaR) pro jednorocní časovou periodu na hladině spolehlivosti 99,9 %. Pro rizika kreditní je použita metoda rizikově vážených aktiv s využitím IRB přístupu. Celkové riziko skupiny je součtem jednotlivých rizik, tedy není využit diversifikační efekt z důvodu preference konzervativnějšího postupu. Výsledné celkové riziko je porovnáváno s kapitálovými zdroji stanovenými jako součet základního a dodatkového kapitálu dle standardů Píliře 1 a aktuálního výsledku běžného roku. Od vnitřního kapitálu se v prvním čtvrtletí odečítají dividendy a ve čtvrtém čtvrtletí daň z příjmu.

Ve třetím čtvrtletí 2012 banka zahrnula do výpočtu ekonomického kapitálu pro tržní riziko i kvantifikaci rizika kreditního spreadu

pro obchodní portfolio. V rámci kreditního rizika banka kategoriím expozic vůči centrálním vládám a centrálním bankám v Evropské unii přiřazuje rizikovou váhu podle IRB přístupu.

Metodika skupiny Erste Group Bank stanoví limit pro maximální rizikovou expozici jednotlivých členů skupiny. Tento limit závisí na výši kapitálových zdrojů a na předchozím vývoji rizikovitosti banky. Od limitu maximální expozice se odečítají výsledky stresového testování za účelem stanovení hranice pro akceptovanou výši rizika. Česká spořitelna splňuje s dostatečnou rezervou tento limit stanovený většinovým akcionářem.

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

Skupina Erste Group Bank v roce 2012 pokračovala v úzké spolupráci s dceřinými společnostmi na zohlednění výsledků SVSK ve strategickém obchodním modelu pro sledování výkonnosti banky. Česká spořitelna vyjádřila maximální toleranci k riziku formou vyhodnocení klíčových ukazatelů, které odrážejí strategii a kapitál banky, její obchodní aktivity a rizika z nich plynoucí, zároveň explicitně stanovila jejich limity (tzv. „risk appetite statement“). Pro případ nenadálého vývoje tržního prostředí vypracovala banka v souladu se skupinovými standardy i standardy v bankovním sektoru plán pro řešení této situace, tzv. Emergency Response Plan.

Skupina Erste Group Bank včetně České spořitelny věnuje SVSK dostatečnou pozornost s cílem postupného zdokonalování systému řízení rizikového profilu a kapitálové dostatečnosti skupiny s ohledem na budoucí vývoj a také s cílem postupně prosazovat výstupy SVSK v rozhodování a plánování v oblasti obchodních činností a finančního řízení. Banka systematicky pokračuje v dalším zpřesňování zahrnutí nových regulatorních požadavků do výhledu modelování vývoje kapitálových potřeb a zdrojů.

Kapitálová přiměřenost

Individuální kapitálová přiměřenost České spořitelny převyšovala v roce 2012 úroveň 8,00 %, kterou vyžaduje Česká národní banka. Během roku 2012 došlo k několika událostem, které měly významný dopad do kapitálu a na kapitálovou přiměřenost. V dubnu 2012 byl do kapitálové přiměřenosti zahrnut nerozdělený zisk z minulého roku ve výši 10,5 mld. Kč, tím došlo k navýšení kapitálu a zvýšení kapitálové přiměřenosti. V červnu 2012 byla vyplacena dividenda ve výši 4,6 mld. Kč, což vedlo ke snížení kapitálu. Celkově se kapitál zvýšil o 11,3 mld. Kč. Ke konci roku 2012 činila individuální kapitálová přiměřenost podle metodiky ČNB 16,03 %.

Kapitálová přiměřenost*

2012	2011	2010	2009	2008
16,03 %	13,09 %	13,92 %	12,30 %	10,31 %

* 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 2 188 837 tis. Kč. Česká spořitelna stanovuje kapitál na individuálním i konsolidovaném základě.

Konsolidované a individuální údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích:**Údaje o kapitálu**

tis. Kč	Konsolidované údaje		Individuální údaje	
	31. 12. 2012	31. 12. 2011	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Kapitál	72 933 965	63 188 611	67 157 085	55 882 520
Souhrnná výše původního kapitálu (Tier 1)	74 042 536	65 395 026	68 207 010	57 985 208
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	3 601 210	3 347 382	3 040 462	3 040 462
Ostatní fondy z rozdělení zisku	0	205 700	0	0
Nerozdělený zisk z předchozích období	58 622 310	49 875 487	52 936 658	42 468 314
Menšinové podíly	349 895	514 496	0	0
Goodwill jiný než z konsolidace	-33 973	-9 649	0	0
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	-522 143	-534 405	0	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-3 174 219	-2 910 437	-2 935 955	-2 722 793
Negativní oceňovací rozdíl ze změn RH Realizovatelných kapitálových nástrojů	0	-292 772	-33 611	0
Účastnické CP vydané osobou s kvalifikov. účastí v bance	-2 233	-2 464	-2 233	-2 464
Dodatkový kapitál (Tier 2)	2 233 249	2 438 111	2 188 837	2 441 132
Podřízený dluh A	2 188 837	2 438 111	2 188 837	2 438 111
Pozitivní oceňovací rozdíl ze změn RH realiz. akcií a podíl. listů	44 412	0	0	3 021
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	0	0	0	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu (Tier 1+Tier 2)	-3 341 819	-4 644 526	-3 238 761	-4 543 820
Kapitálové investice nad 10 % do bank a ostatních finančních institucí	-8 418	-875 105	0	-873 000
Nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	-3 333 401	-3 769 421	-3 238 761	-3 670 820

Údaje o kapitálových požadavcích

tis. Kč	Konsolidované údaje		Individuální údaje	
	31. 12. 2012	31. 12. 2011	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Kapitálové požadavky celkem	36 271 690	37 056 367	33 521 598	34 150 992
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku celkem	30 395 208	30 819 705	28 697 520	28 926 965
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při STA celkem	4 476 479	3 950 016	3 300 568	2 306 173
Kapitálový požadavek k úvěr. riziku při STA v IRB k expozicím celkem	4 476 479	3 950 016	3 300 568	2 306 173
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při IRB celkem	25 918 729	26 869 689	25 396 952	26 620 793
Kapitálový požadavek k úvěr. riziku při IRB k vybr. expozicím celkem	25 838 861	26 835 643	24 882 263	26 071 387
Kapitálový požadavek k úvěr. riziku při IRB k akciovým expozicím	79 868	28 992	514 689	544 352
Kapitálový požadavek k úvěr. riziku při IRB k sekuritizovaným expozicím	0	5 054	0	5 054
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	0	0	0	0
Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem	736 872	1 349 297	651 559	1 224 999
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku celkem	4 906 139	4 887 365	4 040 487	3 999 028
Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obchodního portfolia	233 472	0	132 031	0

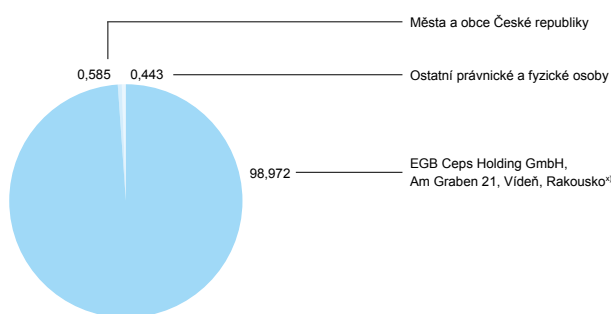
Poměrové ukazatele

	Konsolidované údaje		Individuální údaje	
	31. 12. 2012	31. 12. 2011	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Kapitálová přiměřenost (%)	16,09	13,64	16,03	13,09
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) (%)	1,7	1,6	2,0	2,0
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE) (%)	22,4	22,7	30,4	31,6
Aktiva na jednoho zaměstnance v tis. Kč	83 738	83 444	80 153	79 774
Správní náklady na jednoho zaměstnance v tis. Kč	1 495	1 554	1 480	1 535
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance v tis. Kč	1 438	1 322	1 534	1 529

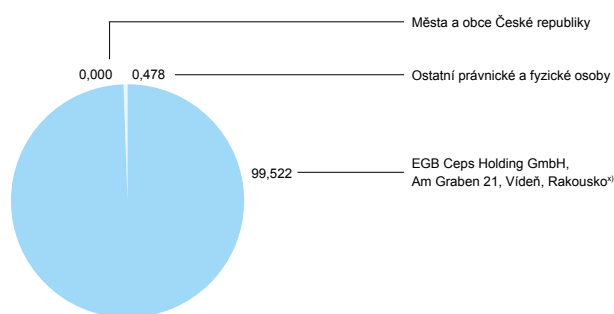
Ostatní informace pro akcionáře

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. 12. 2012 Podíl na základním kapitálu



Struktura akcionářů České spořitelny k 31. 12. 2012 Podíl na hlasovacích právech



^{x)} Společnost EGB Ceps Holding GmbH je 100 % dceřinou společností EGB Ceps Beteteiligungen 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. 68–69 výroční zprávy resp. na str. 148 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 dividendu 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 dividendu 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 bodě B. Vztahy Společnosti s akcionáři v Prohlášení České spořitelny o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeném na Principech OECD (viz strana 55 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 nepřipouští. 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; 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 společností založeném na Principech OECD (viz strana 55 výroční zprávy).

Informace vyplývající z § 118 zákona 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 5 písm. f), j), a k) jsou negativní.

Ovládající osoba

Společnost Erste Group Bank AG je prostřednictvím společnosti EGB Ceps Holding GmbH resp. EGB Ceps Beteiligungen GmbH ovládající osobou České spořitelny, a. s. Opatření, která mají zajistit, aby nebylo zneužito kontroly ze strany ovládající osoby, vyplývají z obchodního zákoníku. Jedná se zejména o zákaz zneužití většiny hlasů ve společnosti (§ 56a odst. 1 obchodního zákoníku), zákaz zneužití vlivu ovládající osoby k tomu, aby prosadila přijetí opatření nebo uzavření takové smlouvy, z nichž může ovládané osobě vzniknout majetková újma, ledaže vzniklou újmu uhradí nejpozději do konce účetního období, v němž újma vznikla, anebo bude v téže době uzavřena smlouva o tom, v jaké přiměřené lhůtě a jak bude ovládající osobou tato újma uhrazena (§ 66a odst. 8 obchodního zákoníku), povinnost společnosti zpracovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami dle § 66a odst. 9 a násl. obchodního zákoníku (viz strana 223 výroční zprávy), povinnost ovládající osoby nahradit škodu vzniklou ovládané osobě dle § 66a odst. 14 obchodního zákoníku a ručení členů statutárního orgánu ovládající osoby a ovládané osoby dle § 66a odst. 15 obchodního zákoníku.

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 2012 Česká spořitelna neobchodovala ani nevlastnila žádné vlastní akcie. Česká spořitelna během roku 2012 působila na Burze cenných papírů v Praze jako tvůrce trhu (market maker) akcií ovládající osoby, tj. Erste Group Bank. Česká spořitelna za tímto účelem za běžných tržních podmínek nakoupila 5 967 tisíc akcií v celkovém objemu kupních cen 2 629 mil. Kč a prodala 5 967 tisíc akcií v celkovém objemu prodejních cen 2 630 mil. Kč. Minimální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2012 činila 314,97 Kč resp. 316,00 Kč, maximální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2012 činila 619,20 Kč resp. 617,98 Kč. Na počátku roku 2012 vlastnila Česká spořitelna 100 akcií, na konci roku 2012 byl počet kusů v portfoliu České spořitelny 0 akcií. Průměrná jmenovitá hodnota jedné akcie Erste Group Bank ke konci roku 2012 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 2012 činil 630 mil. Kč. Výše příspěvku pak představovala 13 mil. Kč.

Odměny účtované auditorské společnosti Ernst & Young Audit v roce 2012

§ 118 odst. 4 písm. k)

mil. Kč	Auditorské služby	Ostatní služby	Celkem
Česká spořitelna	28	0	28
Ostatní konsolidované společnosti	16	0	16
Celkem	44	0	44

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 jsou 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 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 valná hromada.

Odměna generálního ředitele a náměstků generálního ředitele je vyplácena ve formě pevné složky, kterou je mzda za vykonanou práci. Výše mzdy je v souladu se stanovami společnosti schvalována dozorčí radou a mimo jiné vychází z kvalifikovaných srovnávacích studií odměňování ve finančním sektoru. Politika odměňování pro členy představenstva je stanovena představenstvem Erste Group Bank AG a je schválena dozorčí radou České spořitelny. Variabilní složka odměny generálního ředitele a náměstků generálního ředitele je odvozena od vyhodnocení výkonu jejich činnosti, který je měřen na základě plnění stanovených výkonnostních kritérií. Mezi ukazatele, podle kterých jsou vypláceny variabilní složky příjmu vedoucích zaměstnanců, patří zejména: čistý zisk Erste Group Bank a České spořitelny, EVA České spořitelny, index NPL (úvěrů v selhání) apod. 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 náleží členům představenstva: peněžní příjmy z titulu funkce generální ředitel, náměstek generálního ředitele v celkové výši 29,4 mil. Kč, bonusy z titulu funkce generální ředitel, náměstek generálního ředitele (tj. variabilní složka mzdy závislá na splnění výkonnostních kritérií) v celkové výši 15,1 mil. Kč, naturální příjmy z titulu funkce generální ředitel, náměstek generálního ředitele v celkové výši 1,3 mil. Kč a peněžní odměny z titulu člena statutárního orgánu v celkové výši 6,1 mil. Kč. Naturální odměny z titulu člena statutárního orgánu byly nulové. Tyto příjmy jsou 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 neuplatňovali v roce 2012 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 straně 9 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, M. Wimmer, B. Spalt.

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 dále jsou funkčně odpovědní vůči společnosti reprezentované akcionáři.

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

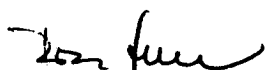
Členové dozorčí rady ani jejich osoby blízké nevlastní akcie ani opce na nákup akcií České spořitelny. Akcie společnosti Česká spořitelna nejsou od srpna 2002 veřejně obchodovatelné.

Za činnost v dozorčí radě České spořitelny v roce 2012 náležejí členům dozorčí rady peněžní odměny z titulu člena dozorčí rady v celkové výši 4,4 mil. Kč, naturální odměny z titulu člena dozorčí rady

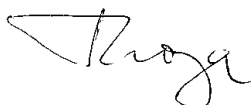
byly nulové. Členové dozorčí rady – zaměstnanci České spořitelny obdrželi peněžní příjmy v celkové výši 2,0 mil. Kč, bonusy v celkové výši 0,6 mil. Kč a naturální příjmy v celkové výši 0,05 mil. Kč. Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou 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.



Dušan Baran
Místopředseda představenstva
a 1. náměstek generálního
ředitele



Jiří Škorvaga
Člen představenstva
a náměstek generálního
ředitele

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 a Nadace ČS v roce 2012, vycházejí ze CSR strategie banky s názvem „**Investujeme pro budoucnost**“ a tvoří ji tři hlavní pilíře:

- 1. vzdělávání** s primární, avšak nikoliv výlučnou orientací na finanční vzdělávání;
- 2. pomoc lidem v nouzi** se zaměřením na seniory a pomoc v oblasti prevence a léčby drogových závislostí;
- 3. udržitelný rozvoj** a péče o životní prostředí, ve kterém žijeme.

Naše firemní strategie i strategie CSR nám umožňují 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 2012 na charitu a obecně prospěšné projekty **80,12 mil. Kč**.

Filantropie

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 dárci opomíjeny. **Efektivně a dlouhodobě pomáhá při řešení závažných společenských témat**, jako jsou problémy seniorů či prevence a boj s drogovou závislostí. Zároveň se také zasazuje o rozvoj komunit a životního prostředí. Společně s partnery z neziskového sektoru se věnuje dlouhodobým projektům ve všech zmíněných oblastech. Mezi jejími partnery patří například Charita ČR, Živo 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 2012 přispěla Nadace svým partnerům více než 16,5 mil. Kč a podpořila 25 projektů.

Dne 14. srpna 2012 jsme založili novou Nadaci **Depositum Bonum** (z lat. dobrý vklad či dobrá úložka). Účelem, pro který byla zřízena, je **podpora české společnosti v oblasti vědy, výzkumu, vývoje a vzdělání**. Nadace bude prostřednictvím investic do vzdělání podporovat 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 se Česká spořitelna rozhodla věnovat zpět české společnosti** zřízením nadace.

Nadace Depositum Bonum bude podporovat přírodovědné a technické obory, které přinášejí dlouhodobý praktický prospěch celé společnosti a posilují její konkurenceschopnost v globálním prostředí. V rámci jednotlivých programů, které budou vyhlašované správní radou, umožní nadaným a motivovaným lidem v těchto oborech prohlubovat a rozšiřovat svoje schopnosti, znalosti a zkušenosti.

Česká spořitelna pro společnost

Klienti

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 využít pobočku také v Ostravě a v Ústí nad Labem. Doplňuje je celkem 5 dalších výjezdních poboček v Litvínově – Janově, Šumperku, České Lípě a v roce 2012 byly otevřeny výjezdní pobočky v Hradci Králové a Plzni.

Zdravotně znevýhodněným spoluobčanům vycházíme vstříc **speciálními službami**, mezi které patří např. síť bankomatů pro nevidomé, pobočky s bezbariérovým přístupem a s navigačním systémem.

Společensky odpovědný přístup uplatňujeme také v obchodním řešení – klientům – investorům se věnuje speciální tým pracovníků – **Energy Team**, jehož členové jim pomohou s přípravou a realizací projektů v oblasti energetických úspor a výroby energie z obnovitelných zdrojů. **Neziskovému sektoru a sociálním pod-**

nikům poskytujeme speciální poradenské a finanční služby, které zajišťují specializovaní poradci.

Stále se zvyšuje počet klientů, kteří využívají unikátní produkt s názvem **@FAKTURA 24**. Jde o elektronické zpracování faktur, které klientům přináší **výhodu bezpečného zaslání faktur s možností výrazné úspory času a nákladů a také úspory papíru. Celkem bylo službou @FAKTURA 24 zpracováno více než 630 tisíc dokladů.**

Naši klienti se mohou aktivně podílet na podpoře charitativních projektů prostřednictvím **Bonus programu**. Držitel platební karty České spořitelny získává při použití karty body, které lze vyměnit za dárky, nebo je mohou věnovat na konkrétní charitativní projekty. Od roku 2005 věnovali klienti téměř 5,5 mil. Kč na celkem 36 charitativních projektů.

Studenti

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.

Pro žáky základních škol a víceletých gymnázií jsme vydali učebnici na podporu finanční gramotnosti s názvem **Školní atlas Dnešní finanční svět** s doložkou MŠMT. Dnešní finanční svět je komplexní výukový program zahrnující kromě stejnojmenného atlasu ještě metodickou příručku pro pedagogy, akreditované workshopy pro pedagogy a širokou doplňkovou podporu pro žáky, rodiče i učitele na internetovém portále www.dnesnifinancnisvet.cz. Na základních školách zvyšujeme finanční gramotnost také díky zábavné deskové **interaktivní hře Finanční svoboda**, kterou s dětmi hrají naši proškolení zaměstnanci.

Veřejnost

Pro veřejnost jsme vydali **kapesní příručku Dnešní finanční svět**, která se dívá na peněžní tematiku širokoúhloú optikou. Přináší i netradiční témata, například o historii peněz, nabízí přehledné a praktické informace o tom, jak fungují banky, jaké produkty nabízejí, kam se obrátit ve finanční tísní nebo například jak se zabezpečit na stáří. Další důležité informace z oblasti financí se lidé mohli dozvědět při sledování vzdělávacího **seriálu „Aby dluhy nebolely“**, jehož jsme byli partnerem a který odvysílala Česká televize.

V říjnu 2012 jsme zahájili sérii vzdělávacích seminářů pro neziskové organizace a sociální podniky s názvem **Akademie České spořitelny**. Jejich cílem je **poradit těmto podnikům a organizacím, jak efektivně a sociálně podnikat**. Na obsahu seminářů se podílejí naši odborníci.

Dále pokračujeme v projektech:

- **Social Impact Award** – jsme generálním partnerem soutěže podporující mladé lidi s inovativními nápady. Vysokoškolská

studenti mají možnost proměnit svůj nápad v realitu a rozjet vlastní společensky odpovědné podnikání.

- Vzdělávací portál **Moneymanie** (www.moneymanie.cz) nabízí mladým lidem svět financí v kostce. Najdou zde nejen základní informace o finančních produktech a světě peněz, ale i praktické rady a tipy, např. jak ušetřit peníze nebo jak si přivydělat.
- **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 nový **e-learning** v podobě komiksu, který Česká spořitelna spustila na svých webových stránkách (www.csas.cz/bezpecnost).
- **Spořinkov** (www.sporinkov.cz) je vzdělávací on-line hra pro nejmenší školáky, kterou jsme spustili v červnu 2012. Spořinkov nabízí virtuální, fantazijní svět financí pro děti.

Podílíme se na kultivaci kultury prostřednictvím mnoha sponzorinových aktivit i jako pořadatelé.

Například během celého roku 2012 jsme ve svých pobočkách po celé České republice vystavovali umělecká díla z fondu České spořitelny. V celkem 11 městech Čech, Moravy a Slezska (např. České Budějovice, Kašperské hory, Mariánská Týnice – Kralovice, Litomyšl, Hradec Králové, Děčín, Ostrava či Uherské Hradiště) měli lidé příležitost zhlédnout za symbolické vstupné především díla umělců, kteří působili v daném místě či kraji. Jsme velice rádi, že jsme tímto cyklem výstav mohli navázat na dlouholetou tradici podpory umění, kterou započali již naši právní předchůdci v 19. století.

Zaměstnanci

Zaměstnancům nabízíme škálu sociálních benefitů, mezi kterými nechybí **celoživotní vzdělávání** či **podpora rodičů** na rodičovské dovolené. Každý otec má možnost využít po narození svého potomka 5 dní pracovního volna navíc. Otázky zaměřené na nerovnost počtu žen a mužů na manažerských postech, rozdíly 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**.

Zdravotně znevýhodněným občanům poskytujeme mnohé možnosti uplatnění v rámci projektu **Transitions**, za který jsme získali titul Zaměstnavatel bez bariér 2012.

Dbáme na zajištění zpětné vazby od zaměstnanců, proto jsme zavedli systém **otevřené komunikace**, který zajišťuje snazší komunikaci řadových zaměstnanců s nejvyšším managementem banky a který také přispívá 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, 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 pro dobrovolnickou činnost. V roce 2012 využilo této možnosti 1 879 zaměstnanců, kteří byli pomáhat ve 134 neziskových organizacích po celé České republice.

Pro zaměstnance na vedoucích pozicích máme program **Manažeři 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, jenž umožňuje zaměstnancům ČS získat finanční pomoc pro neziskovou organizaci, se kterou ve svém volném čase aktivně spolupracuje. V loňském roce 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 2013 budeme pokračovat ve stávajících projektech a realizovat nové.

Například od června můžete s dětmi zavítat do Muzea hl. města Prahy na interaktivní výstavu **Peníze nebo život**. Výstava je určena pro děti ve věku od 8 do 12 let a ukáže jim vše, co s penězi a jejich správou souvisí.

Na základních školách a víceletých gymnáziích budou během března až do května probíhat **workshopy pro pedagogy**, na kterých se bude diskutovat nad možnostmi zařazování finančních témat do výuky a využití programu Dnešní finanční svět spolu s učebnicí Školní atlas Dnešní finanční svět. Naši zaměstnanci v roli lektorů budou se studenty na středních školách hrát hru **Finanční svoboda**. Naši zaměstnanci se také 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.

Nejlépeším **studentům** našich partnerských škol nabídneme šanci získat **stipendium na vzdělání 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**.

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 (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 2012 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 www.csas.cz/kodex, případně na stránkách Ministerstva financí ČR (www.mfcr.cz/cps/rde/xbcr/mfcr/KODEX_KCP_2004_pdf). V následujících kapitolách jsou uvedeny hlavní zásady řízení Společnosti Česká spořitelna.

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 schopnosti 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 vždy na každé kalendářní čtvrtletí předem. Představenstvo zasedá podle potřeby, nejméně dvakrát za měsíc, praxe se však ustálila na pravidelných, týdenních zasedáních. V roce 2012 se představenstvo sešlo celkem na 41 řádných zasedáních. Zasedání představenstva probíhají v anglickém jazyce nebo v českém jazyce; dle potřeby členů představenstva. Zasedání představenstva řídí předseda, v případě jeho nepřítomnosti místopředseda, a není-li přítomen ani místopředseda, 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 (např. 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 tj. 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 straně 9 výroční zprávy.

Dozorčí rada Společnosti má devět členů. Nezávislým členem ve smyslu požadavků Kodexu je pan Maximilian Hardegg. V souladu

se zákonem jsou v dozorčí radě zastoupeni zástupci zaměstnanců Společnosti, kterými jsou paní Eliška Bramborová, pan Zdeněk Jirásek a pan Aleš Veverka. Všichni členové dozorčí rady jsou odborníky, kteří jsou zárukou kvalitního zajištění fungování dozorčí rady; mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena dozorčí rady. 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 11 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 např. 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 nástrojům 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 zřízovat výbory dozorčí rady. V roce 2012 dozorčí rada zasedala celkem čtyřikrát.

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 jejích 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 (např. všichni členové dozorčí rady per rollam, jednotliví členové písemně, prostřednictvím videokonference, 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 nepřipouští.

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 se-

stavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, hodnotit účinnost vnitřní kontroly Společnosti, interního 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 doplňkových služeb auditované osobě a doporučovat auditora. Úplný přehled členů výboru pro audit včetně jejich profesních životopisů je uveden na straně 13 výroční zprávy.

Postupy rozhodování výboru pro audit

Činnost výboru pro audit se řídí jednacím řádem a plánem činnosti. Výbor pro audit v roce 2012 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, činnost orgánu mimo zasedání a postup v případě podjatosti některého z členů orgánu. Zasedání dozorčí rady se, kromě jejích členů, zúčastňují členové představenstva. Zasedání představenstva jsou přítomni všichni členové představenstva 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 jednotlivým projednávaným materiálům vyžádat právní názor úseku právní služby Společnosti, popřípadě využít služeb nezávislých poradců. Kancelář tajemnice Společnosti zajišťuje pro členy správních orgánů dlouhodobé vzdělávání v oblasti corporate governance a legislativy tak, aby znalosti a dovednosti členů orgánů byly neustále rozvíjeny a zdokonalovány.

Společnost má dlouhodobě zřízenu funkci **tajemnice**. 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 činností těchto orgánů a procesem správy a řízení Společnosti.

Tajemnice Společnosti zabezpečuje vzájemnou součinnost orgánů Společnosti. Je jmenována představenstvem Společnosti a přímo podléhá generálnímu řediteli a 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 na interním internetovém portálu Společnosti – **Intranetu**. Tajemnice Společnosti je mimo jiné členkou českého Institutu tajemníků obchodních společností a jeho řídicího 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/vztahykinvestorum) 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, členové představenstva pořádají pravidelné road show pro investory a akcionáře. Veškeré důležité informace na webových stránkách Společnost uveřejňuje v českém a anglickém jazyce.

Společnost v souladu se zákonem svolává **valné hromady** prostřednictvím dopisu, který zasílá 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 stanovy 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 protinávrzích 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 protinávrhy.

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 k **zneužití vnitřních informací** Společnosti, které by mohly osobám se zvláštním vztahem

k bance umožnit neoprávněný prospěch při obchodování s cennými papíry Společnosti. Členové představenstva a osoby jim blízké jsou povinni neprodleně oznamovat České národní bance transakce s cennými papíry vydanými Společností nebo investičními nástroji odvozenými od těchto cenných papírů, které uskutečnili na vlastní účet. V rámci zajištění stejných podmínek pro všechny členy představenstev společností skupiny Erste 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 Společnosti, vlastnické struktuře a jiných významných událostech. Veškeré informace jsou připraveny a uveřejněny v souladu s nejvyššími standardy účetnictví a uveřejňování finančních a nefinančních informací. Společnost navíc uveřejňuje řadu informací nad rámec zákonných požadavků tak, aby akcionáři a investoři mohli činit podložená rozhodnutí o vlastnictví cenných papírů Společnosti a hlasování na valných hromadách. K uveřejňování těchto informací využívá Společnost různých distribučních kanálů, jako je tisk či webové stránky Společnosti, kde jsou informace uveřejňovány v českém a anglickém jazyce, aby i zahraniční investoři a akcionáři měli možnost se rovným dílem podílet na rozhodování o záležitostech a vývoji Společnosti.

Společnost uveřejňuje pravidelně výroční a pololetní zprávy. Výroční zpráva, která obsahuje zejména auditovanou účetní závěrku, 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

Výbory dozorčí rady

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

Úvěrový výbor

Úvěrový výbor je především poradním a potvrzovacím orgánem pro úvěrové angažovanosti přesahující limity schvalovacích pravomocí úvěrového výboru představenstva. Členy Úvěrového výboru jsou: M. Wimmer, B. Spalt, S. Dörfler.

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, M. Wimmer, B. Spalt.

Výbory představenstva

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

Úvěrový výbor

Je nejvyšší orgán k posuzování a schvalování úvěrových obchodů a produktů, posuzování a schvalování procesu zásad obchodní politiky, systému měření a řízení úvěrového rizika a úrovně struktury úvěrového portfolia Společnosti za účelem dosažení stanovené úrovně finančních cílů, tj. k dosažení stanovené úrovně ziskovosti při zachování definované úrovně úvěrových rizik.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (VŘAP)

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

Výbor finančních trhů a řízení rizik

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

Investiční výbor

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

Výbor klientské spokojenosti

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 obchodů

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

Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti (CORB)

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

Výbor pro kapitálové investice

Výbor je orgánem představenstva k posuzování a rozhodování o kapitálových investicích banky do realitních fondů/společností 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, zavedení nebo rušení produktů a služeb v oblasti řízení aktiv a pasiv, finančních trhů a Wholesale Banking.

E. Politika Společnosti vůči zainteresovaným stranám

Informace k tomuto tématu naleznete v kapitole Společenská odpovědnost v České spořitelně (viz strana 52–54).

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 systémech.

Účetní jednotka 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 účetní jednotka 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 (zákon o účetnictví a zákona o archivnictví a spisové službě).

Z hlediska požadavků na oceňování majetku vychází účetní jednotka 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 účetní jednotka 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 např. na přehlednost. Účetní jednotka nastavila vnitropodnikové účetnictví na základě historického vývoje s respektováním požadavků na současné požadavky 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 v účetní jednotce 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, apod.). 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 rekonziliační). 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 statutárním orgánem 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 testovány interním auditem v souladu s plánem. 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 předauditních prací a následně auditních prací na auditu konsolidované a individuální roční účetní závěrky a výroční zprávy.

Organizační struktura České spořitelny

k 31. prosinci 2012

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	Dušan Baran	Daniel Heler	Jiří Škorvaga	Heinz Knotzer
Kancelář společnosti	Účetnictví a daně	Investiční bankovnictví	Distribuce (regiony, pobočková síť)	Právní služby
Firemní komunikace	Kontroling a plán	Finanční trhy - obchodování a prodej	Přímé bankovnictví	Centrální řízení rizik
Interní audit	Řízení majetku	Finanční trhy - Retail Distribution	Kartové centrum	Řízení úvěrových rizik korporátního bankovnictví
Lidské zdroje	Řízení bilance finanční skupiny	Financování	Řízení retailových produktů a procesů	Kontroling úvěrového rizika a řízení portfolia
Marketing	Majetkové účasti a realitní investice	Firemní klientela (regionální korporátní centra)	Externí prodej a kooperace	Bezpečnost
Ekonomické a strategické analýzy	Business Intelligence	Realitní obchody	Řízení retailových segmentů	Řízení úvěrových rizik retailového bankovnictví
Řízení klientské zkušenosti a kvality služeb	Procesní řízení	Komunální financování	Finanční plánování a analýzy	Restrukturalizace a vymáhání
Zpracování transakcí		Group Large Corporates		Compliance, prevence finanční kriminality a podvodného jednání
Správa klientských účtů a schvalování		Řízení produktů korporátního bankovnictví		Podpora
Back Office finančních trhů		Corporate Cash Management a podpora prodeje		
Správa klientských účtů a vymáhání				
IT a projekty				

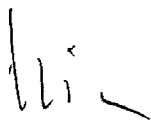
Zpráva dozorčí rady a zpráva výboru pro audit

Dozorčí rada České spořitelny, a.s. v obchodním roce 2012 průběžně zajišťovala úkoly, které jí náleží ze zákona a podle stanov akciové společnosti. Jako kontrolní orgán společnosti dohlížela na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti, způsob hospodaření banky a realizaci její strategické koncepce. Dozorčí rada byla pravidelně informována o činnosti banky, její finanční situaci a o dalších podstatných záležitostech.

V souladu se zákonem dozorčí rada přezkoumala individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2012 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 2012, respektive konsolidovaného celku České spořitelny. Audit účetní závěrky provedla firma Ernst & Young Audit, s. r. o., která potvrdila, že podle svého názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Česká spořitelna, a.s. k 31. prosinci 2012, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 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 § 66 a odst. 10 Obchodního zákoníku dozorčí rada konstatuje, že tuto Zprávu vzala bez připomínek na vědomí.

Na základě všech těchto skutečností doporučí dozorčí rada valné hromadě schválit individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2012 a návrh na rozdělení zisku společnosti předložený představenstvem.



Manfred Wimmer
Předseda dozorčí rady

Výbor pro audit České spořitelny, a.s., pracoval v roce 2012 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 2012 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 2012 projednal výbor pro audit plány činnosti a strategii 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 2012

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

Zpráva nezávislého auditora	64
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	65
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	67
Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	69
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	70
Příloha ke konsolidované účetní závěrce	72

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 2012 za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012, 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 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

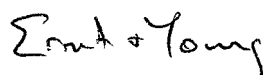
Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat 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 2012 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.



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



Martin Zuba
partner



Magdalena Soucek
auditor, oprávnění č. 1291

5. března 2013
Praha, Česká republika

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2012

Aktiva

mil. Kč	Příloha	2012	2011
Aktiva			
1. Pokladní hotovost, vklady u centrální banky	5	22 501	31 936
2. Pohledávky za bankami	6	65 320	77 433
3. Pohledávky za klienty	7	489 103	483 552
4. Opravné položky k pohledávkám za klienty	8	-18 244	-17 976
Čisté pohledávky za klienty		470 859	465 576
5. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		48 086	43 845
a) Aktiva k obchodování	9	40 881	32 117
b) Finanční aktiva označena jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	10	7 205	11 728
6. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11	26 781	20 500
7. Realizovatelná finanční aktiva	12	66 666	35 908
8. Finanční aktiva držaná do splatnosti	13	181 967	175 037
9. Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	4	109	75
10. Investice do nemovitostí	14	9 561	11 339
11. Aktiva ve výstavbě	15	1 598	2 501
12. Hmotný majetek	16	14 594	15 410
13. Nehmotný majetek	17	3 208	2 944
14. Pohledávka ze splatné daně z příjmů		127	169
15. Odložená daňová pohledávka	27	119	830
16. Ostatní aktiva	18	8 907	9 095
Aktiva celkem		920 403	892 598

Pasiva

mil. Kč	Příloha	2012	2011
Pasiva			
1. Závazky k bankám	19	44 344	52 862
2. Závazky ke klientům	20	688 624	658 016
3. Finanční závazky v reálné hodnotě		17 906	16 458
a) Závazky k obchodování	21	3	5
b) Finanční závazky označeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	22	17 903	16 453
4. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	23	26 358	21 984
5. Emitované dluhopisy	24	34 156	44 790
6. Rezervy	25	2 251	2 520
7. Daň splatná		127	18
8. Daň odložená	27	365	202
9. Ostatní závazky	26	10 698	13 392
10. Podřízený dluh	28	2 262	2 520
Závazky celkem		827 091	812 762
Vlastní kapitál		93 312	79 836
11. a) Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti		93 190	79 810
Základní kapitál	30	15 200	15 200
– Emisní ážio		11	11
– Zákonný rezervní fond		3 803	3 948
– Retranslační rezerva	31	-487	-320
– Přecenění zajišťovacích derivátů	31	91	37
– Přecenění realizovatelných finančních aktiv	31	1 443	-284
– Nerozdělený zisk		73 129	61 218
12. b) Nekontrolní podíly	29	122	26
Pasiva celkem		920 403	892 598

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Tato účetní závěrka byla skupinou sestavena a představenstvem schválena dne 5. března 2013.



Pavel Kysilka
Předseda představenstva
a generální ředitel



Dušan Baran
Místopředseda představenstva
a finanční ředitel

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2012

mil. Kč	Příloha	2012	2011
1. Úrokové a podobné výnosy	32	37 717	39 564
2. Úrokové a podobné náklady	33	-7 124	-8 320
Čistý úrokový výnos		30 593	31 244
3. Opravné položky na úvěrová rizika	34	-3 707	-5 501
Čistý úrokový výnos po opravných položkách na úvěrová rizika		26 886	25 743
4. Výnosy z poplatků a provizí	35	15 412	15 678
5. Náklady na poplatky a provize	36	-3 644	-3 297
Čisté příjmy z poplatků a provizí		11 768	12 381
6. Čistý zisk z obchodních operací	37	2 194	448
7. Náklady na zaměstnance		-8 783	-8 852
8. Ostatní správní náklady		-7 275	-7 167
9. Odpisy majetku		-2 201	-2 405
Všeobecné správní náklady celkem	38	-18 259	-18 424
10. Ostatní provozní výsledek	39	-2 011	-3 078
Zisk před zdaněním		20 578	17 070
11. Daň z příjmů	41	-4 175	-3 565
Zisk za účetní období		16 403	13 505
Náležející:			
Vlastníkům mateřské společnosti		16 612	13 638
Nekontrolním podílům		-209	-133
		16 403	13 505

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosince 2012

mil. Kč	Příloha	2012	2011
1. Zisk za účetní období		16 403	13 505
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	31	67	-74
Odložená daň	31, 41	-13	14
2. Zisk/(ztráta) ze zajištění čisté investice v cizoměnových účastech, netto		54	-60
3. Retranslační rezerva	31	-129	119
Zisk/(ztráta) z přecenění realizovatelných finančních aktiv	31, 40	2 010	-211
Odložená daň	31, 41	-283	5
4. Zisk/(ztráta) z přecenění realizovatelných finančních aktiv, netto		1 727	-206
5. Ostatní úplný výsledek po zdanění		1 652	-147
Úplný výsledek za účetní období po zdanění		18 055	13 358
Náležející:			
Vlastníkům mateřské společnosti		18 264	13 483
Nekontrolním podílům		-209	-125
Úplný výsledek za účetní období po zdanění		18 055	13 358

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2012

mil. Kč						Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti			Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
	Nerozdělený zisk	Přecenění realizovatelných finančních aktiv	Přecenění zajišťovacích derivátů	Retranslační rezerva	Zákonný rezervní fond	Emisní ážio	Základní kapitál	Celkem		
K 1. lednu 2011	52 114	-78	97	-431	3 867	11	15 200	70 780	167	70 947
Čistý zisk za účetní období	13 638	-	-	-	-	-	-	13 638	-133	13 505
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-	-206	-60	111	-	-	-	-155	8	-147
Dividendy	-4 560	-	-	-	-	-	-	-4 560	-61	-4 621
Nekontrolní podíly ve společnostech nově zařazených do konsolidačního celku, navýšení kapitálu	115	-	-	-	-3	-	-	112	45	157
Prodej dceřiných společností	169	-	-	-	-169	-	-	-	-	-
Příděl do rezervních fondů	-258	-	-	-	258	-	-	-	-	-
Použití fondů	-	-	-	-	-5	-	-	-5	-	-5
K 31. prosinci 2011	61 218	-284	37	-320	3 948	11	15 200	79 810	26	79 836

mil. Kč						Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti			Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
	Nerozdělený zisk	Přecenění realizovatelných finančních aktiv	Přecenění zajišťovacích derivátů	Retranslační rezerva	Zákonný rezervní fond	Emisní ážio	Základní kapitál	Celkem		
K 1. lednu 2012	61 218	-284	37	-320	3 948	11	15 200	79 810	26	79 836
Čistý zisk za účetní období	16 612	-	-	-	-	-	-	16 612	-209	16 403
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-	1 727	54	-129	-	-	-	1 652	-	1 652
Dividendy	-4 560	-	-	-	-	-	-	-4 560	-40	-4 600
Zvýšení základního kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-	338	338
Prodej dceřiných společností	190	-	-	-	-190	-	-	-	-	-
Příděl do rezervních fondů	-50	-	-	-	50	-	-	-	-	-
Použití fondů	-	-	-	-	-5	-	-	-5	-	-5
Pořízení menšinového podílu	-281	-	-	-38	-	-	-	-319	7	-312
K 31. prosinci 2012	73 129	1 443	91	-487	3 803	11	15 200	93 190	122	93 312

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2012

mil. Kč	Příloha	2012	2011
Zisk před zdaněním		20 578	17 070
Úpravy o nepeněžní operace			
Tvorba opravných položek k pohledávkám	34	4 587	5 634
Odpisy majetku	38	2 201	2 405
Odpisy investic do nemovitostí	14	249	247
Znehodnocení investic do nemovitostí	14	799	316
Znehodnocení aktiv ve výstavbě	15	79	374
Čistý nerealizovaný zisk z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a závazků v reálné hodnotě		684	41
Zisk z prodeje/přecenění majetkových účastí		133	91
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	39	-1	348
Zisk z přecenění finančních aktiv držených do splatnosti		-	-16
Čistá tvorba rezerv na soudní spory a ostatních rezerv	39,25	-295	361
Změna reálné hodnoty derivátů		-1 840	2 764
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		-39	-1 203
Ostatní nepeněžní operace		394	-42
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv		27 529	28 390
Peněžní tok z provozních činností (Zvýšení)/snížení provozních aktiv			
Povinné minimální rezervy u ČNB		9 986	-7 373
Pohledávky za bankami		12 945	98 094
Pohledávky za klienty		-10 152	-25 281
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		-13 152	-7 365
Realizovatelná finanční aktiva		-28 804	-15 908
Ostatní aktiva		-173	-1 484
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv			
Závazky k bankám		-7 487	-862
Závazky ke klientům		30 728	-3 570
Finanční závazky v reálné hodnotě		1 510	4 399
Ostatní závazky		-2 662	3 286
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním a změnou nekontrolních podílů		20 268	72 326
Zvýšení nekontrolních podílů		346	52
Placená daň z příjmů		-3 445	-3 308
Čistý peněžní tok z provozních činností		17 169	69 070
Peněžní tok z investičních činností			
Pořízení finančních aktiv držených do splatnosti		-61 445	-31 180
Příjmy z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti		58 691	265
Investice do nemovitostí		128	-169
Příjmy z prodeje aktiv ve výstavbě		824	813
Příjmy z prodeje majetkových účastí		19	168
Příjmy z prodeje podílu v dceřině a přidružené společnosti		290	86
Výdaje na koupi podílu v dceřině a přidružené společnosti		-	-23
Pořízení hmotného a nehmotného majetku		-2 143	-1 621
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		79	110
Čistý peněžní tok z investičních činností		-3 557	-31 551
Peněžní tok z finančních činností			

mil. Kč	Příloha	2012	2011
Dividendy placené		-4 560	-4 560
Dividendy placené menšinovým akcionářům		-40	-61
Emitované dluhopisy – prodej		2 142	4 123
Emitované dluhopisy – zpětný odkup		-12 850	-8 700
Splacení podřízeného dluhu		-266	-8 698
Použití fondů		-5	-5
Čistý peněžní tok z finančních činností		-15 579	-17 901
Čisté (snížení)/zvýšení hotovosti a jiných vysoce likvidních prostředků		-1 967	19 618
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku roku		37 829	18 211
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci roku	42	35 862	37 829

Peněžní tok z úroků a dividend

mil. Kč	2012	2011
Dividendy přijaté	47	162
Dividendy placené	-4 560	-4 560
Úroky přijaté	37 718	39 563
Úroky placené	-7 124	-8 320

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

za rok končící 31. prosince 2012

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 a kolektivního investování.

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 2012 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 označeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které se oceňují reálnou hodnotou.

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 2012.

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 užítky 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.

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. Finanční informace účetních jednotek zahrnutých do konsolidace ekvivalenční metodou byly převzaty z jejich řádných účetních závěrek sestavených k 31. prosinci 2012.

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 účasti 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 použité při aplikaci účetních pravidel

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 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.

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 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 peněžotvorných 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 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 s ohledem na pravděpodobné načasování a výši budoucích zdanitelných zisků a s ohledem na strategii daňového plánování zaúčtovat. 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 ekonomický dopad. Na základě historických zkušeností i odborných posudků vyhodnocuje Skupina vývoj těchto kauz, pravděpodobnost a výši potenciálních finančních ztrát, na které vytváří rezervu v odpovídající výši. 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 požadavků na zveřejňované informace

Pro sestavení této konsolidované 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 2012. Níže jsou uvedeny pouze ty nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska skupiny relevantní.

Nově závazné standardy a interpretace

Následující novelizované standardy jsou závazné od roku 2012:

Novela IAS 12 – Odložené daně: Realizace podkladových aktiv

Novela IFRS 7 – Finanční nástroje: zveřejňování – Převody finančních aktiv

Tyto novelizované standardy nemají na metody účtování a oceňování používané skupinou žádný významný vliv. Pouze v důsledku novely IFRS 7 má skupina povinnost zveřejnit v příloze konsolidované účetní závěrky nové informace, které se týkají především repo operací a zápůjček cenných papírů. Příslušné informace za předchozí účetní období nejsou v příložené konsolidované účetní závěrce zveřejněny, protože novela IFRS 7 je závazná až od 1. července 2012 (viz bod 47).

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 z nich:

Novela IAS 1 – Vykázání položek ostatního úplného výsledku

IAS 19 (revidovaný 2011) – Zaměstnanecké požitky

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

Novela IFRS 7 – Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

IFRS 9: Finanční nástroje

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

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou

Harmonizační novela (vydána 2012)

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

Novela IAS 1 – Vykázání položek ostatního úplného výsledku

Novela IAS 1 byla vydána v červnu 2011 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. červencem 2012.

V souladu s novelou budou účetní jednotky především nově povinny vykazovat odděleně (v samostatném mezisoučtu) ty položky ostatního úplného výsledku, které lze v budoucnu reklasifikovat do výnosů, resp. do nákladů, od těch, které takto reklasifikovat nelze. Pokud budou tyto položky vykázány před zdaněním, musí se odděleně vykazat i daň příslušející těmto dvěma kategoriím.

Novela bude mít dopad na výkaz skupiny o úplném výsledku, protože dojde ke změnám ve vykazování některých jeho položek a souvisejících daní.

IAS 19 (revidovaný 2011) Zaměstnanecké požitky

Revidované znění IAS 19 bylo vydáno v červnu 2011 a bude závazné od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2013.

Změny v revidovaném znění se týkají především účtování plánů definovaných požitků. Čisté úroky se účtují do zisku nebo ztráty tak, že se definovaný závazek, netto, vynásobí diskontní sazbou. Vzhledem k tomu, že koridorový přístup již není povolen, pojistně-matematické zisky a ztráty se účtují jako přecenění a v plné výši se zahrnují do ostatního úplného výsledku. Novela zpřesňuje některá ustanovení týkající se změn plánu a krácení a vypořádání nároků. Náklady na minulou službu se účtují přímo do zisku nebo ztráty. Dílčím způsobem se mění také požadavky na informace vykazované v příloze konsolidované účetní závěrky. Nově byly definovány požitky poskytované při ukončení pracovního poměru a kriteria pro jejich účtování.

Implementace tohoto revidovaného standardu nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad. Nicméně vyplyne potřeba nového bodu v příloze účetní závěrky.

IAS 27 (revidovaný 2011) Individuální účetní závěrka

Revidované znění IAS 27 bylo vydáno v květnu 2011 a bude závazné od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2013.

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.

Implementace tohoto revidovaného standardu 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 bude závazné od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2013.

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

Novela IAS 32 – Zápočet finančních aktiv a finančních 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“.

Implementace novely nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

Novela IFRS 7 – Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

Novela IFRS 7 byla vydána v prosinci 2011 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2013.

Novela specifikuje informace, které budou účetní jednotky povinny zveřejňovat o finančních aktivech a závazcích započtených v souladu s IAS 32. Dále upravuje zveřejňování smluv o započtení (netting arrangement) a obdobných smluv, u kterých se neprovádí zápočet podle IAS 32.

Na základě novely bude mít skupina povinnost popsat v příloze účetní závěrky dopady rámcových smluv o započtení (master netting agreement) a smluv o peněžním zajištění (kolaterálu), u nichž se neprovádí zápočet podle IAS 32.

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 2011. V prosinci 2011 byla zveřejněna novela, která odložila původně plánované datum účinnosti IFRS 9, takže nově bude standard závazný až od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2015.

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 oce-

nit 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.

IFRS 9 bude mít významný dopad na údaje vykázané ve výkazu o finanční situaci a na metody používané pro oceňování 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.

Skupina v současnosti s ohledem na novou definici v IFRS 10 posuzuje kontrolu, kterou vykonává ve svých dceřiných společnostech.

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 uplat-

ňován 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 které 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. 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 konsolidovanou účetní závěrku významný dopad, nicméně rozšíří se informace zveřejňované v účetní závěrce.

Novely IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 – Přejídná 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 přejídná 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. 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 konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou

IFRS 13 byl vydán v květnu 2011 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2013.

Standard upravuje veškerou problematiku oceňování reálnou hodnotou podle IFRS. Platí pro ty případy, kdy je podle ostatních stávajících standardů nutné nebo možné reálnou hodnotou použít, tj. nerozšiřuje okruh aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou. Standard rovněž definuje detailnější informace, které budou účetní jednotky povinny o oceňování reálnou hodnotou zveřejnit v příloze účetní závěrky (např. hierarchii stanovení reálné hodnoty rozšiřuje i na finanční nástroje oceněné naběhlou hodnotou).

V souvislosti s IFRS 13 dojde ke zkvalitnění informací, které skupina zveřejňuje o oceňování reálnou hodnotou.

Harmonizační novela IFRS (vydána 2012)

V květnu 2012 vydala IASB harmonizační novelu vybraných účetních standardů. Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2013.

Novely nebudou 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.

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 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 přepočtení cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené centrální bankou daného státu. 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 směnným kurzem funkční měny k datu transakce. Aktiva a závazky peněžní povahy v cizí měně se přepočítávají závěrkovým kurzem. 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 směnným kurzem platným k datu původní transakce.

(ii) Přepočtení účetních závěrek společností ve skupině

Aktiva a závazky zahraničních jednotek skupiny (zahraničních dceřiných společností a organizačních složek) se přepočítávají na prezenční 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.

Skupina klasifikuje finanční nástroje do následujících kategorií:

- finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů;
- realizovatelná finanční aktiva;
- finanční aktiva držená do splatnosti;

- úvěry a pohledávky;
- finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou.

Kategorie finančních nástrojů pro účely jejich oceňování podle IAS 39 nemusí nutně odpovídat jednotlivým položkám výkazu o finanční situaci. Vztahy mezi těmito položkami a kategoriemi finančních nástrojů jsou vysvětleny v tabulce 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, vyazuje 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“. 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 označeny 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. uplatní tzv. fair value option).

Skupina tuto možnost využívá u finančních aktiv řízených na principu oceňování reálnou hodnotou. Výkonnost portfolia takových finančních aktiv se oceňuje podle zdokumentované investiční strategie a informace o ocenění jsou pravidelně poskytovány klíčovými řídicím pracovníkům skupiny. Portfolio je tvořeno především státními dluhopisy členských zemí Evropské unie, případně dluhopisy obcí rovněž z EU.

Finanční aktiva *označena 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 nástrojů, 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 zjistitelnou tržní cenou na konci účetního období. Závazek se diskontuje sazbou, která se rovná součtu objektivně zjistitelné 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 označeny 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 „Výsledek z realizovatelných finančních aktiv“. 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 držena 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 držena do splatnosti“. Následně 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 držných 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 prodeji se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výsledek z finančních aktiv držných do splatnosti“. 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 neúčtují podle IAS 17. Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva (včetně dlouhodobých 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.

Úvěry a pohledávky se následně oceňují naběhlou hodnotou, zohledňující snížení hodnoty. Související úrokové výnosy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné výnosy“. Způsob následného přečtení 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 key klientům“, „Emitované dluhopisy“ nebo „Podřizovaný 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;
- 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 vykázána 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 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 převedená skupinou na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu zůstávají v jejím výkazu o finanční situaci a oceňují se 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. Dlužník nevykazuje zapůjčené cen-

né 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 finančního nástroje je částka, za kterou může být aktivum směneno nebo závazek vypořádán mezi obeznámenými smluvními stranami za běžných tržních podmínek.

Nejlepším dokladem reálné hodnoty finančního nástroje jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou k dispozici, používají se pro stanovení hodnoty finančního nástroje 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 vstupy objektivně zjištělé tržní údaje (úroveň 2 hierarchie stanovení reálné hodnoty). V některých případech nelze reálnou hodnotu finančních nástrojů určit ani na základě tržních cen ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištělých tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělé (úroveň 3 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

U všech derivátů oceněných s použitím finančních modelů (marked-to-model) se provádí úprava Credit Value Adjustment (CVA), která zohledňuje reálnou hodnotu úvěrového rizika protistrany derivátu. Výši úpravy ovlivňuje očekávaná míra rizika u derivátu, způsob vypořádání a bonita protistrany.

Skupina 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 organizovaném mimoburzovním trhu (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 např. 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 prodlením u aktiv portfolia. 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 např. 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 držená 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 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 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 „Zisky/(Ztráty) 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 70 % ceny pořizovací a za „dlouhodobý“ takový pokles, kdy je tržní cena po dobu 18 měsíců před rozvahovým dnem 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 „Zisky/(Ztráty) 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. Na počátku zajištění rovněž formálně ověří, zda lze předpokládat, že zajišťovací nástroj bude při kompenzaci zajišťovaného rizika, jemuž je vystavena zajištěná položka, vysoce účinný. Zajištění bude vysoce účinné, jestliže po celé období zajišťovacího vztahu budou změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajišťovacích nástrojů kompenzovat změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajištěných položek, a to v rozmezí 80–125 %. Pro jednotlivé typy zajištění si skupina interně stanovila konkrétní podmínky.

(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 nespĺňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě se úprava reálné hodnoty zajištěné položky bude prostřednictvím „Čistého zisku z obchodních operací“ odepisovat do výkazu zisku a ztráty, a to až do splatnosti finančního nástroje.

(ii) Zajištění čisté investice do cizoměnové účasti

Skupina používá zajištění čisté investice do cizoměnové účasti. Změny reálných hodnot zajišťovacích nástrojů z titulu pohybu měnových kurzů se vykazují ve vlastním kapitálu v položce „Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci skupiny (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.

Leasing

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 „Čisté úrokové 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 „Čisté úrokové 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 „Všeobecné 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 zaúčtovaná. 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 případně 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 penězotvorné jednotky, na něž byl goodwill alokovan. Penězotvorná jednotka představuje nejmenší identifikovatelnou skupinu aktiv generující peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy nebo skupinami aktiv.

Hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o opravy a opravné položky z titulu snížení hodnoty. Výpůjční náklady týkající se způsobilých aktiv se aktivují a tvoří součást pořizovací hodnoty hmotného majetku.

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 „Všeobecné správní náklady“ 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 žádný ekonomický 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.

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 oprávků a ztráty ze snížení hodnoty. Investice do nemovitostí jsou odpisovány prostřednictvím výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné výnosy“ lineární metodou po dobu předpokládané doby životnosti, která je totožná s předpokládanou dobou životnosti příslušné budovy zařazené do dlouhodobého hmotného majetku. Ztráty ze snížení hodnoty se, stejně jako jejich případné následné zrušení, vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Investice do nemovitostí se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Ostatní aktiva“.

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 jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“ a v souladu s IAS 2 Zásoby se 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 a náklady na přeměnu zásob apod. Výpůjční náklady se kapitalizují pouze v rozsahu, který přímo souvisí s pořízením nemovitosti.

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, know-how, klientelu, ochranné známky, distribuční síť a další nehmotná aktiva. 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 oprávků 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, položky „Všeobecné správní náklady“, s výjimkou klientely, jejíž odpisy se vykazují v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je následující:

	Životnost – počet let
Počítačový software, licence a know-how	4–6
Klientela	10–20
Distribuční síť	5,5

Ochranné známky se neodpisují, neboť se předpokládá, že mají neurčitou dobu životnosti. Nehmotné aktivum má neurčitou dobu životnosti, jestliže neexistují žádné právní, smluvní, regulační ani jiné faktory, které by jeho životnost omezovaly. Ochranné známky jsou každoročně testovány na snížení hodnoty v rámci peněžotvorných jednotek, k nimž náležejí. V případě potřeby se zaúčtuje ztráta ze snížení hodnoty. Dále skupina každoročně ověřuje, zda nadále přetrvávají důvody, které vedly ke stanovení neurčité doby životnosti ochranné známky. V případě, že jsou identifikovány ztráty ze snížení hodnoty, vykazují se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

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 předpokládáné 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 penězotvorné 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 transakce s nesprávnou stranou uzavřené na principu tržního odstupu. Následně je finanční záruka přehodnocena a posouzena z hlediska nutnosti tvorby rezervy v souladu s IAS 37.

Přijatá odměna je vykázována ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čisté 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 rozdílly a nevyužitě daňové ztráty převedené z minulých let mohly být využity. Přechodné rozdílly 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 vykázáných 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 držena ve správě nejsou vykazována v účetní závěrce, neboť nejsou aktivy skupiny.

Dividendy z kmenových akcií

Dividendy plynoucí z kmenových akcií se vykazují jako závazek a vlastní kapitál se sníží o hodnotu dividend po schválení akcionáři skupiny.

Bližší informace o dividendách z prioritních akcií jsou uvedeny v bodě 52.

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 sazby. Výpočet zahrnuje poplatky za poskytnutí úvěrů plynoucí z úvěrové činnosti a transakční náklady přímo související s příslušným nástrojem, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové sazby (kromě finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů), ale nikoli budoucí ztráty z úvěru. Úrokové výnosy z individuálně znehodnocených úvěrů se vypočtou za použití původní efektivní úrokové sazby 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 podřízených úvěrů. 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.

Do čistých úrokových výnosů se zahrnuje dále také příjem z přidružených společností konsolidovaných ekvivalenční metodou (podíl na výsledku hospodaření přidružených společností). Ztráty ze snížení hodnoty, jejich následné zrušení a realizované zisky a ztráty z investic do přidružených společností účtovaných ekvivalenční metodou se vykazují v položce „Ostatní provozní výsledek“.

(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 po-

ložce jsou rovněž vykázány přímé odpisy pohledávek stejně jako částky získané zpět z odepsaných úvěrů vyjmutých z rozvahy.

(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 pojistění, 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 vykázány jako „Čisté úrokové výnosy“. Tato položka dále zahrnuje neefektivní části zaznamenané v zajišťovacích transakcích 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, s výjimkou odpisů klientely a snížení hodnoty goodwillu, které se vykazují v položce „Ostatní provozní výsledek“.

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, včetně speciálních daní pro finanční instituce, a 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:

- na této pozici se vykazují 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.
- na této pozici se vykazují 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.

- na této pozici se vykazují ztráty ze snížení hodnoty a jejich odúčtování a občasné zisky a ztráty z prodeje finančních aktiv držných do splatnosti. Nevykazují se zde však vzniklé, ale nevykázané ztráty z finančních aktiv držných 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 factoringových operací jsou vedeny pouze evidenčně jako přijaté zajištění poskytnutých úvěrů a půjček.

Bezregresní factoring

Skupina účtuje o pohledávkách, které nabyta v rámci factoringových operací, jako o ostatních aktivech a zároveň účtuje o odpovídajícím závazku za factoringovým klientem v ostatních pasivech.

4. Společnosti zahrnuté do konsolidace

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidačního celku na základním kapitálu	
			2012	2011
Přidružené společnosti				
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a. s. Praha	Praha	Poskytování informací z bankovního registru	20,0 %	20,0 %
Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.	Hodonín	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	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	Procurement	40,0 %	40,0 %
První certifikační autorita, a. s.	Praha	Certifikace digitálního podpisu	23,3 %	23,3 %
s IT Solutions SK, spol. s r. o.	Slovensko	Poskytování softwaru	23,5 %	23,5 %
Newstin, a. s. (v konkurzu)	Praha	Poradenství	21,2 %	21,2 %
Dceřiné společnosti 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.“)	Nizozemsko	Investování do nemovitostí	100,0 %**)	100,0 %**)
CEE Property Development Portfolio 2 B. V. („CPDP 2 B. V.“)	Nizozemsko	Investování do nemovitostí	100,0 %**)	100,0 %**)
CS Investment Limited	Guernsey	Investování a držba podílů	100,0 %*)	100,0 %*)
CS Property Investment Limited („CSPIL“)	Kypr	Investování a držba podílů	100,0 %	100,0 %
Czech and Slovak Property Fund B. V. („CSPF B. V.“)	Nizozemsko	Investování a držba podílů	100,0 %**)	66,7 %**)
Czech TOP Venture Fund B. V.	Nizozemsko	Správa a corporate finance	84,3 %	84,3 %
Erste Corporate Finance, a. s.	Praha	Poradenství	100,0 %	100,0 %
Erste Energy Services, a. s.	Praha	Obchodování s elektřinou	100,0 %	–
Factoring České spořitelny, a. s.	Praha	Factoring	100,0 %	100,0 %
GRANTIKA České spořitelny, a. s.	Brno	Ekonomické poradenství	100,0 %	100,0 %
IT Centrum s. r. o.	Praha	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	100,0 %	100,0 %
Partner České Spořitelny, a. s.	Praha	Správa sítě nezávislých obchodníků	100,0 %	100,0 %
Euro Dotácie, s. r. o.	Slovensko	Vzdělávání	66,7 %	66,7 %

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidačního celku na základním kapitálu	
			2012	2011
Penzijní fond České spořitelny, a. s.	Praha	Penzijní připojištění	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	Správa investic	100,0 %	100,0 %
s Autoleasing, a. s.	Praha	Leasing	100,0 %	100,0 %
s IT Solutions CZ, s. r. o.	Praha	Služby IT	40,0 %	40,0 %
S MORAVA Leasing, a. s. („SML“)	Znojmo	Leasing	100,0 %	100,0 %
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Praha	Stavební spořitelna	95,0 %	95,0 %
Vlastněné prostřednictvím CSPF B. V.				
CSPF Residential B. V.	Nizozemsko	Investování a držba podílů	100,0 %	66,7 %
Atrium Center s. r. o.	Slovensko	Investování do nemovitostí	100,0 %	66,7 %
BECON s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	66,7 %
BELBAKA a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	66,7 %
BGA Czech, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	66,7 %
CASIOPEA VISION, a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	–	66,7 %
Jegeho Residential, s. r. o.	Slovensko	Investování do nemovitostí	100,0 %	66,7 %
Nové Butovice Development s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	66,7 %
Smíchov Real Estate, a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	66,7 %
Solitaire Real Estate, a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	–	66,7 %
Trenčín Property, a. s.	Slovensko	Investování do nemovitostí	–	66,7 %
Trenčín Retail Park a. s. (***)	Slovensko	Investování do nemovitostí	100,0 %	60,0 %
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 %	88,0 %
Trenčín Reatail Park 2, a. s.	Slovensko	Investování do nemovitostí	100,0 %	88,0 %
Vlastněné prostřednictvím CSPF Residential B. V.				
SATPO Jeseniova, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	50,0 %	33,3 %
SATPO Královská vyhlídka, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	50,0 %	33,3 %
SATPO Na Malvazinkách, a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	50,0 %	33,3 %
SATPO Sacre Coeur, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	50,0 %	33,3 %
SATPO Sacre Coeur II, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	50,0 %	33,3 %
SATPO Švédská, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	50,0 %	33,3 %
SJESEN, s. r. o. (v likvidaci)	Praha	Investování do nemovitostí	50,0 %	50,0 %
ESCESPOL s. r. o. (v likvidaci)	Praha	Investování do nemovitostí	50,0 %	50,0 %
Vlastněné prostřednictvím CPDP B. V.				
CPP Lux S. ar. l.	Praha	Investování do nemovitostí	99,9 %	99,9 %
CP Praha, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	69,3 %	63,4 %
Vlastněné prostřednictvím CPDP 2 B. 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 %	100,0 %
CPDP Logistics Park Kladno I a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	100,0 %
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 %	100,0 %
Campus Park a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	100,0 %	–
Vlastněné prostřednictvím CPP Lux S. ar. l.				
CP Praha s. r. o.	Praha	Investování do nemovitostí	30,7 %	36,6 %
Vlastněné prostřednictvím h CSPIL				
Office Center Stodůlky GAMA a. s.	Praha	Investování do nemovitostí	40,0 %	40,0 %
Vlastněné prostřednictvím České spořitelny, a. s.				
Euro Dotácie, s. r. o.	Slovensko	Vzdělávání	66,7 %	66,7 %

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidačního celku na základním kapitálu	
			2012	2011
Vlastněné prostřednictví Penzijního fondu České spořitelny, a. s.				
INVESTIČNÍ společnost České spořitelny, a. s., PF2 – otevřený podílový fond	Praha	Kolektivní investování	–	100,0 %
Vlastněné prostřednictví CSIL				
Genesis Private Equity Fund B L. P.	Guernsey	Rizikové fondy	100,0 %	100,0 %
Vlastněné prostřednictví S Autoleasing, a. s.				
DINESIA, a. s.	Praha	Leasing	100,0 %	100,0 %
Vlastněné prostřednictví brokerjet ČS, a. s.				
Investičníweb, s. r. o	Praha	Poradenství	100,0 %	–
Vlastněné prostřednictví S MORAVA Leasing, a. s.				
S SERVIS, s. r. o.	Znojmo	Poradenství	100,0 %	100,0 %

*) Zde uveden podíl na hlasovacích právech, na základním kapitálu 99,9 %.

**) V nemovitostních fondech CPDP B. V., CPDP 2 B. V. a CSPF B. V. skupina vlastní 20 % podíl na základním kapitálu, vzhledem k vkladu významných dalších prostředků pro investiční účely do fondů jí náleží téměř veškeré výnosy i rizika plynoucí z investice.

***) Trenčín Property a. s. a jeho 100 % dceřiná společnost Trenčín Retail Park a. s. byly v roce 2012 sloučeny, právním nástupcem je Trenčín Retail Park.

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

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., CPDP 2 B. V. a CSPF B. V. do své konsolidované účetní závěrky metodou plné konsolidace. Přestože banka 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.

Majetkové účasti v SATPO Na Malvazinkách, a. s., SATPO Sacre Coeur s. r. o., SATPO Švédská s. r. o. a Office Center Stodůlky GAMA a. s. jsou zařazeny jako společné podniky a jsou konsolidovány ekvivalenční metodou. Ve výkazu o finanční situaci jsou uvedeny v položce „Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích“ v částce 109 mil. Kč (2011: 75 mil. Kč).

Základní ukazatele společností konsolidovaných ekvivalenční metodou:

mil. Kč	2012	2011
Aktiva celkem	1 633	1 701
Pasiva celkem	1 654	1 770
Vlastní kapitál celkem	–21	–69
Výnosy celkem	260	371
Náklady celkem	269	433
Ztráta za účetní období	–9	–62

Za účelem řízení měnového rizika spojeného s expozicí banky v zahraničních dceřiných a přidružených společnostech CS Investment Limited, CSPIL, Czech TOP Venture Fund B. V., CPDP B. V., CPDP 2 B. V. a CSPF B. V. denominovaných v EUR banka definovala tyto účasti jako zajišťovanou položku v rámci zajištění čisté investice do cizoměnových účastí. Zajišťovacími nástroji jsou úrokové cizoměnové swapy. Část zisku nebo ztráty ze zajišťovacího nástroje, který je hodnocen jako účinné zajištění, se prostřednictvím ostatních úplných výsledků vykazuje přímo ve vlastním kapitálu.

V průběhu roku 2012 došlo k následujícím změnám v portfoliu dceřiných a přidružených společností:

- v lednu 2012 zakoupila dceřiná společnost brokerjet České spořitelny, a. s., 100 % majetkovou účast ve společnosti Novotný & syn, s. r. o. V březnu byl změněn název této společnosti na Investičníweb, s. r. o.;
- v březnu 2012 proběhlo sloučení společnosti Trenčín Retail Park a. s. se společností Trenčín Property a. s. Právním nástupcem je společnost Trenčín Retail Park a. s.;

- v dubnu 2012 se uskutečnil prodej majetkové účasti ve společnosti CASIOPEA VISION, a. s., za částku 2 930 tis. Kč;
- v souvislosti s odštěpením části jmění společnosti TAVARESA, a. s., které proběhlo dne 14. května 2012, přešla odštěpená část tohoto jmění na nově vzniklou nástupnickou společnost Campus Park, a. s. Tato společnost byla založena 1. ledna 2012, sídlí v Praze 1, IČ: 24244210, a byla konsolidována od června 2012. Účelem odštěpení bylo oddělení rezidenční a administrativní části budovy.
- v červnu 2012 provedl Investiční společnost České spořitelny, a. s., PF2 – otevřený podílový fond, zpětný odkup svých podílových listů od Penzijního fondu ČS, a. s.;
- v červenci 2012 byla založena nová společnost Erste Energy Services, a. s., ve které mateřská společnost vlastní 100 % majetkovou účast na základním kapitálu;
- v prosinci 2012 banka v rámci akvizice dalšího, 10 % podílu v Czech and Slovak Property Fund B. V., odkoupila úvěry, které předchozí investor tomuto fondu poskytl, a kapitalizací této pohledávky zvýšila emisní ážio. Skupina odkoupila pohledávky v celkové hodnotě 814 mil. Kč, jejich pořizovací cena činila 506 mil. Kč. Zisk na úrovni konsolidačního celku v souvislosti s transakcí činí 308 mil. Kč;
- v prosinci 2012 byla dále prodána společnost Solitaire Real Estate, a. s., za částku 135 mil. Kč.

5. Pokladní hotovost, vklady u ČNB

mil. Kč	2012	2011
Peněžní prostředky (viz bod 42 přílohy)	19 593	19 123
Nostro účty u ČNB (viz bod 42 přílohy)	607	526
Povinné minimální rezervy u ČNB	1 601	12 287
Ostatní vklady u ČNB	700	–
Celkem	22 501	31 936

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. 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. Ostatní vklady zahrnují jednodenní vklady uložené u ČNB na konci roku.

6. Pohledávky za bankami

mil. Kč	2012	2011
Nostro účty (viz bod 42 přílohy)	1 812	867
Úvěry a pohledávky	10 172	23 279
Vklady	50 941	52 907
Ostatní	2 395	380
Celkem	65 320	77 433

K 31. prosinci 2012 skupina poskytla některým bankám v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 6 670 mil. Kč (2011: 18 914 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 6 763 mil. Kč (2011: 18 896 mil. Kč).

7. Pohledávky za klienty

a) Analýza pohledávek za klienty podle typu úvěrů

mil. Kč	2012	2011
Úvěry právnickým osobám	149 569	142 860
Hypoteční úvěry (fyzické i právnické osoby)	193 812	185 262
Úvěry fyzickým osobám	84 678	90 743
Úvěry veřejnému sektoru	16 539	17 417
Úvěry ze stavebního spoření	39 476	41 670
Factoring	1 871	1 620
Finanční leasing	3 145	3 969
Kumulovaná změna účetní hodnoty z důvodu použití zajištění reálné hodnoty	13	11
Celkem	489 103	483 552

K 31. prosinci 2012 skupina poskytla některým klientům v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 876 mil. Kč (2011: 812 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 871 mil. Kč (2011: 808 mil. Kč).

b) Analýza pohledávek za klienty podle postupů při posuzování úvěrového rizika

mil. Kč	Pohledávky individuálně nevýznamné	Pohledávky individuálně významné	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

mil. Kč	Pohledávky individuálně nevýznamné	Pohledávky individuálně významné	K 31. prosinci 2011
Individuálně znehodnocené	15 146	13 496	28 642
Kolektivně znehodnocené	16 056	13 388	29 444
Neznehodnocené	172 973	252 493	425 466
Celkem	204 175	279 377	483 552

Individuálně významné pohledávky jsou pohledávky za právnickými osobami nebo pohledávky, 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 stanoven vnitřním předpisem, který rovněž definuje pravidla pro stanovení hodnoty jednotlivých typů zajištění. Stanovuje se nominální hodnota zajištění na základě tržního ocenění a z tohoto nominálního ocenění se dále zjišťuje realizovatelná hodnota pomocí diskontního faktoru stanoveného pro každý typ zajištění. Zajištění oceněné realizovatelnou hodnotou je bráno v úvahu při tvorbě opravných položek (viz bod 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	2012	2011
Hrubé investice do finanční ho leasingu	3 457	4 284
v tom:		
– do 1 roku	1 124	1 802
– od 1 roku do 5 let	2 109	2 421
– nad 5 let	224	61
Nerealizované finanční výnosy	-312	-315
Mezisoučet	3 145	3 969
Opravná položka	-924	-886
Čisté investice do finanční ho leasingu	2 221	3 083
v tom:		
– do 1 roku	1 027	1 300
– od 1 roku do 5 let	1 141	1 741
– nad 5 let	53	42

Hlavními předměty leasingu jsou motorová vozidla a ostatní technické vybavení.

8. Opravné položky k úvěrům a pohledávkám**a) Tvorba a čerpání opravných položek**

mil. Kč	2012	2011
K 1. lednu	17 976	19 225
Tvorba opravných položek (viz bod 34 přílohy)	8 399	9 753
Rozpuštění opravných položek (viz bod 34 přílohy)	-3 914	-4 203
Čistá tvorba opravných položek	4 485	5 550
Úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek (viz bod 32 přílohy)	-711	-823
Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek (viz bod 8 (c) přílohy)	-3 490	-6 205
Přírůstky a úbytky z podnikových kombinací	-	200
Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	-16	29
K 31. prosinci	18 244	17 976
Změna stavu opravných položek k úvěrům a pohledávkám	268	-1 249

Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek ve výši 3 490 mil. Kč (2011: 6 205 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 kategorií

mil. Kč	Pohledávky individuálně nevýznamné	Pohledávky individuálně významné	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

mil. Kč	Pohledávky individuálně nevýznamné	Pohledávky individuálně významné	K 31. prosinci 2011
Individuálně znehodnocené	-7 237	-7 771	-15 008
Kolektivně znehodnocené	-820	-676	-1 496
Snížení hodnoty u neznehodnocených pohledávek	-789	-683	-1 472
Celkem	-8 846	-9 130	-17 976

c) Opravné položky podle tříd finančních aktiv

2012 mil. Kč	K 1. 1.	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. 12.	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)} Naběhlé 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.

2011 mil. Kč	K 1. 1.	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. 12.	Změna stavu
Úvěry fyzickým osobám domácnostem								
Kontokorentní úvěry	332	320	-158	-162	-20	-	312	-20
Kreditní karty	211	213	-120	-89	-19	-	196	-15
Ostatní úvěry	4 396	2 697	-2 169	-922	-228	-	3 774	-622
Hypoteční úvěry	1 674	1 431	-922	-400	-151	-	1 632	-42
Úvěry ze stavebního spoření	855	666	-343	-407	-	-	771	-84
Finanční leasing	18	2	-15	-	-	-	5	-13
Mezisoučet	7 486	5 329	-3 727	-1 980	-418	-	6 690	-796
MSE ^{xx)}								
Kontokorentní úvěry	94	47	-10	-40	-2	-	89	-5
Ostatní úvěry	2 950	870	-784	-458	-74	18	2 522	-428
Hypoteční úvěry	736	383	-227	-138	-54	-	700	-36
Komunální úvěry	19	38	-26	-9	-	-	22	3
Finanční leasing	171	44	-39	-	-	46	222	51
Mezisoučet	3 970	1 382	-1 086	-645	-130	64	3 555	-415
Úvěry korporátním klientům								
Korporátní klienti	2 811	897	-555	-453	-87	29	2 642	-169
SME ^{xxx)}	3 475	1 659	-727	-871	-102	137	3 571	96
Korporátní hypotéky	1 459	479	-111	-248	-86	-	1 493	34
Komunální klienti	24	7	-	-6	-	-	25	1
Mezisoučet	7 769	3 042	-1 393	-1 578	-275	166	7 731	-38
Celkem	19 225	9 753	-6 206	-4 203	-823	230	17 976	-1 249

^{x)} Naběhlé úrokové výnosy ze znehodnocených finančních pohledávek.

^{xx)} MSE – fyzické osoby podnikatelé a malé firmy s ročním obratem do 30 mil. Kč.

^{xxx)} SME – malé a střední firmy s ročním obratem 30–1 000 mil. Kč.

9. Aktiva k obchodování

mil. Kč	2012	2011
Obchodované dluhové cenné papíry	40 872	32 107
Obchodované akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	9	10
Celkem	40 881	32 117

V portfoliu aktiv k obchodování jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 7 853 mil. Kč (2011: 1 502 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2012	2011
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	933	1 702
Emitované v ostatních měnách	62	38
Celkem	995	1 740
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	39 877	30 351
Emitované v ostatních měnách	-	16
Celkem	39 877	30 367
Dluhopisy celkem	40 872	32 107

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2012	2011
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	7	10
Emitované v ostatních měnách	2	-
Celkem	9	10

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2012	2011
Státními institucemi v České republice	40 624	31 882
Zahraničními státními institucemi	62	54
Zahraničními finančními institucemi	182	153
Ostatními zahraničními subjekty	4	18
Celkem	40 872	32 107

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

mil. Kč	2012	2011
Zahraničními finančními institucemi	2	3
Ostatními subjekty v České republice	7	7
Celkem	9	10

10. Finanční aktiva označená jako oceňována reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	2012	2011
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	6 984	10 120
Neobchodované	-	166
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Neobchodované	221	1 442
Celkem	7 205	11 728

Žádná finanční aktiva označená jako oceňována reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů nebyla převedena k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací a jiných přijatých úvěrů od bank. V roce 2011 byly v daném portfoliu zahrnuty cenné papíry v objemu 4 165 mil. Kč, jež byly převedeny za uvedeným účelem.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2012	2011
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	657	2 458
Emitované v ostatních měnách	2 560	2 777
Celkem	3 217	5 235
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	313	430
Emitované v ostatních měnách	3 454	4 621
Celkem	3 767	5 051
Dluhopisy celkem	6 984	10 286

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2012	2011
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	111	1 248
Emitované v ostatních měnách	110	194
Celkem	221	1 442

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2012	2011
Státními institucemi v České republice	839	1 900
Zahraničními státními institucemi	549	1 028
Finančními institucemi v České republice	3 823	4 242
Zahraničními finančními institucemi	1 773	2 262
Ostatními subjekty v České republice	-	854
Celkem	6 984	10 286

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

mil. Kč	2012	2011
Finančními institucemi v České republice	111	1 379
Zahraničními finančními institucemi	110	63
Celkem	221	1 442

11. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou

mil. Kč	2012 Reálná hodnota	2011 Nominální hodnota	Reálná hodnota	Nominální hodnota
Zajišťovací				
Měnové	43	7 199	–	6 686
Úrokové	1 120	9 739	1 032	9 747
Zajišťovací celkem	1 163	16 938	1 032	16 433
Nezajišťovací				
Měnové	10 263	279 580	4 686	258 102
Úrokové	15 153	338 125	14 418	426 665
Ostatní	202	19 153	364	18 305
Nezajišťovací celkem	25 618	636 858	19 468	703 072
Celkem	26 781	653 796	20 500	719 505

Zisk ze zajišťovacích derivátů za rok 2012 činil 228 mil. Kč (2011: 208 mil. Kč), ztráta ze změny reálné hodnoty zajištěných instrumentů za rok 2012 představovala 266 mil. Kč (2011: 256 mil. Kč).

12. Realizovatelná finanční aktiva

mil. Kč	2012	2011
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	64 780	33 799
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Obchodované	1 503	1 839
Neobchodované	383	270
Celkem	66 666	35 908

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 260 mil. Kč (2011: 204 mil. Kč).

V portfoliu realizovatelných finančních aktiv jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 313 mil. Kč (2011: 1 072 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2012	2011
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	29 469	13 221
Emitované v ostatních měnách	3 970	1 360
Celkem	33 439	14 581
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	17 596	14 620
Emitované v ostatních měnách	13 745	4 598
Celkem	31 341	19 218
Dluhopisy celkem	64 780	33 799

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2012	2011
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	1 555	1 269
Emitované v ostatních měnách	331	840
Celkem	1 886	2 109

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2012	2011
Státními institucemi v České republice	40 003	23 157
Zahraničními státními institucemi	12 787	1 625
Finančními institucemi v České republice	7 117	5 664
Zahraničními finančními institucemi	3 027	1 386
Ostatními subjekty v České republice	1 696	1 766
Ostatními zahraničními subjekty	150	201
Celkem	64 780	33 799

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

mil. Kč	2012	2011
Finančními institucemi v České republice	887	590
Zahraničními finančními institucemi	856	1 245
Ostatními subjekty v České republice	107	60
Ostatními zahraničními subjekty	36	214
Celkem	1 886	2 109

13. Finanční aktiva držaná do splatnosti

mil. Kč	2012	2011
Dluhopisy a jiné cenné papíry		
Obchodované	181 967	175 037
Celkem	181 967	175 037

V portfoliu finančních aktiv držaných do splatnosti jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 1 885 mil. Kč (2011: 30 087 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací a jiných přijatých úvěrů od bank.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2012	2011
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	7 261	8 492
Emitované v ostatních měnách	1 689	1 737
Celkem	8 950	10 229
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	158 159	150 431
Emitované v ostatních měnách	14 858	14 377
Celkem	173 017	164 808
Dluhopisy celkem	181 967	175 037

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2012	2011
Státními institucemi v České republice	157 553	153 417
Zahraničními státními institucemi	9 340	6 168
Finančními institucemi v České republice	8 534	7 612
Zahraničními finančními institucemi	4 944	5 485
Ostatními subjekty v České republice	506	520
Ostatními zahraničními subjekty	1 090	1 835
Celkem	181 967	175 037

14. Investice do nemovitostí

mil. Kč	2012	2011
Pořizovací cena		
K 1. lednu	14 407	14 188
Přehazování z aktiv ve výstavbě (viz bod 15 přílohy)	-	14
Přírůstky	22	119
Úbytky	-764	-5
Kurzové rozdíly	-85	91
K 31. prosinci	13 580	14 407
Oprávkový vč. znehodnocení		
K 1. lednu	-3 068	-2 455
Odpisy	-249	-247
Znehodnocení	-799	-316
Úbytky	113	-
Kurzové rozdíly	-16	-50
K 31. prosinci	-4 019	-3 068
Čistá účetní hodnota		
K 31. prosinci	9 561	11 339

Příjmy z nájmu investic do nemovitostí v roce 2012 činily 882 mil. Kč (2011: 849 mil. Kč), viz bod 32 přílohy. Provozní náklady těchto nemovitostí činily 220 mil. Kč (2011: 243 mil. Kč).

Reálná hodnota investic do nemovitostí k 31. prosinci 2012 činila 9 830 mil. Kč (2011: 11 747 mil. Kč). Zástavy na úvěry na financování investic do nemovitostí v roce 2012 dosáhly výše 4 879 mil. Kč (2011: 4 483 mil. Kč).

15. Aktiva ve výstavbě

mil. Kč	2012	2011
K 1. lednu	2 501	3 632
v tom:		
– zásoby	2 399	3 526
– investice do nemovitostí	102	106
Výstavba	–	26
z toho: kapitalizované úroky	–	7
Znehodnocení	–79	–374
Prodej hotových budov	–824	–769
Reklasifikace do investic do nemovitostí (viz bod 14 přílohy)	–	–14
K 31. prosinci	1 598	2 501
v tom:		
– zásoby	1 511	2 399
investice do nemovitostí	87	102

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 2012 výše 1 111 mil. Kč (2011: 1 365 mil. Kč).

16. Hmotný majetek

mil. Kč	Pozemky a stavby	Přístroje, dopravní technika a hardware	Celkem
Požizovací cena			
K 1. lednu 2011	20 259	9 518	29 777
Přírůstky	523	811	1 334
Úbytky	–102	–1 803	–1 905
K 31. prosinci 2011	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
Oprávký vč. znehodnocení			
K 1. lednu 2011	–6 854	–6 908	–13 762
Odpisy (viz bod 38 přílohy)	–727	–806	–1 533
Znehodnocení	–27	–	–27
Úbytky	88	1 438	1 526
K 31. prosinci 2011	–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
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2011	13 160	2 250	15 410
K 31. prosinci 2012	12 564	2 030	14 594

Uvedené zůstatky k 31. prosinci 2012 zahrnují 612 mil. Kč (2011: 577 mil. Kč) nedokončených investic.

K 31. prosinci 2012 činí pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 4 964 mil. Kč (2011: 5 504 mil. Kč).

17. Nehmotný majetek

mil. Kč	Goodwill	Software	Ostatní	Celkem
Požizovací cena				
K 1. lednu 2011	43	6 686	7 203	13 932
Přírůstky	-	365	344	709
Úbytky	-	-182	-43	-225
Převody	-	736	-736	-
K 31. prosinci 2011	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
Oprávky vč. znehodnocení				
K 1. lednu 2011	-9	-4 831	-5 975	-10 815
Odpisy (viz bod 38 přílohy)	-	-743	-129	-872
Znehodnocení	-	-4	-3	-7
Úbytky	-	174	48	222
K 31. prosinci 2011	-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
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2011	34	2 201	709	2 944
K 31. prosinci 2012	34	2 248	926	3 208

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. prosinci 2012 zahrnuje 713 mil. Kč (2011: 456 mil. Kč) nedokončených investic.

K 31. prosinci 2012 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 7 416 mil. Kč (2011: 6 953 mil. Kč).

18. Ostatní aktiva

mil. Kč	2012	2011
Příjmy příštích období	17	28
Náklady příštích období	1 295	1 658
Různé pohledávky	1 269	1 230
Dohadné položky aktivní	1 102	764
Státní podpora	1 188	1 244
Vypořádání platebního styku	26	1 315
Investice do nekonsolidovaných společností	98	169
Ostatní daně	110	115
Ostatní aktiva	95	191
Pohledávky z factoringových operací	3 323	2 002
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	384	379
Celkem	8 907	9 095

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.

19. Závazky k bankám

mil. Kč	2012	2011
Loro účty (viz bod 42 přílohy)	3 191	4 185
Termínované vklady	34 945	32 824
Přijaté úvěry	6 208	15 853
Celkem	44 344	52 862

K 31. prosinci 2012 skupina přijala od ostatních bank v rámci repo operací úvěry v objemu 2 532 mil. Kč (2011: 11 259 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 2 512 mil. Kč (2011: 11 249 mil. Kč).

20. Závazky ke klientům

mil. Kč	2012	2011
Veřejný sektor	57 843	44 761
– běžné účty	44 379	43 212
– termínované vklady	7 613	954
– úsporné vklady	851	568
– ostatní závazky	5 000	27
Korporátní klientela	107 912	100 115
– běžné účty	90 349	84 259
– termínované vklady	7 659	11 559
– úsporné vklady	6 849	2 696
– ostatní závazky	3 055	1 601
Obyvatelstvo	522 869	513 140
– běžné účty	229 449	216 199
– termínované vklady	48 598	56 161
– úsporné vklady	197 491	196 293
– ostatní závazky	47 331	44 487
Celkem	688 624	658 016

V položkách „ostatní závazky“ jsou zahrnuty zejména úložky penzijního připojištění, závazky ze zrušených vkladů, z vkladů na anonymních vkladních knížkách a přijaté úvěry od klientů v repo.

K 31. prosinci 2012 skupina přijala od klientů v rámci repo operací úvěry v objemu 7 835 mil. Kč (2011: 1 528 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 7 853 mil. Kč (2011: 1 527 mil. Kč).

21. Závazky z obchodování

mil. Kč	2012	2011
Závazky z krátkých prodejů – akcie	3	5
Celkem	3	5

22. Finanční závazky označeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	2012	2011
Vklady klientů	15 908	14 264
Závazky z emitovaných cenných papírů	1 995	2 189
Celkem	17 903	16 453

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

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková míra	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
Dluhopisy	CZ0003701690	červenec 2008	leden 2012	x)	–	203
Dluhopisy	CZ0003701955	květen 2009	červen 2012	xx)	–	54
Dluhopisy	CZ0003701963	květen 2009	červen 2012	xx)	–	40
Dluhopisy	CZ0003702284	únor 2010	únor 2014	xx)	142	147
Dluhopisy	CZ0003702474	říjen 2010	listopad 2014	xx)	843	890
Dluhopisy	CZ0003702516	prosinec 2010	leden 2015	xx)	860	855
Dluhopisy	CZ0003703076	leden 2012	leden 2013	xx)	150	–
Celkem					1 995	2 189

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

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

Emise ISIN CZ0003701690, CZ0003701955, CZ0003701963, 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	2012	2011
Změna reálné hodnoty dluhopisů z titulu změn kreditního profilu emitenta		
Vklady klientů	–136	–134
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	–17	–27
Celkem	–153	–161
Rozdíl mezi účetní hodnotou a smluvně požadovanou hodnotou splatnou k datu splatnosti		
Vklady klientů	99	109
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	45	–12
Celkem	144	97

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	2012 Reálná hodnota	2011 Nominální hodnota	Reálná hodnota	Nominální hodnota
Zajišťovací				
Měnové	132	2 250	298	6 866
Úrokové	40	9 739	51	9 747
Zajišťovací celkem	172	11 989	349	16 613
Nezajišťovací				
Měnové	11 012	280 314	6 803	260 297
Úrokové	14 752	339 565	14 161	426 665
Ostatní	422	19 153	671	18 305
Nezajišťovací celkem	26 186	639 032	21 635	705 267
Celkem	26 358	651 021	21 984	721 880

Zisky/ztráty ze zajišťovacích derivátů jsou uvedeny v bodě 11 přílohy.

24. Emitované dluhopisy

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Nominální úroková míra	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000623	říjen 2005	říjen 2015	4,75 %	4 951	4 992
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	únor 2006	únor 2016	4,80 %	4 645	4 686
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000904	říjen 2006	říjen 2014	3,65 %	1 031	1 026
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000995	květen 2007	květen 2012	5,90 %	–	1 043
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001068	červen 2007	říjen 2015	4,50 %	762	764
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001084	červenec 2007	červenec 2014	pohyblivá	1 537	1 559
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001126	srpen 2007	srpen 2012	3,70 %	–	1 520
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001274	listopad 2007	listopad 2014	pohyblivá	566	575
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	listopad 2007	listopad 2017	5,90 %	2 020	2 043
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	490	453
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	prosinec 2007	prosinec 2017	5,85 %	5 153	5 212
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001639	prosinec 2007	prosinec 2012	3,70 %	–	2 481
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	prosinec 2007	prosinec 2017	3,90 %	1 006	1 004
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	476	1 451
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002132	říjen 2009	říjen 2012	3,20 %	–	917
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002165	listopad 2009	listopad 2014	3,55 %	638	655
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002173	listopad 2009	květen 2013	3,20 %	1 590	1 446
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002215	duben 2010	říjen 2013	0,25 %	2 526	2 558
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002264	leden 2011	leden 2013	0,20 %	908	435
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002306	duben 2011	duben 2015	0,30 %	127	118
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002330	červen 2011	červen 2016	0,30 %	40	27
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	prosinec 2012	prosinec 2021	2,75 %	–	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	prosinec 2012	červen 2023	3,25 %	15	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002769	prosinec 2012	prosinec 2016	1,50 %	1	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002777	prosinec 2012	červen 2018	1,75 %	4	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	prosinec 2012	prosinec 2019	2,50 %	5	–
Dluhopisy	CZ0003701047	červenec 2005	červenec 2012	3,55 %	–	561
Dluhopisy	CZ0003701054	září 2005	září 2017	x)	253	244
Dluhopisy	CZ0003701062	říjen 2005	říjen 2013	x)	293	284
Dluhopisy	CZ0003501504	únor 2007	únor 2012	pohyblivá	–	705
Dluhopisy	CZ0003701286	březen 2007	březen 2012	3,49 %	–	1 042
Dluhopisy	CZ0003702011	červenec 2009	leden 2014	xx)	593	565
Dluhopisy	CZ0003702037	říjen 2009	říjen 2016	xx)	493	468
Dluhopisy	CZ0003702078	listopad 2009	listopad 2016	xx)	537	514
Dluhopisy	CZ0003702268	prosinec 2009	prosinec 2012	3,50 %	–	1 800
Dluhopisy	CZ0003702359	duben 2010	duben 2013	3,00 %	714	637
Dluhopisy	CZ0003702367	duben 2010	duben 2013	pohyblivá	1 188	1 162
Depozitní směnky					79	462
Kumulovaná změna reálné hodnoty zajištěných dluhopisů					1 515	1 381
Celkem					34 156	44 790

x) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

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

Z celkové účetní hodnoty hypotečních zástavních listů („HZL“) bylo 10 010 mil. Kč (2011: 10 057 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.

Závazek z hypotečního zástavního listu ISIN CZ0002002744 je nulový, jelikož tento byl nově vydán dne 13. prosince 2012 a do konce roku nebyly žádné prodejní transakce vypořádány.

Emise ISIN CZ0003701054 a CZ0003701062 byly vydány s opcí na akciový index, která je zachycena odděleně a je přeceňována na reálnou hodnotu.

Emise HZL ISIN CZ0002001126, CZ0002001639, CZ0002001647, CZ0002001654, CZ0002002132, CZ0002002165, CZ0002002173, CZ0002002215, CZ0002002264, CZ0002002306, CZ0002002330, CZ0002002744, CZ0002002751, CZ0002002769, CZ0002002777, CZ0002002785 a emise dluhopisů ISIN 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 2011	349	1 676	120	2 145
Tvorba rezerv za účetní období (viz bod 34 a 39 přílohy)	110	395	14	519
Rozpuštění rezerv (viz bod 34 a 39 přílohy)	-26	-18	-30	-74
Čistá tvorba/(rozpuštění) rezerv	84	377	-16	445
Použití rezerv	-56	-3	-18	-77
Přírůstky z podnikových kombinací		6	1	7
K 31. prosinci 2011	377	2 056	87	2 520
Tvorba rezerv za účetní období (viz bod 34 a 39 přílohy)	241	103	22	366
Rozpuštění rezerv (viz bod 34 a 39 přílohy)	-139	-385	-35	-559
Čistá tvorba/(rozpuštění) rezerv	102	-282	-13	-193
Použití rezerv	-27	-38	-11	-76
K 31. prosinci 2012	452	1 736	63	2 251

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 130 mil. Kč (v roce 2011: 86 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 48.

V položce „Ostatní rezervy“ jsou zahrnuty rezervy na nevýhodné smlouvy a na ostatní rizika.

26. Ostatní závazky

mil. Kč	2012	2011
Náklady příštích období	6	8
Výnosy příštích období	237	840
Závazky z věrnostního programu	346	365
Různí věřitelé	3 121	2 193
Závazky z factoringových operací	1 282	655
Závazky z obchodování s cennými papíry	552	504
Závazky z platebního styku	1 351	4 136
Dohadné účty aktivní	2 469	3 784
Ostatní závazky	1 334	907
Celkem	10 698	13 392

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 Penzijní fond České spořitelny, a. s. a Investiční společnost České spořitelny, a. s., PF2 – otevřený podílový fond.

Skupina eviduje daňové ztráty uplatnitelné v průběhu následujících 5 let v celkové částce 724 mil. Kč (2011: 2 348 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	2012	2011
Čistý stav k 1. lednu	628	491
Změna z akvizic a změna nekontrolních podílů	48	-13
Změna stavu za období – ostatní úplné zisky a ztráty (viz bod 41 (b) přílohy)	-296	19
Změna stavu za období – výkaz zisku a ztráty (viz bod 41 (a) přílohy)	-626	131
Čistý stav k 31. prosinci – pohledávka/(závazek)	-246	628

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

mil. Kč	2012	2011
Odložené daňové pohledávky		
Rezervy na rizika	152	334
Portfolio realizovatelných finančních aktiv (bez inv. akcie EG)	-	71
Ostatní aktiva	-	237
Zákaznické vklady, vklady bank	24	-
Přenesené daňové ztráty minulých let (vč. účetního období)	2	69
Závazky z obchodování, finanční deriváty (záporná reálná hodnota)	-	10
Ostatní rezervy	31	26
Ostatní závazky	97	268
Úprava odložené daňové pohledávky (po odečtení závazku)	-187	-185
Celkem odložená daňová pohledávka	119	830
Odložené daňové závazky		
Pohledávky za klienty, úvěrovými institucemi	-72	-94
Portfolio realizovatelných finančních aktiv (bez inv. akcie EG)	-236	-
Nehmotný majetek	-130	-144
Hmotný majetek	-59	-99
Finanční deriváty (kladná reálná hodnota), zajištění peněžních toků a zajištění čistých investic	-16	-8
Ostatní aktiva	-39	-
Zákaznické vklady, vklady bank	-	-42
Úprava odloženého daňového závazku (po odečtení pohledávky)	187	185
Celkem odložený daňový závazek	-365	-202
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	-246	628

Položky odložené daně jsou započteny v rozsahu, ve kterém je to možné z hlediska příslušnosti ke stejnému daňovému úřadu (viz. úprava odložené daně výše).

Vliv odložených daňových pohledávek/závazků na vlastní kapitál vyplývá ze změn reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv a zajišťovacích derivátů. Vliv (nákladů)/výnosů z titulu odložené daně na hospodářský výsledek vyplývá ze změn následujících dočasných rozdílů:

mil. Kč	2012	2011
Výnosy		
Pohledávky za klienty, úvěrovými institucemi	1	-
Hmotný majetek	24	4
Ostatní aktiva	-	113
Zákaznické vklady, vklady bank	78	16
Ostatní rezervy	14	5
Ostatní závazky	-	187
Odložený daňový výnos	117	325
Náklady		
Pohledávky za klienty, úvěrovými institucemi	-	-23
Investice (dFV/portfolio realizovatelných finančních aktiv), majetkové účasti	-	-18
Rezervy na rizika	-145	-103
Nehmotný majetek	-25	-28
Ostatní aktiva	-343	-
Přenesené daňové ztráty minulých let (vč. účetního období)	-69	-21
Závazky z obchodování, finanční deriváty (záporná reálná hodnota)	-11	-1
Ostatní závazky	-150	-
Odložený daňový náklad	-743	-194
Vliv (nákladů)/výnosů z titulu odložené daně na hospodářský výsledek	-626	131

28. Podřízený dluh

ISIN	Datum emise	Splatnost emise	Úroková sazba	Nominální objem emise mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2012 mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2011 mil. Kč
CZ0003701906	12. března 2009	12. března 2019	5 % p.a.	2 000	1 844	2 029
CZ0003702342	24. března 2010	24. března 2020	6M PRIBOR + 0,40 %	1 000	418	491
Celkem					2 262	2 520

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. března 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 dle předchozí věty, bude pevná úroková sazba dluhopisů navýšena o 1,50 % p. a.

Dne 6. března 2009 (emise CZ0003701906) a 18. března 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. Nekontrolní podíly

mil. Kč	2012	2011
K 1. lednu	26	167
Nekontrolní podíly na zisku běžného roku	-209	-133
Nekontrolní podíly na ostatních úplných ziscích a ztrátách	-	8
Dividendy placené menšinovým akcionářům	-40	-61
Nekontrolní podíly ve společnostech nově zařazených do konsolidačního celku, navýšení kapitálu	338	45
Nákup menšinového podílu	7	-
K 31. prosinci	122	26

30. Základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2012	2011	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	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
K 1. lednu								
Ztráta ze změny reálné hodnoty	-338	-127	-	-	-	-	-338	-127
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	52	47	-9	-23	-	-	43	24
Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci skupiny	-	-	-	-	-358	-477	-358	-477
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	-	-	46	120	-	-	46	120
K 1. lednu celkem	-286	-80	37	97	-358	-477	-607	-460
Změny v průběhu roku								
Zisk/(ztráta) ze změny reálné hodnoty	2 010	-211	-	-	-	-	2 010	-211
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	-283	5	-13	14	-	-	-296	19
Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci skupiny	-	-	-	-	-129	119	-129	119
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	-	-	67	-74	-	-	67	-74
Změny v průběhu roku celkem	1 727	-206	54	-60	-129	119	1 652	-147
K 31. prosinci								
Ztráta ze změny reálné hodnoty	1 672	-338	-	-	-	-	1 672	-338
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	-231	52	-22	-9	-	-	-253	43
Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci skupiny	-	-	-	-	-487	-358	-487	-358
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	-	-	113	46	-	-	113	46
K 31. prosinci celkem	1 441	-286	91	37	-487	-358	1 045	-607

V oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv k 31. prosinci 2012 je zahrnut nerealizovaný zisk 565 mil. Kč (k 31. prosinci 2011: ztráta 421 mil. Kč) zaúčtovaná ve vlastním kapitálu Penzijního fondu České spořitelny, a. s. Při odúčtování daného realizovatelného cenného papíru se příslušný oceňovací rozdíl odúčtuje do výkazu zisku a ztráty a dle české legislativy je minimálně 85 % celkového zisku Penzijního fondu za daný rok rozděleno klientům Penzijního fondu, případnou ztrátu nesou plně akcionáři (viz bod 4 přílohy).

32. Úrokové a podobné výnosy

mil. Kč	2012	2011
Pohledávky za bankami	1 014	1 857
Pohledávky za klienty	27 839	29 322
z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek (viz bod 8 přílohy)	711	823
Dluhové cenné papíry	8 074	7 452
v tom:		
– aktiva k obchodování	399	362
– finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	278	381
– realizovatelná finanční aktiva	1 089	598
– finanční aktiva držaná do splatnosti	6 308	6 111
Výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	47	162
v tom:		
– aktiva k obchodování	–	40
– finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	3	91
– realizovatelná finanční aktiva	44	31
Čistý zisk z investic do nemovitostí	633	602
v tom: výnosy z nájemného (viz bod 14 přílohy)	882	849
odpisy (viz bod 14 přílohy)	–249	–247
Ostatní	110	169
Celkem	37 717	39 564

33. Úrokové a podobné náklady

mil. Kč	2012	2011
Závazky k bankám	–664	–863
Závazky ke klientům	–5 117	–5 524
Emitované dluhopisy	–1 093	–1 340
Podřízený dluh	–104	–224
Ostatní	–146	–369
Celkem	–7 124	–8 320

34. Opravné položky na úvěrová rizika

mil. Kč	2012	2011
Tvorba opravných položek v rámci podrozvahy (viz bod 25 přílohy)	–241	–110
Rozpuštění opravných položek v rámci podrozvahy (viz bod 25 přílohy)	139	26
Čistá tvorba opravných položek za období	–102	–84
Tvorba opravných položek (viz bod 8 přílohy)	–8 399	–9 753
Rozpuštění opravných položek (viz bod 8 přílohy)	3 914	4 203
Čistá tvorba opravných položek za období	–4 485	–5 550
Čistá tvorba opravných položek za období celkem	–4 587	–5 634
Odpisy úvěrů nekryté použitými opravnými položkami	–87	–66
Výnosy z odepsaných pohledávek	967	199
Celkem	–3 707	–5 501

35. Výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2012	2011
Z úvěrových činností	4 389	4 559
Z platebního styku	8 344	8 327
Z úschovy, správy a obhospodařování aktiv	262	244
Z operací s cennými papíry	635	809
Ze stavebního spoření	556	605
Z devizových operací	40	51
Ze zprostředkování pojišťovacích činností	572	586
Z ostatních finančních činností	614	497
Celkem	15 412	15 678

36. Náklady na poplatky a provize

mil. Kč	2012	2011
Na úvěrové činnosti	-1 368	-1 240
Na platební styk	-1 536	-1 336
Na operace s cennými papíry	-164	-206
Na zprostředkování stavebního spoření	-113	-116
Na ostatní finanční činnosti	-463	-399
Celkem	-3 644	-3 297

37. Čistý zisk z obchodních operací

mil. Kč	2012	2011
Realizované a nerealizované zisky/(ztráty) z aktiv k obchodování	926	-319
Deriváty	332	610
Operace s cizími měnami	936	157
Celkem	2 194	448

Česká spořitelna převedla k datu 4. února 2008 své obchodování na finančních trzích na nový model podle 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) bylo převedeno na Erste Group Bank, a to pomocí uzavírání zrcadlových obchodů s Erste Group Bank k obchodům provedeným na vlastní účet banky. 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	2012	2011
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	703	206
Deriváty	30	82
Operace s cizími měnami	283	19
Celkem	1 016	307

38. Všeobecné správní náklady

a) Struktura všeobecných správních nákladů

mil. Kč	2012	2011
Osobní náklady		
Platy a mzdy	-6 490	-6 413
Příspěvky na sociální zabezpečení	-1 834	-1 989
Ostatní osobní náklady	-459	-450
Celkem osobní náklady	-8 783	-8 852
Ostatní správní náklady		
Náklady na zpracování dat	-2 237	-2 206
Náklady na kancelářské prostory	-1 645	-1 771
Náklady na obchodní operace	-1 075	-1 077
Náklady na reklamu a marketing	-1 157	-1 010
Poradenství a právní služby	-540	-546
Ostatní správní náklady	-621	-557
Celkem ostatní správní náklady	-7 275	-7 167
Odpisy majetku		
Odpisy nehmotného majetku (viz bod 17 přílohy)	-788	-872
Odpisy hmotného majetku (viz bod 16 přílohy)	-1 413	-1 533
Celkem odpisy	-2 201	-2 405
Celkem	-18 259	-18 424

b) Příjmy členů řídicích a dozorčích orgánů

mil. Kč	2012	2011
Příjmy	59	50
Celkem	59	50

V celkové částce jsou zahrnuty příjmy členů řídicích a dozorčích orgánů banky.

Banka implementovala „Zásady politiky odměňování“ vč. ustavení výboru pro odměňování v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech 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) Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva a dozorčí rady

mil. Kč	2012	2011
Představenstvo	5	5
Dozorčí rada	9	9
Zaměstnanci	10 760	10 556

Průměrný počet členů představenstva se týká výlučně banky.

39. Ostatní provozní výsledek

mil. Kč	2012	2011
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	-911	-916
Podíl klientů Penzijního fondu České spořitelny, a. s., na zisku	-643	-824
Čisté snížení hodnoty a zhodnocení	-1 286	-1 011
Čistá (tvorba)/rozpuštění rezervy na soudní spory a ostatních rezerv (viz bod 25 přílohy)	295	-361
Ztráta z prodeje nemovitostí	-88	-49
Manka a škody, pokuty a penále a přijaté náhrady	10	-106
Ostatní daně	-84	-89
Zisky/(ztráty) z přecenění/prodeje finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které nejsou určeny k obchodování	42	-419
Zisky z prodeje realizovatelných finančních aktiv	628	328
Zisky z prodeje finančních aktiv držných do splatnosti	62	28
Zisky z přecenění/prodeje účastí	14	15
Ostatní provozní (náklady)/výnosy	-50	326
Celkem	-2 011	-3 078

Následující tabulka zachycuje podrobné snížení hodnoty a zhodnocení v průběhu účetního období:

mil. Kč	2012	2011
Znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	-1 236	-724
Zhodnocení hmotného a nehmotného majetku	35	136
Čistá tvorba opravných položek k neúvěrovým pohledávkám	-86	-75
Zhodnocení/znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	1	-348
Celkové čisté snížení hodnoty a zhodnocení	-1 286	-1 011

40. Ostatní úplné zisky a ztráty

mil. Kč	2012	2011
Realizovatelná finanční aktiva		
Nerealizované zisky z přecenění	2 578	735
Reklasifikační úpravy do výkazu zisku a ztráty	-568	-946
Celkem	2 010	-211

41. Daň z příjmů

a) Výkaz zisku a ztráty

mil. Kč	2012	2011
Daň z příjmů splatná	-3 549	-3 696
(Náklad)/výnos z titulu odložené daně (viz bod 27 přílohy)	-626	131
Celkem	-4 175	-3 565

b) Ostatní úplné zisky a ztráty

mil. Kč	2012	2011
Výnos/(náklad) z titulu odložené daně k položkám účtovaným přímo do kapitálu	-	-
Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	-13	14
Zisk/(ztráta) z přecenění realizovatelných finančních aktiv	-283	5
Celkem (viz bod 27 přílohy)	-296	19

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	2012	2011
Zisk před zdaněním	20 578	17 070
Daň vypočtená při použití daňové sazby 19 %	-3 910	-3 243
Výnosy nepodléhající zdanění	538	851
Daňově neodčitelné náklady	-407	-747
Použité slevy na dani a zápočty, včetně použití daňové ztráty	-68	-86
Daň z příjmů dle výsledných daňových přiznání za minulé období	-305	-333
Ostatní	-23	-7
Daň z příjmů celkem	-4 175	-3 565
Efektivní sazba daně	20,29 %	20,88 %

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	2012	2011
Peněžní prostředky (viz bod 5 přílohy)	19 593	19 123
Nostro účty u ČNB (viz bod 5 přílohy)	607	526
Státní pokladniční poukázky, pokladní poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	17 041	21 498
Nostro účty (viz bod 6 přílohy)	1 812	867
Loro účty (viz bod 19 přílohy)	-3 191	-4 185
Celkem pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky	35 862	37 829

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 představuje porovnání mezi třídami vykázaných finančních aktiv a pasiv podle IFRS 7 a mezi kategoriemi finančních aktiv a pasiv podle IAS 39.

Hodnota finančních nástrojů v jednotlivých třídách je následující:

K 31. prosinci 2012	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	22 501	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	65 320	-	-	-	-	-
Pohledávky za klienty	470 859	-	-	-	-	-
Aktiva k obchodování	-	-	40 881	-	-	-
Finanční aktiva označená 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	-	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	-

K 31. prosinci 2011	Úvěry a pohledávky, které nejsou určeny k obchodování	Finanční aktiva držena 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	31 936	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	77 433	-	-	-	-	-
Pohledávky za klienty	465 576	-	-	-	-	-
Aktiva k obchodování	-	-	32 117	-	-	-
Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	-	-	11 728	-	-	-
Deriváty	-	-	20 500	-	-	-
- obchodní	-	-	19 468	-	-	-
- zajišťovací	-	-	1 032	-	-	-
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	-	35 908	-	-
Finanční aktiva držena do splatnosti	-	175 037	-	-	-	-
Ostatní aktiva	4 883	-	-	-	-	-
Finanční pasiva						
Závazky k bankám	-	-	-	-	52 862	-
Závazky ke klientům	-	-	-	-	658 016	-
Finanční závazky v reálné hodnotě	-	-	-	-	-	16 458
Deriváty	-	-	-	-	-	21 984
- obchodní	-	-	-	-	-	21 635
- zajišťovací	-	-	-	-	-	349
Emitované dluhopisy	-	-	-	-	44 790	-
Ostatní závazky	-	-	-	-	7 496	-
Podřízený dluh	-	-	-	-	2 520	-

44. Řízení rizik

Obchodováním s finančními nástroji se skupina vystavuje finančním rizikům. Nejvýznamnějším finančním rizikem je úvěrové (kreditní) riziko. Investiční portfolio skupiny je dále vystaveno úrokovému riziku a riziku likvidity. V případě obchodního portfolia se sledují tzv. tržní rizika, tedy riziko měnové, úrokové a akciové, v případě obchodování se složitějšími nástroji pak další rizika. Všechny operace s finančními nástroji provádí riziko operací.

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 útvech banky, soustřeďuje všechny útvary pověřené řízením rizik:

- úsek právní služby a compliance;
- úsek centrální řízení rizik;
- úsek řízení úvěrových rizik pro korporátní klientelu;
- úsek řízení úvěrových rizik pro fyzické osoby;
- restrukturalizace a správa odboru vymáhání (workout);
- úsek kontroling úvěrového rizika a řízení portfolia;
- úsek bezpečnost.

V dceřiných společnostech banky je risk management vykonáván osobami nezávislými na obchodních útvech. Úsek kontrolingu úvěrových rizik a managementu 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.

Interní audit banky průběžně ověřuje řídicí a kontrolní systém a jednou ročně zpracovává zprávu o ověření řídicího a kontrolního systému

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 vč. 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). Definiuje 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 non-default (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 vyhodnoceno jako nepravděpodobné (konkurs na dlužníka, nucenou restrukturalizaci apod.), a pohledávky se selháním dlužníka default (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 rizikové parametry (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 neznehodnocené 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 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, 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 ojedinelých 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 predikcí 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 obrátem nad 1 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group, nebo na úrovni skupiny);
- projektové financování a korporátní hypotéky;
- malé a střední podniky (SME s obrátem 30 až 1 000 mil. Kč);
- úvěry v 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 (např. 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

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. Skupina 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 skupiny odráží schopnost protistran dostát svým finančním závazkům. V interním ratingu je promítnuta míra rizika a odpovídající pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Definiční 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 samosprávné celky (tzv. sovereign) se provádí alespoň jednou ročně. Pro retailové klienty vyvinula skupina 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 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 kontrolingu 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 zařazené do konsolidačního celku. Interní rating nepoužívají společnosti s Autoleasing, a. s., Factoring České spořitelny, 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 jednotlivému klientu 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 % procentilu rozdělení ztrát), a na základě několika dalších ukazatelů, pro které jsou nastaveny konkrétní limity.

Hodnota VaR dvaceti skupin, vůči nimž má banka největší expozici, se v roce 2012 ve srovnání s rokem 2011 snížila z 2,4 % na 1,2 %. Rovněž hodnota očekávaných ztrát se snížila z 1,6 % na 0,7 % díky větší diverzifikaci portfolia mezi jednotlivé skupiny klientů a odvětví a zlepšení interního ratingu struktury portfolia.

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 pravomocí 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 historické

kých 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 apod., 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 oceňování nemovitostí pro účely úvěrového řízení včetně úvěrů hypotečních v České spořitelně.

Realizovatelná hodnota zajištění se zjistí aplikací koeficientů zajištění uvedených v katalogu zajištění. Při stanovování hodnoty koeficientu zajištění, resp. realizovatelné hodnoty zajištění, je třeba

posuzovat jednotlivé zajišťovací instrumenty podle jejich specifík, tj. např. nemovitosti podle charakteru stavby, konstrukce atd., a vždy na základě fyzické prohlídky. Znalecký posudek/odhad 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; a
- 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 realizovatelné hodnoty zajištění. Skupina dále pravidelně sleduje poměr „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 ve skupině, které mohou mít vliv na rizikovost úvěrového portfolia.

Stresové testování

Skupina provádí pravidelně stresové testování citlivosti svého portfolia na zhoršení úvěrové kvality pohledávek. Kromě analýzy citlivosti portfolia 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 44.1 (b) přílohy.

Restrukturalizace

U rizikových 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 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 zváženy či vyčerpány možnosti restrukturalizace úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu rezerv/opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosů pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu zisku a ztráty.

a) Rozložení úvěrového rizika podle rozvahových a podrozvahových položek

Skupina je vystavena úvěrovému riziku, které vyplývá z následujících položek:

mil. Kč	2012	2011
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek		
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	2 907	12 812
Pohledávky za bankami	65 320	77 433
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	470 859	465 576
a) Úvěry fyzickým osobám	246 781	244 891
– kontokorentní úvěry	6 282	6 817
– kreditní karty	4 820	5 182
– ostatní úvěry	60 281	65 632
– hypoteční úvěry	137 059	125 938
– úvěry ze stavebního spoření	37 953	40 872
– finanční leasing	70	120
– úvěry na nákup cenných papírů	316	330
b) Úvěry fyzickým osobám podnikatelům a malým firmám (MSE)	52 528	56 008
– kontokorentní úvěry	330	2 128
– ostatní úvěry	17 875	21 558
– hypoteční úvěry	23 037	23 490
– komunální úvěry	9 927	7 858
– úvěry ze stavebního spoření	665	27
– finanční leasing	694	947
c) Úvěry korporátním klientům	171 550	164 677
– velké korporace	52 545	51 675
– malé a střední podniky (SME)	75 829	65 052
– korporátní hypotéky	24 098	26 416
– komunální klienti	13 054	13 815
– factoring	1 871	1 622
– finanční leasing	4 153	6 097
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	26 781	20 500
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
– aktiva k obchodování	40 872	32 107
– finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	6 984	10 286
Realizovatelná finanční aktiva	64 780	33 799
Finanční aktiva držená do splatnosti	181 967	175 037
Různé pohledávky v ostatních aktivech	1 286	1 258
Pohledávky z factoringových operací v ostatních aktivech	3 323	2 002
Pohledávky z obchodování s cennými papíry v ostatních aktivech	384	379
Státní podpora zahrnutá v ostatních aktivech	1 188	1 244
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek		
Závazky ze záruk a akreditivů	19 363	21 461
Nečerpané úvěrové přísliby	72 286	65 352
Celkem	958 300	919 246

Výsledná úvěrová expozice k 31. prosinci 2012 a 2011 představuje nejhorší scénář, který nebere v úvahu přijaté zástavy nebo jiné způsoby zajištění. Rozvahová aktiva jsou vykázána v čisté účetní hodnotě.

Jak je patrné z výše uvedené tabulky, 56 % celkové expozice vyplývá z pohledávek za bankami a klienty (2011: 59 %); 31 % představují investice do dluhových cenných papírů (2011: 27 %).

Banka nemá žádnou expozici vůči vládám Řecka, Itálie, Irska, Portugalska a Španělska.

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje banka zajištění v následující výši:

mil. Kč	2012	2011
Pohledávky za bankami	7 783	18 604
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	260 648	244 796
– úvěry fyzickým osobám	144 617	126 863
– úvěry fyzickým osobám podnikatelům a malým firmám (MSE)	22 590	26 624
– úvěry právnickým osobám	93 441	91 309
Celkem	268 431	263 400

Hodnota zajištění je stanovena jako nižší částka buď z násobku nominální hodnoty zajištění a koeficientu zajištění nebo zůstatku pohledávky. Realizovatelnost 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 a dluhových cenných papírů podle jednotlivých odvětví v rámci rozložení úvěrové angažovanosti skupiny:

mil. Kč	2012		2011	
Finanční instituce	117 895	12 %	166 045	18 %
Obyvatelstvo	282 907	29 %	277 793	30 %
Obchod	43 632	5 %	41 065	4 %
Energetika	12 313	1 %	12 806	1 %
Státní instituce	286 532	29 %	230 118	25 %
Veřejný sektor	11 139	1 %	17 070	2 %
Stavebnictví	17 781	2 %	22 062	2 %
Hotely, veřejné stravování	3 436	–	3 742	–
Činnosti v oblasti nemovitostí a ostatní podnikatelské činnosti	126 436	13 %	92 292	10 %
Zpracovatelský průmysl	59 926	6 %	63 225	7 %
Ostatní	14 547	2 %	11 004	1 %
Mezisoučet	976 544	100 %	937 222	100 %
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty (viz bod 8 přílohy)	–18 244		–17 976	
Celkem	958 300		919 246	

c) Hodnocení kvality aktiv na základě rizikovosti

K 31. prosinci 2012 a 2011 vykazuje skupina následující finanční aktiva, která nejsou po splatnosti ani individuálně znehodnocena, v rozdělení dle kategorií rizikovosti:

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Investiční stupeň	Standardní monitoring	Speciální monitoring	Celkem
	(1–4c)	(5–6)	(7–8)	
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
– 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
– factoring	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
Finanční aktiva s externím ratingem				
– finanční aktiva k obchodování	40 711	–	–	40 711
– finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	6 337	–	–	6 337
– realizovatelná finanční aktiva	64 225	–	–	64 225
– finanční aktiva držena do splatnosti	173 571	637	–	174 208
Finanční aktiva bez externího ratingu				
– finanční aktiva k obchodování	166	–	4	170
– finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	101	51	716	868
– realizovatelná finanční aktiva	2 421	–	20	2 441
– finanční aktiva držena do splatnosti	6 737	–	1 022	7 759
Finanční aktiva celkem	294 269	688	1 762	296 719
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	23 201	2 743	807	26 751

K 31. prosinci 2011 mil. Kč	Investiční stupeň	Standardní monitoring	Speciální monitoring	Celkem
	(1-4c)	(5-6)	(7-8)	
Úvěry fyzickým osobám/domácnostem				
– kontokorentní úvěry	5 258	823	407	6 488
– kreditní karty	3 866	486	29	4 381
– ostatní úvěry	51 577	6 479	2 913	60 969
– hypoteční úvěry	111 472	7 743	3 317	122 532
– úvěry ze stavebního spoření	36 092	2 745	105	38 942
– leasing	88	4	2	94
– úvěry na nákup cenných papírů	330	–	–	330
MSE				
– kontokorentní úvěry	782	1 209	128	2 119
– hypoteční úvěry	9 661	11 913	753	22 327
– ostatní úvěry	8 794	18 050	1 258	28 102
– úvěry ze stavebního spoření	6	9	12	27
– leasing	449	253	51	753
Úvěry právnickým osobám				
– velké korporace	32 463	15 920	872	49 255
– SME	12 399	44 693	10 037	67 129
– hypoteční úvěry	9 421	13 712	1 357	24 490
– factoring	141	787	560	1 488
– ostatní	5 808	7 423	688	13 919
Pohledávky za klienty celkem	288 607	132 249	22 489	443 345
Pohledávky za bankami celkem	74 924	2 508	1	77 433
Finanční aktiva s externím ratingem				
– finanční aktiva k obchodování	31 887	–	–	31 887
– finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	9 577	–	–	9 577
– realizovatelná finanční aktiva	31 626	–	–	31 626
– finanční aktiva držaná do splatnosti	166 522	645	–	167 167
Finanční aktiva bez externího ratingu				
– finanční aktiva k obchodování	205	7	–	212
– finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 438	–	713	2 151
– realizovatelná finanční aktiva	3 737	536	9	4 282
– finanční aktiva držaná do splatnosti	6 870	–	1 000	7 870
Finanční aktiva celkem	251 862	1 188	1 722	254 772
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16 134	3 371	961	20 466

d) Finanční aktiva po splatnosti

K 31. prosinci 2012 a 2011 vykazuje skupina následující finanční aktiva po splatnosti, která však nejsou individuálně znehodnocena:

mil. Kč K 31. prosinci 2012	Po splatnosti do 30 dní	Po splatnosti 30–60 dní	Po splatnosti 60–90 dní	Po splatnosti 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
– komunální úvěry	–	–	–	–	–
– 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
– factoring	–	–	–	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

mil. Kč K 31. prosinci 2011	Po splatnosti do 30 dní	Po splatnosti 30–60 dní	Po splatnosti 60–90 dní	Po splatnosti více než 90 dní	Celkem
Úvěry fyzickým osobám domácnostem					
– kontokorentní úvěry	99	48	19	1	167
– kreditní karty	534	42	22	–	598
– ostatní úvěry	2 907	482	230	6	3 625
– hypoteční úvěry	315	650	259	25	1 249
– úvěry ze stavebního spoření	826	262	132	–	1 220
– finanční leasing	8	1	1	–	10
Mezisoučet	4 689	1 485	663	32	6 869
MSE					
– kontokorentní úvěry	5	12	7	–	24
– ostatní úvěry	609	255	116	3	983
– hypoteční úvěry	4	239	119	–	362
– komunální úvěry	5	15	–	–	20
– finanční leasing	100	43	26	–	169
Mezisoučet	723	564	268	3	1 558
Retailové pohledávky celkem	5 412	2 049	931	35	8 427
Úvěry korporátním klientům					
– korporátní klienti	1 135	–	–	–	1 135
– SME	1 149	370	126	143	1 788
– korporátní hypotéky	19	10	–	–	29
– factoring	–	–	–	134	134
– komunální klienti	52	–	–	–	52
Korporátní pohledávky celkem	2 355	380	126	277	3 138
Celkem	7 767	2 429	1 057	312	11 565

e) Analýza individuálně znehodnocených finančních aktiv

mil. Kč	Individuálně znehodnocené	
	2012	2011
Úvěry fyzickým osobám domácnostem		
Kontokorentní úvěry	387	474
Kreditní karty	293	401
Ostatní úvěry	5 560	4 810
Hypoteční úvěry	4 252	3 789
Úvěry ze stavebního spoření	1 629	1 481
Finanční leasing	19	21
Mezisoučet	12 140	10 976
MSE		
Kontokorentní úvěry	23	74
Ostatní úvěry	2 781	2 858
Hypoteční úvěry	1 377	1 500
Komunální úvěry	–	7
Finanční leasing	228	247
Mezisoučet	4 409	4 686
Retailové pohledávky celkem	16 549	15 662
Úvěry korporátním klientům		
Korporátní klienti	2 975	3 927
SME	4 719	5 645
Korporátní hypotéky	3 612	3 390
Komunální klienti	18	18
Korporátní pohledávky celkem	11 324	12 980
Pohledávky za bankami celkem	166	–
Aktiva k obchodování	–	18
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	30	34
Celkem	28 069	28 694

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, jejichž hodnota 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 zejména úrokové riziko aktiv a pasiv zařazených v investiční knize.

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

- kotování klientů a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů;
- kotování na mezibankovním a derivátovém trhu (market making);
- aktivní uzavírání obchodů na mezibankovním, derivátovém a kapitálovém trhu (obchodování na vlastní účet).

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;
- cross-currency swapy;
- úrokové opce typu swaptions, caps a floors;
- komoditní deriváty (na zlato, měď, stříbro, ropu, naftu, řepku a zinek);
- 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 (futures na zlato a ropu);
- opce na dluhopisové futures.

Skupina uzavírá pro své klienty i některé netypické měnové opce, jako např. digitální, bariérové nebo windowed opce. Některé měnové opční kontrakty anebo opce na různé podkladové koše akcií nebo akciové indexy jsou součástí jiných finančních nástrojů jako vnořený derivát.

Derivátové finanční nástroje se využívají rovněž k zajištění úrokového rizika investiční knihy (interest rate swaps, FRA, swaptions) a k vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (FX swaps a cross currency swaps).

Většina otevřených pozic z klientských operací na obchodním portfoliu skupiny je převáděna tzv. „back-to-back“ transakcemi do portfolia holdingu. Tedy tržní riziko z OTC transakcí skupiny je řízeno konsolidovaně 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 částečně reziduální riziko z dříve uzavřených operací. Toto reziduální riziko je zajišťováno dynamicky na makroúrovni v souladu s 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 citlivostí 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 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, akciové ceny, úrokové sazby, volatility a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výběrem finančních trhů a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Výpočet ukazatele tržního rizika VaR je prováděn také pro investiční (bankovní) portfolio s využitím speciálních modelů pro běžné účty a další pasiva bez stanovené splatnosti. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) investičního 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 investiční 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 2012 a k 31. prosinci 2011 na 99 % hladině spolehlivosti:

2012 mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové 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

2011 mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko
Obchodní portfolio					
Denní hodnota	26	-15	22	19	-
Měsíční hodnota	122	-73	103	91	1
Průměr denních hodnot za rok	17	-6	15	8	-
Průměr měsíčních hodnot za rok	79	-28	68	38	1
Bankovní portfolio					
Denní hodnota	295	-15	297	5	8
Měsíční hodnota	1 384	-68	1 394	22	36
Průměr denních hodnot za rok	345	-19	344	11	9
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 617	-90	1 612	51	44

Dále skupina používá stresové testování neboli analýzu dopadů nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přečtené části investičního 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 výnos z úroků.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika bankovní (investiční) knihy využívá skupina simulační model zaměřený na sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb na čistý úrokový výnos. Simulace se provádějí na časovém horizontu 36 měsíců. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu na jednorázovou změnu(y) tržních úrokových sazeb (rate shock), dále se provádí 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 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 úročných aktiv a pasiv budou reinvestovány do aktiv a pasiv se stejnou úrokovou citlivostí a dobou do splatnosti. Tabulka 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:

mil. Kč	2013		2012	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
a) CZK				
Výkaz zisku a ztráty	1 600	-854	1 659	-1 662
Výkaz o úplném výsledku	-335	335	-162	162
b) EUR				
Výkaz zisku a ztráty	107	-37	164	-191
Výkaz o úplném výsledku	-55	55	-40	40

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 „greeks“ sensitivity. 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 tzv. 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 clientské operace. Tyto komoditní deriváty tvoří ojedinělé transakce v portfoliu skupiny a jsou zajištěny na tzv. „back to back“ bázi se třetí stranou.

44.3. Riziko likvidity

Rizikem likvidity se rozumí situace, v níž skupina ztratí schopnost dostat 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 TLS (Traffic Light System) a SPA (Survival Period Analysis), které zohledňují očekávanou možnost obnovení, předčasného splacení, případně prodeje jednotlivých pozic skupiny. 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 skupiny na základě nediskontovaných cash flow k 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011:

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	40 661	702 788
Finanční závazky v reálné hodnotě	17 904	–	–	–	–	17 904
Emitované dluhopisy	1 07	215	7 789	26 940	1 058	37 072
Podřízený dluh	–	92	2	2 299	–	2 393
Celkem	536 009	54 13	47 371	108 757	62 518	808 785
Deriváty bankovní knihy						
Pasiva:	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

K 31. prosinci 2011 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	15 690	4 398	2 488	7 092	25 834	55 502
Závazky ke klientům	446 227	44 099	52 597	71 443	50 224	664 590
Finanční závazky v reálné hodnotě	16 471	–	–	–	–	16 471
Emitované dluhopisy	1 681	1 873	9 627	26 206	11 203	50 590
Podřízený dluh	–	187	6	2 682	–	2 875
Celkem	480 069	50 557	64 712	107 423	87 261	790 028
Deriváty bankovní knihy Pasiva:	2 566	20	8 724	25 178	29 159	65 647
Podmíněné závazky						
Závazky ze záruk a akreditivů	13	541	61	20 685	161	21 461
Nečerpané úvěrové přísliby	71	–	3 200	7 394	54 687	65 352
Celkem	84	541	3 262	28 079	54 848	86 813

Analýza splatnosti nediskontovaných smluvních peněžních toků týkající se derivátových finančních nástrojů zahrnuje zbývající smluvní splatnosti derivátových finančních závazků v bankovním portfoliu, jelikož tyto jsou zásadní pro získání přehledu o načasování peněžních toků.

b) Analýza likviditního gapu

Likviditní gap vykazován níže obsahuje pouze 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 2012	47,895	(63,112)	(13,696)	(67,336)	36,124
K 31. prosinci 2011	72,235	(36,922)	(7,155)	8,775	(22,308)

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 právní normy.

Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla skupina 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 skupina speciální aplikaci sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr dat konceptem kapitálové přiměřenosti BASEL II. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik skupina věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále průběžně rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb, s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který skupina využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se banka začlenila do pojistného programu Erste Group, který dále rozšířil pojistnou ochranu, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek skupiny.

44.5 Řízení kapitálu

Skupina v oblasti systému vnitřně stanoveného kapitálu (dále SVSK) podle Pilíře 2 Basel II regulace (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. Tento skupinový přístup sleduje zejména následující cíle:

- analýzu a sledování rizik skupiny Erste Group Bank včetně poskytování reportů;
- analýzu a sledování kapitálové přiměřenosti skupiny Erste Group Bank včetně poskytování reportů;
- předpověď směru vývoje rizikového profilu skupiny.

Erste Group Bank zohledňuje v SVSK následující rizika, která by měla být pokryta zcela nebo částečně kapitálem: tržní rizika obchodního portfolia, tržní rizika investičního portfolia včetně úrokového rizika, rizika kreditní a rizika operační. Riziko likvidity a makroekonomické riziko jsou zahrnuta nepřímě do ekonomického kapitálu (prostřednictvím stresového testování). Další rizika, jako např. riziko koncentrace, sekuritizace, reputační a strategické, jsou obsažena již v rizicích krytých kapitálem, a to buď přímo nebo prostřednictvím specifických kapitálových požadavků odsouhlasených s regulátory, případně jsou kryta jinými technikami omezení rizik, či nejsou materiální.

Pro kvantifikaci rizik je využívána u tržních a operačních rizik metodika Value at Risk (VaR) pro jednoroční časovou periodu na hladině spolehlivosti 99,9 %. Pro rizika kreditní je použita metoda rizikově vážených aktiv. Celkové riziko skupiny je součtem jednotlivých rizik, tedy není využit diversifikační efekt z důvodu preference konzervativnějšího postupu. Výsledné celkové riziko je porovnáváno s kapitálovými zdroji stanovenými jako součet základního a dodatkového kapitálu v souladu se standardy Pilíře 1 a aktuálního výsledku běžného roku.

Metodika skupiny Erste Group Bank stanoví limit pro maximální rizikovou expozici jednotlivých členů skupiny. Tento limit závisí na výši kapitálových zdrojů a na předchozím vývoji rizikivosti

banky. Od limitu maximální expozice se odečítají výsledky stresového testování za účelem stanovení hranice pro akceptovanou výši rizika. Česká spořitelna splňuje s dostatečnou rezervou tento limit stanovený většinovým akcionářem.

Výsledky SVSK skupiny jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti SVSK a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu.

V roce 2012 skupina Erste Group Bank nadále pokračovala v úzké spolupráci se svými dceřinými společnostmi, včetně České spořitelny, a výsledky SVSK se odrazily ve strategických obchodních modelech. Další vývoj byl rovněž patrný v oblasti interní kapitálové alokace. Skupina dále zavedla nové postupy včetně krizového plánu pro případ nenadálé události s cílem řádně se připravit na neočekávané výkyvy trhu a včas přijmout adekvátní opatření.

Skupina Erste Group Bank včetně České spořitelny věnuje SVSK dostatečnou pozornost s cílem postupného zdokonalování systému řízení rizikového profilu a kapitálové dostatečnosti skupiny s ohledem na budoucí vývoj a také s cílem postupně prosazovat výstupy SVSK v rozhodování a plánování v oblasti obchodních činností a finančního řízení obecně. Prognózy kapitálové přiměřenosti navíc postupně odrážejí nové regulační požadavky.

Skupina řídí svůj kapitál s cílem zachovat silnou kapitálovou základnu na podporu svých obchodních činností a zaměřit se na maximální návratnost pro akcionáře a dodržení všech regulačních požadavků v oblasti kapitálu.

Kapitál skupiny v zásadě tvoří základní kapitál, rezervní fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a další kapitál ve formě podřízených úvěrů.

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 jednotlivých společností. Fond nesmí být rozdělen akcionářům.

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky na individuálním základě podle metodiky ČNB (BASEL II)

mil. Kč	2012	2011
Kapitál celkem	67 157	55 882
Původní kapitál (Tier 1)	68 207	57 985
v tom:		
– základní kapitál (viz bod 29 přílohy)	15 200	15 200
– emisní ážio	2	2
– rezervní fondy a nerozdělený zisk	55 977	45 509
– odčitatelné položky z původního kapitálu	-2 972	-2 725
Dodatkový kapitál (Tier 2)	2 189	2 441
Odčitatelné položky od původního a dodatkového kapitálu	-3 239	-4 544
Kapitálový požadavek celkem	33 522	34 151
Kapitálová přiměřenost	16,03 %	13,09 %
Požadavek kapitálové přiměřenosti	8,00 %	8,00 %

Skupina plní kapitálovou přiměřenost vyplývající z požadavků regulátora.

45. 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.

mil. Kč	2012	2011	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	65 320	65 489	77 433	77 504
Pohledávky za klienty snižené o opravné položky	470 859	482 168	465 576	472 210
Finanční aktiva držená do splatnosti	181 967	202 411	175 037	181 693
Finanční pasiva				
Závazky k bankám	44 344	45 816	52 862	53 776
Závazky ke klientům	688 624	691 927	658 016	657 913
Emitované dluhopisy	34 156	36 415	44 790	46 066
Podřízený dluh	2 262	2 367	2 520	2 690

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) Finanční aktiva držená 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

Emitované podřízené dluhopisy jsou obchodovány na volném trhu BCPP. Jejich reálná hodnota je založena na kotované tržní ceně.

45.2 Hierarchie stanovení 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 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 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 označeny 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

Následující tabulka uvádí rozdělení finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle uvedených úrovní, použitých při stanovení jejich reálné hodnoty k 31. prosinci 2011:

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Aktiva k obchodování	5 801	26 316	–	32 117
Dluhové cenné papíry	5 791	26 316	–	32 107
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	10	–	–	10
Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 391	3 270	1 067	11 728
Dluhové cenné papíry	7 017	3 270	–	10 287
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	374	–	1 067	1 441
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	39	20 461	–	20 500
Realizovatelná finanční aktiva	30 650	4 496	762	35 908
Dluhové cenné papíry	29 303	4 496	–	33 799
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	1 347	–	762	2 109
Aktiva celkem	43 881	54 543	1 829	100 253
Pasiva				
Závazky z obchodování	5	–	–	5
Závazky z krátkých prodejů – akcie	5	–	–	5
Finanční závazky označeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	–	16 453	–	16 453
Depozita klientů	–	14 264	–	14 264
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	–	2 189	–	2 189
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–	21 984	–	21 984
Pasiva celkem	5	38 437	–	38 442

Následující tabulky uvádí změny reálné hodnoty finančních nástrojů za roky 2012 a 2011, u nichž se pro stanovení reálné hodnoty používají oceňovací modely, které nevycházejí ze zjistitelných tržních údajů (úroveň 3):

mil. Kč	K 1. 1. 2012	Zisky a ztráty z přecenění		Nákupy	Prodeje	Přesun do/ z úrovně 3	K 31. 12. 2012	Nereali- zované zisky/ztráty ^{*)}
		do výkazu zisku a ztráty	do kapitálu					
Aktiva								
Finanční aktiva označená 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

^{*)} zahrnuté ve výkazu zisku a ztráty z nástrojů držených k 31. 12. 2012

mil. Kč	K 1. 1. 2011	Zisky a ztráty z přecenění		Nákupy	Prodeje	Přesun do/ z úrovně 3	K 31. 12. 2011	Nereali- zované zisky/ztráty ^{*)}
		do výkazu zisku a ztráty	do kapitálu					
Aktiva								
Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti úctům nákladů nebo výnosů	1 054	13	-	-	-	-	1 067	13
Realizovatelná finan- ční aktiva	231	-2	42	500	-	-9	762	-2
Aktiva celkem	1 285	11	42	500	-	-9	1 829	11

^{*)} zahrnuté ve výkazu zisku a ztráty z nástrojů držených k 31. 12. 2011

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 pod úroveň 3.

Aktiva k obchodování, finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti úctům nákladů nebo výnosů a realizovatelná finanční aktiva v celkovém objemu 4 275 mil. Kč (2011: 1 986 mil. Kč) byla v roce 2012 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	2012		2011	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
Aktiva				
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	3 159	19 342	3 193	28 743
Pohledávky za bankami	34 599	30 721	47 166	30 267
Pohledávky za klienty	137 148	351 955	109 543	374 009
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-	-18 244	-	-17 976
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti úctům nákladů nebo výnosů	43 025	5 061	33 969	9 876
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	26 781	-	20 500	-
Realizovatelná finanční aktiva	8 829	57 837	5 164	30 744
Finanční aktiva držená do splatnosti	52 633	129 334	40 644	134 393
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	-	109	-	75
Ostatní aktiva	10 605	27 509	28 920	13 368
Celkem	316 779	603 624	289 099	603 499
Závazky				
Závazky k bankám	11 823	32 521	17 619	35 243
Závazky ke klientům	214 012	474 612	190 577	467 439
Finanční závazky v reálné hodnotě	8 691	9 215	4 983	11 475
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	26 350	8	21 984	-
Emitované dluhopisy	7 604	26 552	11 695	33 095
Rezervy	92	2 159	-	2 520
Podřízený dluh	73	2 189	82	2 438
Ostatní závazky	10 973	217	12 645	967
Celkem	279 618	547 473	259 585	553 177

47. Převáděná finanční aktiva

Skupina nemá trvalou angažovanost týkající se odúčtovaných finančních aktiv. Následující tabulka zachycuje všechna převáděná finanční aktiva, která nejsou odúčtovaná:

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Pohledávky za úvěrovými institucemi	Pohledávky za klienty	Aktiva k obchodování	Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti úctům nákladů nebo výnosů	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

48. 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.

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 neověřených 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

Majetek v objemu 10 051 mil. Kč (2011: 36 826 mil. Kč) je daný do zástavy jako zajištění v rámci repo a podobných operací s ostatními bankami a klienty. V souladu se statutárními požadavky též skupina ukládá 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 5 990 mil. Kč (2011: 5 848 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 skupiny vystavený na základě žádosti jejího klienta, že poskytne třetí osobě určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky, jsou zajištěny převedením práva k užívání zboží a nesou tudíž menší riziko než přímé úvěry.

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů ve formě úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro skupinu potenciální ztrátu. 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 nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Skupina v roce 2012 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2012 činila celková částka těchto rezerv 452 mil. Kč (2011: 377 mil. Kč). Viz bod 25 přílohy.

mil. Kč	2012	2011
Závazky ze záruk a akreditivů	19 363	21 461
Nečerpané úvěrové přísliby	72 286	65 352

Operativní leasing

Tabulka zobrazuje budoucí finanční toky na základě smluv o operativním leasingu, u kterých skupina vystupuje v pozici nájemce:

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

K 31. prosinci 2011 mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Budoucí náklady z operativního leasingu	793	2 327	398	3 518

49. Segmentová analýza

Segmenty podle odvětví

Vykazování podle segmentů je v souladu s požadavky IFRS a rovněž splňuje požadavky skupiny Erste Group Bank týkající se prezentace a oceňování.

Struktura segmentů

Vykazování podle segmentů bylo upraveno tak, aby odpovídalo segmentům skupiny Erste Group Bank, a rozděleno do následujících segmentů, které jasně prezentují strukturu skupiny:

- retail (drobné bankovníctví);
- korporátní klientela;
- Real Estate (nemovitosti) („RE“);
- Asset and Liability Management (řízení aktiv a pasiv) („ALM“);
- Group large corporates („GLC“);
- Group markets („GM“);
- korporátní centrum;
- volný kapitál.

Pro vykazování podle segmentů platí pravidla, která skupina používá ve své kontrolní zprávě. 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.

Retailoví klienti, korporátní klientela, nemovitosti, správa majetku a závazků a komerční centrum tvoří hlavní činnosti FSČS, za které je z hlediska celé skupiny primárně odpovědná.

Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace jsou rozděleny do příslušných segmentů ve vykazování podle segmentů (viz definice níže).

Retail (drobné bankovníctví)

Tento segment zahrnuje síť poboček, v nichž Česká spořitelna, a. s., prodává produkty občanům, obchodníkům, podnikatelům a mikro-podnikům. V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., Penzijní fond České spořitelny, a. s., the PF2 fund – otevřený podílový fond a Partner České spořitelny, a. s.

Segment poskytuje služby (prodej produktů) 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 komerčních klientů zahrnuje:

- segment SME pro malé a střední podniky, tj. klienty s ročním obratem od 30 mil. Kč do 1 mld. Kč; tyto služby jsou poskytovány pouze ve 13 regionálních korporátních obchodních 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, 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; a
- veřejný sektor – 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 (obce, veřejné univerzity a zdravotnická zařízení).

V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností s Autoleasing, a. s., Factoring České spořitelny, a. s., S MORAVA Leasing, a. s. a REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.

Nemovitosti

Segment týkající se nemovitostí se zaměřuje na projekty komerčních nemovitostí financované finanční skupinou České spořitelny (FSČS). Součástí tohoto segmentu jsou nemovitostní fondy, které se zaměřují na developperské projekty a nemovitosti pro klienty z řad institucí.

Řízení aktiv a pasiv (ALM)

Úsek řízení aktiv a pasiv se zabývá správou rozvahové struktury (bankovní účetní kniha) s ohledem na tržní podmínky za účelem zajištění likvidity skupiny a vysoké úrovně využití kapitálu. Tento úsek rovněž zahrnuje transformační marži vzniklou v důsledku nesouladu ve výkazu o finanční situaci z hlediska času a měny. Hlavní součástí tohoto segmentu/úseku tvoří transformační marže a vlastní činnosti ALM (finanční aktiva držaná 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 obratem 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, rev. 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 hlavních 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. V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností brokerjet České spořitelny, a. s., Czech TOP Venture Fund B. V., IT Centrum, s. r. o., s IT Solutions CZ, s. r. o., CS Investment Limited, 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 2012 mil. Kč	Drobné bankovníctví	Korporátní klientela	Nemovitosti	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 výsledek hospodaření	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 %
ROE ⁽¹⁾	61,74 %	17,38 %	-30,90 %	2,94 %	22,36 %	28,61 %

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	GCIB	Trhy skupiny	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 výsledek hospodaření	61	1 709	-	2 194
Všeobecné správní náklady celkem	-274	-589	-	-18 259
Ostatní provozní náklady netto	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	0	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 (návrstnost kapitálu)

²⁾ V případě Volného kapitálu je ukazatel ROE irelevantní z důvodu ekonomické nevýznamnosti.

K 31. prosinci 2011 mil. Kč	Drobné bankovnictví	Korporátní klientela	Nemovitosti	Řízení aktiv a pasiv (ALM)	Korporátní centrum	Banka celkem
Čistý úrokový výnos	23 748	4 146	783	954	-233	29 398
Opravné položky k úvěrovým rizikům	-3 759	-918	-457	-	-50	-5 184
Čisté příjmy z poplatků a provizí	11 092	1 082	48	-97	82	12 207
Čistý výsledek hospodaření	-534	285	-144	-376	-245	-1 014
Všeobecné správní náklady celkem	-14 710	-1 832	-423	-86	-496	-17 547
Ostatní provozní výsledek	-1 199	-175	-803	-780	-86	-3 043
Zisk před zdaněním	14 638	2 588	-996	-385	-1 028	14 817
Daň z příjmů	-2 812	-526	-24	73	151	-3 138
Nekontrolní podíl	-51	-	193	-	-9	133
Zisk účetního období připadající na akcionáře mateřské společnosti	11 775	2 062	-827	-312	-886	11 812
Průměrná rizikově vážená aktiva	134 964	124 681	21 839	6 295	37 490	325 269
Poměr nákladů k výnosům	42,88 %	33,23 %	61,57 %	17,88 %	-125,25 %	43,23 %
ROE⁽¹⁾	79,51 %	19,21 %	-41,90 %	-3,74 %	-25,97 %	30,10 %

K 31. prosinci 2011 mil. Kč	GCIB	Trhy skupiny	Volný kapitál	Celkem
Čistý úrokový výnos	688	405	753	31 244
Opravné položky k úvěrovým rizikům	-317	-	-	-5 501
Čisté příjmy z poplatků a provizí	254	-80	-	12 381
Čistý výsledek hospodaření	47	1 415	-	448
Všeobecné správní náklady celkem	-200	-677	-	-18 424
Ostatní provozní náklady netto	-21	-14	-	-3 078
Zisk před zdaněním	451	1 049	753	17 070
Daň z příjmů	-86	-198	-143	-3 565
Nekontrolní podíl	-	-	-	133
Zisk účetního období připadající na akcionáře mateřské společnosti	365	851	610	13 638
Průměrná rizikově vážená aktiva	35 814	17 690	-	378 771
Poměr nákladů k výnosům	20,22 %	38,91 %	0,00 %	41,80 %
ROE⁽¹⁾	11,97 %	31,54 %	-²⁾	18,20 %

¹⁾ROE = return on equity (návrtnost kapitálu)

²⁾ V případě Korporátního centra a Volného kapitálu je ukazatel ROE irelevantní z důvodu ekonomické nevýznamnosti.

50. 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 2012 aktiva ve výši 308 097 mil. Kč (2011: 248 140 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	2012	2011
Cenné papíry klientů v úschově	117 884	72 504
Ostatní částky v úschově	5	-
Cenné papíry klientů ve správě	170 688	161 526
Cenné papíry klientů v uložení	1	1
Zákaznický majetek celkem	288 578	234 031
Ostatní aktiva v úschově	79	462
Hodnoty převzaté k obhospodařování	19 440	13 647
Celkem	308 097	248 140

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 deponitáře několika podílových, investičních a penzijních fondů, jejichž aktiva představují k 31. prosinci 2012 částku 161 015 mil. Kč (2011: 102 797 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 umístování emisí investičních nástrojů.

Doplňkovými investičními službami se rozumí správa a úschova investičních nástrojů, poskytování úvěru zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru podílí, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie, investování do investičních nástrojů, poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb, služby související s upisováním emisí investičních nástrojů a pronájem bezpečnostních schránek.

V souvislosti s poskytováním těchto služeb přijala skupina 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 2012 představoval 288 578 mil. Kč (2011: 234 031 mil. Kč). Zákaznický majetek včetně obdržených záloh dosahoval objemu 290 421 mil. Kč (2011: 235 689 mil. Kč).

51. Transakce se spřízněnými osobami

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

O propojené osoby jde v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Skupina je kontrolována společností Erste Group Bank AG, podstatný vliv na této společnosti má nadace Die Erste österreichische Spar-Casse Privatstiftung (Erste Stiftung). Zbýlý podíl na Erste Group Bank AG mají drobní akcionáři a institucionální investoři prostřednictvím volně obchodovaných akcií na burzách ve Vídni, Praze a Bukurešti.

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

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

Skupina vykazovala k 31. prosinci 2012 a 2011 následující pohledávky a závazky za Erste Group Bank a dalšími propojenými subjekty:

mil. Kč	2012			2011		
	Erste Group Bank	Členové představenstva a dozorčí rady	Ostatní	Erste Group Bank	Členové představenstva a dozorčí rady	Ostatní
Aktiva						
Pohledávky za bankami	27 485	–	1 588	30 640	–	1 971
Pohledávky za klienty	–	37	237	–	35	250
Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	181	–	–	153	–	–
Realizovatelná finanční aktiva	2 730	–	–	589	–	–
Finanční aktiva držaná do splatnosti	–	–	–	–	–	–
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	4 457	–	68	7 527	–	44
Ostatní aktiva	35	–	44	–	–	103
Celková aktiva banky	34 888	37	1 937	38 909	35	2 368
Pasiva						
Závazky k bankám	4 416	–	592	4 712	–	1 132
Závazky ke klientům	–	22	603	–	11	573
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 839	–	3	11 095	–	2
Emitované dluhopisy	–	–	–	329	–	–
Podřízený dluh	–	–	–	–	–	–
Ostatní závazky	65	–	54	–	–	29
Celková pasiva banky	10 320	22	1 252	16 136	11	1 736
Výnosy						
Úrokové výnosy	706	2	27	782	2	205
Výnosy z poplatků a provizí	42	–	387	24	–	454
Čistý zisk z obchodních operací	1 566	–	24	–2 353	–	–63
Ostatní provozní výnosy celkem	–	–	50	–	–	72
Výnosy celkem	2 314	2	488	–1 574	2	668
Náklady						
Úrokové náklady	179	–	57	597	–	109
Náklady na poplatky a provize	–	–	76	–	–	114
Všeobecné správní náklady	44	–	796	40	–	913
Ostatní provozní náklady	–	–	–	–	–	1
Náklady celkem	223	–	929	637	–	1 137

Skupina sdílí úvěrové riziko týkající se pohledávek v hodnotě 8 044 mil. Kč (2011: 10 474 mil. Kč) na základě subparticipace (tzv. funded sub-participation) se společností Erste Group Bank.

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.

52. Dividendy

Vedení banky navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2012 dividendy v celkové částce 7 600 mil. Kč, což představuje 50 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2011: 4 560 mil. Kč, tj. 30 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Výplata dividend podléhá schválení řádnou valnou hromadou. Dividendy vyplácené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15 % nebo procentem stanoveným v relevantní smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplácené akcionářům, kteří jsou daňoví rezidenti členského státu EU a jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

53. Následné události

Anonymní vkladní knížky

Ve výkazu o finanční situaci banky k 31. prosinci 2012 byly vykázány vklady v objemu 2 158 mil. Kč z anonymních vkladních knížek. V souladu s relevantní legislativou skončila platnost anonymních vkladních knížek ke konci roku 2012. Banka nicméně bude umožňovat vyplácení vkladů klientům, kteří se o ně přihlásí, do konce roku 2015. Banka v současné době vyhodnocuje výši nezbytných rezerv. Počítá se s tím, že nevybraná částka bude převedena ve prospěch Nadace Depositum Bonum. Smyslem této nadace bude podporovat vědu, výzkum a vzdělání v oborech, které přinášejí praktický prospěch a zvyšují konkurenceschopnost společnosti.

Reforma penzijního fondu

Dne 28. prosince 2011 byla publikována nová právní úprava týkající se reformy penzijního systému České republiky. Tato legislativa byla schválena dne 7. listopadu 2012 a nabyla účinnosti k 1. lednu 2013. V souladu s novými předpisy budou čistá aktiva Penzijního fondu České spořitelny, a. s. vyčleněna na čistá aktiva akcionářů penzijních fondů do společnosti Česká spořitelna – penzijní fond, a. s. a na čistá aktiva účastníků penzijního připojištění do transformovaného penzijního fondu, Transformovaný fond penzijního připojištění se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s., který bude následně uzavřen pro vstup nových účastníků. Nicméně, podobně jako dříve, správu transformovaného fondu bude vykonávat skupina prostřednictvím nově vzniklé penzijní společnosti. Tato společnost bude mít nárok na úplatu za správu portfolia ve výši maximálně 15 % ze zisku a jejím úkolem bude zajišťovat kladné výsledky hospodaření a kapitálovou pozici transformovaného fondu.

Individuální účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2012

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

Zpráva nezávislého auditora	144
Individuální výkaz o finanční situaci	145
Výkaz zisku a ztráty	146
Výkaz o úplném výsledku	147
Výkaz o změnách vlastního kapitálu	148
Výkaz o peněžních tocích	149
Příloha k individuální účetní závěrce	151

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Česká spořitelna, a. s.

Akcionářům společnosti Česká spořitelna, a. s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Česká spořitelna, a. s., sestavenou k 31. prosinci 2012 za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012, tj. výkaz o finanční situaci, výkaz o 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

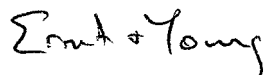
Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické 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 2012 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.



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



Martin Zuba
partner



Magdalena Soucek
auditor, oprávnění č. 1291

5. března 2013
Praha, Česká republika

Individuální výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2012

Aktiva

mil. Kč	Příloha	2012	2011
Aktiva			
1. Pokladní hotovost, vklady u ČNB	4	21 491	30 718
2. Pohledávky za bankami	5	47 975	68 985
3. Pohledávky za klienty	6	451 471	441 587
4. Opravné položky k pohledávkám za klienty	7	-16 795	-16 476
Čisté pohledávky za klienty		434 676	425 111
5. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		48 025	43 605
a) Aktiva k obchodování	8	40 881	32 117
b) Finanční aktiva označena jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	9	7 144	11 488
6. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	10	26 994	20 782
7. Realizovatelná finanční aktiva	11	45 671	14 106
8. Finanční aktiva držena do splatnosti	12	159 955	153 832
9. Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	13	6 396	6 800
10. Hmotný majetek	14	12 686	13 427
11. Nehmotný majetek	15	2 936	2 723
12. Pohledávka ze splatné daně z příjmů		-	65
13. Odložená daňová pohledávka	25	-	437
14. Ostatní aktiva	16	1 990	3 546
Aktiva celkem		808 795	784 137

Pasiva

mil. Kč	Příloha	2012	2011
Pasiva			
1. Závazky k bankám	17	63 671	69 676
2. Závazky ke klientům	18	549 406	523 424
3. Finanční závazky v reálné hodnotě		17 906	16 458
a) Závazky k obchodování	19	3	5
b) Finanční závazky označeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	20	17 903	16 453
4. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	21	26 222	21 723
5. Emitované dluhopisy	22	51 488	61 495
6. Rezervy	23	2 150	2 158
7. Daň splatná		102	-
8. Daň odložená	25	172	-
9. Ostatní závazky	24	7 823	11 122
10. Podřízený dluh	26	2 262	2 520
Závazky celkem		721 202	708 576
11. Vlastní kapitál		87 593	75 561
Základní kapitál	27	15 200	15 200
Emisní ážio		12	12
Zákonný rezervní fond		3 040	3 040
Přecenění realizovatelných finančních aktiv	28	843	-187
Nerozdělený zisk		68 498	57 496
Pasiva celkem		808 795	784 137

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2012

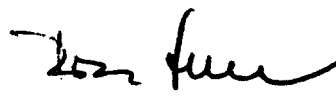
mil. Kč	Příloha	2012	2011
1. Úrokové a podobné výnosy	29	33 681	36 256
2. Úrokové a podobné náklady	30	-5 775	-6 796
Čistý úrokový výnos		27 906	29 460
3. Opravné položky na úvěrová rizika	31	-3 376	-5 098
Čistý úrokový výnos po opravných položkách na úvěrová rizika		24 530	24 362
4. Výnosy z poplatků a provizí	32	14 970	14 957
5. Náklady na poplatky a provize	33	-3 330	-2 874
Čisté příjmy z poplatků a provizí		11 640	12 083
6. Čistý zisk z obchodních operací	34	2 245	1 065
7. Náklady na zaměstnance	35	-7 699	-7 769
8. Ostatní správní náklady	35	-7 197	-7 199
9. Odpisy majetku	35	-2 052	-2 255
Všeobecné správní náklady celkem	35	-16 948	-17 223
8. Ostatní provozní výsledek	36	-2 180	-1 971
Zisk před zdaněním		19 287	18 316
10. Daň z příjmů	38	-3 725	-3 288
Zisk za účetní období náležející akcionářům banky		15 562	15 028

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Tato účetní závěrka byla bankou sestavena a představenstvem schválena dne 5. března 2013.



Pavel Kysilka
Předseda představenstva
a generální ředitel



Dušan Baran
Místopředseda
a finanční ředitel

Výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosince 2012

mil. Kč	Příloha	2012	2011
1. Zisk za účetní období náležející akcionářům banky		15 562	15 028
Ostatní úplný výsledek			
– zisky z přecenění realizovatelných finančních aktiv	37, 28	1 272	61
– odložená daň	25, 28, 38	-242	-11
2. Ostatní úplný výsledek po zdanění		1 030	50
Úplný výsledek za účetní období po zdanění náležející akcionářům banky		16 592	15 078

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2012

mil. Kč	Nerozdělený zisk	Přecenění realizovatelných finančních aktiv	Zákonný rezervní fond	Emisní ážio	Základní kapitál	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2011	47 028	-237	3 040	12	15 200	65 043
Čistý zisk za účetní období	15 028	-	-	-	-	15 028
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-	50	-	-	-	50
Dividendy	-4 560	-	-	-	-	-4 560
K 31. prosinci 2011	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

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2012

mil. Kč	Příloha	2012	2011
Zisk před zdaněním		19 287	18 316
Úpravy o nepeněžní operace			
Tvorba opravných položek k pohledávkám	31	4 281	5 313
Odpisy majetku	35	2 052	2 255
Čistý nere realizovaný zisk z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a závazků v reálné hodnotě		684	50
Tvorba opravných položek k majetkovým účastem	36	1 094	444
Zisk z prodeje majetkových účastí	36	-	-32
Změna reálné hodnoty derivátů		-1 713	2 684
Zisk z prodeje nemovitostí	36	-53	-20
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		225	-970
Ostatní nepeněžní operace		477	658
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv		26 334	28 698
Peněžní tok z provozních činností			
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv			
Povinné minimální rezervy u ČNB		9 778	-7 360
Pohledávky za bankami		21 886	93 510
Pohledávky za klienty		-14 388	-31 209
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		-13 331	-9 134
Realizovatelná finanční aktiva		-29 876	-10 488
Ostatní aktiva		1 389	-716
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv			
Závazky k bankám		-5 014	5 560
Závazky ke klientům		25 993	-7 146
Finanční závazky v reálné hodnotě		1 448	4 376
Ostatní závazky		-3 507	2 903
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním		20 712	68 994
Placená daň z příjmů		-2 825	-3 171
Čistý peněžní tok z provozních činností		17 887	65 823
Peněžní tok z investičních činností			
Pořízení finančních aktiv držených do splatnosti		-40 879	-57 368
Příjmy z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti		38 759	29 532
Příjmy z prodeje majetkových účastí		562	756
Pořízení majetkových účastí		-1 318	-1 210
Pořízení hmotného a nehmotného majetku		-2 009	-1 557
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku		210	103
Čistý peněžní tok z investičních činností		-4 675	-29 744

mil. Kč	Příloha	2012	2011
Peněžní tok z finančních činností			
Dividendy placené		-4 560	-4 560
Emitované dluhopisy – prodej		2 497	5 500
Emitované dluhopisy – zpětný odkup		-12 850	-8 700
Splacení podřízeného dluhu		-266	-8 698
Čistý peněžní tok z finančních činností		-15 179	-16 458
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a jiných vysoce likvidních prostředků		-1 967	19 621
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku roku		37 874	18 253
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci roku	39	35 907	37 874

Peněžní tok z úroků a dividend

mil. Kč	Příloha	2012	2011
Dividendy přijaté		838	1 790
Dividendy placené		-4 560	-4 560
Úroky přijaté		33 218	33 499
Úroky placené		-5 853	-6 888

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Příloha k individuální účetní závěrce

za rok končící 31. prosince 2012

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 2012 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 označeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které se oceňují reálnou hodnotou.

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 použité při aplikaci účetních pravidel

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 zjištělné 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 realizovatelnou hodnotu zajištění zohledňuje.

Podrobnější informace o snížení hodnoty jsou 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. Týká se to především peněžotvorných 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 při posuzování snížení hodnoty nefinančních aktiv 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 s ohledem na pravděpodobné načasování a výši budoucích zdanitelných zisků a s ohledem na strategie daňového plánování zaúčtovat. Podrobnější informace o odložených daňových pohledávkách jsou uvedeny v bodě 25 přílohy.

Rezervy na soudní spory

Banka je účastníkem několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledky na ni mohou mít negativní ekonomický dopad. Na základě historických zkušeností i odborných posudků vyhodnocuje banka vývoj těchto kauz, pravděpodobnost a výši potenciálních finančních ztrát, na které vytváří rezervu v odpovídající výši. Skutečné výsledky se však od výše ztrát odhadovaných k datu účetní závěrky mohou lišit. Rezervy na soudní spory jsou uvedeny v bodě 23 přílohy.

3.2 Změny účetních pravidel

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 2012. Níže jsou uvedeny pouze ty nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska banky relevantní.

Nově závazné standardy a interpretace

Následující novelizované standardy jsou závazné od roku 2012:

Novela IAS 12 – Odložené daně: Realizace podkladových aktiv

Novela IFRS 7 – Finanční nástroje: zveřejňování – Převody finančních aktiv

Tyto novelizované standardy nemají na metody účtování a oceňování používané bankou žádný významný vliv. Pouze v důsledku nove-

ly IFRS 7 má banka povinnost zveřejnit v příloze účetní závěrky nové informace, které se týkají především repo operací a zápůjček cenných papírů. Příslušné informace za předchozí účetní období nejsou v příložené účetní závěrce zveřejněny, protože novela IFRS 7 je závazná až od 1. července 2012 (viz bod 43).

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 z nich:

Novela IAS 1 – Vykázání položek ostatního úplného výsledku

IAS 19 (revidovaný 2011) – Zaměstnanecké požitky

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

Novela IFRS 7 – Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

IFRS 9: Finanční nástroje

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

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou

Harmonizační novela (vydána 2012)

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

Novela IAS 1 – Vykázání položek ostatního úplného výsledku

Novela IAS 1 byla vydána v červnu 2011 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. červencem 2012.

V souladu s novelou budou účetní jednotky především nově povinny vykazovat odděleně (v samostatném mezisoučtu) ty položky ostatního úplného výsledku, které lze v budoucnu reklasifikovat do výnosů, resp. do nákladů, od těch, které takto reklasifikovat nelze. Pokud budou tyto položky vykázány před zdaněním, musí se odděleně vykazat i daň příslušející těmto dvěma kategoriím.

Novela bude mít dopad na výkaz banky o úplném výsledku, protože dojde ke změnám ve vykazování některých jeho položek a souvisejících daní.

IAS 19 (revidovaný 2011) Zaměstnanecké požitky

Revidované znění IAS 19 bylo vydáno v červnu 2011 a bude závazné od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2013.

Změny v revidovaném znění se týkají především účtování plánů definovaných požitků. Čisté úroky se účtují do zisku nebo ztráty tak, že se definovaný závazek, netto, vynásobí diskontní sazbou. Vzhledem k tomu, že koridorový přístup již není povolen, pojistně-matematické zisky a ztráty se účtují jako přecenění a v plné výši se zahrnují do ostatního úplného výsledku. Novela zpřesňuje některá ustanovení týkající se změn plánu a krácení a vypořádání nároků. Náklady na minulou službu se účtují přímo do zisku nebo ztráty. Dílčím způsobem se mění také požadavky na informace vykazované v příloze účetní závěrky. Nově byly definovány požitky poskytované při ukončení pracovního poměru a kritéria pro jejich účtování.

Implementace tohoto revidovaného standardu nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad. Nicméně vyplyne potřeba nového bodu v příloze účetní závěrky.

IAS 27 (revidovaný 2011) Individuální účetní závěrka

Revidované znění IAS 27 bylo vydáno v květnu 2011 a bude závazné od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2013.

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.

Implementace tohoto revidovaného standardu 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 bude závazné od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2013.

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 jediňe ekvivalenční metodou.

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

Novela IAS 32 – Zápočet finančních aktiv a finančních 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 vyžaditelný nárok vykázané částky započítat“ a „vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši“.

Implementace novely nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

Novela IFRS 7 – Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

Novela IFRS 7 byla vydána v prosinci 2011 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2013.

Novela specifikuje informace, které budou účetní jednotky povinny zveřejňovat o finančních aktivech a závazcích započtených v souladu s IAS 32. Dále upravuje zveřejňování smluv o započtení (netting arrangement) a obdobných smluv, u kterých se neprovádí zápočet podle IAS 32.

Na základě novely bude mít banka povinnost popsat v příloze účetní závěrky dopady rámcových smluv o započtení (master netting agreement) a smluv o peněžním zajištění (kolaterálu), u nichž se neprovádí zápočet podle IAS 32.

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 2011. V prosinci 2011 byla zveřejněna novela, která odložila původně plánované datum účinnosti IFRS 9, takže nově bude standard závazný až od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2015.

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.

IFRS 9 bude mít významný dopad na údaje banky vykázané ve výkazu o finanční situaci a na metody používané pro oceňování 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 jejich 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.

Banka v současnosti s ohledem na novou definici v IFRS 10 posuzuje kontrolu, kterou vykonává ve svých dceřiných společnostech.

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 jejich 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 které 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 jejich členských zemích měl být uplatňován nejpozději od fiskálního roku počínajícího 1. lednem 2014.

IFRS 12 stanoví požadavky na informace zveřejňované v účetní závěrce, aby uživatelé 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, spo-

lečné 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.

Novely IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 – Přejícná 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 přejícná 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.

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou

IFRS 13 byl vydán v květnu 2011 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2013.

Standard upravuje veškerou problematiku oceňování reálnou hodnotou podle IFRS. Platí pro ty případy, kdy je podle ostatních stávajících standardů nutné nebo možné reálnou hodnotou použít, tj. nerozšiřuje okruh aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou. Standard rovněž definuje detailnější informace, které budou účetní jednotky povinny o oceňování reálnou hodnotou zveřejnit v příloze účetní závěrky (např. hierarchii stanovení reálné hodnoty rozšiřuje i na finanční nástroje oceněné naběhlou hodnotou).

V souvislosti s IFRS 13 dojde ke zkvalitnění informací, které banka zveřejňuje o oceňování reálnou hodnotou.

Harmonizační novela IFRS (vydána 2012)

V květnu 2012 vydala IASB harmonizační novelu vybraných účetních standardů. Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. lednem 2013.

Novely nebudou mít na účetní závěrku banky významný dopad.

3.3 Přehled významných účetních pravidel

Přepoččet 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 „Zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů“. 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 přepoččet cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené centrální bankou daného státu.

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Za 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.

Banka 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
- finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou

Kategorie finančních nástrojů pro účely jejich oceňování podle IAS 39 nemusí nutně odpovídat jednotlivým položkám výkazu

o finanční situaci. Vztahy mezi těmito položkami a kategoriemi finančních nástrojů jsou vysvětleny v tabulce 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. Následně 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 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, vyazuje 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“. 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 označeny 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. uplatní tzv. fair value option).

Banka tuto možnost využívá u finančních aktiv řízených na principu oceňování reálnou hodnotou. Výkonnost portfolia takových finančních aktiv se oceňuje podle zdokumentované investiční strategie a informace o ocenění jsou pravidelně poskytovány klíčovému řídicím pracovníkům banky. Portfolio je tvořeno především státními dluhopisy členských zemí Evropské unie, případně dluhopisy obcí rovněž z EU.

Finanční aktiva označena 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 nástrojů, 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 pasivech 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 vykáží 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“. Následně 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 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 neúčtují 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 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.

Úvěry a pohledávky se následně oceňují naběhlou hodnotou, zohledňující snížení hodnoty. 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 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;
- 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 vykázané 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 převedená bankou na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu zůstávají v jejím výkazu o finanční situaci a oceňují se 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 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. 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 finančního nástroje je částka, za kterou může být aktivum směneno nebo závazek vypořádán mezi obeznámenými smluvními stranami za běžných tržních podmínek.

Nejlepším dokladem reálné hodnoty finančního nástroje jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou k dispozici, používají se pro stanovení hodnoty finančního nástroje 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 zjistitelné tržní údaje (úroveň 2 hierarchie stanovení reálné hodnoty). V některých případech nelze reálnou hodnotu finančních nástrojů 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 všech derivátů oceněných s použitím finančních modelů (marked-to-model) se provádí úprava Credit Value Adjustment (CVA), která zohledňuje reálnou hodnotu úvěrového rizika protistrany derivátu. Výši úpravy ovlivňuje očekávaná míra rizika u derivátu, způsob vypořádání a bonita protistrany.

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 organizovaném mimoburzovním trhu (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 portfolia. Jako primární kritéria ztrátové události banka použije

vá 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 držena 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 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 „Zisky/(Ztráty) 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 banka pro tyto účely považuje za „podstatný“ pokles tržní ceny pod 70 % ceny pořizovací a za „dlouhodobý“ takový pokles, kdy je tržní cena po dobu 18 měsíců před rozvahovým dnem pod úroveň 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 „Zisky/(Ztráty) 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 následně 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

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. Na počátku zajištění rovněž formálně ověří, zda lze předpokládat, že zajišťovací nástroj bude při kompenzaci zajišťovaného rizika, jemuž je vystavena zajištěná položka, vysoce účinný. Zajištění bude vysoce účinné, jestliže po celé období zajišťovacího vztahu budou změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajišťovacích nástrojů kompenzovat změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajištěných položek, a to v rozmezí 80–125 %. Pro jednotlivé typy zajištění si banka interně stanovila konkrétní podmínky.

(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 položky bude prostřednictvím „Čistého zisku z obchodních operací“ odepisovat do výkazu zisku a ztráty, a to až do splatnosti finančního nástroje.

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.

Leasing

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

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 „Čisté úrokové výnosy“.

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 „Čisté úrokové 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 oprávek a opravné položky z titulu snížení hodnoty. Výpůjční náklady týkající se způsobilých aktiv se aktivují a tvoří součást pořizovací hodnoty hmotného majetku.

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)

K datu účetní závěrky banka vždy zhodnotí, 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 banka odhad zpětně získatelné částky aktiva. Zpětně získatelná částka je reálná hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky (CGU) 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 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 banka 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

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 transakce s nespřízněnou stranou uzavřené na principu tržního odstupu. Následně je finanční záruka přehodnocena a posouzena z hlediska nutnosti tvorby rezervy v souladu s IAS 37.

Přijátá odměna je vykazována ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čisté 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 vykázány v položce „Rezervy“. Zahrnují 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 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 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 rozdílly 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 reali-

zaci dané odložené daňové pohledávky nebo její části. Nevykázána 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 vykázanych 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 nejsou aktivy banky.

Dividendy z kmenových akcií

Dividendy plynoucí z kmenových 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 sazby. Výpočet zahrnuje poplatky za poskytnutí úvěrů plynoucí z úvěrové činnosti a transakční náklady přímo související s příslušným nástrojem, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové sazby (kromě finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů), ale nikoli budoucí ztráty z úvěru. Úrokové výnosy z individuálně znehodnocených úvěrů se vypočtou za použití původní efektivní úrokové sazby 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 úročných 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 podřízených

úvěrů. 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 vykázány přímé odpisy pohledávek stejně jako částky získané zpět z odepsaných úvěrů vyjmutých z rozvahy.

(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 liší 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 vykázány jako „Čisté úrokové výnosy“. Tato položka dále zahrnuje neefektivní části zaznamenané v zajišťovacích transakcích 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:

- na této pozici se vykazují 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;

- na této pozici se vykazují 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;

- na této pozici se vykazují 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	2012	2011
Peněžní prostředky (viz bod 39 přílohy)	19 638	19 168
Nostro účet u ČNB (viz bod 39 přílohy)	607	526
Povinné minimální rezervy u ČNB	546	11 024
Ostatní vklady u ČNB	700	–
Celkem	21 491	30 718

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 dvoutýdenní repo sazbou ČNB. Banka může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, která převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období vypočtenou podle opatření ČNB. Zůstatky nostro účtu představují prostředky, které souvisejí s vypořádáním transakcí centrální bankou a které nebyly vázány na konci roku. Ostatní vklady zahrnují jednodenní vklady uložené u ČNB na konci roku.

5. Pohledávky za bankami

mil. Kč	2012	2011
Nostro účty (viz bod 39 přílohy)	1 812	867
Úvěry a pohledávky	4 174	23 279
Vklady	39 594	44 459
Ostatní	2 395	380
Celkem	47 975	68 985

K 31. prosinci 2012 banka poskytla některým bankám v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 672 mil. Kč (2011: 18,914 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 768 mil. Kč (2011: 18,896 mil. Kč).

6. Pohledávky za klienty

a) Analýza pohledávek za klienty podle typu úvěrů

mil. Kč	2012	2011
Úvěry právnickým osobám	158 969	150 908
Hypoteční úvěry (fyzické i právnické osoby)	193 812	185 260
Úvěry fyzickým osobám	82 138	87 991
Úvěry veřejnému sektoru	16 539	17 417
Kumulovaná změna účetní hodnoty z důvodu použití zajištění reálné hodnoty	13	11
Celkem	451 471	441 587

K 31. prosinci 2012 banka poskytla některým klientům v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 876 mil. Kč (2011: 812 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 871 mil. Kč (2011: 808 mil. Kč).

Úvěr právnické osobě v hodnotě 89 mil. Kč (2011: 97 mil. Kč) byl zajištěn proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní variabilní sazbu. Tento úvěr je v souladu s postupy účtování přečeňován na reálnou hodnotu v rozsahu zajištěného úrokového rizika.

b) Analýza pohledávek za klienty podle postupů při posuzování úvěrového rizika

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

K 31. prosinci 2011 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	16 051	11 382	27 433
Kolektivně znehodnocené	15 878	11 791	27 669
Neznehodnocené	180 799	205 686	386 485
Celkem	212 728	228 859	441 587

Individuálně významné pohledávky jsou pohledávky za právnickými osobami nebo pohledávky, 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 („znehodnocené“) na základě vypočtených pravděpodobností selhání.

Ke snížení úvěrového rizika využívá banka různé typy zajištění. Jejich seznam je stanoven vnitřním předpisem, který rovněž definuje pravidla pro stanovení hodnoty jednotlivých typů zajištění. Stanovuje se nominální hodnota zajištění na základě tržního ocenění a z tohoto nominálního ocenění se dále zjišťuje realizovatelná hodnota pomocí diskontního faktoru stanoveného pro každý typ zajištění. Zajištění oceněné realizovatelnou hodnotou je bráno v úvahu při tvorbě opravných položek (viz bod 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 úvěrům a pohledávkám

a) Tvorba a čerpání opravných položek

mil. Kč	2012	2011
K 1. lednu	16 476	18 041
Tvorba opravných položek (viz bod 31 přílohy)	7 627	8 969
Rozpuštění opravných položek (viz bod 31 přílohy)	-3 448	-3 788
Čistá tvorba opravných položek	4 179	5 181
Úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek (viz bod 29 přílohy)	-711	-874
Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek (viz bod 7 (c) přílohy)	-3 133	-5 901
Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	-16	29
K 31. prosinci	16 795	16 476
Změna stavu opravných položek k úvěrům a pohledávkám	319	-1 565

Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek ve výši 3 133 mil. Kč (2011: 5 901 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 kategorií

K 31. prosinci 2012	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
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

K 31. prosinci 2011 mil. Kč	Pohledávky individuálně významné	Pohledávky individuálně nevýznamné	Celkem
Individuálně znehodnocené	7 198	6 566	13 764
Kolektivně znehodnocené	726	514	1 240
Snížení hodnoty u neznehodnocených pohledávek	789	683	1 472
Celkem	8 713	7 763	16 476

c) Opravné položky podle tříd finančních aktiv

mil. Kč	K 1. 1. 2012	Tvorba opravných položek	Odpis pohledávek	Částky vymožené během roku	Úrok ze znehodno- cených aktiv ^{x)}	Kurzové rozdíly	K 31. 12. 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)} Naběhlé úrokové výnosy z individuálně znehodnocených úvěrů a pohledávek.

^{xx)} MSE – fyzické osoby podnikatelé a malé firmy s ročním obratem do 30 mil. Kč.

^{xxx)} SME – malé a střední firmy s ročním obratem 30–1 000 mil. Kč.

mil. Kč	K 1. 1. 2011	Tvorba opravných položek	Odpis pohledávek	Částky vymožené během roku	Úrok ze znehodno- cených aktiv ^{x)}	Kurzové rozdíly	K 31. 12. 2011	Změna stavu
Úvěry fyzickým osobám domácnostem								
Kontokorentní úvěry	332	320	-158	-162	-20	-	312	-20
Kreditní karty	211	213	-120	-89	-19	-	196	-15
Ostatní úvěry	4 259	2 632	-2 121	-922	-228	-	3 620	-639
Hypoteční úvěry	1 674	1 431	-922	-400	-151	-	1 632	-42
Mezisoučet	6 476	4 596	-3 321	-1 573	-418	-	5 760	-716
MSE ^{xx)}								
Kontokorentní úvěry	94	47	-10	-40	-2	-	89	-5
Ostatní úvěry	2 790	838	-725	-458	-74	-	2 371	-419
Hypoteční úvěry	736	383	-227	-138	-54	-	700	-36
Komunální úvěry	1	8	-	-1	-	-	8	7
Mezisoučet	3 621	1 276	-962	-637	-130	-	3 168	-453
Úvěry korporátním klientům								
Korporátní klienti	2 677	828	-524	-453	-87	29	2 470	-207
SME ^{xxx)}	3 481	1 565	-683	-871	-102	-	3 390	-91
Korporátní hypotéky	1 762	697	-411	-248	-137	-	1 663	-99
Komunální klienti	24	7	-	-6	-	-	25	-
Mezisoučet	7 944	3 097	-1 618	-1 578	-326	29	7 548	-396
Celkem	18 041	8 969	-5 901	-3 788	-874	29	16 476	-1 565

^{x)} Naběhlé úrokové výnosy z individuálně znehodnocených úvěrů a pohledávek.

^{xx)} MSE – fyzické osoby podnikatelé a malé firmy s ročním obratem do 30 mil. Kč.

^{xxx)} SME – malé a střední firmy s ročním obratem 30–1 000 mil. Kč.

8. Aktiva k obchodování

mil. Kč	2012	2011
Obchodované dluhové cenné papíry	40 872	32 107
Obchodované akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	9	10
Celkem	40 881	32 117

V portfoliu aktiv k obchodování jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 7 853 mil. Kč (2011: 1 502 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2012	2011
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	933	1 702
Emitované v ostatních měnách	62	38
Celkem	995	1 740
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	39 877	30 351
Emitované v ostatních měnách	-	16
Celkem	39 877	30 367
Dluhopisy celkem	40 872	32 107

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2012	2011
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	7	10
Emitované v ostatních měnách	2	-
Celkem	9	10

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2012	2011
Státními institucemi v České republice	40 624	31 882
Zahraničními státními institucemi	62	54
Zahraničními finančními institucemi	182	153
Ostatními zahraničními subjekty	4	18
Celkem	40 872	32 107

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

mil. Kč	2012	2011
Zahraničními finančními institucemi	2	3
Ostatními subjekty v České republice	7	7
Celkem	9	10

9. Finanční aktiva označena jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	2012	2011
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	6 984	10 022
Neobchodované	-	166
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Neobchodované	160	1 300
Celkem	7 144	11 488

Žádná finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů nebyla převedena k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací a jiných přijatých úvěrů od bank. V roce 2011 byly v daném portfoliu zahrnuty cenné papíry v objemu 4 165 mil. Kč, jež byly převedeny za uvedeným účelem.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2012	2011
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	657	2 360
Emitované v ostatních měnách	2 560	2 777
Celkem	3 217	5 137
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	313	430
Emitované v ostatních měnách	3 454	4 621
Celkem	3 767	5 051
Dluhopisy celkem	6 984	10 188

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2012	2011
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	100	1 237
Emitované v ostatních měnách	60	63
Celkem	160	1 300

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2012	2011
Státními institucemi v České republice	839	2 656
Zahraničními státními institucemi	549	1 028
Finančními institucemi v České republice	3 823	4 242
Zahraničními finančními institucemi	1 773	2 262
Celkem	6 984	10 188

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

mil. Kč	2012	2011
Finančními institucemi v České republice	100	1 237
Zahraničními finančními institucemi	60	63
Celkem	160	1 300

10. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou

mil. Kč	2012		2011	
	Reálná hodnota	Nominální hodnota	Reálná hodnota	Nominální hodnota
Zajišťovací				
– Měnové	–	2 240	–	2 505
– Úrokové	1 120	9 739	1 032	9 747
Zajišťovací celkem	1 120	11 979	1 032	12 252
Nezajišťovací				
– Měnové	10 263	279 580	4 686	257 516
– Úrokové	15 409	342 870	14 700	430 982
– Ostatní	202	19 153	364	18 305
Nezajišťovací celkem	25 874	641 603	19 750	706 803
Celkem	26 994	653 582	20 782	719 055

Zisk ze zajišťovacích derivátů za rok 2012 činil 153 mil. Kč (2011: 230 mil. Kč), ztráta ze změny reálné hodnoty zajištěných instrumentů za rok 2012 představovala 200 mil. Kč (2011: 273 mil. Kč).

11. Realizovatelná finanční aktiva

mil. Kč	2012	2011
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	45 298	13 791
Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem		
Obchodované	183	134
Neobchodované	190	181
Celkem	45 671	14 106

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 260 mil. Kč (2011: 204 mil. Kč).

V portfoliu realizovatelných finančních aktiv jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 313 mil. Kč (2011: 1 072 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2012	2011
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	19 481	8 198
Emitované v ostatních měnách	3 052	747
Celkem	22 533	8 945
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	13 655	4 846
Emitované v ostatních měnách	9 110	
Celkem	22 765	4 846
Dluhopisy celkem	45 298	13 791

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

mil. Kč	2012	2011
Akcie a podílové listy		
Emitované v Kč	78	71
Emitované v ostatních měnách	295	244
Celkem	373	315

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2012	2011
Státními institucemi v České republice	28 144	8 270
Zahraničními státními institucemi	11 386	–
Finančními institucemi v České republice	5 522	4 774
Zahraničními finančními institucemi	246	747
Celkem	45 298	13 791

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

mil. Kč	2012	2011
Finančními institucemi v České republice	58	58
Ostatními subjekty v České republice	20	13
Zahraničními finančními institucemi	295	244
Celkem	373	315

12. Finanční aktiva držaná do splatnosti

mil. Kč	2012	2011
Dluhové cenné papíry		
Obchodované	159 955	153 832
Celkem	159 955	153 832

V portfoliu finančních aktiv držaných do splatnosti jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 1 885 mil. Kč (2011: 30 087 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací a jiných přijatých úvěrů od bank.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

mil. Kč	2012	2011
Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	6 314	1 657
Emitované v ostatních měnách	1 689	1 737
Celkem	8 003	3 394
Dluhopisy s fixní úrokovou mírou		
Emitované v Kč	137 094	136 060
Emitované v ostatních měnách	14 858	14 378
Celkem	151 952	150 438
Dluhopisy celkem	159 955	153 832

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

mil. Kč	2012	2011
Státními institucemi v České republice	135 546	132 212
Zahraničními státními institucemi	9 335	6 168
Finančními institucemi v České republice	8 534	7 612
Zahraničními finančními institucemi	4 944	5 485
Ostatními subjekty v České republice	506	520
Ostatními zahraničními subjekty	1 090	1 835
Celkem	159 955	153 832

13. Účasti s podstatným a rozhodujícím 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	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
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 a zásobování
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 B. 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
Erste Corporate Finance, a. s.	Praha 6, Evropská 2690/17	Poradenství
Erste Energy Services, a. s.	Praha 6, Evropská 2690/17	Obchodování s elektřinou
FACTORING České spořitelny, a. s.	Praha 4, Budějovická 1518/13B	Factoring
GRANTIKA České spořitelny, a. s.	Brno, Jánská 448/10	Podnikatelské poradenství
IT Centrum s. r. o.	Praha 1, Vodičkova 710/31	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Partner České spořitelny, a. s.	Praha 4, Poláčkova 1976/2	Řízení sítě externích prodejců
Penzijní fond České spořitelny, a. s.	Praha 4, Poláčkova 1976/2	Penzijní připojištění
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Praha 3, Vinohradská 180/1632	Realitní činnost
REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	Praha 1, 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
S MORAVA Leasing, a. s.	Znojmo, Horní náměstí 264/18	Leasing
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Praha 3, Vinohradská 180/1632	Stavební spoření

K 31. prosinci 2012 Obchodní firma	Základní kapitál v mil. CZK/ tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základ. kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. CZK
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 účasťem denominovaným v EUR					-108
Účasti celkem					6 396

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 dodatečné 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 téměř 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 o na základě příslušného ustanovení společenské smlouvy o rozdělení zisku mezi společníky náleží bance všechn hospodářský výsledek .

V průběhu roku 2012 došlo k následujícím změnám v portfoliu účastí:

- V červenci 2012 vznikla nová společnost, Erste Energy Services, a. s., se 100 % podílem banky na základním kapitálu.
- V září 2012 došlo ke snížení účetní hodnoty společnosti CS Property Investment Limited o 562 mil. Kč z důvodu splacení pohledávek a snížení ážia k již vlastněným akciím.
- V říjnu 2012 byla vytvořena opravná položka k majetkové účasti ve společnosti Erste Corporate Finance, a. s., v hodnotě 3 mil. Kč.
- V říjnu 2012 byla zvýšena opravná položka k majetkové účasti ve společnosti CEE Property Development Portfolio 2 B. V. o 365 mil. Kč.
- V souvislosti s podnikatelskými aktivitami byla v lednu, březnu, červenci, září, listopadu a v prosinci 2012 navýšena účetní hodnota účasti ve společnosti Czech and Slovak Property Fund B. V. o 797 mil. Kč formou platby dodatečného ážia k již vlastněným akciím, případně navýšením ážia kapitalizací pohledávek. Opravná položka k majetkové účasti byla zvýšena o 725 mil. Kč.
- V prosinci 2012 banka v rámci pořízení dalšího 10 % podílu ve společnosti Czech and Slovak Property Fund B. V. získala úvěry poskytnuté minulým investorem společnosti Czech and Slovak Property Fund B. V. a navýšila ážio kapitalizací úvěrových pohledávek. V důsledku uvedených transakcí vzrostla účetní hodnota příslušné majetkové účasti o 506 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 B. V., CEE Property Development Portfolio 2 B. 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. Banka přečnuje tyto majetkové účasti na reálnou hodnotu z titulu zajištění měnového rizika.

Společnosti CEE Property Development Portfolio B. V., CEE Property Development Portfolio 2 B. V., CS Investment Limited, CS Property Investment Limited, Czech and Slovak Property Fund B. V., Czech TOP Venture Fund B. V., s Autoleasing, a. s., S MORAVA 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	2012	2011
K 1. lednu	3 664	3 220
Tvorba opravných položek	1 094	1 332
Čerpání opravných položek	–	–888
Čistá tvorba opravných položek za účetní období (viz bod 36 přílohy)	1 094	444
K 31. prosinci	4 758	3 664
Z toho nejvýznamnější jsou:		
Czech and Slovak Property Fund B. V.	1 456	730
CEE Property Development Portfolio 2 B. V.	1 330	965
CEE Property Development Portfolio B. V.	1 038	1038
s Autoleasing, a. s.	390	390

K 31. prosinci 2011	Základní kapitál v mil. CZK/ tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základ. kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. CZK
Obchodní firma					
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 %	1 147
CS Investment Limited	8	EUR	100,00 %	100,00 %	253
CS Property Investment Limited	120	EUR	100,00 %	100,00 %	1 892
Czech and Slovak Property Fund B. V.	30	EUR	10,00 %	10,00 %	–
Czech TOP Venture Fund B. V.	19	EUR	84,25 %	84,25 %	89
Erste Corporate Finance, a. s.	6	CZK	100,00 %	100,00 %	18
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					6 833
Zajištěný kurzový rozdíl k majetkovým úcastem denominovaným v EUR					–42
Účasti celkem					6 800

14. Hmotný majetek

mil. Kč	Pozemky a stavby	Přístroje, dopravní technika a hardware	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2011	18 068	9 189	27 257
Přírůstky	497	449	946
Úbytky	-102	-1 486	-1 588
Převody	3	-3	-
K 31. prosinci 2011	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
Oprávky vč. znehodnocení			
K 1. lednu 2011	-6 581	-6 662	-13 243
Odpisy (viz bod 35 přílohy)	-664	-763	-1 427
Úbytky	88	1 420	1 508
Znehodnocení	-27	-	-26
K 31. prosinci 2011	-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
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2011	11 282	2 145	13 427
K 31. prosinci 2012	10 742	1 944	12 686

Uvedené zůstatky k 31. prosinci 2012 zahrnují 598 mil. Kč (2011: 547 mil. Kč) nedokončených investic.

K 31. prosinci 2012 činí pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 4 805 mil. Kč (2011: 5 320 mil. Kč).

15. Nehmotný majetek

mil. Kč	Software	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2011	6 063	7 175	13 238
Přírůstky	268	342	610
Úbytky	-181	-39	-220
Převody	736	-736	-
K 31. prosinci 2011	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
Oprávký vč. znehodnocení			
K 1. lednu 2011	-4 329	-5 961	-10 290
Odpisy (viz bod 35 přílohy)	-704	-124	-828
Úbytky	181	39	220
Znehodnocení	-4	-3	-7
Převody	-6	6	-
K 31. prosinci 2011	-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
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2011	2 024	699	2 723
K 31. prosinci 2012	2 033	903	2 936

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. prosinci 2012 zahrnuje 650 mil. Kč (2011: 436 mil. Kč) nedokončených investic.

K 31. prosinci 2012 činí pořizovací cena plně odepzaného nehmotného majetku 7 200 mil. Kč (2011: 6 793 mil. Kč).

16. Ostatní aktiva

mil. Kč	2012	2011
Příjmy příštích období	16	17
Ostatní daňové pohledávky	110	112
Náklady příštích období	355	830
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	377	367
Pohledávky za odběrateli	458	586
Dohadné položky aktivní	640	443
Různé pohledávky	34	1 191
Celkem	1 990	3 546

17. Závazky k bankám

mil. Kč	2012	2011
Loro účty (viz bod 39 přílohy)	3 191	4 185
Termínované vklady	34 945	32 824
Přijaté úvěry	25 535	32 667
Celkem	63 671	69 676

K 31. prosinci 2012 banka přijala od ostatních bank v rámci repo operací úvěry v objemu 2 532 mil. Kč (2011: 11 259 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 2 512 mil. Kč (2011: 11 249 mil. Kč).

18. Závazky ke klientům

mil. Kč	2012	2011
Veřejný sektor	57 842	44 760
– běžné účty	44 379	43 212
– termínované vklady	7 613	954
– úsporné vklady	850	567
– ostatní závazky	5 000	27
Korporátní klientela	111 579	104 073
– běžné účty	90 784	84 597
– termínované vklady	10 454	14 823
– úsporné vklady	6 814	2 664
– ostatní závazky	3 527	1 989
Obyvatelstvo	379 985	374 591
– běžné účty	229 449	216 199
– termínované vklady	48 598	56 161
– úsporné vklady	99 614	99 573
– ostatní závazky	2 324	2 658
Celkem	549 406	523 424

V položkách „ostatní závazky“ jsou zahrnuty zejména závazky ze zrušených vkladů, z vkladů na anonymních vkladních knížkách a přijaté úvěry od klientů v repo.

K 31. prosinci 2012 banka přijala od klientů v rámci repo operací úvěry v objemu 7 835 mil. Kč (2011: 1 528 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 7 853 mil. Kč (2011: 1 527 mil. Kč).

19. Závazky z obchodování

mil. Kč	2012	2011
Závazky z krátkých prodejů – akcie	3	5
Celkem	3	5

20. Finanční závazky označeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	2012	2011
Vklady klientů	15 908	14 264
Závazky z emitovaných cenných papírů	1 995	2 189
Celkem	17 903	16 453

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

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková míra	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
Dluhopisy	CZ0003701690	červenec 2008	leden 2012	x)	–	203
Dluhopisy	CZ0003701955	květen 2009	červen 2012	xx)	–	54
Dluhopisy	CZ0003701963	květen 2009	červen 2012	xx)	–	40
Dluhopisy	CZ0003702284	únor 2010	únor 2014	xx)	142	147
Dluhopisy	CZ0003702474	říjen 2010	listopad 2014	xx)	843	890
Dluhopisy	CZ0003702516	prosinec 2010	leden 2015	xx)	860	855
Dluhopisy	CZ0003703076	leden 2012	leden 2013	xx)	150	–
Celkem					1 995	2 189

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

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

Emise ISIN CZ0003701690, CZ0003701955, CZ0003701963, 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	2012	2011
Změna reálné hodnoty dluhopisů z titulu změn kreditního profilu emitenta		
Vklady klientů	–136	–134
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	–17	–27
Celkem	–153	–161
Rozdíl mezi účetní hodnotou a smluvně požadovanou hodnotou splatnou k datu splatnosti		
Vklady klientů	99	109
Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	45	–12
Celkem	144	97

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.

21. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou

	2012		2011	
	Reálná hodnota	Nominální hodnota	Reálná hodnota	Nominální hodnota
mil. Kč				
Zajišťovací				
– Měnové	8	2 250	75	2 586
– Úrokové	40	9 739	51	9 747
Zajišťovací celkem	48	11 989	126	12 333
Nezajišťovací				
– Měnové	11 012	280 314	6 778	259 686
– Úrokové	14 740	342 870	14 148	430 982
– Ostatní	422	19 153	671	18 305
Nezajišťovací celkem	26 174	642 337	21 597	708 973
Celkem	26 222	654 326	21 723	721 306

Zisky/ztráty ze zajišťovacích derivátů jsou uvedeny v bodě 10 přílohy.

22. Emitované dluhopisy

	ISIN	Datum emise	Splatnost	Nominální úroková míra	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000623	říjen 2005	říjen 2015	4,75 %	7 714	7 763
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	únor 2006	únor 2016	4,80 %	8 035	6 947
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000904	říjen 2006	říjen 2014	3,65 %	1 506	1 503
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000995	květen 2007	květen 2012	5,90 %	–	1 043
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001068	červen 2007	říjen 2015	4,50 %	762	764
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001084	červenec 2007	červenec 2014	pohyblivá	1 537	1 559
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001126	srpen 2007	srpen 2012	3,70 %	–	1 520
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001134	srpen 2007	srpen 2017	pohyblivá	3 012	3 014
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001191	říjen 2007	říjen 2022	pohyblivá	2 010	2 012
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001274	listopad 2007	listopad 2014	pohyblivá	964	971
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	listopad 2007	listopad 2017	5,90 %	2 020	2 043
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001407	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	3 999	4 001
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	1 224	453
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	prosinec 2007	prosinec 2017	5,85 %	5 153	5 212
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001639	prosinec 2007	prosinec 2012	3,70 %	–	2 481
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	prosinec 2007	prosinec 2017	3,90 %	1 006	1 004
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	476	1 451
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002132	říjen 2009	říjen 2012	3,20 %	–	917
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002165	listopad 2009	listopad 2014	3,55 %	638	655
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002173	listopad 2009	květen 2013	3,20 %	1 590	1 446
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002215	duben 2010	říjen 2013	0,25 %	2 526	2 558
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002264	leden 2011	leden 2013	0,20 %	908	435
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002306	duben 2011	duben 2015	0,30 %	127	118
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002330	červen 2011	červen 2016	0,30 %	40	27
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	prosinec 2012	prosinec 2021	2,75 %	–	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	prosinec 2012	červen 2023	3,25 %	15	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002769	prosinec 2012	prosinec 2016	1,50 %	1	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002777	prosinec 2012	červen 2018	1,75 %	4	–
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	prosinec 2012	prosinec 2019	2,50 %	5	–
Dluhopisy	CZ0003701047	červenec 2005	červenec 2012	3,55 %	–	561
Dluhopisy	CZ0003701054	září 2005	září 2017	x)	253	244
Dluhopisy	CZ0003701062	říjen 2005	říjen 2013	x)	293	284
Dluhopisy	CZ0003701286	březen 2007	březen 2012	3,49 %	–	1 042
Dluhopisy	CZ0003702011	červenec 2009	leden 2014	xx)	593	565
Dluhopisy	CZ0003702037	říjen 2009	říjen 2016	xx)	493	468
Dluhopisy	CZ0003702078	listopad 2009	listopad 2016	xx)	537	514
Dluhopisy	CZ0003702268	prosinec 2009	prosinec 2012	3,50 %	–	3 725
Dluhopisy	CZ0003702359	duben 2010	duben 2013	3,00 %	1 225	1 150
Dluhopisy	CZ0003702367	duben 2010	duben 2013	pohyblivá	1 228	1 202
Depozitní směnky					79	462
Kumulovaná změna účetní hodnoty z důvodu použití zajištění reálné hodnoty					1 515	1 381
Celkem					51 488	61 495

x) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

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

Z celkové účetní hodnoty hypotečních zástavních listů („HZL“) bylo 10 010 mil. Kč (2011: 10 057 mil. Kč) zajištěno proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní variabilní sazbu. Tyto HZL jsou v souladu s postupy účtování přečteny na reálnou hodnotu v rozsahu zajištěného úrokového rizika.

Závazek z hypotečního zástavního listu ISIN CZ0002002744 je nulový, jelikož tento byl nově vydán dne 13. prosince 2012 a do konce roku nebyly žádné prodejní transakce vypořádány.

Emise ISIN CZ0003701054 a CZ0003701062 byly vydány s opcí na akciový index, která je zachycena odděleně a je přeceňována na reálnou hodnotu.

Emise HZL ISIN CZ0002001126, CZ0002001639, CZ0002001647, CZ0002001654, CZ0002002132, CZ0002002165, CZ0002002173, CZ0002002215, CZ0002002264, CZ0002002306, CZ0002002330, CZ0002002744, CZ0002002751, CZ0002002769, CZ0002002777, CZ0002002785 a emise dluhopisů ISIN 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 2011	347	1 665	79	2 091
Tvorba rezerv za účetní období (viz bod 31 a 36 přílohy)	106	82	-	188
Rozpuštění rezerv (viz bod 31 a 36 přílohy)	-22	-1	-29	-52
Čistá tvorba/(rozpuštění) rezerv	84	81	-29	136
Použití rezerv	-55	-3	-11	-69
K 31. prosinci 2011	376	1 743	39	2 158
K 1. lednu 2012	376	1 743	39	2 158
Tvorba rezerv za účetní období (viz bod 31 a 36 přílohy)	236	73	-	309
Rozpuštění rezerv (viz bod 31 a 36 přílohy)	-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

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 130 mil. Kč (v roce 2011: 86 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 45.

V položce „Ostatní rezervy“ jsou zahrnuty rezervy na nevýhodné smlouvy a na ostatní rizika.

24. Ostatní závazky

mil. Kč	2012	2011
Náklady příštích období	2	2
Výnosy příštích období	238	758
Závazky z věrnostního programu	346	365
Různí věřitelé	2 622	1 679
Závazky z obchodování s cennými papíry	552	504
Závazky z platebního styku	1 324	4 117
Dohadné položky pasivní	2 084	3 361
Ostatní závazky	655	336
Celkem	7 823	11 122

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 % (2011: 19 %).

Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek) se skládá z následujících položek:

mil. Kč	2012	2011
Stav na počátku roku	437	304
Změna stavu za období – vlastní kapitál (viz bod 38 přílohy)	-242	-11
Změna stavu za období – (náklad)/výnos (viz bod 38 přílohy)	-367	144
Čistý stav na konci roku – (závazek)/pohledávka	-172	437

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

mil. Kč	2012	2011
Odložené daňové pohledávky		
Daňově neodčitelné rezervy a opravné položky	181	318
Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv	-	44
Ostatní dočasné rozdíly	119	353
Celkem	300	715
Odložené daňové závazky		
Zrychlené daňové odpisy	-274	-278
Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv	-198	-
Celkem	-472	-278
Odložený daňový (závazek)/pohledávka	-172	437

Vliv odložených daňových pohledávek na vlastní kapitál vyplývá ze změn reálných hodnot realizovatelných finančních aktiv. Vliv (nákladů)/výnosů z titulu odložené daně na hospodářský výsledek vyplývá ze změn následujících dočasných rozdílů:

mil. Kč	2012	2011
	mil. Kč	mil. Kč
Rezervy	-137	-102
Zrychlené daňové odpisy	4	-29
Ostatní dočasné rozdíly	-234	275
Celkem (viz bod 38 přílohy)	-367	144

26. Podřízený dluh

ISIN	Datum emise	Splatnost emise	Úroková míra	Nominální objem emise mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2012	Účetní hodnota k 31. 12. 2011
CZ0003701906	12. března 2009	12. března 2019	5 % p. a.	2 000	1 844	2 029
CZ0003702342	24. března 2010	24. března 2020	6M PRIBOR+0,40 %	1 000	418	491
Celkem					2 262	2 520

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. března 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 dle předchozí věty, bude pevná úroková sazba dluhopisů navýšena o 1,50 % p. a.

Dne 6. března 2009 (emise CZ0003701906) a 18. března 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 41.5 přílohy).

27. Základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2012		2011	
	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

Realizovatelná finanční aktiva mil. Kč	2012	2011
K 1. lednu		
Ztráta ze změny reálné hodnoty	-232	-293
Odložená daňová pohledávka	45	56
K 1. lednu celkem	-187	-237
Změny v průběhu roku		
Zisk ze změny reálné hodnoty	1 272	61
Odložený daňový závazek	-242	-11
Ostatní úplné zisky a ztráty	1 030	50
K 31. prosinci		
Zisk ze změny reálné hodnoty	1 040	-232
Odložený daňový závazek	-197	45
K 31. prosinci celkem	843	-187

29. Úrokové a podobné výnosy

mil. Kč	2012	2011
Pohledávky za bankami	957	1 774
Pohledávky za klienty	24 971	26 307
z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek (viz bod 7 přílohy)	711	874
Dluhové cenné papíry	6 787	6 188
v tom:		
– aktiva k obchodování	399	360
– finanční aktiva označena jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	277	379
– realizovatelná finanční aktiva	593	130
– finanční aktiva držená do splatnosti	5 518	5 319
Výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem	838	1 790
v tom:		
– finanční aktiva označena jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	3	91
– realizovatelná finanční aktiva	18	22
– účasti	817	1 677
Ostatní	128	197
Celkem	33 681	36 256

30. Úrokové a podobné náklady

mil. Kč	2012	2011
Závazky k bankám	-927	-1 031
Závazky ke klientům	-3 070	-3 488
Emitované dluhopisy	-1 529	-1 686
Závazky z obchodování s cennými papíry	-	-6
Podřízený dluh	-104	-224
Ostatní	-145	-361
Celkem	-5 775	-6 796

31. Opravné položky na úvěrová rizika

mil. Kč	2012	2011
Tvorba opravných položek v rámci podrozvahy (viz bod 23 přílohy)	-236	-106
Rozpuštění opravných položek v rámci podrozvahy (viz bod 23 přílohy)	134	22
Čistá tvorba opravných položek za období	-102	-84
Tvorba opravných položek (viz bod 7 přílohy)	-7 627	-8 969
Rozpuštění opravných položek (viz bod 7 přílohy)	3 448	3 788
Čistá tvorba opravných položek za období	-4 179	-5 181
Čistá (tvorba)/rozpuštění opravných položek za období	-4 281	-5 265
Odpisy úvěrů nekryté použitými opravnými položkami	-11	-12
Výnosy z odepsaných pohledávek	916	179
Celkem	-3 376	-5 098

32. Výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2012	2011
Z úvěrových činností	3 951	4 144
Z platebního styku	8 351	8 332
Z úschovy, správy a obhospodařování aktiv	288	248
Z ostatních operací s cennými papíry	577	725
Ze zprostředkování pojišťovacích činností	546	557
Ze zprostředkování stavebního spoření	509	432
Z devizových operací	40	51
Z ostatních finančních činností	708	468
Celkem	14 970	14 957

33. Náklady na poplatky a provize

mil. Kč	2012	2011
Na úvěrové činnosti	-1 185	-1 057
Na platební styk	-1 520	-1 323
Na operace s cennými papíry	-123	-134
Na zprostředkování stavebního spoření	-92	-82
Na ostatní finanční činnosti	-410	-278
Celkem	-3 330	-2 874

34. Čistý zisk z obchodních operací

mil. Kč	2012	2011
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	926	166
Deriváty	413	646
Operace s cizími měnami	906	253
Celkem	2 245	1 065

Česká spořitelna obchoduje na finančních trzích podle 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) bylo převedeno na Erste Group Bank, a to pomocí uzavírání zrcadlových obchodů s Erste Group Bank k obchodům provedeným na vlastní účet banky. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank skupiny a je vykázan 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	2012	2011
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	703	82
Deriváty	30	19
Operace s cizími měnami	283	206
Celkem	1 016	307

35. Všeobecné správní náklady

(a) Struktura všeobecných správních nákladů

mil. Kč	2012	2011
Osobní náklady		
Platy a mzdy	-5 679	-5 618
Příspěvky na sociální zabezpečení	-1 599	-1 738
Ostatní osobní náklady	-421	-413
Celkem osobní náklady	-7 699	-7 769
Ostatní správní náklady		
Náklady na zpracování dat	-2 777	-2 859
Náklady na kancelářské prostory	-1 620	-1 735
Náklady na obchodní operace	-920	-953
Náklady na reklamu a marketing	-946	-847
Poradenství a právní služby	-388	-323
Ostatní správní náklady	-546	-482
Celkem ostatní správní náklady	-7 197	-7 199
Odpisy majetku		
Odpisy nehmotného majetku (viz bod 15 přílohy)	-737	-828
Odpisy hmotného majetku (viz bod 14 přílohy)	-1 315	-1 427
Celkem odpisy	-2 052	-2 255
Celkem	-16 948	-17 223

(b) Příjmy členů řídicích a dozorčích orgánů

mil. Kč	2012	2011
Příjmy	59	50
Celkem	59	50

Všechny příjmy členů řídicích a dozorčích orgánů spadají do kategorie krátkodobých zaměstnaneckých požitků.

(c) Průměrný počet zaměstnanců, členů představenstva a dozorčí rady

	2012	2011
Představenstvo	5	5
Dozorčí rada	9	9
Zaměstnanci	9 640	9 485

Banka implementovala „Zásady politiky odměňování“ vč. ustavení výboru pro odměňování v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech 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	2012	2011
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	-843	-849
Čisté snížení hodnoty a zhodnocení	-1 441	-560
Čistá (tvorba)/rozpuštění rezervy na soudní spory a ostatních rezerv (viz bod 23 přílohy)	40	-52
Zisk z prodeje nemovitostí	53	20
Manka a škody, pokuty a penále a přijaté náhrady	8	-13
Ostatní daně	-58	-53
Zisky (ztráty) z přecenění/prodeje finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které nejsou určeny k obchodování	66	-411
Ztráty z prodeje realizovatelných finančních aktiv	-	-347
Zisky z prodeje finančních aktiv držaných do splatnosti	62	32
Zisk z prodeje majetkových účastí	-	32
Ostatní provozní (náklady)/výnosy	-67	230
Celkem	-2 180	-1 971

Následující tabulka zachycuje podrobné snížení hodnoty a zhodnocení v průběhu účetního období:

mil. Kč	2012	2011
Znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	-328	-33
Zhodnocení hmotného a nehmotného majetku	-	1
Čistá tvorba opravných položek k neúvěrovým pohledávkám	-30	-5
Zhodnocení/znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	11	-79
Tvorba opravných položek k majetkovým účastem (viz bod 13 přílohy)	-1 094	-444
Celkové čisté snížení hodnoty a zhodnocení	-1 441	-560

37. Ostatní úplné zisky a ztráty

mil. Kč	2012	2011
Realizovatelná finanční aktiva		
Nerealizované zisky z přecenění	1 272	487
Reklasifikační úpravy do výkazu zisku a ztráty	-	-426
Celkem	1 272	61

38. Daň z příjmů

a) Výkaz zisku a ztráty

mil. Kč	2012	2011
Daň z příjmů splatná	-3 358	-3 432
(Náklad)/výnos z titulu odložené daně (viz bod 25 přílohy)	-367	144
Celkem	-3 725	-3 288

b) Ostatní úplné zisky a ztráty

mil. Kč	2012	2011
Zisky z přecenění realizovatelných finančních aktiv (viz bod 25 přílohy)	-242	-11
Celkem	-242	-11

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	2012	2011
Zisk před zdaněním	19 287	18 316
Daň vypočtená při použití daňové sazby 19 %	-3 665	-3 480
Výnosy nepodléhající zdanění	551	901
Daňově neodčitatelné náklady	-525	-388
Použité slevy na dani a zápočty, včetně použití daňové ztráty, daňové vratky a doměrky z minulých let	-86	-321
Daň z příjmů celkem	-3 725	-3 288
Efektivní sazba daně	19,32 %	17,95 %

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	2012	2011
Peněžní prostředky (viz bod 4 přílohy)	19 638	19 168
Nostro účty u ČNB (viz bod 4 přílohy)	607	526
Státní pokladniční poukázky, pokladní poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	17 041	21 498
Nostro účty (viz bod 5 přílohy)	1 812	867
Loro účty (viz bod 17 přílohy)	-3 191	-4 185
Celkem pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky	35 907	37 874

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 představuje porovnání mezi třídami vykázaných finančních aktiv a pasiv podle IFRS 7 a mezi kategoriemi finančních aktiv a pasiv podle IAS 39.

Hodnota finančních nástrojů v jednotlivých třídách je následující:

K 31. 12. 2012	Úvěry a pohledávky, které nejsou určeny k obchodování	Finanční aktiva držena 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	21 491	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	47 975	-	-	-	-	-
Pohledávky za klienty	434 676	-	-	-	-	-
Aktiva k obchodování	-	-	40 881	-	-	-
Finanční aktiva označena 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 držena do splatnosti	-	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	-	-	-	-	4 500	-
Podřízený dluh	-	-	-	-	2 262	-

K 31. 12. 2011	Úvěry a pohledávky, které nejsou určeny k obchodování	Finanční aktiva držena 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	30 718	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	68 985	-	-	-	-	-
Pohledávky za klienty	425 111	-	-	-	-	-
Aktiva k obchodování	-	-	32 117	-	-	-
Finanční aktiva označena jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	-	-	11 488	-	-	-
Deriváty	-	-	20 782	-	-	-
v tom: obchodní	-	-	19 750	-	-	-
v tom: zajišťovací	-	-	1 032	-	-	-
Realizovatelná finanční aktiva	-	-	-	14 106	-	-
Finanční aktiva držena do splatnosti	-	153 832	-	-	-	-
Ostatní aktiva	2 604	-	-	-	-	-
Finanční pasiva						
Závazky k bankám	-	-	-	-	69 676	-
Závazky ke klientům	-	-	-	-	523 424	-
Finanční závazky v reálné hodnotě	-	-	-	-	-	16 458
Deriváty	-	-	-	-	-	21 723
v tom: obchodní	-	-	-	-	-	21 597
v tom: zajišťovací	-	-	-	-	-	126
Emitované dluhopisy	-	-	-	-	61 495	-
Ostatní závazky	-	-	-	-	6 302	-
Podřízený dluh	-	-	-	-	2 520	-

41. Řízení rizik

Obchodováním s finančními nástroji se banka vystavuje finančním rizikům. Nejvýznamnějším finančním rizikem je úvěrové (kreditní) riziko. Investiční portfolio banky je dále vystaveno úrokovému riziku a riziku likvidity. V případě obchodního portfolia se sledují tzv. 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 útvech banky, soustřeďuje všechny útvary pověřené řízením rizik:

- úsek právní služby a compliance;
- úsek centrální řízení rizik;
- úsek řízení úvěrových rizik pro korporátní klientelu;
- úsek řízení úvěrových rizik pro fyzické osoby;
- restrukturalizace a správa odboru vymáhání (workout);
- úsek kontroloving úvěrového rizika a řízení portfolia a
- úsek bezpečnost.

Interní audit banky průběžně ověřuje řídicí a kontrolní systém a jednou ročně zpracovává zprávu o ověření řídicího a kontrolního systému.

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 vč. 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 non-default (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 vyhodnoceno jako nepravděpodobné (konkurs na dlužníka, nucenou restrukturalizaci apod.), a pohledávky se selháním dlužníka default (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 rizikové parametry (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 predikcí 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 obrátem nad 1 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group, nebo na úrovni banky);
- projektové financování a korporátní hypotéky;
- malé a střední podniky (SME s obrátem 30 až 1 000 mil. Kč);

- úvěry v 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 banky. Tyto pohledávky jsou dále členěny na 16 produktových portfolií (např. 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.

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.

Banka používá u různých segmentů protistran několik ratingových modelů pro přiřazení stupně interního ratingu. Všechny tyto modely jsou v souladu se standardy Erste Group:

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 kli-

enty 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 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 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 kontroingu úvěrového rizika, kompetenčním centrem Erste Group Bank a interním auditem.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro banku vůči jednotlivému 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 2012 ve srovnání s rokem 2011 snížila z 2,4 % na 1,2 %. Rovněž hodnota očekávaných ztrát se snížila z 1,6 % na 0,7 % díky

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 finanční ch informací a tzv. soft faktorů
MSE	Vedle finanční ch 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

větší diverzifikaci portfolia mezi jednotlivé skupiny klientů a odvětví a zlepšení interního ratingu struktury portfolia.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na významnosti dopadu případné ztráty z poskytnuté expozice na finanční hospodaření banky a na rizikosti 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 nejnižší.

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 oceňování nemovitostí pro účely úvěrového řízení včetně úvěrů hypotečních v České spořitelně.

Realizovatelná hodnota zajištění se zjistí aplikací koeficientů zajištění uvedených v katalogu zajištění. Při stanovování hodnoty koeficientu zajištění, 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. Znalecký posudek/odhad 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, a
- 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 realizovatelné hodnoty zajištění.

Banka dále pravidelně sleduje poměr „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 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 rizikových 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 takovouto 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 zváženy či vyčerpány možnosti restrukturalizace úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu rezerv/opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosů pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu zisku a ztráty.

a) Rozložení úvěrového rizika podle rozvahových a podrozvahových položek

Banka je vystavena úvěrovému riziku, které vyplývá z následujících položek:

mil. Kč	2012	2011
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek		
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	1 853	11 550
Pohledávky za bankami	47 975	68 985
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	434 676	425 111
a) úvěry fyzickým osobám	206 251	201 250
– kontokorentní úvěry	6 282	6 817
– kreditní karty	4 820	5 182
– ostatní úvěry	58 090	63 313
– hypoteční úvěry	137 059	125 938
b) úvěry fyzickým osobám – podnikatelům a malým firmám (MSE)	47 583	52 243
– kontokorentní úvěry	330	2 128
– hypoteční úvěry	23 037	23 490
– komunální úvěry	9 927	7 858
– ostatní úvěry	14 289	18 767
c) úvěry korporátním klientům	180 842	171 618
– velké korporace	65 953	59 910
– malé a střední podniky (SME)	72 846	65 350
– korporátní hypotéky	28 989	32 543
– komunální klienti	13 054	13 815
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	26 994	20 782
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
– dluhová finanční aktiva k obchodování	40 872	32 107
– dluhová finanční aktiva označená jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	6 984	10 188
Dluhová realizovatelná finanční aktiva	45 298	13 791
Dluhová finanční aktiva držaná do splatnosti	159 955	153 832
Různé pohledávky a Pohledávky z obchodování s cennými papíry v ostatních aktivech	1 509	2 587
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek		
Závazky ze záruk a akreditivů	27 388	31 400
Nečerpané úvěrové přísliby	70 980	64 175
Celkem	864 484	834 508

Výsledná úvěrová expozice k 31. prosinci 2012 a 2011 představuje nejhorší scénář, který nebere v úvahu přijaté zástavy nebo jiné způsoby zajištění. Rozvahová aktiva jsou vykázána v čisté účetní hodnotě.

Jak je patrné z výše uvedené tabulky, 56 % celkové expozice vyplývá z pohledávek za bankami a klienty (2011: 59 %); 29 % představují investice do dluhových cenných papírů (2011: 25 %).

Banka nemá žádnou expozici vůči vládám Řecka, Itálie, Irsko, Portugalska a Španělska.

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje banka zajištění v následující výši:

mil. Kč	2012	2011
Pohledávky za bankami	1 788	18 604
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	247 016	226 470
a) úvěry fyzickým osobám	127 915	107 283
b) úvěry fyzickým osobám podnikatelům a malým firmám (MSE)	22 119	25 484
c) úvěry korporátním klientům	96 982	93 703
Celkem	248 804	245 074

Hodnota zajištění je stanovena jako nižší částka buď z násobku nominální hodnoty zajištění a koeficientu zajištění nebo zůstatku pohledávky. Realizovatelnost 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 a dluhových cenných papírů podle jednotlivých odvětví v rámci rozložení úvěrové angažovanosti banky:

mil. Kč	2012		2011	
Finanční instituce	125 290	14 %	155 973	19 %
Obyvatelstvo	240 154	27 %	231 968	27 %
Obchod	42 410	5 %	39 957	5 %
Energetika	10 107	1 %	10 454	1 %
Státní instituce	247 582	28 %	189 798	22 %
Veřejný sektor	11 139	1 %	17 070	2 %
Stavebnictví	17 723	2 %	21 773	3 %
Hotely, veřejné stravování	3 421	1 %	3 716	0 %
Zpracovatelský průmysl	58 575	7 %	61 929	7 %
Ostatní	124 878	14 %	118 346	14 %
Mezisoučet	881 279	100 %	850 984	100 %
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám (viz bod 7 přílohy)	-16 795	-	-16 476	-
Celkem	864 484		834 508	

c) Hodnocení kvality aktiv na základě rizikovosti

K 31. prosinci 2012 a 2011 vykazuje banka následující finanční aktiva, která nejsou po splatnosti ani individuálně znehodnocena, v rozdělení dle kategorií rizikovosti:

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
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 označena jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	6 327	–	–	6 327
– realizovatelná finanční aktiva	43 230	–	–	43 230
– finanční aktiva držena do splatnosti	151 559	637	–	152 196
Finanční aktiva bez externího ratingu				
– aktiva k obchodování	166	–	4	170
– finanční aktiva označena jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	101	–	716	817
– realizovatelná finanční aktiva	2 421	–	20	2 441
– Finanční aktiva držena 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

K 31. prosinci 2011 mil. Kč	Investiční stupeň (1-4c)	Standardní monitoring -5-6	Speciální monitoring -7-8	Celkem
Úvěry fyzickým osobám domácnostem				
- kontokorentní úvěry	5 258	823	407	6 488
- kreditní karty	3 866	486	177	4 529
- ostatní úvěry	49 629	6 249	2 835	58 713
- hypoteční úvěry	111 472	7 743	3 317	122 532
MSE				
- kontokorentní úvěry	782	1 209	128	2 119
- hypoteční úvěry	9 661	11 913	753	22 327
- komunální úvěry	2 914	4 875	50	7 839
- ostatní úvěry	4 533	12 016	1 208	17 757
Úvěry právnickým osobám				
- velké korporace	36 438	18 640	2 075	57 153
- SME	9 425	43 621	9 396	62 442
- korporátní hypotéky	14 352	13 712	1 357	29 421
- komunální klienti	5 659	7 423	688	13 770
Pohledávky za klienty celkem	253 989	128 710	22 391	405 090
Pohledávky za bankami celkem	66 718	2 266	1	68 985
Finanční aktiva s externím ratingem				
- aktiva k obchodování	31 887	-	-	31 887
- finanční aktiva označena jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	9 347	-	-	9 347
- realizovatelná finanční aktiva	11 274	-	-	11 274
- finanční aktiva držená do splatnosti	145 317	645	-	145 962
Finanční aktiva bez externího ratingu				
- aktiva k obchodování	205	7	-	212
- finanční aktiva označena jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 428	-	713	2 141
- realizovatelná finanční aktiva	2 302	521	9	2 832
- finanční aktiva držená do splatnosti	6 870	-	1 000	7 870
Finanční aktiva celkem	208 630	1 173	1 722	211 525
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16 416	3 371	961	20 748

d) Finanční aktiva po splatnosti

K 31. prosinci 2012 a 2011 vykazuje banka následující finanční aktiva po splatnosti, která však nejsou individuálně znehodnocena:

mil. Kč K 31. prosinci 2012	Po splatnosti do 30 dní	Po splatnosti 30–60 dní	Po splatnosti 60–90 dní	Po splatnosti 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

mil. Kč K 31. prosinci 2011	Po splatnosti do 30 dní	Po splatnosti 30–60 dní	Po splatnosti 60–90 dní	Po splatnosti více než 90 dní	Celkem
Úvěry fyzickým osobám/domácnostem					
Kontokorentní úvěry	99	48	19	1	167
Kreditní karty	534	42	22	–	598
Ostatní úvěry	2 741	449	217	6	3 413
Hypoteční úvěry	315	650	259	25	1 249
Mezisoučet	3 689	1 189	517	32	5 427
MSE					
Kontokorentní úvěry	5	12	7	–	24
Hypoteční úvěry	4	239	119	–	362
Komunální úvěry	5	15	–	–	20
Ostatní úvěry	348	211	89	3	651
Mezisoučet	362	477	215	3	1 057
Retailové pohledávky celkem	4 051	1 666	732	35	6 484
Úvěry korporátním klientům					
Korporátní klienti	1 135	–	–	164	1 299
SME	836	205	16	143	1 200
Korporátní hypotéky	19	10	–	–	29
Komunální klienti	52	–	–	–	52
Korporátní pohledávky celkem	2 042	215	16	307	2 580
Celkem	6 093	1 881	748	342	9 064

e) Analýza individuálně znehodnocených finančních aktiv

mil. Kč	Individuálně znehodnocené	
	2012	2011
Úvěry fyzickým osobám/domácnostem		
Kontokorentní úvěry	387	474
Kreditní karty	293	253
Ostatní úvěry	5 444	4 806
Hypoteční úvěry	4 252	3 789
Mezisoučet	10 376	9 322
MSE		
Kontokorentní úvěry	23	74
Ostatní úvěry	2 620	2 730
Hypoteční úvěry	1 377	1 500
Komunální úvěry	18	7
Mezisoučet	4 038	4 311
Retailové pohledávky celkem	14 414	13 633
Úvěry korporátním klientům		
Korporátní klienti	2 975	3 927
SME	4 371	5 098
Korporátní hypotéky	4 460	4 757
Komunální klienti	18	18
Korporátní pohledávky celkem	11 824	13 800
Pohledávky za bankami celkem	166	-
Aktiva k obchodování	-	18
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	30	34
Celkem	26 434	27 485

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, jejichž hodnota se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Banka je vystavena tržnímu riziku především z otevřených pozic v obchodním portfoliu, ale významnou složkou tržního rizika je zejména úrokové riziko aktiv a pasiv zařazených v investiční knize.

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

- kotování klientů a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů;
- kotování na mezibankovním a derivátovém trhu (market making);
- aktivní uzavírání obchodů na mezibankovním, derivátovém a kapitálovém trhu (obchodování na vlastní účet).

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;
- cross-currency swapy;
- úrokové opce typu swaptions, caps a floors;
- komoditní deriváty (na zlato, měď, stříbro, ropu, naftu, řepku a zinek), a
- 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 (futures na zlato a ropu), a
- opce na dluhopisové futures.

Banka uzavírá pro své klienty i některé netypické měnové opce, jako např. digitální, bariérové nebo windowed opce. Některé měnové opční kontrakty anebo opce na různé podkladové koše akcií nebo akciové indexy jsou součástí jiných finančních nástrojů jako vnošený derivát.

Derivátové finanční nástroje se využívají rovněž k zajištění úrokového rizika investiční knihy (interest rate swaps, FRA, swaptions) a k vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (FX swaps a cross currency swaps).

Většina otevřených pozic z klientských operací na obchodním portfoliu banky je převáděna tzv. „back-to-back“ transakcemi do portfolia Erste Group Bank. Tedy tržní riziko z OTC transakcí banky je 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 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 citlivostí 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, akciové ceny, úrokové sazby, volatility a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výběrem finančních trhů a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Výpočet ukazatele tržního rizika VaR je prováděn také pro investiční (bankovní) portfolio s využitím speciálních modelů pro běžné účty a další pasiva bez stanovené splatnosti. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) investičního 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 investiční 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 2012 a k 31. prosinci 2011 na 99 % hladině spolehlivosti:

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	-

2011 mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko
Obchodní portfolio						
Denní hodnota	26	-15	22	19	-	-
Měsíční hodnota	122	-73	103	91	1	-
Průměr denních hodnot za rok	17	-6	15	8	-	-
Průměr měsíčních hodnot za rok	79	-28	68	38	1	-
Bankovní portfolio						
Denní hodnota	295	-15	297	5	8	-
Měsíční hodnota	1 384	-68	1 394	22	36	-
Průměr denních hodnot za rok	345	-19	344	11	9	-
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 617	-90	1 612	51	44	-

Dále banka používá stresové testování neboli analýzu dopadů nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přeceňované části investičního 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 výnos z úroků.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika bankovní (investiční) 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 jednorázovou změnu(y) 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 úročených aktiv a pasiv budou reinvestovány do aktiv a pasiv se stejnou úrokovou citlivostí a dobou do splatnosti. Tabulka 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:

mil. Kč	2013		2012	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
a) CZK				
Výkaz zisku a ztráty	1 393	-747	1 469	-1 481
Výkaz o úplném výsledku	-335	335	-162	162
b) EUR				
Výkaz zisku a ztráty	107	-37	164	-191
Výkaz o úplném výsledku	-55	55	-40	40

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 speciální citlivostní limity pro měnové opční kontrakty známé jako „greeks“ sensitivity. 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

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.

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 dostat 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 TLS (Traffic Light System) a 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 provést 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 2012 a k 31. prosinci 2011:

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	467 498	15 291	36,060	38 628	5 756	563 233
Finanční závazky v reálné hodnotě	17 906	–	–	–	–	17 906
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 Pasiva:	10 586	763	5 143	24 609	29 066	70 167
Podmíněné závazky						
Závazky ze záruk a akreditivů	2 512	2 237	4 601	15 882	1 688	26 920
Nečerpané úvěrové přísliby	2 909	4 734	32 340	19 725	11 272	70 980
Celkem	5 421	6 971	36 941	35 607	12 960	97 900

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 2011 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	18 408	5 920	12 120	14 265	24 665	75 378
Závazky ke klientům	434 281	8 162	47 512	35 183	232	525 370
Finanční závazky v reálné hodnotě	16 471	–	–	–	–	16 471
Emitované dluhopisy	1 701	1 873	11 945	33 376	20 722	69 617
Podřízený dluh	–	187	6	2 682	–	2 875
Celkem	470 861	16 142	71 583	85 506	45 619	689 711
Deriváty bankovní knihy Pasiva:	2 566	20	8 724	25 178	29 159	65 647
Podmíněné závazky						
Závazky ze záruk a akreditivů	13	541	61	30 624	161	31 400
Nečerpané úvěrové přísliby	71	–	3 200	7 394	53 510	64 175
Celkem	84	541	3 261	38 018	53 671	95 575

b) Analýza likviditního gapu

Likviditní gap vykazován níže obsahuje pouze 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 2012	49 936	-2 557	6 199	35 756	-34,153
K 31. prosinci 2011	48 390	-4 045	-27 224	-10 404	3 634

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 právní normy.

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 dat konceptem kapitálové přiměřenosti BASEL II. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik banka věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále průběžně rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb, s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který banka využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se banka začlenila do pojistného programu Erste Group, který dále rozšířil pojistnou ochranu, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek banky.

41.5 Řízení kapitálu

Banka v oblasti systému vnitřně stanoveného kapitálu (dále SVSK) podle Pilíře 2 Basel II regulace (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. Tento skupinový přístup sleduje zejména následující cíle:

- analýzu a sledování rizik skupiny Erste Group Bank včetně poskytování reportů;
- analýzu a sledování kapitálové přiměřenosti skupiny Erste Group Bank včetně poskytování reportů;
- předpověď směru vývoje rizikového profilu skupiny.

Erste Group Bank zohledňuje v SVSK následující rizika, která by měla být pokryta zcela nebo částečně kapitálem: tržní rizika obchodního portfolia, tržní rizika investičního portfolia včetně úrokového rizika, rizika kreditní a rizika operační. Riziko likvidity

a makroekonomické riziko jsou zahrnuta nepřímo do ekonomického kapitálu (prostřednictvím stresového testování). Další rizika jako např. riziko koncentrace, sekuritizace, reputační a strategické jsou obsažena již v rizicích krytých kapitálem, a to buď přímo nebo prostřednictvím specifických kapitálových požadavků odsouhlasených s regulátory, případně jsou kryta jinými technikami omezení rizik, či nejsou materiální.

Pro kvantifikaci rizik je využívána u tržních a operačních rizik metodika Value at Risk (VaR) pro jednoroční časovou periodu na hladině spolehlivosti 99,9 %. Pro rizika kreditní je použita metoda rizikově vážených aktiv. Celkové riziko skupiny je součtem jednotlivých rizik, tedy není využit diversifikační efekt z důvodu preference konzervativnějšího postupu. Výsledné celkové riziko je porovnáváno s kapitálovými zdroji stanovenými jako součet základního a dodatkového kapitálu v souladu se standardy Pilíře 1 a aktuálního výsledku běžného roku.

Metodika skupiny Erste Group Bank stanoví limit pro maximální rizikovou expozici jednotlivých členů skupiny. Tento limit závisí na výši kapitálových zdrojů a na předchozím vývoji rizikovosti banky. Od limitu maximální expozice se odečítají výsledky stresového testování za účelem stanovení hranice pro akceptovanou výši rizika. Banka splňuje s dostatečnou rezervou tento limit stanovený většinou akcionářem.

Výsledky SVSK banky jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti SVSK a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu.

V roce 2012 skupina Erste Group Bank nadále pokračovala v úzké spolupráci se svými dceřinými společnostmi, včetně České spořitelny, a výsledky SVSK se odrazily ve strategických obchodních modelech. Další vývoj byl rovněž patrný v oblasti interní kapitálové alokace. Banka dále zavedla nové postupy včetně krizového plánu pro případ nenadálé události s cílem řádně se připravit na neočekávané výkyvy trhu a včas přijmout adekvátní opatření.

Skupina Erste Group Bank včetně České spořitelny věnuje SVSK dostatečnou pozornost s cílem postupného zdokonalování systému řízení rizikového profilu a kapitálové dostatečnosti skupiny s ohledem na budoucí vývoj a také s cílem postupně prosazovat výstupy SVSK v rozhodování a plánování v oblasti obchodních činností a finančního řízení obecně. Prognózy kapitálové přiměřenosti navíc postupně odrážejí nové regulační požadavky.

Banka řídí svůj kapitál s cílem zachovat silnou kapitálovou základnu na podporu svých obchodních činností a zaměřit se na maximální návratnost pro akcionáře a dodržení všech regulačních požadavků v oblasti kapitálu.

Kapitál banky v zásadě tvoří základní kapitál, rezervní fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a další kapitál ve formě podřízených úvěrů.

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	2012	2011
Kapitál celkem	67 157	55 883
Původní kapitál (Tier 1)	68 207	57 985
v tom:		
– základní kapitál (viz bod 27 přílohy)	15 200	15 200
– emisní ážio	2	2
– rezervní fondy a nerozdělený zisk	55 977	45 509
– odčitatelné položky z původního kapitálu	-2 972	-2 725
Dodatkový kapitál (Tier 2)	2 189	2 441
Odčitatelné položky od původního a dodatkového kapitálu	-3 239	-4 544
Kapitálový požadavek celkem	33 522	34 151
Kapitálová přiměřenost	16,03 %	13,09 %
Požadavek kapitálové přiměřenosti	8,00 %	8,00 %

Banka plní kapitálovou přiměřenost vyplývající z požadavků regulátora.

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:

mil. Kč	2012		2011	
	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	47 975	48 144	68 985	69 056
Pohledávky za klienty snížené o opravné položky	434 676	445 884	425 111	431 602
Finanční aktiva držená do splatnosti	159 955	177 671	153 832	159 522
Finanční pasiva				
Závazky k bankám	63 671	65 143	69 676	70 590
Závazky ke klientům	549 406	549 362	523 424	523 321
Emitované dluhopisy	51 488	53 427	61 495	62 032
Podřízený dluh	2 262	2 367	2 520	2 690

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 držená 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 neúročena 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 kótovaných tržních cenách. Pro ty cenné papíry, kde tržní cena není k dispozici, je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá úrokové sazbě upravené o vlastní kreditní riziko banky.

f) Podřízený dluh

Emitované podřízené dluhopisy jsou obchodovány na volném trhu BCPP. Jejich reálná hodnota je založena na kotované tržní ceně.

42.1 Hierarchie stanovení 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 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 označeny 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

Následující tabulka uvádí rozdělení finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle uvedených úrovní, použitých při stanovení jejich reálné hodnoty k 31. prosinci 2011:

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Aktiva k obchodování	5 801	26 316	–	32 117
– dluhové cenné papíry	5 791	26 316	–	32 107
– akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	10	–	–	10
Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 282	3 270	936	11 488
– dluhové cenné papíry	6 918	3 270	–	10 188
– akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	364	–	936	1 300
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	39	20 743	–	20 782
Realizovatelná finanční aktiva	10 149	3 776	181	14 106
– dluhové cenné papíry	10 015	3 776	–	13 791
– akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem	134	–	181	315
Aktiva celkem	23 271	54 105	1 117	78 493
Pasiva				
Závazky z obchodování	5	–	–	5
– závazky z krátkých prodejů – akcie	5	–	–	5
Finanční závazky označeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	–	16 453	–	16 453
– depozita klientů	–	14 264	–	14 264
– závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě	–	2 189	–	2 189
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–	21 723	–	21 723
Pasiva celkem	5	38 176	–	38 181

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 pod úroveň 3.

Následující tabulky uvádějí změny reálné hodnoty finančních nástrojů za roky 2012 a 2011, u nichž se pro stanovení reálné hodnoty používají oceňovací modely, které nevycházejí ze zjištěných tržních údajů (úroveň 3):

mil. Kč	K 1. 1. 2012	Zisky a ztráty z přecenění		Nákupy	Prodeje	Přesun do/ z úrovně 3	K 31. 2. 2012	Nerealizované zisky/ztráty ^{x)}
		do výkazu zisku a ztráty	do kapitálu					
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)} zahrnuté ve výkazu zisku a ztráty z nástrojů držených k 31. 12. 2012

mil. Kč	K 1. 1. 2011	Zisky a ztráty z přecenění		Nákupy	Prodeje	Přesun do/ z úrovně 3	K 31. 2. 2012	Nerealizované zisky/ztráty ^{x)}
		do výkazu zisku a ztráty	do kapitálu					
Aktiva								
Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	925	11	-	-	-	-	936	11
Realizovatelná finanční aktiva	141	-2	51	-	-	-9	181	-2
Aktiva celkem	1 066	9	51	-	-	-9	1 117	9

^{x)} zahrnuté ve výkazu zisku a ztráty z nástrojů držených k 31. 12. 2011

Aktiva k obchodování, finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelná finanční aktiva v celkovém objemu 4 275 mil. Kč byla v roce 2012 (2011: 1 986 mil. Kč) přesunuta z úrovně 1 do úrovně 2 na základě specifikace zdroje tržního ocenění.

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	2012		2011	
	Krátkodobé	Dlouhodobé	Krátkodobé	Dlouhodobé
Aktiva				
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	2 149	19 342	3 072	27 646
Pohledávky za bankami	17 762	30 213	39 898	29 087
Pohledávky za klienty	128 794	322 677	103 923	337 664
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-	-16 795	-	-16 476
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	43 025	5 000	33 871	9 734
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	26 994	-	20 782	-
Realizovatelná finanční aktiva	7 798	37 873	470	13 636
Finanční aktiva držaná do splatnosti	49 007	110 948	38 796	115 036
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	-	6 396	-	6 800
Ostatní aktiva	1 990	15 622	3 612	16 586
Celkem	277 519	531 276	244 424	539 713
Závazky				
Závazky k bankám	22 862	40 809	31 633	38 043
Závazky ke klientům	145 552	403 854	142 644	380 780
Finanční závazky v reálné hodnotě	8 691	9 215	4 983	11 475
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	26 222	-	21 723	-
Emitované dluhopisy	8 337	43 151	13 620	47 875
Rezervy	-	2 150	-	2 158
Podřízený dluh	73	2 189	82	2 438
Ostatní závazky	7 925	172	11 122	-
Celkem	219 662	501 540	225 807	482 769

44. Převáděná finanční aktiva

Banka nemá trvající angažovanost týkající se odúčtovaných finančních aktiv.

Následující tabulka zachycuje všechna převáděná finanční aktiva, která nejsou odúčtována:

K 31. prosinci 2012 mil. Kč	Pohledávky za úvě- rovými institucemi	Pohle- dávky za klienty	Aktiva k ob- chodování	Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodno- tou proti účtům nákladů nebo výnosů	Realizo- vatelná finanční aktiva	Finanční aktiva držená do splat- nosti	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

45. 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.

Soudní spory

K datu sestavení účetní závěrky jsou proti bance vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Právní prostředí v České republice se mění a vyvíjí, soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává 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

Majetek v objemu 10 051 mil. Kč (2011: 36 826 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 ukládá 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.

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů ve formě úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro banku potenciální ztrátu. Banka odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje úvěrových konverzních faktorů, pravděpodobnosti selhání dlužníka (PD) a ztráty ze selhání dlužníka (LGD). Úvěrové konverzní faktory vyjadřují pravděpodobnost, že banka bude plnit ze záruk 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 2012 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2012 činila celková částka těchto rezerv 451 mil. Kč (2011: 376 mil. Kč). Viz bod 23 přílohy.

mil. Kč	2012	2011
Závazky ze záruk a akreditivů	27 388	31 400
Nečerpané úvěrové přísliby	70 980	64 175

Operativní leasing

Tabulka zobrazuje budoucí finanční toky na základě smluv o operativním leasingu, u kterých banka vystupuje v pozici nájemce:

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

K 31. prosinci 2011 mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Budoucí náklady z operativního leasingu	793	2 327	398	3 518

46. Segmentová analýza

Vykazování podle segmentů je v souladu s požadavky IFRS a rovněž splňuje požadavky skupiny Erste Group Bank týkající se prezentace a oceňování.

Struktura segmentů

Vykazování podle segmentů bylo upraveno tak, aby odpovídalo segmentům skupiny Erste Group Bank, a rozděleno do následujících segmentů, které jasně prezentují strukturu banky:

- retail (drobné bankovníctví);
- korporátní klientela;
- Real Estate (nemovitosti) („RE“);
- Asset and Liability Management (řízení aktiv a pasiv) („ALM“);
- Group large corporates („GLC“);
- Group markets („GM“);
- korporátní centrum; a
- volný kapitál.

Pro vykazování podle segmentů platí pravidla, která banka používá ve své kontrolní zprávě. 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.

Retailoví klienti, korporátní klientela, nemovitosti, správa majetku a závazků a komerční centrum tvoří hlavní činnosti banky, za které je z hlediska celé skupiny primárně odpovědná.

Retail (drobné bankovníctví)

Tento segment zahrnuje síť poboček, v nichž banka prodává produkty občanům, obchodníkům, podnikatelům a mikro-podnikům.

Segment poskytuje služby (prodej produktů) 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; a
- Municipality.

Korporátní klientela

Segment komerčních klientů zahrnuje:

- Segment SME pro malé a střední podniky, tj. klienty s ročním obrátem od 30 mil. Kč do 1 mld. Kč; tyto služby jsou poskytovány pouze ve 13 regionálních korporátních obchodních 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, klienty nestátních organizací (které nejsou součástí státní správy a nejedná se o běžné podniky založené za účelem tvorby zisku) – nadace, politické strany, církve a odbory. Služby těmto klientům jsou poskytovány z centrály banky v Praze; a
- Veřejný sektor – 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 (obce, veřejné univerzity a zdravotnická zařízení).

Nemovitosti

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 rozvahové struktury (bankovní účetní kniha) s ohledem na tržní podmínky za účelem zajištění likvidity banky a vysoké úrovně využití kapitálu. Tento úsek rovněž zahrnuje transformační marži vzniklou v důsledku nesouladu v rozvaze 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, rev. 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 hlavních 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 2012 mil. Kč	Drobné bankovníctví	Korporátní klientela	Nemovitosti	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 výsledek hospodaření	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	Trhy skupiny	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 výsledek hospodaření	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 (návrstnost kapitálu)

²⁾ V případě Korporátního centra a Volného kapitálu je ukazatel ROE irrelevantní z důvodu ekonomické nevýznamnosti.

K 31. prosinci 2011 mil. Kč	Drobné bankovnictví	Korporátní klientela	Nemovitosti	Řízení aktiv a pasiv (ALM)	Korporátní centrum	Banka celkem
Čistý úrokový výnos	21 053	3 517	842	954	1 198	27 564
Opravné položky k úvěrovým rizikům	-3 477	-630	-624	-	-50	-4 781
Čisté příjmy z poplatků a provizí	11 125	870	53	-97	-42	11 909
Čistý výsledek hospodaření	118	291	8	-376	-438	-397
Všeobecné správní náklady celkem	-14 144	-1 470	-114	-86	-532	-16 346
Ostatní provozní výsledek	-719	-92	-5	-780	-340	-1 936
Zisk před zdaněním	13 956	2 486	160	-385	-204	16 013
Daň z příjmů	-2 651	-472	-30	73	229	-2 851
Zisk účetního období připadající na akcionáře mateřské společnosti	11 305	2 014	130	-312	25	13 162
Průměrná rizikově vážená aktiva	118 810	124 681	21 839	6 295	37 490	309 115
Poměr nákladů k výnosům	43,8 %	31,4 %	12,6 %	17,9 %	74,1 %	41,8 %
ROE ⁽¹⁾	84,80 %	18,80 %	6,50 %	-3,74 %	- ⁽²⁾	34,85 %

K 31. prosinci 2011 mil. Kč	GLC	Trhy skupiny	Volný kapitál	Celkem
Čistý úrokový výnos	688	405	803	29 460
Opravné položky k úvěrovým rizikům	-317	-	-	-5 098
Čisté příjmy z poplatků a provizí	254	-80	-	12 083
Čistý výsledek hospodaření	47	1 415	-	1 065
Všeobecné správní náklady celkem	-200	-677	-	-17 223
Ostatní provozní výsledek	-21	-14	-	-1 971
Zisk před zdaněním	451	1 049	803	18 316
Daň z příjmů	-86	-198	-153	-3 288
Zisk účetního období připadající na akcionáře mateřské společnosti	365	851	650	15 028
Průměrná rizikově vážená aktiva	35 814	17 690	-	362 619
Poměr nákladů k výnosům	20,2 %	38,9 %	-	40,4 %
ROE ⁽¹⁾	12,00 %	31,54 %	- ⁽²⁾	21,60 %

¹⁾ ROE = return on equity (návrstnost kapitálu)²⁾ V případě Korporátního centra a Volného kapitálu je ukazatel ROE irelevantní z důvodu ekonomické nevýznamnosti.

47. 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 2012 aktiva ve výši 339 300 mil. Kč (2011: 281 286 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	2012	2011
Cenné papíry klientů v úschově	117 884	72 504
Ostatní částky v úschově	5	-
Cenné papíry klientů ve správě	163 996	155 491
Cenné papíry klientů v uložení	1	1
Zákaznický majetek celkem	281 886	227 996
Ostatní aktiva v úschově	79	462
Hodnoty převzaté k obhospodařování	57 335	52 828
Celkem	339 300	281 286

Řádek „Cenné papíry klientů ve správě“ nezahrnuje směnky a jiné cenné papíry zajišťující úvěry a další hodnoty, které se nevztahují k poskytování investičních služeb.

Banka vystupuje navíc v roli deponitáře několika podílových, investičních a penzijních fondů, jejichž aktiva představují k 31. prosinci 2012 částku 161 015 mil. Kč (2011: 102 797 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 umístování emisí investičních nástrojů.

Doplňkovými investičními službami se rozumí správa a úschova investičních nástrojů, poskytování úvěru zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru podílí, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie, investování do investičních nástrojů, poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb, služby související s upisováním emisí investičních nástrojů a pronájem bezpečnostních schránek.

V souvislosti s poskytováním těchto služeb přijala 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 2012 představoval 281 886 mil. Kč (2011: 227 996 mil. Kč).

48. Transakce se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem k bance.

O propojené osoby jde v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Banka je kontrolována společností Erste Group Bank AG, podstatný vliv na této společnosti má nadace Die Erste österreichische Spar-Casse Privatstiftung (Erste Stiftung). Zbýlý podíl na společnosti mají drobní akcionáři a institucionální investoři prostřednictvím volně 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.

Banka vykazuje k 31. prosinci 2012 a 2011 následující pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám:

2012 mil. Kč	Mateřská banka	Dceřiné společnosti	Členové představenstva a dozorčí 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	–	–405
Ostatní náklady	–120	–	–	–
Náklady celkem	–328	–2 300	–	–462

Banka sdílí úvěrové riziko týkající se pohledávek v hodnotě 8 044 mil. Kč (2011: 10 474 mil. Kč) na základě subparticipace (tzv. funded sub-participation) se společností Erste Group Bank.

2011 mil. Kč	Mateřská banka	Dceřiné společnosti	Členové představenstva a dozorčí rady	Ostatní spřízněné osoby
Aktiva				
Pohledávky za bankami	30 640	–	–	1 963
Čisté pohledávky za klienty	–	14 180	35	250
Aktiva k obchodování	153	–	–	–
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	7 527	288	–	41
Ostatní aktiva	–	140	–	56
Celková aktiva banky	38 320	14 608	35	2 310
Pasiva				
Závazky k bankám	4 589	30 052	–	40
Závazky ke klientům	–	4 252	11	573
Emitované dluhopisy	329	17 407	–	–
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	11 095	6	–	–
Ostatní závazky	–	216	–	3
Celková pasiva banky	16 013	51 933	11	616
Podrozvaha				
Nečerpané úvěry	–	158	–	–
Záruky vydané	–	9 939	–	35
Záruky přijaté	895	–	–	318
Kladná nominální hodnota derivátů	311 818	6 366	–	548
Záporná nominální hodnota derivátů	–314 244	–6 366	–	–506
Výnosy				
Úrokové výnosy	773	473	2	195
Přijaté dividendy	–	1 672	–	–
Výnosy z poplatků a provizí	24	703	–	446
Čistý zisk z obchodních operací	–2 222	208	–	–62
Ostatní výnosy	–	54	–	31
Výnosy celkem	–1 425	3 110	2	610
Náklady				
Úrokové náklady	593	1 136	–	6
Náklady na poplatky a provize	–	46	–	57
Všeobecné správní náklady	39	1 409	–	366
Ostatní náklady	189	218	–	–
Náklady celkem	821	2 809	–	429

49. Dividendy

Vedení banky navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2012 dividendy v celkové částce 7 600 mil. Kč, což představuje 50 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2011: 4 560 mil. Kč, tj. 30 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Výplata dividend podléhá schválení řádnou valnou hromadou. Dividendy vyplácené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15 % nebo procentem stanoveným v relevantní smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplácené akcionářům, kteří jsou daňoví rezidenti členského státu EU a jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

50. Následné události

Ve výkazu o finanční situaci banky k 31. prosinci 2012 byly vykázány vklady v objemu 2 158 mil. Kč z anonymních vkladních knížek. V souladu s legislativou skončila platnost anonymních vkladních knížek ke konci roku 2012, banka bude jejich vyplácení umožňovat do konce roku 2015. Banka v současné době vyhodnocuje výši nezbytných rezerv. Počítá se s tím, že nevybraná částka bude převedena ve prospěch Nadace Depositum Bonum. Smyslem této nadace bude podporovat vědu, výzkum a vzdělání v oborech, které přinášejí praktický prospěch a zvyšují konkurenceschopnost společnosti.

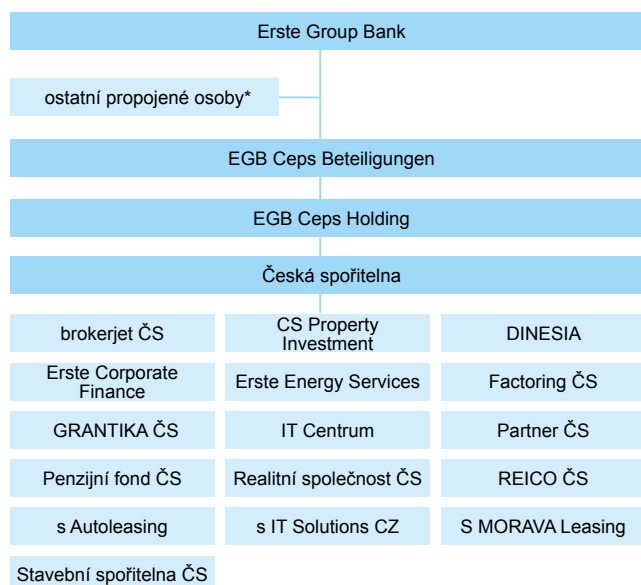
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb. obchodního zákoníku
za účetní období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 31. března 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 ovládacími osobami a dále mezi Českou spořitelnou a osobami ovládanými stejnými ovládacími osobami (dále jen „**propojené osoby**“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a odstavce 9 zákona č. 513/1991 Sb. obchodního zákoníku, v platném znění, za účetní období 1. 1. 2012 až 31. 12. 2012 (dále jen „účetní období“). Mezi Českou spořitelnou a níže uvedenými osobami byly v tomto účetním období uzavřeny níže uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření. Zpráva o vztazích obsahuje finanční vyjádření vztahů s propojenými osobami za účetní období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012.

A. Schéma osob, jejichž vztahy jsou popisovány



* společnosti uvedené v části C. ostatní propojené osoby, skupina Erste Group Bank

B. Ovládací 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
- **Brokerjet Bank AG**, Mariahilfer Strasse 121, Vídeň, Rakousko
- **CT Borská Pole, a. s.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **CT Brno Heršpická, spol. s r. o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **CT Iota, 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.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **CTP Heršpická, spol. s r. o.**, Národní 973/41, Praha 1, Česká republika

- **CTPark Bor, spol. s r. o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG,**
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko
- **Erste Bank Hungary Nyrt,**
Hold utca 16, Budapešť, Maďarsko
- **Erste Group Immorent ČR, s. r. o.,**
Národní 973/41, Praha 1, 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
- **IMMORENT FINANCEPROJEKT s. r. o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **IMMORENT Hrádek, a. s.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **IMMORENT INPROX Budweis s. r. o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **IMMORENT INVESTMENT XVII., s. r. o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **IMMORENT INVESTMENT XXV., s. r. o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **IMMORENT Jilská s. r. o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **IMMORENT LEASFINANCE s. r. o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Immorent Orange s. r. o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **IMMORENT Ostrava I s. r. o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **IMMORENT Plzeň s. r. o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **IMMORENT PTC, s. r. o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **IMMORENT SENIOR PARK a. s.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **IMMORENT TMIS s. r. o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Investiční společnost České spořitelny, a. s.,**
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika
- **Leasing Property s. r. o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **Newstin, a. s.,**
Národní 27, Praha 1, Česká republika
- **ÖCI – Unternehmensbeteiligungs-gesellschaft m.b.H.,**
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko
- **OMEGA IMMORENT s. r. o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Procurement Services CZ, s. r. o.,**
Budějovická 1912/64b, Praha 4, Česká republika
- **Procurement Services HU Kft.,**
Népfürdő 24-26, Budapešť, Maďarsko
- **Proxima IMMORENT s. r. o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Public Company Erste Bank,**
Proreznaja 6, Kyjev, Ukrajina
- **QUELFOR a. s.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- **s IT Solutions AT Spardat GmbH,**
Geiselbergstrasse 21–25, Vídeň, Rakousko
- **s IT Solutions Holding GmbH,**
Geiselbergstrasse 21–25, Vídeň, Rakousko
- **s IT Solutions SK, spol. s r. o.,**
Prievozská 14, Bratislava, Slovensko
- **Slovenská sporiteľňa, a. s.,**
Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko
- **Theta Immorent s. r. o.,**
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika
- **Waldviertler Sparkasse von 1842 AG,**
Hauptplatz 22, 3830 Waidhofen a. d. Thaya, Rakousko

- **Zeta Immorent s. r. o.**,
Národní 973/41, Praha 1, Česká republika

Ostatní propojené osoby, skupina České spořitelny

- **brokerjet České spořitelny, a. s.**,
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika
(„Brokerjet ČS“)
- **CS Property Investment Limited**,
Diomidous Street 2024, Nikósia, Kypr
(„CS Property Investment“)
- **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“)
- **Factoring České spořitelny, a. s.**,
Budějovická 1518/13B, Praha 4, Česká republika
(„Factoring ČS“)
- **GRANTIKA České spořitelny, a. s.**,
Jakubské nám. 127/5, Brno, Česká republika
(„GRANTIKA ČS“)
- **IT Centrum s. r. o.**,
Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika („IT Centrum“)
- **Partner České spořitelny, a. s.**,
Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika („Partner ČS“)
- **Penzijní fond České spořitelny, a. s.**,
Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika
(„Penzijní fond ČS“)
- **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“)

- **S MORAVA Leasing, a. s.**,
Horní náměstí 264/18, Znojmo, Česká republika
(„S MORAVA Leasing“)

- **Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.**,
Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika
(„Stavební spořitelna ČS“)

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 poskytla v rámci schválených všeobecných limitů (viz strana 5) propojeným osobám – bankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, termínovaných depozit, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů apod. za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 27 541 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Pohledávky za klienty

Česká spořitelna poskytla v rámci schválených všeobecných limitů (viz strana 5) propojeným osobám – nebankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, kontokorentních úvěrů apod. za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 12 236 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 181 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 4 624 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 304 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 poskytla v účetním období propojeným osobám – bankám peněžní služby spojené s vedením běžných, termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, loro účtů apod. na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 33 950 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla České spořitelně žádná újma.

Závazky ke klientům

Česká spořitelna poskytla v účetním období propojeným osobám – nebankám peněžní služby spojené s vedením běžných, termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, kreditních zůstatků na kontokorentních účtech apod. na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 3 915 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 17 386 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 5 867 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 64 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 962 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 celko-

vém objemu 1 264 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 1 433 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 109 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 1 789 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Všeobecné správní náklady

Česká spořitelna vynaložila v účetním období na všeobecné správní náklady vůči propojeným osobám, zejména na nákup zboží, materiálu, na pojištění, na poradenské, odborné, konzultační či servisní služby, za běžných tržních podmínek 1 597 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 záporného salda ostatních výnosů a nákladů v celkovém objemu 45 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 94 060 mil. Kč, v rámci tohoto limitu činila celková angažovanost vůči propojeným osobám 53 719 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 8 086 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 1 318 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Spoluúčast na úvěrovém riziku

Česká spořitelna se na základě subparticipačních smluv s propojenými osobami za běžných tržních podmínek účastní na úvěrovém riziku pohledávek v objemu 8 044 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 2012 činila 218 789 mil. Kč a nominální hodnota závazků z termínovaných kontraktů ke konci roku 2012 činila 219 292 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s akciemi propojených osob

Česká spořitelna v účetním období v rámci činnosti tvůrce trhu (market maker) nakoupila a prodala akcie propojených osob, za běžných tržních podmínek, při celkovém obrátu v objemu 5 259 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Vyplacené dividendy

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 20. dubna 2012 vyplatila v účetním období Česká spořitelna propojeným osobám dividendy v objemu 4 560 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 nájmu nebytových prostor a nájmu věcí movitých	Procurement Services CZ, s. r. o.	Pronájem nebytových prostor a nájmu věcí movitých, nová smlouva	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb a dodatek	Procurement Services CZ, s. r. o.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
3× Smlouva o nájmu nebytových prostor	Partner České spořitelny, a. s.	Pronájem nebytových prostor	Nevznikla
2× Smlouva o podnájmu nebytových prostor	s IT Solutions CZ, s. r. o.	Pronájem nebytových prostor	Nevznikla
Nájemní smlouva	s Autoleasing, a. s.	Pronájem nebytových prostor	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	GRANTIKA České spořitelny, a. s.	Pronájem nebytových prostor	Nevznikla
Rámcová smlouva o správě vozového parku	s Autoleasing, a. s.	Poskytování souboru doprovodných administrativních a servisních služeb	Nevznikla
Rámcová smlouva o operativním leasingu	s Autoleasing, a. s.	Rámcová smlouva o nájmu vozidel	Nevznikla
Smlouva o postoupení pohledávky (Assignment Agreement)	CS Property Investment Limited	Odkoupení úvěrové pohledávky za společností Czech and Slovak Property Fund B. V.	Nevznikla
Smlouva o započtení pohledávky (Agreement on set-off of receivables)	CS Property Investment Limited	Započtení pohledávky České spořitelny k vyplacení ceny za akcie při snížení kapitálu společnosti CS Property Investment Limited proti závazku České spořitelny uhradit kupní cenu úvěrové pohledávky	Nevznikla
Smlouva o koupi akcií (Share Purchase Agreement)	Slovenská sporiteľňa, a. s.	Nákup 10 % podílu ve společnosti Czech and Slovak Property Fund B. V.	Nevznikla

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Případná újma
2× Smlouva o převodu (Transfer Agreement)	Slovenská sporiteľňa, a. s.	Odkoupení úvěrových pohledávek za společností Czech and Slovak Property Fund B. V.	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	brokerjet České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Erste Corporate Finance, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb – dodatek	Factoring České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Erste Energy Services, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb – dodatek	Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb – dodatek	GRANTIKA České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb – dodatek	Partner České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb – dodatek	Penzijní fond České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb a dodatek	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb a dodatek	REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb – dodatky	s Autoleasing, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb – dodatky	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb a dodatek	Investiční společnost České spořitelny, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb a dodatky	s IT Solutions CZ, s. r. o.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb a dodatek	S MORAVA Leasing, a. s.	Poskytování outsourcingových služeb	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Procurement Services CZ, s. r. o.	Outsourcing nákupního procesu	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování s investičními zlatými slitky	Erste Group Bank AG	Smlouva o obchodování s investičními zlatými slitky	Nevznikla
Mandátní smlouva	GRANTIKA České spořitelny, a. s.	Poskytnutí služeb v rámci zadávacího řízení k zakázce s názvem „Administrace energetických projektů“	Nevznikla
Rámcová mandátní smlouva o sledování portfolia pohledávek	S MORAVA Leasing, a. s.	Poskytnutí poradenských služeb	Nevznikla
Smlouva o zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu podílových fondů	REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	Zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu podílových fondů, výpočtu aktuální hodnoty podílových listů, vedení účetnictví podílových fondů a souvisejících činností	Nevznikla
Smlouva o zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu podílových fondů a dodatek	Investiční společnost České spořitelny, a. s.	Zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu podílových fondů, výpočtu aktuální hodnoty podílových listů, vedení účetnictví podílových fondů a souvisejících činností	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb	Penzijní fond České spořitelny, a. s.	Zajišťování IT služeb	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činností v oblasti IT a dodatky	Investiční společnost České spořitelny, a. s.	Zajišťování IT služeb	Nevznikla
28× Dohody o dílo a dodatky	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Zajišťování IT služeb	Nevznikla
Smlouva o úrovni služby – dodatek	Erste Bank Hungary Nyrt	Zajišťování IT služeb	Nevznikla
6× Smlouvy o poskytování služeb a dodatky	Erste Group Bank AG	Zajišťování IT služeb	Nevznikla
3× Dohody o dílo a dodatky	Erste Group IT International spol. s r. o.	Zajišťování IT služeb	Nevznikla
Smlouva	s IT Solutions CZ, s. r. o.	Smlouva o postoupení práv a povinností	Nevznikla

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Případná újma
6× Smlouvy o dílo a dodatky	s IT Solutions CZ, s. r. o.	Poskytování IT služeb	Nevznikla
2 × Smlouva	s IT Solutions SK, spol. s r. o.	Smlouva o postoupení práv a povinností	Nevznikla
Rámcová smlouva	s IT Solutions SK, spol. s r. o.	Rámcová smlouva o spolupráci	Nevznikla
Smlouva o dílo a dodatek	s IT Solutions SK, spol. s r. o.	Poskytování IT služeb	Nevznikla
Dohoda o dílo	s IT Solutions Holding GmbH	Poskytování IT služeb	Nevznikla

F. Jiné právní úkony

Zpracovatel v účetním období nepřijal ani neuskutečnil žádné jiné právní úkony v zájmu nebo na popud propojených osob.

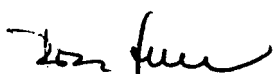
G. Ostatní faktická opatření

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 synergií, koncentrace podpůrných činností ve skupině, transparentnost a srovnatelnost měření výkonnosti. Projekty pokrývají například oblasti informačních technologií, řízení rizik či obslužné činnosti. Spoluprací na výše uvedených skupinových projektech nevznikla České spořitelně žádná újma.

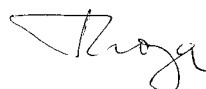
H. Závěr

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. 2012 do 31. 12. 2012, v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob, nevznikla České spořitelně žádná újma.

V Praze 31. 3. 2013



Dušan Baran
Místopředseda představenstva
a 1. náměstek generálního ředitele



Jiří Škorvaga
Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

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.

Působení Stavební spořitelny ČS na trhu stavebního spoření ovlivnily v roce 2012 kromě celkové společensko-ekonomické situace dvě důležité skutečnosti. První byly legislativní změny, a to jak dříve přijaté, tak v roce 2012 nově předložené. Druhou pak rekordně nízké úrokové sazby na bankovním trhu. Stavební spořitelna ČS úspěšně čelila těmto okolnostem s důsledným naplňováním své mise „Financujeme lepší bydlení pro každého“. Vsadila na nový segment bytových družstev a společenství vlastníků jednotek a tato volba se potvrdila jako správná. Nový nezajištěný Úvěr od Buřinky byl vstřícnou odpovědí klientům požadujícím jednoduchost a srozumitelnost produktů a služeb a rychlou a komfortní komunikaci banky s klienty.

Ke konci roku 2012 vedla Stavební spořitelna ČS více než 176 tisíc úvěrových účtů a půjčila svým klientům na jejich lepší bydlení 39,5 mld. Kč. V nárůstu objemu nově poskytnutých úvěrů byla Stavební spořitelna ČS na trhu neúspěšnější. Meziroční růst objemu nových úvěrů překročil 29 %. V poskytování nových úvěrů bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových jednotek dosáhla meziročně skokového nárůstu v počtu i v objemu sjednaných úvěrů, který dosáhl téměř 0,9 mld. Kč.

Stavební spořitelna ČS eviduje více než milion účtů stavebního spoření s cílovou částkou přesahující 221 mld. Kč a naspořenou částkou 97,9 mld. Kč.

V oblasti společenské odpovědnosti Stavební spořitelna ČS podporuje v roli generálního sponzora kampaň Akce cihla pořádanou občanským sdružením Portus Praha. Sdružení začalo v roce 2012 s realizací ojedinelého projektu založeného na principu sociálního podnikání. Jde o výstavbu chráněné dílny s potravinářskou výrobou, jejímiž zaměstnanci budou hendikepovaní klienti sdružení Portus Praha.

	2012	2011	2010	2009	2008
Základní kapitál (mil. Kč)	750	750	750	750	750
Bilanční suma (mld. Kč)	103,5	103,7	103,0	100,8	98,2
Pohledávky za klienty (mld. Kč)	39,5	41,7	45,1	45,5	42,8
Vklady klientů (mld. Kč)	97,9	98,0	97,5	95,0	93,2
Čistý zisk (mil. Kč; CAS)	789	1 028	1 267	1 509	1 465
Počet účtů (mil.)	1,2	1,1	1,2	1,1	1,2
Průměrný počet zaměstnanců	205	200	212	215	209

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

Penzijní fond České spořitelny, a. s.

Penzijní fond České spořitelny, a. s., byl založen 24. srpna 1994. Sídlem společnosti je Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká spořitelna je jejím 100 % vlastníkem. Hlavním předmětem činnosti je 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. K datu 1. ledna 2013 byl Penzijní fond ČS transformován na penzijní společnost a vznikl nový nástupnický subjekt Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.

Penzijní fond ČS uzavřel v roce 2012 více než 227 tisíc nových smluv. Celkový počet klientů dosáhl úrovně 1,06 milionu, což představuje v meziročním porovnání nárůst o téměř 13 %. V ukazateli finančních prostředků na osobních účtech zaznamenal penzijní fond nárůst o 11 % na 42,5 mld. Kč. Z hlediska počtu klientů i z hlediska objemu spravovaných prostředků potvrdil Penzijní fond ČS svou pozici druhého největšího penzijního fondu na trhu penzijního připojištění v České republice.

Penzijní fond ČS dosáhl k 31. prosinci 2012 čistého zisku po zdanění ve výši 757 mil. Kč, což představuje oproti loňskému roku, kdy byl zisk rekordně vysoký, pokles o 13 %. Vysokého zisku

bylo dosaženo i přes přetrvávající prostředí nízkých úrokových sazeb na kapitálových trzích. Faktorem, který příznivě ovlivnil výši zisku, byl objem finančních prostředků ve správě, který se během roku zvýšil téměř o 4,4 mld. Kč. Finanční prostředky byly investovány zejména do českých, převážně státních dluhopisů s nízkým stupněm rizika nesplacení, termínovaných vkladů a dále také do podílových listů. Zhodnocení klientských prostředků se bude pohybovat nad 1,6 %.

Na obchodních výsledcích penzijního fondu se významně podílel rozvoj spolupráce se zaměstnavateli. V rámci firemního programu se opět zvýšil počet obchodních vztahů se zaměstnavateli. Počet zaměstnavatelů výrazně překročil hranici 12 tisíc.

Od 1. ledna 2013 se stávající smlouvy o penzijním připojištění staly součástí transformovaného fondu, který je uzavřen pro vstup nových klientů. Od téhož data vznikla nová produktová nabídka důchodového spoření podle zákona 426/2011 Sb. a doplňkového penzijního spoření podle zákona 427/2011 Sb. ve znění pozdějších předpisů.

	2012	2011	2010	2009	2008
Základní kapitál (mil. Kč)	350	350	350	350	350
Bilanční suma (mld. Kč)	45,4	40,1	37,6	35,5	30,6
Závazky ke klientům (mld. Kč)	42,5	38,2	35,2	32,4	29,6
Čistý zisk (mil. Kč)	757	874	807	459	127
Počet účastníků (tis.)	1 059	938	908	833	750
Průměrný počet zaměstnanců	58	54	57	56	54

Kontaktní adresa: Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4
Telefon: 800 207 207

Internet: www.pfcs.cz
E-mail: pfcs@pfcs.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 právníckým osobám.

V roce 2012 s Autoleasing hospodařil se ziskem ve výši 74 mil. Kč. V průběhu roku 2012 společnost financovala obchody v úhrnné výši vstupního dluhu 3,4 mld. Kč. Vytvořenými opravnými položkami společnost 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.

	2012	2011	2010	2009	2008
Základní kapitál (mil. Kč)	100	500	500	372	372
Bilanční suma (mld. Kč)	8,1	8,0	8,7	6,1	8,7
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	3,4	2,9	2,6	1,1	4,3
Čistá zisk/ztráta (mil. Kč)	74	50	19	-135	-23
Počet nově uzavřených smluv	12 765	13 067	13 833*	1 316	4 383
Počet vlastních obchodních míst	1	1	1	1	1
Průměrný počet zaměstnanců	106	109	108	58	98

* Počet nově uzavřených smluv byl ovlivněn fúzí se společností s Autoúvěr, a. s.

Kontaktní adresa: Budějovická 1518/13B, 140 00 Praha 4
Telefon: 956 785 111

Internet: www.sautoleasing.cz

S MORAVA Leasing, a. s.

S MORAVA Leasing, a. s., patří od roku 1991 k významným leasingovým společnostem působících na území České republiky. Svou širokou sítí obchodních míst a oblastní strukturou obsáhne celou republiku. Svým klientům 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 2011 se společnost S MORAVA Leasing stala dceřinou společností České spořitelny a získala tak silného partnera pro dosažení svých obchodních aktivit a záměrů. Společnost má jediného akcionáře, kterým je právě Česká spořitelna. Základní kapitál společnosti činí 200 mil. Kč.

V roce 2012 společnost S MORAVA Leasing dosáhla zisku ve výši 18 mil. Kč. Během roku 2012 financovala společnost obchody v sou-

hrnné výši 2,2 mld. Kč, což znamená nárůst proti roku 2011 o 2 %. Celkově se podařilo uzavřít 1 868 nových leasingových a úvěrových smluv. Hlavním sektorem financování se stal obor zemědělství, kde se podařilo dosáhnout objemu financování ve výši 1,6 mld. Kč, a to ve strojích a zařízeních a financování nákupu zemědělské půdy. Zemědělské financování tak představuje bezmála 73 % veškerého objemu nových obchodů.

Hlavním cílem pro rok 2013 je rozšíření zaměření financování i mimo zemědělský sektor v souladu s přijatou Obchodní strategií na roky 2013 a 2014, zvýšení objemů obchodů s maximálním využitím distribučního kanálu komerčních center České spořitelny a útvarů velkých korporátních klientů. Sladění cenotvorby a postupů s Českou spořitelnou a posílení regionálního zastoupení v severních Čechách.

	2012	2011
Základní kapitál (mil. Kč)	200	200
Bilanční suma (mld. Kč)	4,9	4,8
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	2,2	2,1
Počet nově uzavřených smluv	1 868	1 768
Čistý zisk (mil. Kč)	18	15
Počet vlastních obchodních míst	13	13
Průměrný počet zaměstnanců	59	59

Kontaktní adresa: Horní náměstí 264/18, 669 02 Znojmo
Telefon: 515 200 511

Internet: www.smorava.cz

Factoring České spořitelny, a. s.

Factoring České spořitelny, a. s., vznikl v listopadu 1995. Od roku 2001 je Česká spořitelna jeho 100 % vlastníkem. 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 2012 zvýšil svou pozici na trhu na téměř 35 %, když dosáhl celkového obchodního obrátu z postoupených a spravovaných pohledávek ve výši 49,2 mld. Kč. Společnost hospodařila s nejlepším hospodářským výsledkem v historii společnosti, čistým ziskem 58 mil. Kč.

Společnost v roce 2012 pokračovala v aktivní obchodní politice při důsledném dodržování nastavených pravidel řízení rizik a dalších opatření pro efektivní péči o spravované portfolio pohledávek factoringových klientů.

	2012	2011	2010	2009	2008
Základní kapitál (mil. Kč)	114	114	114	84	84
Vlastní kapitál (mil. Kč)	248	189	155	47	137
Bilanční suma (mld. Kč)	5,3	3,7	3,1	2,9	6,7
Čistá zisk/ztráta (mil. Kč)	58	34	-2	-90	19
Výše kontraktace (mld. Kč)	49,2	41,7	31,2	26,3	33,1
Průměrný počet zaměstnanců	40	39	39	40	31

Kontaktní adresa: Budějovická 1518/3B, 140 00 Praha 4
Telefon: 956 770 711

Internet: www.factoringscs.cz

brokerjet České spořitelny, a. s.

Brokerjet České spořitelny, a. s., byl založen 17. září 2003 Českou spořitelnou jako dceřiná společnost (podíl 51 %), a společností ecetra Central European e-Finance AG (podíl 49 %). Díky centralizaci majetkových účastí byl podíl společnosti ecetra Internet Services v průběhu roku 2009 převeden na ecetra Central European e-Finance AG, která rovněž patří 100 % do finanční skupiny Erste Group Bank a která působí jako jeden z nejvýznamnějších internetových obchodníků s cennými papíry v Rakousku. V roce 2012 došlo k přejmenování společnosti ecetra Central European e-Finance AG na Brokerjet Bank AG. 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.

Odklon klientů od maržových produktů ve prospěch využití nástrojů s vnitřní pákou se v roce 2012 v hospodaření brokerjetu projevil snížením čistých úrokových výnosů v důsledku klesajícího objemu

čerpaných úvěrů. Objem obchodů rovněž poklesl oproti úrovni roku 2011, což se promítlo do poklesu čistých příjmů z poplatků. Celkový počet klientů překonal hranici 20 tisíc. Ani přes významné úspory zejména v oblasti personálních nákladů se společnosti nepodařilo dosáhnout pozitivní úrovně hospodářského výsledku. Díky striktnímu řízení nákladů však byla vykázaná čistá ztráta minimální. Brokerjet ČS nabízí svým klientům možnost konzultovat své investiční záměry s osobními makléři, tato služba nabrala v průběhu roku 2012 dále na významu a pomohla částečně tlumit negativní tržní dopady v oblasti on-line brokerage. V roce 2012 se dále podařilo prohloubit spolupráci s Erste Private Banking a Erste Premier.

V roce 2013 brokerjet plánuje další prohloubení spolupráce s Českou spořitelnou s cílem navýšit počet aktivních klientů i dosahované příjmy. Oblastmi, které chceme v průběhu roku 2013 nadále rozvíjet, jsou služby osobních makléřů a obchodování s měnovými deriváty prostřednictvím platformy Market Access.

	2012	2011	2010	2009	2008
Základní kapitál (mil. Kč)	160	160	160	160	160
Podřízený dluh (mil. Kč)	0	0	60	60	60
Bilanční suma (mil. Kč)	2 397	2 248	2 584	2 370	2 039
Objem spravovaného majetku (mil. Kč)	6 692	7 734	9 147	7 970	5 776
Čistý zisk (mil. Kč)	-2	10	18	5	37
Průměrný počet zaměstnanců	23	20	18	20	23

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 již šestý rok obhospodařuje speciální fond nemovitostí ČS nemovitostní fond. ČS nemovitostní fond si v roce 2012 udržel pozici největšího otevřeného nemovitostního fondu na českém trhu. Výše jeho vlastního kapitálu dosáhla ke konci roku 2,05 mld. Kč. Druhým fondem obhospodařovaným REICO investiční společností je V.I.G. ND, uzavřený investiční fond a. s., který je nesamosprávným fondem kvalifikovaných investorů.

Na nemovitostním trhu v České republice byly v průběhu roku 2012 realizovány investiční aktivity zejména v oblasti vysoce kvalitních nemovitostí umístěných v atraktivních lokalitách. V porovnání s rokem 2011 poklesl počet i celkový objem transakcí, který se pohyboval na úrovni 610 mil. EUR. Na druhou stranu se zvýšila kvalita obchodovaných nemovitostí, jakož i jejich průměrná velikost. V roce 2012 postupně docházelo k posilování pozice českých

investorů. Přibližně 50 % celkového investičního objemu v oblasti nemovitostí bylo realizováno lokálními investory. Mezi zahraničními investory jsou pak na prvním místě investoři z USA, dále investoři z Rakouska a Německa. V neposlední řadě byly zaznamenány aktivity investorů z Řecka.

ČS nemovitostní fond zhodnotil v roce 2012 vložené finanční prostředky o 2,29 %. Hlavním zdrojem zhodnocení jsou příjmy z pronájmu budov, při stabilní hodnotě komerčních nemovitostí na českém trhu. Z finančního pohledu je portfolio ČS nemovitostního fondu zdravé, pronajatost portfolio fondu odpovídala charakteru nemovitosti a situaci na příslušném trhu. Fond má zajištěn stabilní příjem z pronájmu. Koncem roku 2012 začal fond připravovat další akvizici, která by měla mít pozitivní dopad na stabilitu portfolio a generovaný výnos v dalších letech.

Ekonomické ukazatele za rok 2012 odrážejí situaci na trhu s pozitivním vlivem zvyšování objemu majetku spravovaného investiční společností, který dosáhl ke konci roku hodnoty 4,9 mld. Kč. Pod vlivem těchto faktorů dosáhla investiční společnost ztráty ve výši 5 mil. Kč.

	2012	2011	2010	2009	2008
Základní kapitál (mil. Kč)	90	90	90	90	90
Vlastní kapitál (mil. Kč)	19	24	34	59	71
Bilanční suma (mil. Kč)	29	38	45	71	89
Čistá ztráta (mil. Kč)	-5	-11	-18	-12	-29
Objem spravovaného majetku (mld. Kč)	4,9	3,0	1,7	1,2	1,6
Průměrný počet zaměstnanců	9	9	9	10	10

Kontaktní adresa: Antala Staška 2027/79, 140 00 Praha 4
Telefon: 221 516 500

Internet: www.reicofunds.cz
E-mail: nemofond@reicofunds.cz

GRANTIKA České spořitelny, a. s.

GRANTIKA České spořitelny 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. 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 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.

Společnost po dobu své existence realizovala celkem přes 3 500 zakázek pro 2 800 klientů v oblasti přípravy žádostí o dotaci

ze strukturálních fondů EU a následných poradenských služeb. Společnost uzavřela v roce 2012 přes 15 mandátů na M&A.

GRANTIKA České spořitelny má vytvořenou pobočkovou síť v Praze, Zlíně, Plzni, v Hradci Králové a Ostravě. Společnost dále nabízí své služby v rámci Slovenské republiky prostřednictvím dceřině společnosti Euro Dotácie, a. s. GRANTIKA pracuje dle normy ISO 9001:2001 a ISO 10006:2004.

V roce 2013 budou Aktivity GRANTIKY zaměřeny na získání dalšího podílu na trhu především v oblasti EU fondů, další prohlubování spolupráce v rámci Finanční skupiny ČS. Dalším cílem je zvýšení tržního podílu M&A zakázek na trhu středně velkých podniků (SME). GRANTIKA bude klást důraz na strategická řízení a technickou pomoc v rámci státní správy. Velkou výzvou je získání zkušeností s komunitními programy v Bruselu, na základě nové střednědobé strategie budou zavedeny finanční a strategické služby pro přechodové období mezi druhým a třetím programovacím obdobím (roky 2013 až 2014).

	2012	2011	2010	2009	2008
Základní kapitál (mil. Kč)	7	7	7	7	7
Čistá ztráta/zisk (mil. Kč)	-1	-1	0	-2	3
Tržby z hlavní činnosti (mil. Kč)	37	42	47	42	62
Přidaná hodnota (mil. Kč)	26	29	32	30	46
Průměrný počet zaměstnanců	38	38	39	40	50

Kontaktní adresa: Jakubské náměstí 2, 602 00 Brno
Telefon: 542 210 148

Internet: www.grantikacs.com
E-mail: info@grantikacs.com

Partner České spořitelny, a. s.

Společnost Partner České spořitelny, a. s., se sídlem Poláčkova 1976/21, Praha 4, zahájila činnost 1. července 2009. Společnost je 100 % vlastněná Českou spořitelnou. Hlavní činností Partnera ČS je řízení externího prodeje produktů a služeb Finanční skupiny České spořitelny prostřednictvím sítě výhradních externích finančních poradců.

Partner ČS rozšiřuje počet distribučních kanálů České spořitelny a přispívá tak ke zvýšení celkového komfortu obsluhy klientů. Zároveň přivádí nové klienty do Finanční skupiny ČS a na základě marketingových kampaní aktivně oslovuje její neaktivní klienty.

V roce 2012 prošel Partner České spořitelny významnou transformací. Jejím hlavním cílem bylo při zachování stávajících obchodních výkonů, zabezpečit vyrovnané hospodaření a významný rozvoj do budoucna. K těmto cílům má dopomoci nová strategie obsahující orientaci na spolupráci s nejlepšími externími finančními poradci, podporu a rozvoj bližšího synergického fungování s mateřskou společností a nově nastavovaný model vzájemné spolupráce s Českou spořitelnou a jejími dalšími dceřinými společnostmi.

	2012	2011	2010	2009
Základní kapitál (mil. Kč)	4	4	2	2
Bilanční suma (mil. Kč)	27	32	19	64
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	1	1	-15	-3
Tržby z hlavní činnosti (mil. Kč)	92	90	91	79
Průměrný počet zaměstnanců	18	12	16	16

Kontaktní adresa: Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4
Telefon: 261 073 291

Internet: www.partnercsas.cz
E-mail: partnercsas@partnercsas.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 2012 uvedenou na stranách 63–142, ke které jsme 5. března 2013 vydali výrok ve znění uvedeném na straně 64. Ověřili jsme též individuální účetní závěrku společnosti Česká spořitelna, a. s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2012 uvedenou na stranách 143–222, ke které jsme 5. března 2013 vydali výrok ve znění uvedeném na straně 144 (dále jen „účetní závěrky“).

II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

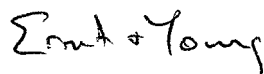
Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, 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 2012. 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 uvedenou účetní závěrkou.

III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Česká spořitelna, a. s. k 31. prosinci 2012 uvedené ve výroční zprávě na stranách 223–229. 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 2012.



Ernst & Young Audit, s. r. o.
oprávnění č. 401

zastoupený



Martin Zuba
partner

24. dubna 2013
Praha, Česká republika



Magdalena Soucek
auditor, oprávnění č. 1291

Vybrané konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny

za 1. čtvrtletí 2013 podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (neauditováno)

mil. Kč	31.3.2013	31.3.2012
Úrokové a podobné výnosy	8 685	9 743
Úrokové a podobné náklady	-1 611	-1 908
Čistý úrokový výnos	7 074	7 835
Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	-914	-1 118
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika	6 160	6 717
Výnosy z poplatků a provizí	3 756	3 713
Náklady na poplatky a provize	-823	-803
Čisté příjmy z poplatků a provizí	2 933	2 910
Čistý zisk z obchodních operací	717	781
Náklady na zaměstnance	-2 372	-2 298
Ostatní správní náklady	-1 553	-1 833
Odpisy majetku	-520	-567
Všeobecné správní náklady celkem	-4 445	-4 698
Ostatní provozní náklady, netto	-165	-117
Čistý zisk z Transformovaného fondu ČSPS	42	0
Zisk před zdaněním	5 242	5 593
Daň z příjmů	-1 038	-1 172
Zisk po zdanění	4 204	4 421
Zisk za účetní období náležející		
– Vlastníkům mateřské společnosti	4 204	4 456
– Nekomolnám podílům	0	-35
Bilanční suma	979 597	911 505
Pohledávky za klienty	494 335	482 224
Závazky ke klientům	700 675	691 246
Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	97 249	84 899

Závěry z řádné valné hromady

konané 22. dubna 2013

Na řádné valné hromadě České spořitelny, která se konala 22. dubna 2013 v Praze, byla mj. schválena zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku v roce 2012. Akcionáři přítomní na valné hromadě byli seznámeni se zprávou dozorčí rady a se zprávou výboru pro audit za rok 2012. Dále akcionáři přítomní na řádné valné hromadě schválili individuální roční účetní závěrku, konsolidovanou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku. Zdroje k rozdělení činily 68 498 mil. Kč. Na výplatu dividend bylo určeno 7 600 mil. Kč, což značí dividendu ve výši 50 Kč na každou akcii. Zůstatek nerozděleného zisku z minulých let tak představuje 60 898 mil. Kč. Valná hromada určila k ověření účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky České spořitelny pro rok 2013 jako auditora společnost Ernst & Young Audit, s. r. o.

Akcionáři na valné hromadě rovněž schválili vnitrostátní fúzi sloučením obchodní společnosti IT Centrum s. r. o., jako zanikající společnosti, s obchodní společností Česká spořitelna, a. s., jako nástupnickou společností.

Valná hromada opětovně zvolila Manfreda Wimmera za člena dozorčí rady České spořitelny a nově zvolila Petra Boska a Johna Jamese Stacka za členy dozorčí rady s ohledem na rezignaci Bernharda Spalta a Heinze Kesslera. Valná hromada opětovně zvolila Zlatu Gröningerovou, Maria Catastu a Maximiliana Hardegga za členy výboru pro audit.

Rejstřík

A

auditor 14, 49, 56, 62, 64, 144, 236, 238

B

bankomat 2, 4, 31, 36
Basel II 42, 45, 46, 80, 90, 113, 115–117, 127–129, 158, 164, 189, 191–193, 205, 206
Basel III 44, 126, 203
bezkontaktní karty 36
bezkontaktní mobilní platby 36
bilanční suma 18, 40, 230–232, 233–235, 237
Bonus program 22, 27, 53
brokerjet České spořitelny 9, 86, 88, 116, 136, 171–174, 223, 225, 228, 233
Burza CP Praha 9, 23, 32, 37, 49, 140, 219
BUSINESS 24 5, 34, 37

C

cenné papíry 77–80, 94–98, 108, 129–131, 139, 155–157, 167–170, 183, 207–209, 218, 225, 226

Č

Česká národní banka (ČNB) 5, 15, 17, 18, 45, 46, 62, 70, 72, 77, 89, 106, 110–116, 118, 127, 129, 132, 140, 145, 149, 151, 155, 163, 182, 186, 188–191, 195, 205, 206, 211, 219
čistá úroková marže 16–18, 46, 67, 125, 136–138, 146, 202, 216, 217, 237

čistý zisk 8, 16, 17, 50, 67, 69, 76–78, 81, 85, 108, 109, 141, 146, 148, 155, 159, 162, 185, 220, 221, 226, 230–233, 235, 237

ČS nemovitostní fond 3, 24, 234

D

daň z příjmu 46
dividendy 3, 46, 48, 57, 69, 71, 72, 78, 85, 86, 107, 142, 148, 150, 156, 161, 162, 182, 222, 226, 227, 238
dozorčí rada 11, 48, 50, 55, 56, 59, 62, 110, 186

E

emitované dluhopisy 17, 20, 66, 71, 79, 102, 103, 108, 113, 114, 126, 127, 129, 130, 132, 141, 145, 150, 157, 178, 179, 184, 189, 190, 204, 207, 211, 220, 221, 226
Erste Group Bank 11–14, 29, 32, 37, 43, 45, 46, 48–50, 58, 72, 109, 116, 124, 128, 135, 140, 141, 151, 185, 201, 205, 214, 215, 219, 220, 223, 228, 229, 233
Erste Private Banking 21, 26, 233
Evropská investiční banka (EIB) 5, 30

F

Factoring České spořitelny 86, 116, 135, 171, 172, 174, 225, 228, 233
FAKTURA 24 30, 53
finanční trhy 5, 9, 28, 31, 40, 41, 43, 44, 58, 59, 61, 109, 124, 125, 185, 201, 202

firemní klientela 5, 9, 10, 26, 28, 61

Firemní účet 26

Fond pojištění vkladů 9, 18, 104, 111, 181, 186

G

Garanční fond 49
Grantika České spořitelny 9, 31, 86, 136, 171–174, 223, 225, 227, 228, 234, 235

H

hypoteční úvěry 18, 19, 26, 29, 72, 90, 92, 93, 115, 118, 120–123, 151, 163, 165, 166, 195, 197–200
hypoteční zástavní listy (HZL) 103, 104, 179, 180

I

informační technologie (IT) 9, 13, 18, 37, 41, 45, 61, 171–173, 223, 228, 229
Internetové spoření 20, 25, 136
Investiční společnost České spořitelny 9, 10, 87, 88, 89, 105, 171, 172, 174, 224, 225, 228, 234

K

kapitálová přiměřenost 20, 46, 47, 129, 206
klientské vklady (závazky ke klientům) 20
kodex 48, 49, 54, 55, 58
korporátní klienti 92, 93, 115, 116, 122, 123, 165, 166, 191, 199, 200

kreditní karty 4, 22, 34, 36, 92, 93, 118, 120–123, 165, 166, 195, 197–200
kvalita služeb 36

M

majetkové účasti 61, 76, 78, 88, 89, 106, 154, 156, 173
mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) 42, 72–76, 78, 82, 113, 135, 151–154, 156, 189, 214, 230
Ministerstvo financí ČR 4, 6, 14, 31, 55, 100
Ministerstvo práce a sociálních věcí (MPSV) 3, 4, 31, 36
MultiCash 34

N

neúrokové výnosy 16

O

ombudsman 36, 54
Osobní účet 17, 20, 22, 23, 25, 231

P

Partner České spořitelny 86, 135, 171, 172, 174, 223, 225, 227, 228, 235
Penzijní fond České spořitelny 5, 6, 87, 105, 135, 171, 172, 174, 225, 228, 231
penzijní připojištění 3, 72, 101, 142, 231
PLATBA 24 34
podílové fondy 139, 218, 228

pohledávky za bankami 18, 161, 163, 164
pohledávky za klienty 145, 156, 157, 157, 158, 161, 163, 164
Premier 4, 21, 23, 25, 26, 33, 135, 214, 233
prémiové vklady 20, 23
Program výhod 30
provozní náklady 16, 17, 98, 137, 138, 141, 237
provozní výnosy 16, 141
provozní zisk 16, 70, 141, 149
představenstvo 9, 49, 50, 55
příjmy z poplatků a provizí 16, 17, 135

R

rating 41, 42, 164, 191
Reico investiční společnost ČS 3, 9, 10, 24, 87, 135, 171, 174, 223, 225, 228, 234
rezervy a opravné položky 84, 118, 145, 149, 152, 155–163, 180, 181, 194
rizika 40–45, 50, 58, 59, 64, 67, 72, 75, 78, 79, 80–82, 84, 88, 90, 103–106, 108–110, 113–119, 123–128, 134, 146, 151, 154, 156–161, 163, 164, 173, 179, 180, 185, 186, 189, 191–195, 200–203, 205, 213, 231, 232, 237
ROA 16
ROE 16, 40, 136–138, 216, 217

S

s Autoleasing 10, 87, 88, 104, 116, 135, 171–174, 180, 223, 225, 227, 228, 232
s IT Solutions CZ 87, 136, 171–174, 223, 225, 227–229
S MORAVA Leasing 87, 135, 171–174, 223, 225, 228, 232
SERVIS 24 3, 4, 5, 30, 34
SME 40, 92, 93, 115, 118, 120–123, 135, 165, 166, 191, 195, 197–200, 214, 234
spotřebitelské úvěry 22, 115

stavební spoření 171, 230
Stavební spořitelna České spořitelny 10, 87, 135, 171, 172, 174, 225, 228, 230
strategie 9, 31, 39, 45, 50, 52, 54, 59, 73, 78, 81, 139, 152, 156, 159, 234, 235

T

TOP ENERGY 30
TOP EXPORT 30
TOP INOVACE 30
Top Stocks 24
transformační marže 135, 215

U

ukazatel náklady/výnosy (cost/income) 16, 40, 109
Úvěr plus 109

V

valná hromada 3, 48–50, 56, 57, 238
veřejný sektor 101, 119, 135, 177, 196, 215
vlastní kapitál 66, 69, 72, 85, 88, 106, 145, 148, 161, 181, 182, 233, 233, 234, 237
Výbor pro audit 11, 56, 59, 62
Vyvážený vklad 62

Z

závazky ke klientům 66, 70, 101, 145, 149, 157, 177, 189, 190, 204, 207, 211, 220, 221, 226, 231, 237

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 2012

Produkce

Omega Design, s. r. o.

Materiál pro veřejnost

