

Pololetní zpráva 2014

Mezinárodní standardy pro účetní výkaznictví,
konsolidované, neauditované

Obsah

Makroekonomický vývoj České republiky v 1. pololetí 2014	2
Konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. pololetí 2014	3
Významné události a obchodní aktivity v 1. pololetí 2014	5
Očekávaný vývoj České spořitelny ve 2. pololetí 2014	8
Vybrané ekonomické ukazatele	9
Finanční část	10

Makroekonomický vývoj České Republiky

v 1. pololetí 2014

Česká ekonomika za první čtvrtletí roku 2014 meziročně vzrostla o 2,9 %, nejvýrazněji za poslední tři roky. Hlavním zdrojem meziročního růstu zůstal stejně jako o čtvrtletí dříve zpracovatelský průmysl (příspěvek k meziročnímu růstu 1,5 procentního bodu), který těžil zejména z probíhajícího zřetelného oživení zahraniční poptávky. Expanzi průmyslové produkce, do značné míry koncentrované do odvětví výroby osobních automobilů, odráželo na výdajové straně hrubého domácího produktu především zvýšení přebytku zahraničního obchodu (příspěvek k meziročnímu růstu HDP 1,1 procentního bodu).

Kromě pozitivního příspěvku čistého exportu stál za meziročním zvýšením ekonomické aktivity v České republice na počátku letošního roku růst fixních investic (5,8 %) a spotřeby domácností (1,5 %). V případě fixních investic firem se na růstu nejvýrazněji projevil nákup strojního vybavení (6,9 % v meziročním srovnání) a dopravních prostředků (11,9 % v meziročním srovnání). Pozadu však nezůstaly ani infrastrukturní investice vlády, které by měly významně růst i po zbytek letošního roku, především s ohledem na potřebu dočerpání prostředků z fondů Evropské unie z programového období 2007–2013.

Zvýšení výdajů domácností během prvního čtvrtletí letošního roku pozitivně ovlivňovala rostoucí spotřebitelská důvěra, která koncem prvního pololetí vzrostla na nejvyšší hodnotu od roku 2008. Obdobně pozitivní vývoj bylo možné zaznamenat na trhu práce, kdy počet uchazečů o zaměstnání od počátku letošního roku do konce prvního pololetí poklesl z historicky nejvyšší úrovně (629 tisíc v lednu) na nejnižší hodnotu od listopadu 2012 (537 tisíc ke konci června).

Růst české ekonomiky v letošním prvním čtvrtletí podobně jako v sousedních zemích pozitivně ovlivnila nebývale příznivá zima, která umožnila uspíšení některých sezónních prací na úkor letošního druhého čtvrtletí.

Průměrná inflace v České republice dosáhla za letošní první pololetí hodnoty 0,2 % a nachází se tak výrazně pod 2% cílem České národní banky, navzdory přetrvávajícímu růstu dovozních cen v důsledku zavedení režimu devizových intervencí koncem loňského roku (kurz koruny nad hladinou 27 Kč za euro). Růst meziročního indexu spotřebitelských cen v prvním pololetí letošního roku negativně ovlivňoval především pokles cen elektřiny (−10,5 % v meziročním srovnání) a zemního plynu (−7,2 % v meziročním srovnání). Jediným významnějším pozitivním příspěvovatelem meziročního růstu CPI naopak zůstaly pouze ceny potravin, nápojů a tabáku, které během prvního pololetí 2014 meziročně vzrostly o 2,9 %.

Na nižší než očekávaný růst spotřebitelských cen během prvního pololetí letošního roku reagovala ČNB červnovým odsunutím konce režimu devizových intervencí z původně plánovaného začátku roku 2015 (minimálně) na jeho druhé čtvrtletí. Možným zvýšením kurzového závazku nad současnou úroveň 27 Kč za euro se Bankovní rada ČNB během prvního pololetí letošního roku významněji nezabývala. K podobnému scénáři by dle ČNB mohlo dojít pouze v případě výraznějšího poklesu indexu spotřebitelských cen do záporných hodnot, což se s ohledem na probíhající ekonomické oživení prozatím nejeví jako příliš pravděpodobné.

Konsolidované hospodářské výsledky

České spořitelny za 1. pololetí 2014*

Výkaz zisku a ztráty

V průběhu prvního pololetí letošního roku procházela česká ekonomika pozvolným zotavováním, které se odrazilo na zvýšeném úvěrování domácností i podnikatelských subjektů. **Vyšší objem úvěrování se v kombinaci s důsledným řízením nákladů podílí na stabilizaci provozního zisku a vylepšení ukazatele poměru nákladů a výnosů (Cost/Income Ratio) na 44,1 % z 45,1 %.** Avšak prostředí historicky nízkých úrokových sazeb a zároveň klesajících cen finančních služeb se negativně projevilo na velikosti čistého zisku.

Česká spořitelna vykázala za první pololetí 2014 podle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví neauditovaný konsolidovaný **čistý zisk po menšinových podílech ve výši 7,8 mld. Kč**, v porovnání s loňským pololetím to znamená snížení o 4,6 %. Ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE) se vzhledem k poklesu zisku a díky nárůstu kapitálu snížil ze 17,1 % na 15,0 %. Ukazatel výnosnosti aktiv (ROA) je stabilní na úrovni 1,7 %.

Provozní zisk, počítaný jako rozdíl provozních výnosů a nákladů, **zůstal ve srovnání s loňským pololetím stabilní na úrovni 11,5 mld. Kč.** Pokračující pokles provozních nákladů a nárůst zisku z obchodních operací vyvážil snížení úrokových výnosů a příjmů z poplatků a provizí. Provozní náklady poklesly o 4 % na 9,0 mld. Kč. Celkové provozní výnosy zahrnující čisté úrokové výnosy, čisté příjmy z poplatků a provizí, výnosy z dividend, čistý zisk z obchodních operací a výnosy z pronájmu investic do nemovitostí dosáhly za první pololetí výše 20,5 mld. Kč, což představuje meziroční snížení o 2 %. Podíl neúrokových výnosů na provozních výnosech se mírně zvýšil a představuje 35,1 %.

Ani pozitivní růst objemu klientských úvěrů nepřevážil další pokles úrokových sazeb, které opět dosáhly svých historických minim. **Důsledkem poklesu sazeb je snížení čisté úrokové marže vztahované k úročeným aktivům**, která dosáhla úrovně 3,55 %, přičemž ve stejném období loňského roku činila 3,60 %. Za těchto podmínek se čistý úrokový výnos České spořitelny snížil o 3 % na 13,3 mld. Kč, a to napříč všemi portfolii.

Čisté příjmy z poplatků a provizí, jako další podstatná součást provozních výnosů, dosáhly výše 5,6 mld. Kč, což znamená snížení o 3 % proti prvnímu pololetí 2013. **Meziroční pokles je ovlivněn klesajícími cenami finančních služeb s tím, jak klienti stále více využívají internetové bankovníctví a zvýhodněné programy a produkty.** Rostou také náklady na provize placené z karetých transakcí. České spořitelně se podařilo zvýšit objem poplatků a provizí z operací s cen-

nými papíry, zejména díky zvýšeným investicím klientů do investičních fondů. Rovněž se zvýšily provize z pojišťovacích obchodů.

Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou meziročně vzrostl o 10 % na 1,2 mld. Kč, zlepšily se zejména zisky z obchodních operací s cennými papíry a výsledek z aktiv oceňovaných reálnou hodnotou. Snížily se zisky z derivátových a cizoměnových operací.

Zásadou konzistentního řízení nákladů s důrazem na jejich efektivnost se provozní náklady snížily o 4 % na 9,0 mld. Kč. V meziročním srovnání se zejména podařilo snížit personální náklady o 8 % na 4,3 mld. Kč, a to díky nižšímu počtu zaměstnanců. V meziročním srovnání se průměrný počet zaměstnanců Finanční skupiny České spořitelny snížil o 4 % na 10 454. **Pokračuje také pokles administrativních nákladů zejména na informační technologie a na kancelářské prostory.** Administrativní náklady rovněž zahrnují příspěvek do Fondu pojištění vkladů v objemu 0,5 mld. Kč. V meziročním srovnání také mírně poklesly odpisy hmotného a nehmotného majetku.

Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů dosáhl výše 0,1 mld. Kč, v meziročním srovnání se snížil zejména důsledkem vyšších realizovaných zisků z cenných papírů držených do splatnosti v 1. pololetí 2013.

Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů (tj. **saldo tvorby opravných položek na rozvahová úvěrová rizika**) dosáhly úrovně 1,9 mld. Kč, což **představuje ve srovnání se stejným obdobím loňského roku zlepšení o 4 %.**

Saldo ostatního provozního výsledku se ve srovnání se stejným obdobím loňského roku snížilo a činí 10 mil. Kč. Na ostatním provozním výsledku se podílí řada faktorů, jako např. zisky a ztráty z přecenění a prodeje investičního majetku, tvorba a rozpuštění ostatních rezerv apod.

Výkaz o finanční pozici

Objem bilanční sumy dosáhl výše 900,3 mld. Kč, což představuje v meziročním srovnání pokles o 6 %. Pokles byl způsoben zejména dekonsolidací Transformovaného fondu ČSPS v objemu 47,0 mld. Kč. Bez tohoto vlivu by se bilanční suma snížila pouze o 1 %. V meziročním srovnání také došlo ke změně struktury aktiv,

* Z konsolidovaného celku České spořitelny byl k 1. lednu 2014 dekonsolidován Transformovaný fond penzijního připojištění se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. („Transformovaný fond ČSPS“) zahrnující prostředky penzijního připojištění se státním příspěvkem ve III. pilíři. Správu Transformovaného fondu ČSPS nadále vykonává Finanční skupina ČS prostřednictvím České spořitelny – penzijní společnosti, a. s.

zvýšil se objem poskytnutých úvěrů, vklady u ČNB a portfolio realizovatelných finančních aktiv. Snížil se objem mezibankovních pohledávek a portfolia finančních aktiv k obchodování a držení do splatnosti. Na pasivní straně bilance se snížily závazky ke klientům vzhledem k poklesu přijatých úvěrů v repo obchodech a objem vlastních emitovaných cenných papírů. Zvýšil se objem vlastního kapitálu.

Objem celkového čistého portfolia klientských úvěrů za posledních dvanáct měsíců **vzrostl o 3 % na 489,5 mld. Kč, zásluhou nárůstu hypotečních úvěrů a vyššího úvěrování podnikatelských subjektů** a veřejného sektoru.

Čisté portfolio úvěrů fyzickým osobám za Finanční skupinu se v porovnání s loňským pololetím zvýšilo o 4 % na úroveň 267,5 mld. Kč. Úvěrování obyvatelstvu se vyvíjí rozdílným tempem. Zatímco hypoteční úvěry výrazně rostou, spotřebitelské úvěry stále ještě mírně klesají.

Hrubý **objem portfolia hypotečních úvěrů fyzickým osobám se oproti loňskému prvnímu pololetí zvýšil o výrazných 10 % na 160,3 mld. Kč.** Růst portfolia hypotečních úvěrů souvisí s aktivní úvěrovou politikou České spořitelny, s výrazně nízkými úrokovými sazbami a nízkými cenami nemovitostí. Např. v rámci červnové unikátní akce na Facebooku prodávala Česká spořitelna hypotéky s historicky nejnižší fixní sazbou 2,38 %. Klienti, kteří preferují osobní kontakt s poradcem, mohou získat v pobočkách České spořitelny hypotéku s výhodnou sazbou od 2,69 %, při refinancování z jiné banky mají navíc odhad nemovitosti zdarma.

Spotřebitelské úvěry včetně úvěrů na kreditních kartách a kontokorentů se ve srovnání s loňským pololetím snížily o 4 % na současných 67,7 mld. Kč. Jejich poskytování je stále ještě ovlivněno nízkou poptávkou a jen zvolna rostoucí spotřebitelskou důvěrou obyvatel. **V rámci spotřebitelských úvěrů rostly pouze úvěry poskytnuté na konsolidaci dříve poskytnutých půjček a spotřebitelských splátek u jiných subjektů.** Úvěry ze stavebního spoření zaznamenaly pokles proti loňskému prvnímu pololetí o 3 % na 37,1 mld. Kč. Důvodem sníženého zájmu o úvěry ze stavebního spoření jsou nízké úrokové sazby hypotečních úvěrů.

Čisté úvěry firmám a korporátním klientům se v meziročním srovnání zvýšily o 1 % na 201,9 mld. Kč. Čistý objem úvěrů klientům z veřejného sektoru se rovněž zvýšil, a to o 6 % na 19,7 mld. Kč.

Ukazatel podílu čistých klientských úvěrů ke klientským vkladům (vč. vkladů v reálné hodnotě) představuje 72,7 % ve srovnání s hodnotou 69,0 % v loňském pololetí. **O zlepšující se kvalitě úvěrového portfolia České spořitelny svědčí poměr klientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka, k celkovému objemu klientských pohledávek.** Tento ukazatel k 30. červnu 2014 činil 4,6 %. Ve stejném období minulého roku představoval tento ukazatel 5,2 %. Podíl opravných položek k úvěrům v selhání vzrostl na úroveň 80 % a včetně zajištění tento ukazatel představuje 117 %.

Celkový objem portfolií cenných papírů určených k obchodování, oceňovaných reálnou hodnotou, realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držení do splatnosti, dosáhl v polovině roku 2014 hodnoty 241,2 mld. Kč, což ve srovnání se stejným obdobím roku 2013 značí pokles o 8 %. **Prakticky celé portfolio cenných papírů je tvořené dluhopisy zejména vládními,** akcie a podobné cenné papíry představují necelé 1 % z celkového objemu.

Velikost hmotného a nehmotného majetku proti loňskému pololetí poklesla o 2 % na 16,9 mld. Kč. Objem hmotného majetku představuje 13,7 mld. Kč, z toho 72 % představují pozemky a budovy. Nehmotný majetek činí 3,2 mld. Kč.

Závazky ke klientům vč. vkladů v reálné hodnotě se v porovnání s loňským pololetím snížily o 3 % na 673,6 mld. Kč, pokles byl způsoben výrazně nižším objemem přijatých úvěrů v rámci repo operací s klienty veřejného sektoru.

Samotné vklady občanů představují 498,3 mld. Kč, což značí nárůst o 1 %. **Rostou vklady na Osobních účtech a rovněž na běžných a cizoměnových účtech. Dobře se daří i novým spořicími produkty** jako např. Spoření ČS, Spořicí účty nebo Internetové spoření. Vklady firemního a podnikatelského sektoru poklesly o 1 % na 110,2 mld. Kč, přičemž se zvýšily vklady na běžných účtech a snížily se termínované a cizoměnové vklady. Výrazný pokles zaznamenaly závazky vůči veřejnému sektoru o téměř čtvrtinu na 65,0 mld. Kč, důvodem jsou výše zmíněné repo operace.

Závazky k bankám se zvýšily o 16 % na 62,0 mld. Kč. Na tomto vývoji se podílí zvýšení jednodenních termínovaných vkladů bank a přijaté účelové úvěry od Evropské investiční banky.

Objem závazků z dluhových cenných papírů zobrazených v konsolidované bilanci poklesl o 18 % na 26,2 mld. Kč, a to vlivem poklesu emitovaných hypotečních zástavních listů a dluhopisů v souvislosti s maturováním některých emisí.

Vlastní kapitál náležející akcionářům banky dosáhl úrovně 99,8 mld. Kč. **Ve srovnání s minulým obdobím se vlastní kapitál zvýšil o 7 % především zásluhou nárůstu nerozděleného zisku.** Již dříve Česká spořitelna emitovala podřízené dluhopisy k posílení své kapitálové báze, avšak výborná kapitálová pozice banky umožnila předčasné splacení jedné emise. Celkový objem podřízeného dluhu v bilanci banky k 30. červnu 2014 tak výrazně poklesl a činí 0,3 mld. Kč.

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost podle metodiky BASEL III činila k 30. červnu 2014 18,7 % a dosahuje tak komfortní, vysoké úrovně. V pololetí 2013 činila podle metodiky BASEL II 18,1 %. Celkový kapitál podle BASEL III pro výpočet kapitálové přiměřenosti představuje 82,0 mld. Kč a celkové kapitálové požadavky představují 35,0 mld. Kč. V loňském pololetí tyto údaje činily 82,7 mld. Kč, resp. 36,6 mld. Kč.

Významné události a obchodní aktivity

v 1. pololetí 2014

Valná hromada

Akcionáři České spořitelny na řádné valné hromadě, která se konala 23. dubna 2014 v Praze, **schválili** rozdělení zisku za rok 2013 a **výplatu hrubé dividendy ve výši 60 Kč na prioritní i kmenovou akcii**. Celkově tak bylo na dividendách vyplaceno 9,1 mld. Kč. Za rok 2013 vykázala Česká spořitelna nekonsolidovaný čistý zisk po zdanění ve výši 16,2 mld. Kč. Zbytek zisku, který nebyl vyplacen na dividendách, Česká spořitelna převedla do nerozděleného zisku a dále tak posílila svůj vlastní kapitál.

Hypotéky

Počínaje rokem 2011 hypoteční úvěry poskytované domácnostem stabilně rostou. **Aktivní úvěrová politika České spořitelny, stále klesající úrokové sazby a nízké ceny nemovitostí tento trend potvrzují i v probíhajícím roce 2014**. Hrubý objem portfolia hypotečních úvěrů fyzickým osobám se oproti loňskému pololetí zvýšil o 10 % na 160,3 mld. Kč. Průměrná doba splatnosti nepodnikatelského hypotečního úvěru činí 22,9 let, přičemž zbytková splatnost představuje 18,9 let. Důležitý ukazatel průměrné hodnoty úvěru k hodnotě nemovitosti dosahuje komfortní úrovně 66,6 %.

Při aktivní nabídce hypoték využívá Česká spořitelna i nové způsoby prodeje. **K unikátním akcím rozhodně patří prodej prostřednictvím facebookového profilu, který Česká spořitelna představila jako první banka v České republice** už letos v lednu. Druhá akce proběhla v červnu, kdy na Facebooku prodávala Česká spořitelna hypotéky s pevnou úrokovou sazbou 2,38 %, což je historicky nejnižší fixní sazba hypoték. Klienti měli v obou případech o tyto akce velký zájem.

Novým trendem českého nemovitostního trhu je zájem o hypotéku nikoliv pro pořízení vlastního bydlení, ale jako druh investice. **Česká spořitelna se rozhodla klientům vyjít vstříc a rozšířila svoji produktovou nabídku o Hypotéku na pronájem**. Jako příjem lze doložit až 60 % budoucích příjmů z pronájmu pořízované nemovitosti. **Pro podnikatele a OSVČ banka připravila Obratovou hypotéku**, která umožňuje pro účely posouzení žádosti o úvěr doložit obrat z daňového přiznání.

Kartový program

Celkový počet vydaných aktivních platebních karet dosáhl výše 3,1 miliónu kusů, což v porovnání s loňským pololetím sice znamená pokles o 2 %, který ale byl způsoben zrušením sKaret v březnu letošního roku. Z celkového počtu platebních karet předsta-

vují kreditní karty 0,3 miliónu kusů. Objem úvěrů poskytnutých prostřednictvím kreditních karet k 30. červnu 2014 činil 4,2 mld. Kč, což značí pokles o 10 % v meziročním porovnání.

V síti obchodních partnerů České spořitelny, kterých je více než 18 tisíc, provedli držitelé karet mezi lednem a červnem 2014 více než 91 miliónů transakcí v celkovém objemu 69,0 mld. Kč. Ve srovnání se stejným obdobím loňského roku to značí nárůst o 10 %. **Objem transakcí uskutečněných u obchodníků kartami České spořitelny se v meziročním srovnání zvýšil o 11 % na 53,4 mld. Kč**, z toho objem bezkontaktních transakcí představuje 34 %.

V současné době provozuje Česká spořitelna 1 546 bankomatů a platbomatů, za posledních 12 měsíců tak přibýlo 49 nových kusů. Od počátku roku 2014 provedli držitelé karet v bankomatech 45,4 miliónu transakcí v objemu 148,5 mld. Kč.

K zajímavým novinkám kartového programu patří **nabíjení Plzeňské karty přes bankomaty České spořitelny, které vyhrálo v soutěži Česká inovace 2013 první místo** v kategorii Inovace ve veřejné správě. Finalisty soutěže vybírala v pěti kategoriích více než stočlenná porota složená z odborníků z firemní sféry, vládních institucí, aplikovaného výzkumu či akademických a vědeckých institucí na Festivalu Česká inovace, který proběhl v březnu 2014 v Národní technické knihovně v Praze.

V červnu 2014 Česká spořitelna úspěšně spustila službu 3D Secure – zabezpečené platby kartou na internetu a svým klientům tak nově poskytuje nejvyšší možné zabezpečení. **Při platbě kartou na internetu budou klienti nově každou platbu v zabezpečeném internetovém obchodě potvrzovat jednorázovým SMS kódem**. Služba je zdarma pro všechny karty vydávané Českou spořitelnou.

Od března umožňuje Česká spořitelna svým klientům jako jediná banka na českém trhu platit složenky a faktury pomocí QR kódů v bankomatech (tzv. QR Platba). Po platbomatech a aplikaci SERVIS 24 Mobilní banka tak Česká spořitelna nabízí další způsob, jak snadno a rychle hradit pravidelné platby. Klienti se nemusí zdržovat s opisováním všech platebních údajů z faktury, jednoduše načtou QR kód v bankomatu a daná faktura se automaticky převede na platební příkaz, který jen stačí zkontrolovat a potvrdit.

Erste corporate banking

Česká spořitelna byla hlavním manažerem emise akcií společnosti Pivovary Lobkowicz Group, která se na Burze cenných papírů Praha začala obchodovat 28. května. **Jednalo se o největší a nejzajímavější emisi akcií na pražské burze od roku 2010**.

Celkový objem nabídky dosáhl 405 mil. Kč, výnosy z prodeje akcií chce společnost Pivovary Lobkowicz Group využít především na další rozvoj, plánuje akvizice pivovarů, rozšíření své distribuční sítě a růst exportu.

S cílem umožnit začínajícím malým a středním podnikům získat úvěr k realizaci inovativních projektů nabízí Erste Corporate Banking České spořitelny v rámci programu švýcarsko-české spolupráce Inostart financování a poradenství začínajícím podnikatelům v celé zemi. Projekt Inostart probíhá ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu a Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou.

Česká spořitelna se podílela na aranžování exportního odběratelského úvěru ve výši 66 mil. eur, který umožní rumunskému výrobci chemických hnojiv, společnosti Azomureș SA Tîrgu Mureș, realizovat jednu z největších investic za posledních 30 let. Společnost Azomureș využije financování na modernizaci závodu na výrobu močoviny, kterou provede česká společnost Chemoproject Nitrogen.

Konsorcium bank, koordinované tandemem Česká spořitelna a ČSOB, poskytlo společnosti Pražská plynárenská Holding, a. s. (PPH) ovládané Hlavním městem Praha, bankovní financování ve výši 4,1 mld. Kč na nákup necelých 50 % akcií společnosti Pražská plynárenská, a. s. od skupiny E.ON. Česká spořitelna se také angažovala jako poradce pro fúze a akvizice Hlavního města Prahy při získávání 49% podílu v Pražském plynárenském Holdingu.

Česká spořitelna uzavřela exportní odběratelský úvěr s izraelským výrobcem ocelových výstužových tyčí v celkovém objemu 27,9 mil. eur za účelem financování dodávky MI.DA billet caster a válcovny výstužových tyčí. Obchod představuje první přímý odběratelský úvěr pro izraelskou společnost. Česká spořitelna také poskytla exportní odběratelský úvěr státem vlastněné společnosti z Ázerbájdžánu v celkové výši 46,6 mil. eur na financování infrastrukturního projektu.

Grantika České spořitelny nově vystupuje pod obchodním jménem a značkou **Erste Grantika Advisory**. Tímto krokem **se společnost stala pevnou součástí rodiny silných mezinárodních značek korporátního bankovníctví Finanční skupiny České spořitelny – Erste Corporate Banking**. V červnu Erste Grantika Advisory administrovala historicky první on-line elektronickou aukci korporátních směnec v České republice. Základním cílem, který aukce přináší, je získání nižší marže a tím zajištění levnějšího přístupu k penězům pro emitenta směnky. Dopravní podnik hlavního města Prahy prodal v aukci šestiměsíční směnku na 550 mil. Kč, vítězná banka si účtuje úrokovou marži ve výši 0,29 procentního bodu. Grantika tak úspěšně začala prodávat další unikátní produkt, který nyní vlastní jen Finanční skupina České spořitelny.

Privátní bankovníctví

Na konci března otevřela Česká spořitelna nové prostory pro klienty ERSTE Premier a Erste Private Banking v Praze a v Li-

berci. Pražská pobočka se nachází v luxusní vile v Dejvicích a nabízí komplexní služby privátního bankovníctví pro klienty ERSTE Premier a Erste Private banking. Liberecké centrum privátního bankovníctví se nachází přímo v historické budově České spořitelny v centru města. **V České republice má banka i s těmito prostory celkem 17 center určených pro obsluhu privátních klientů a disponuje tak nejširší sítí nadstandardních poboček určených pro bonitní klienty na trhu.**

V červnu představila Česká spořitelna prostřednictvím své Investiční společnosti nové podílové fondy YOU INVEST, které jsou koncipovány pro bonitní klienty Erste Premier a Erste Private Banking, kteří nechtějí věnovat příliš času správě svých prostředků, ale přesto kladou důraz na vysokou míru transparentnosti a flexibility. Klient si zvolí investiční strategii a o správu se postarají profesionální portfoliomanageři ze skupiny Erste. **YOU INVEST jsou smíšené fondy, které investují do dluhopisů, akcií a alternativních investičních nástrojů ve třech různých strategických formách**, které zajišťují optimální rovnováhu mezi návratností a rizikem.

Společenské aktivity

Česká spořitelna se v loňském roce nejnvýznamněji podílela na financování českého státu. Podle ministerstva financí byla v roce 2013 vůbec největším plátcem daně v České republice a dlouhodobě je největším plátcem daně v bankovním sektoru.

V budově Vinice v Pardubicích otevřela v květnu Česká spořitelna své osmé administrativní centrum. **Rozmístěním administrativních center do regionů banka vytváří pracovní příležitosti po celé zemi. V současné době pracuje v Pardubicích přibližně 250 lidí**, Česká spořitelna plánuje do konce roku 2015 tento počet rozšířit na 400 zaměstnanců. Administrativní budova Vinice získala v roce 2010 ocenění Stavba roku, je plně bezbariérová, proto se Česká spořitelna aktivně snaží volně pracovní pozice nabídnout i lidem se zdravotním handicapem.

V červnu spustila Česká spořitelna novou edukační kampaň k bezpečnému používání internetového bankovníctví. V rámci kampaně banka připravila edukační video, plakáty a další materiály, se kterými se klienti mohou seznámit na webových stránkách a sociálních sítích České spořitelny, přímo v internetovém bankovníctví a na LCD obrazovkách a informačních stojanech v pobočkách. **Touto kampaní chce Česká spořitelna upozornit na různé druhy podvodů na internetu, které v první řadě cílí na neznalost klientů**, a poskytnout jim dostatečné informace, aby se podvodníkům mohli lépe bránit.

Nadace Depositum Bonum pořádala v květnu třídní konferenci **Elixír do škol** v Hradci Králové, na které se sešlo přes 160 fyzikářů z celé České republiky, zástupci ministerstva školství a další odborníci na vzdělávání. Účastníci se shodli, že výklad fyziky musí být propojený s příklady z běžného života a skrze zajímavé pokusy by se měly v hodinách zapojovat všechny smysly žáků. Právě takovou formu vý-

uky Nadace podporuje, díky ní již vzniklo v České republice 18 regionálních center, kam mohou učitelé přijít načerpat nové nápady a zdarma si zapůjčit nejrůznější fyzikální pomůcky.

Česká spořitelna a obecně prospěšná společnost Terra-klub společně vydaly **Školní atlas Dnešní finanční svět pro střední školy** v tištěné a digitální verzi, s tzv. schvalovací doložkou ministerstva školství. Tento nový atlas navazuje na atlas pro základní školy, který vyšel již v minulém školním roce a rychle si získal oblibu. **V současné době s atlasem pracuje již 170 základních škol a víceletých gymnázií.**

Široká veřejnost se účastnila hlasování pro charitativní projekty, které si následně v rámci **Grantového programu Nadace České spořitelny rozdělily částku 1 mil. Kč.** Do finále postoupilo 31 projektů, které nominovali klienti České spořitelny, protože s nimi jako dobrovolníci dlouhodobě spolupracují. Granty do 50 tis. Kč poskytne Nadace České spořitelny organizacím zaměřeným na pomoc seniorům a osobám s mentálním a kombinovaným postižením a na prevenci a léčbu drogových závislostí. Jde o cílové skupiny, které Nadace dlouhodobě podporuje.

V rámci vzdělávací Akademie sociálního podnikání ČS spouští Česká spořitelna spolu s Nadací VIA **komplexní program Akcelerator, který je určen pro manažery sociálních podniků a neziskových organizací.** Na účastníky čeká náročná, ale velmi přínosná agenda. Kromě souboru workshopů, seminářů a osobních konzultací musí rozpracovat podrobný podnikatelský plán a naučit se pro něj získat potenciálního investora. Nejlepší podnikatelský plán získá finanční příspěvek na rozvoj svého projektu.

Získaná ocenění

Česká spořitelna se stala Nejvstřícnější bankou – Handicap Friendly za celý rok 2013. Cena byla udělena na základě hodnocení osob se zdravotním postižením pod záštitou Národní rady osob se zdravotním postižením. Česká spořitelna v průběhu roku 2013 zvítězila ve všech čtvrtletních hodnoceních. **Vstřícnému přístupu**

k lidem se zdravotním handicapem se Česká spořitelna věnuje dlouhodobě a systematicky. Spolupracuje s několika organizacemi, které se zabývají podporou této specifické skupiny spoluobčanů. Cílem České spořitelny je být bankou pro všechny. Proto se snaží vycházet vstříc i lidem s handicapem.

Podle výsledků průzkumu TOP zaměstnavatel 2013/2014 získala Česká spořitelna 1. místo v oboru bankovníctví a pojišťovnictví a obhájila tak stejné umístění z loňského roku. Projekt TOP zaměstnavatelé realizuje Česká studentská unie (ČeSU). Průzkumu se účastní studenti českých vysokých škol a univerzit. Projekt je realizován ve spolupráci s univerzitami, studentskými organizacemi a firemními partnery. Do tohoto kola průzkumu se zapojilo přes 8 tisíc vysokoškoláků.

Nejlepší penzijní společností v České republice je podle odborné poroty mezinárodního magazínu World Finance Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.. ČS – penzijní společnost spravuje největší účastnický fond na trhu a podle počtu účastníků doplňkového penzijního spoření III. pilíře je největší penzijní společností na trhu. Noví klienti oceňují především nabídku unikátní služby Garance pro zajištění návratnosti jejich vkladů a možnost náhledu i změny jejich smluv přes aplikaci internetového bankovníctví SERVIS 24.

Investiční společnost České spořitelny (ISČS) je podle mezinárodního magazínu World Finance nejlepší investiční společností v České republice pro rok 2014. Do podílových fondů ISČS pravidelně investuje více než 190 tisíc klientů. Česká spořitelna se snaží klientům zajistit pohodlný přístup k informacím ze světa investování. V dubnu spustila novou mobilní aplikaci Investiční centrum, kterou mohou zdarma využívat v české a anglické verzi majitelé iPhone, ČS však plánuje spustit aplikaci i pro mobilní telefony s operačním systémem Android.

Podle populární ankety Zlatá koruna má Česká spořitelna nejlepší úvěrový produkt pro firmy a podnikatele v České republice – produkt Investiční úvěr obhájil prvenství v anketě v kategorii Podnikatelské úvěry.

Očekávaný vývoj České spořitelny

ve 2. pololetí 2014

V souladu s aktualizovanou strategií Česká spořitelna usiluje o to, aby se stala bankou, která si udržuje vysokou loajalitu svých klientů a tím dosahuje finančních výsledků nad průměrem bankovního trhu. Jako hlavní banka chce zaujmout první místo v oblasti retailových klientů a druhé místo u klientů korporátních, přičemž z hlediska klientské loajalitu usiluje o dosažení vedoucí pozice ve všech klientských segmentech.

Aby dosáhla těchto cílů, Česká spořitelna se intenzivně věnuje:

- digitalizaci svých služeb i vnitřních procesů
- ještě většímu přiblížení se klientům do prostředí, kde se nacházejí
- rozšíření a zpřesnění své nabídky pro každého klienta
- strategickému řízení nákladů,
- souladu s požadavky regulace při optimalizaci vynaložených nákladů a investic.

V návaznosti na první známky postupného ožívování české ekonomiky očekává Česká spořitelna v druhém pololetí 2014 stabilizovaný vývoj podpořený spolehlivě fungujícím obchodním modelem a vysokou loajalitou klientů.

Z hlediska vývoje základních položek bilance aktiv a pasiv se v druhé polovině letošního roku očekává vyšší růst objemu úvěrů poskytovaných klientům proti prvnímu pololetí. Současně se předpokládá stagnace nebo mírný pokles primárních vkladů. Výsledkem tohoto vývoje bude zvyšování stávajícího poměru mezi úvěry a vklady.

Ve druhém pololetí letošního roku je očekáván v zásadě obdobný vývoj hlavních položek výkazu zisku a ztráty jako v pololetí prvním. Čistý úrokový výnos bude i nadále negativně ovlivněn přetrvávajícími nízkými úrokovými sazbami. Na čistý příjem z poplatků bude pozitivně působit zvyšování aktivity banky v úvěrové oblasti i nabídka nových služeb a produktů, avšak na druhé straně se zde negativně projeví silící tlak konkurence nových bank na českém trhu, jakož i stupňovaný tlak některých zájmových sdružení a skupin klientů. Významnou roli v dosažení očekávaného zisku budou mít (při předpokládané stagnující tvorbě opravných položek na úvěrová rizika) přínosy z realizace vybraných skupinových i lokálních projektů a pokračující tlak na snižování provozních nákladů.

Vybrané ekonomické ukazatele

Základní poměrové ukazatele

	30. června 2014	30. června 2013
Návratnost kapitálu (ROE)	15,0 %	17,1 %
Návratnost aktiv (ROA)	1,7 %	1,7 %
Poměr nákladů k výnosům (Cost/Income)	44,1 %	45,1 %
Čistá úroková marže vztahovaná k úročeným aktivům	3,55 %	3,60 %
Neúrokové výnosy / provozní výnosy	35,1 %	34,5 %
Čisté pohledávky za klienty / závazky ke klientům	72,7 %	69,0 %
Individuální kapitálová přiměřenost (BASEL III)	18,8 %	17,4 %*
Konsolidovaná kapitálová přiměřenost (BASEL III)	18,7 %	18,1 %*

* podle metodiky BASEL II

Údaje z obchodní činnosti

	30. června 2014	30. června 2013
Počet zaměstnanců Finanční skupiny ČS	10 474	10 621
Celkový počet klientů	5 091 138	5 307 473
Počet spořicíkových účtů	2 812 593	3 112 790
z toho Osobních účtů/Osobních kont	2 403 965	2 340 343
Počet aktivních klientů přímého bankovníctví Servis 24 a Business 24	1 668 303	1 516 013
Počet karet	3 146 490	3 207 203
z toho kreditních	300 699	335 756
Počet bankomatů a platbomatů	1 546	1 497
Počet poboček České spořitelny	644	653

Čistý zisk po zdanění vybraných dceřiných společností České spořitelny podle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví


mil. Kč	30. června 2014	30. června 2013
Brokerjet České spořitelny	-5	-8
Erste Leasing	29	16
Factoring České spořitelny	30	29
S Autoleasing	50	46
Stavební spořitelna České spořitelny	324	301

Čestné prohlášení

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



Pavel Kysilka
předseda představenstva



Wolfgang Schopf
místopředseda představenstva

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka

za období končící 30. června 2014

sestavená v souladu s mezinárodním účetním standardem IAS 34
Mezitímní účetní výkaznictví (neauditovaná)

I. Zkrácený konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	11
II. Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční situaci	12
III. Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	13
IV. Zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	14
V. Zkrácená příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce České spořitelny, a. s., za období od 1. ledna do 30. června 2014	15

I. Zkrácený konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

Výkaz zisku a ztráty

mil. Kč	1–6 2014	1–6 2013
Čistý úrokový výnos	13 305	13 681
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 555	5 725
Výnosy z dividend	46	45
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	1 195	1 090
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	412	430
Náklady na zaměstnance	–4 311	–4 685
Ostatní správní náklady	–3 582	–3 622
Odpisy majetku	–1 152	–1 154
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	136	151
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	–1 917	–2 005
Ostatní provozní výsledek	10	514
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	9 697	10 170
Daň z příjmů	–1 898	–2 026
Zisk z pokračujících činností po zdanění	7 799	8 144
Čistý zisk za účetní období	7 799	8 144
Čistý zisk náležející nekontrolním podílům	17	–9
Čistý zisk náležející vlastníků společnosti	7 782	8 153

Výkaz o úplném výsledku

mil. Kč	1–6 2014	1–6 2013
Čistý zisk za účetní období	7 799	8 144
Položky, které mohou být následně převedeny do výkazu zisku a ztráty		
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	542	–615
Zisk/ztráta za účetní období	542	–615
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	117	–76
Zisk/ztráta za účetní období	117	–76
Retranslační rezerva	5	74
Zisk za účetní období	5	74
Odložená daň u položek, které mohou být převedeny do výkazu zisku a ztráty	–160	79
Ztráta/zisk za účetní období	–160	79
Celkem	504	–538
Ostatní úplný výsledek celkem	8 303	7 606
Úplný výsledek celkem	8 303	7 606
Úplný výsledek náležející nekontrolním podílům	17	–21
Úplný výsledek náležející vlastníků společnosti	8 286	7 627

II. Zkrácený konsolidovaný výkaz o finanční situaci

mil. Kč	Příloha	Červen 2014	Prosinec 2013
Aktiva			
Pokladní hotovost a hotovost u centrální banky		66 954	77 581
Finanční aktiva k obchodování		29 433	47 718
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou		16 575	21 168
Ostatní finanční aktiva k obchodování		12 858	26 550
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		2 967	4 223
Realizovatelná finanční aktiva		81 298	82 295
Finanční aktiva držaná do splatnosti		144 013	154 720
Úvěry a jiné pohledávky za bankami		49 311	75 348
Úvěry a jiné pohledávky za klienty		489 483	489 194
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		1 088	945
Hmotný majetek		13 719	14 166
Investice do nemovitostí		8 208	8 330
Nehmotný majetek		3 140	3 333
Pohledávky ze splatné daně		378	102
Pohledávky z odložené daně		147	126
Ostatní aktiva		10 193	10 642
Aktiva celkem		900 332	968 723
Pasiva			
Finanční závazky k obchodování		18 426	24 024
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou		18 409	24 024
Ostatní finanční závazky k obchodování		17	–
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1	13 586	14 434
Závazky ke klientům		11 950	12 616
Emitované dluhopisy		1 636	1 818
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	2	749 761	815 659
Závazky k bankám		61 971	73 036
Závazky ke klientům		661 608	713 977
Emitované dluhopisy		26 182	28 646
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou		486	422
Rezervy		2 455	2 594
Závazky ze splatné daně		110	414
Závazky z odložené daně		321	100
Ostatní závazky		15 119	10 100
Vlastní kapitál celkem		100 068	100 976
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům		219	316
Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti		99 849	100 660
Pasiva celkem		900 332	968 723

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla skupinou sestavena a představenstvem schválena dne 5. srpna 2014.



Pavel Kysilka
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
místopředseda představenstva

III. Zkrácený konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

mil. Kč	Upsaný základní kapitál	Emisní ážio	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků, po odečtení odložené daně	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení odložené daně	Retranslační rezerva	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	Vlastní kapitál celkem
K 31. prosinci 2013	15 200	11	84 740	-95	1 008	-204	100 660	316	100 976
Dividendy	-	-	-9 120	-	-	-	-9 120	-22	-9 142
Změny rozsahu konsolidace	-	-	23	-	-	-	23	-92	-69
Úplný výsledek celkem	-	-	7 782	95	405	4	8 286	17	8 303
Čistý zisk za účetní období	-	-	7 782	-	-	-	7 782	17	7 799
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	95	405	4	504	-	504
K 30. červnu 2014	15 200	11	83 425	-	1 413	-200	99 849	219	100 068
Srovnatelné období předchozího roku									
K 1. lednu 2013	15 200	11	76 932	91	1 443	-487	93 190	122	93 312
Dividendy	-	-	-7 600	-	-	-	-7 600	-80	-7 680
Změny rozsahu konsolidace	-	-	-10	-	-	-	-10	5	-5
Úplný výsledek celkem	-	-	8 153	-61	-551	85	7 626	-21	7 605
Čistý zisk za účetní období	-	-	8 153	-	-	-	8 153	-9	8 144
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-61	-551	85	-527	-12	-539
K 30. červnu 2013	15 200	11	77 475	30	892	-402	93 206	26	93 232

IV. Zkrácený konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

mil. Kč	1–6 2014	1–6 2013
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci předchozího roku	95 991	35 862
Peněžní tok z provozních činností	-16 602	9 281
Peněžní tok z investičních činností	2 937	22 615
Peněžní tok z finančních činností	-11 689	-12 425
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	70 637	55 333

V. Zkrácená příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce České spořitelny, a. s.,

za období od 1. ledna do 30. června 2014

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. 12. 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 konsolidační celek (dále jen „skupina“).

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

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

Skupina klientům nabízí kompletní škálu bankovních a jiných finančních služeb, mimo jiné spořicí a běžné účty, asset management, spotřebitelské a hypotéční 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.

Východiska sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky

Zkrácená mezitímní konsolidovaná účetní závěrka („mezitímní účetní závěrka“) skupiny byla sestavena za období od 1. ledna do 30. června 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií („EU“) a je prezentována v souladu s požadavky mezinárodního účetního

standardu IAS 34 „Mezitímní účetní výkaznictví“. Pro skupinu nejsou vzhledem k tomu, jak uplatňuje standardy IFRS, relevantní rozdíly mezi IFRS vydanými Radou IASB a IFRS ve znění schváleném EU.

Mezitímní účetní závěrka nebyla ověřena ani prověřena auditorem.

Principy konsolidace

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány od data, kdy v nich banka získala kontrolu. Banka má nad subjektem, do něhož bylo investováno, kontrolu, jestliže nese rizika a vlastní práva spojená s variabilními výnosy z takového subjektu a je schopna výkonem své moci výši těchto výnosů ovlivnit.

S výjimkou výše uvedené nové definice kontroly nedošlo oproti roku 2013 k žádným změnám účetních pravidel týkajících se dceřiných a přidružených společností a společných podniků.

Pokud jde o počet společností a fondů zahrnutých do skupiny České spořitelny pro účely konsolidace podle IFRS, nastaly v prvním pololetí roku 2014 následující změny:

K 31. prosinci 2013	37
Přírůstky	
Společnosti nově zahrnuté do konsolidace	1
Vyřazení	
Prodané/dekonsolidované společnosti	-2
K 30. červnu 2014	36

Přírůstky v 1. pololetí 2014

Od ledna 2014 je součástí skupiny společnost s Autoleasing SK, s.r.o. V předchozích letech tato společnost nebyla do konsolidace zahrnuta, protože její vliv na finanční situaci skupiny, její výsledky hospodaření a změny její finanční situace byly nevýznamné.

Vyřazení v 1. pololetí 2014

V květnu 2014 došlo k prodeji společnosti Atrium Center, s.r.o., která byla založena pro účely investování do nemovitostí.

Dekonsolidace v 1. pololetí 2014

K 1. lednu 2014 byl dekonsolidován Transformovaný fond penzijního připojištění se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. („Transformovaný penzijní fond“).

Důvodem dekonsolidace byla změna stanov fondu v souvislosti s novou investiční strategií. V důsledku dekonsolidace se aktiva skupiny snížila o částku 50 880 mil. Kč (z čehož realizovatelná finanční aktiva činila 20 886 mil. Kč, finanční aktiva držená do splatnosti 10 085 mil. Kč a úvěry a jiné pohledávky za bankami 19 474 mil. Kč) a její závazky se snížily o 50 830 mil. Kč (z čehož finanční závazky v naběhlé hodnotě – závazky ke klientům představovaly 50 152 mil. Kč).

Metody účtování a oceňování

Rozsah informací a údajů v této mezitímní účetní závěrce je ve srovnání s řádnou konsolidovanou účetní závěrkou menší. Proto je třeba ji používat spolu s řádnou konsolidovanou účetní závěrkou Finanční skupiny České spořitelny sestavenou k 31. prosinci 2013.

Řízení rizik

V dceřiných společnostech banky je risk management vykonáván osobami nezávislými na obchodních útvarech. Úsek Kontrolingu úvěrových rizik a řízení úvěrového portfolia banky vykonává odborný dohled nad pracovníky, kteří řídí úvěrové riziko v dceřiných společnostech, a je odpovědný za monitoring portfolia dceřiných společností. Řízení tržních rizik a rizika likvidity provádí v celé skupině banka prostřednictvím útvaru Řízení rizik finančních trhů.

Úvěrové riziko

Členění portfolia pro účely řízení úvěrového rizika

Pro účely řízení úvěrového rizika je úvěrové portfolio skupiny děleno následujícím způsobem:

- **Retailové pohledávky** jsou pohledávky za fyzickými osobami/domácnostmi a dále pohledávky za malými firmami s ročním obrátem do 60 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 60 mil. Kč až 1 000 mil. Kč, tzv. SME, a dále zahrnují 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.
- **Pohledávky ze specifických produktů poskytovaných dceřinými společnostmi** jsou specializované finanční produkty, jež mají vlastní způsob řízení rizika, který odpovídá jejich specifikům. Patří mezi ně především faktoringové pohledávky, leasingové pohledávky, splátkový prodej, úvěry poskytnuté na nákup cenných papírů a úvěry ze stavebního spoření. Portfolia těchto produktů jsou pravidelně moni-

torována na individuální bázi (pro individuálně významné pohledávky) i portfoliové bázi.

S výjimkou ojedinělých hraničních případů odpovídá implementované dělení portfolia třídám aktiv definovaným v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, jímž se implementují pravidla BASEL III.

Individuálně významné pohledávky jsou především pohledávky z korporátního portfolia skupiny. Tyto pohledávky jsou dále členěny na následující subportfolia:

- velcí korporátní klienti s ročním obrátem nad 1 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group Bank a jejích dceřiných společností, "Erste Group", nebo na úrovni skupiny);
- projektové financování a korporátní hypotéky;
- malé a střední podniky (SME s obrátem 60 až 1 000 mil. Kč);
- úvěry obcím a
- úvěry ve správě odboru vymáhání (workout).

Korporátní pohledávky odpovídají korporátní třídě (segmentu) aktiv, případně třídě speciálního financování podle BASEL III.

V případě individuálně nevýznamných pohledávek (do 5 mil. Kč), včetně MSE pohledávek, se jedná především o retailové pohledávky skupiny. Tyto pohledávky jsou dále členěny na 16 produktových portfolií. Mezi nejvýznamnější portfolia patří hypoteční úvěry fyzickým osobám, úvěry z kreditních karet, kontokorentní a spotřebitelské úvěry. Retailové pohledávky skupiny odpovídají retailové třídě (segmentu) aktiv podle BASEL III.

Nástroje interního ratingu

Interní rating skupiny odráží schopnost protistran dostát finančním závazkům. V interním ratingu je promítnuta míra rizika a odpovídající pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Definice selhání je v souladu s požadavky formulovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 a ve vyhlášce ČNB č. 23/2014 (BASEL III).

Vedle výše uvedeného interního ratingu skupina rovněž přiděluje ke každé expozici podkategorii rizikivosti dle vyhlášky ČNB č. 23/2014. V souladu s touto vyhláškou skupina vede pět podkategorií rizikivosti, a to pohledávky standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové.

V souladu s regulatorními požadavky BASEL III procházejí ratingové nástroje pravidelnou roční validací prováděnou úsekem kontrolingu úvěrového rizika, kompetenčním centrem Erste Group Bank a interním auditem.

Rizikové parametry

Pro určení rizikových parametrů, především PD, LGD a CCF, používá skupina vlastní interní modely. Všechny modely jsou vyvíjeny dle požadavků BASEL III a jsou předmětem kontroly ze strany regulátora. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich

predikce jsou základem pro kvantitativní řízení úvěrového rizika portfolia.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám

Skupina vytváří opravné položky k realizovaným ztrátám. Tyto ztráty jsou určovány a vykazovány v souladu s IAS 39. K určení výše ztráty se používají upravené rizikové parametry odhadované v rámci implementace pravidel BASEL III.

Tržní riziko

Komoditní riziko

Komoditní nástroje se objevují pouze v obchodním portfoliu jako podkladové instrumenty pro klientské operace (s klienty Erste Energy Services). Transakce s komoditními deriváty, s výjimkou energetických produktů, jsou v portfoliu skupiny

ojedinělé a jsou zajištěny na tzv. „back to back“ bázi se třetí stranou.

U energetických produktů, s nimiž banka obchoduje od června 2014, se zajištění „back-to-back“ nepoužívá (jako tomu bylo v minulosti) a banka je v této souvislosti vystavena tržnímu riziku. Byl proto zaveden nový soubor limitů, jejichž dodržování je denně monitorováno.

Operační riziko

Skupina definuje operační riziko v souladu s vyhláškou ČNB č. 23/2014 jako riziko ztrát vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztrát vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztrát banky v důsledku porušení či nenaplnění právních norem.

Výkaz zisku a ztráty

mil. Kč	Přesun výnosů z dividend	Přesun výnosů z pronájmu	Přesun odpisů investic do nemovitostí	Rozdělení všeob. správních nákladů	Přesun plateb do fondu pojištění vkladů	Konsolidace čistého zisku z obchod. operací a aktiv oceňovan. reálnou hodnotou	Realokace ostatního provozního výsledku	Přesun příslibů a poskytnutých záruk	Přesun realizovaných zisků/ztrát z realizovat. fin. aktiv nebo fin. aktiv držených do splatnosti	Přesun podrozvahových rezerv a zaokrouhlení			
1–6 2013	Předchozí struktura										Nová struktura	1–6 2013	
14 044	–45	–430	109								3	Čistý úrokový výnos	13 681
–1 815												Čistý úrokový výnos	
												2 005	
5 725												Čistý výnos z poplatků a provizí	5 725
	45											Výnosy z dividend	45
1 364						–1 364							
–8 880				8 880									
–146					468		–322						
												Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	1 090
–274						1 364						Čistý zisk/ztráta z investic účtovaných ekvivalenční metodou	–
		430										Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	430
				–4 684								–1 Náklady na zaměstnance	–4 685
					–468							Ostatní správní náklady	–3 622
			–109	–1 042								–3 Odpisy majetku	–1 154
												Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	151
18									152			–1	
134												–18	
												–134	
												–2 005	Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů
							322	190					–2 005
											2	Ostatní provozní výsledek	514
													–
10 170	Zisk před zdaněním										Zisk z pokračujících činností před zdaněním	10 170	
–2 026													Daň z příjmů
													–
8 144													Zisk z pokračujících činností po zdanění
8 144	Čistý zisk/ztráta za účetní období										Čistý zisk za účetní období	8 144	
–9													Čistý zisk náležitý nekontrolním podílům
													–9
8 153	Náležitý vlastníkům mateřské společnosti										Čistý zisk náležitý vlastníkům mateřské společnosti	8 153	

Výkaz o finanční situaci

Aktiva

mil. Kč		Realokace ostatního movitého majetku	Přesun do čisté zůstatkové hodnoty úvěrů a pohledávek	Rozdělení produktů do různých kategorií oceňování	
Prosinec 2013	Předchozí struktura				Prosinec 2013
				Nová struktura	
77 581	Pokladní hotovost, vklady u centrální banky			Pokladní hotovost a hotovost u centrální banky	77 581
75 348	Pohledávky za bankami		-75 348		
507 483	Pohledávky za klienty		-507 483		
-18 289	Opravné položky k pohledávkám		18 289		
				Finanční aktiva k obchodování	
22 113	Deriváty s kladnou reálnou hodnotou			Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	21 168
26 550	Aktiva k obchodování			Ostatní finanční aktiva k obchodování	26 550
4 223	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů			Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	4 223
82 295	Realizovatelná finanční aktiva			Realizovatelná finanční aktiva	82 295
154 720	Finanční aktiva držená do splatnosti			Finanční aktiva držená do splatnosti	154 720
			75 348	Úvěry a jiné pohledávky za bankami	75 348
			489 194	Úvěry a jiné pohledávky za klienty	489 194
				Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	945
14 166	Hmotný majetek			Hmotný majetek	14 166
8 330	Investice do nemovitostí			Investice do nemovitostí	8 330
468	Aktiva ve výstavbě	-468			
3 333	Nehmotný majetek			Nehmotný majetek	3 333
102	Pohledávka ze splatné daně z příjmů			Pohledávky ze splatné daně	102
126	Odložená daňová pohledávka			Pohledávky z odložené daně	126
10 174	Ostatní aktiva	468		Ostatní aktiva	10 642
968 723	Aktiva celkem			Aktiva celkem	968 723

Výkaz o finanční situaci

Pasiva

mil. Kč		Realokace podřízených závazků	Realokace derivátů	Rozdělení produktů do různých kategorií oceňování	
Prosinec 2013	Předchozí struktura			Nová struktura	Prosinec 13
				Finanční závazky k obchodování	
			24 024	Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	24 024
				Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	
				12 616 Závazky ke klientům	12 616
				1 818 Emitované dluhopisy	1 818
				Finanční závazky v naběhlé hodnotě	
73 036	Závazky k bankám			Závazky k bankám	73 036
713 977	Závazky ke klientům			Závazky ke klientům	713 977
26 550	Emitované dluhopisy	2 096		Emitované dluhopisy	28 646
				Ostatní finanční závazky	–
			422	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	422
24 446	Deriváty se zápornou reálnou hodnotou		–24 446		
14 434	Závazky k obchodování			–14 434	
2 594	Rezervy			Rezervy	2 594
414	Daň splatná			Závazky ze splatné daně	414
100	Daň odložená			Závazky z odložené daně	100
10 100	Ostatní závazky			Ostatní závazky	10 100
2 096	Podřízený dluh	–2 096			
	Vlastní kapitál celkem			Vlastní kapitál celkem	
316	Náležející nekontrolním podílům			Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	316
100 660	Náležející vlastníkům mateřské společnosti			Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	100 660
968 723	Pasiva celkem			Pasiva celkem	968 723

Vzhledem k tomu, že se v souvislosti s novou strukturou konsolidovaných účetních výkazů změnily i některé odkazy na položky účetních výkazů uvedené v popisu účetních pravidel, je přehled účetních a oceňovacích metod uveden v této příloze k mezitímní účetní závěrce v nezkrácené podobě.

Přepoččet cizí měny

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou skupiny. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém skupina působí. Každá společnost

skupiny má vlastní funkční měnu a položky obsažené v její účetní závěrce jsou oceněny za použití této funkční měny.

Pro přepoččet cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené centrálními bankami jednotlivých států. V případě společnosti ve skupině, jejichž funkční měnou je euro, se používají referenční sazby vyhlášené Evropskou centrální bankou.

(i) Transakce a zůstatky v cizí měně

Transakce v cizí měně se prvotně oceňují za použití směnného kurzu funkční měny platného k datu transakce. Následně se aktiva a závazky peněžní povahy v cizí měně přepočítávají

příslušným směnným kurzem funkční měny platným k rozvahovému dni. Veškeré z toho vyplývající kurzové rozdíly se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Aktiva a závazky nepeněžní povahy původně oceněné historickou pořizovací cenou v cizí měně se přepočítávají na české koruny směnným kurzem platným k datu původní transakce.

(ii) Přepočet účetních závěrek společností ve skupině

Aktiva a závazky zahraničních jednotek skupiny (zahraničních dceřiných společností a organizačních složek) se přepočítávají na prezentační měnu skupiny směnným kurzem platným k rozvahovému dni (závěrkovým kurzem). Jejich výkazy o úplném výsledku se přepočítávají průměrným kurzem stanoveným na základě denních kurzů. Goodwill, nehmotná aktiva zaúčtovaná v souvislosti s pořízením zahraničních dceřiných společností (tj. klientela a ochranná známka) a 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“.

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 závazky v naběhlé hodnotě

Kategorie finančních nástrojů definované v 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 (xi).

(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 vypořádání, což je datum dodání finančního aktiva. Klasifikace finančních nástrojů při prvotním zaúčtování závisí

na jejich charakteristických rysech a záměru managementu, pro který byly 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) Pokladní hotovost a hotovost u centrální banky

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

(iv) Finanční deriváty

Pokud jde o používané deriváty, jedná se v případě skupiny především o úrokové swapy, futures, FRA, úrokové opce, měnové swapy, měnové opce a CDS (swapy úvěrového selhání). Deriváty se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se jako aktiva, je-li jejich reálná hodnota kladná, resp. jako závazky v případě záporné reálné hodnoty.

Pro účely prezentace v účetních výkazech se finanční deriváty dělí na:

- deriváty k obchodování
- zajišťovací deriváty

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny finanční deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje. Tyto deriváty jsou vykázány v rozvaze v položce „Deriváty s kladnou reálnou hodnotou“, resp. „Deriváty se zápornou reálnou hodnotou“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“. Do této položky se zahrnují všechny typy finančních derivátů nepoužívaných jako zajištění, bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak bankovním portfoliu.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) finančních derivátů k obchodování se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

Úrokové výnosy/náklady týkající se finančních derivátů k obchodování, které jsou vedeny v bankovním portfoliu, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. V případě finančních derivátů k obchodování, které jsou vedeny v obchodním portfoliu, se úrokové výnosy/náklady vykazují v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

Jako zajišťovací deriváty jsou zařazeny deriváty, které plní funkci zajišťovacího nástroje v zajištěných splňujících podmínky vymezené v IAS 39. Tyto deriváty jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v aktivech v položce „Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou

hodnotou“, resp. v pasivech v položce „Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou“.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Účinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky) u zajištění peněžních toků se vyazuje v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Neúčinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky) u zajištění peněžních toků se vyazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů používaných u zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů používaných u zajištění peněžních toků jsou součástí plné ceny derivátu (tj. včetně naakumulované úrokové složky), která se rozděluje na účinnou a neúčinnou část zajištění, jak je popsáno výše.

(v) Finanční aktiva a finanční závazky k obchodování

Do kategorie finančních aktiv a finančních závazků k obchodování se zařazují jednak finanční deriváty a jednak ostatní finanční aktiva, resp. ostatní finanční závazky k obchodování. Způsob vykazování finančních derivátů je popsán výše v bodě (iv).

Do ostatních finančních aktiv, resp. ostatních finančních závazků k obchodování se zařazují nederivátové finanční nástroje. Jedná se o dluhové a majetkové cenné papíry pořízené nebo vystavené za účelem prodeje nebo zpětného odkupu v blízké budoucnosti. Tyto nástroje jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v položce „Ostatní finanční aktiva k obchodování“, resp. „Ostatní finanční závazky k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“.

Změny reálné hodnoty ostatních finančních aktiv, resp. ostatních finančních závazků k obchodování (u dluhových cenných papírů v čisté ceně) se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Úrokové výnosy a náklady se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Přijaté dividendy se vykazují tamtéž v položce „Výnosy z dividend“.

Jsou-li cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje nebo zapůjčené formou zápůjčky cenných papírů následně prodány třetí straně, povinnost vrátit je se začítuje jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Ostatních finančních závazků k obchodování“.

(vi) Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Jedná se o kategorii finančních aktiv a finančních závazků, u nichž management při prvotním začítování rozhodl, že budou oceňová-

ny reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (tj. uplatnil tzv. fair value option).

Skupina tuto možnost využívá u finančních aktiv řízených na principu oceňování reálnou hodnotou. Výkonnost portfolia takových finančních aktiv je vyhodnocována na základě zdokumentované investiční strategie a výsledky jsou pravidelně reportovány klíčovými řídicím pracovníkům skupiny. Portfolio je tvořeno především podílovými listy fondů, cennými papíry finančních institucí a státními dluhopisy.

Finanční aktiva 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 „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Úrokové výnosy z dluhových nástrojů se vykazují v položce „Čistý úrokový výnos“. Dividendy z kapitálových nástrojů se vykazují v položce „Výnosy z dividend“.

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

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

Změna reálné hodnoty připadající na změny vlastního kreditního rizika skupiny se v případě finančních závazků zařazených do kategorie oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů stanoví metodou popsanou v IFRS 7. Změna odpovídá rozdílu mezi současnou hodnotou závazku a jeho objektivně 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 ve výkazu o finanční situaci v položce „Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů“ a dále se dělí na „Závazky ke klientům“ a „Emitované dluhopisy“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Související úrokové náklady se zahrnují do položky „Čistý úrokový výnos“.

(vii) Realizovatelná finanční aktiva

Jako realizovatelná finanční aktiva se klasifikují dluhové a majetkové cenné papíry, případně další majetkové účasti ve společnos-

tech, v nichž skupina nemá podstatný vliv. 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 oceňují reálnou hodnotou a ve výkazu o finanční situaci jsou vykázána v položce „Realizovatelná finanční aktiva“.

Nerealizované zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku a až do vyřazení nebo znehodnocení aktiva se vykazují v položce „Oceňovací rozdíly z 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, a to v položce „Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů“ v případě prodeje aktiva nebo v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“ v případě snížení jeho hodnoty.

Úrokové výnosy z realizovatelných finančních aktiv se vykazují v položce „Čistý úrokový výnos“. Přijaté dividendy se vykazují v položce „Výnosy z dividend“.

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.

(viii) Finanční aktiva držaná do splatnosti

Nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, u nichž má skupina záměr držet je do splatnosti a je schopná tak učinit, se klasifikují jako finanční aktiva držaná do splatnosti a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v položce „Finanční aktiva držaná do splatnosti“. Po prvotním vykázání se oceňují naběhlou hodnotou. Při výpočtu naběhlé hodnoty se zohledňují veškeré diskonty, prémie a transakční náklady, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy z finančních aktiv držaných do splatnosti se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Ztráty ze snížení hodnoty těchto finančních aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta

ze znehodnocení finančních aktiv“. Zisky nebo ztráty realizované při jejich příležitostném prodeji se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů“.

(ix) Úvěry a pohledávky

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

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

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

Po prvotním zaúčtování se úvěry a pohledávky oceňují naběhlou hodnotou. Způsob následného přeceňování pohledávek z titulu finančního leasingu je popsán v sekci Leasing. Úrokové výnosy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

(x) Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Finanční závazky se oceňují naběhlou hodnotou, případně reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Pro jejich vykázání ve výkazu o finanční situaci se používá položka „Finanční závazky v naběhlé hodnotě“, která se dále dělí na „Závazky k bankám“, „Závazky ke klientům“ a „Emitované dluhopisy“.

Úrokové náklady se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Zisky a ztráty z titulu odúčtování finančních závazků v naběhlé hodnotě (především z důvodu jejich zpětného odkupu) se vykazují v položce „Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů“.

(xi) Vztahy mezi položkami výkazu o finanční situaci, způsobem jejich ocenění a kategoriemi finančních nástrojů

Položka rozvahy	Způsob ocenění			Kategorie finančních nástrojů
	Reálnou hodnotou	Naběhlou hodnotou	Jiná	
Aktiva				
Pokladní hotovost a hotovost u centrální banky		–	Nominální hod.	Není relevantní / úvěry a pohledávky
Finanční aktiva k obchodování				Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	–			Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů
Ostatní finanční aktiva k obchodování	–			Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	–			Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů
Realizovatelná finanční aktiva	–			Realizovatelná finanční aktiva
Finanční aktiva držaná do splatnosti		–		Finanční nástroje držené do splatnosti
Úvěry a jiné pohledávky za bankami		–		Úvěry a pohledávky
Finanční leasing			IAS 17	Není relevantní
Úvěry a jiné pohledávky za klienty		–		Úvěry a pohledávky
Finanční leasing			IAS 17	Není relevantní
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	–			Není relevantní
Pasiva				
Finanční závazky k obchodování				Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–			Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů
Ostatní finanční závazky k obchodování	–			Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	–			Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		–		Finanční závazky v naběhlé hodnotě
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–			Není relevantní

Požadavky IFRS 7 na zveřejňování informací v příloze účetní závěrky zahrnují ještě dvě další kategorie finančních nástrojů, které nejsou v tabulce výše uvedeny, a to finanční záruky a neodvolatelné úvěrové přísliby.

Vložené deriváty

Skupina přichází v souvislosti se svou činností do styku s dluhovými nástroji, jež obsahují strukturované prvky, tj. deriváty vložené do hostitelských nástrojů. Vložené deriváty se oddělují od hostitelského dluhového nástroje, jestliže jsou splněny následující podmínky:

- ekonomické rysy derivátu úzce nesouvisí s ekonomickými rysy hostitelského dluhového nástroje a riziky s ním spojenými;
- vložený derivát splňuje definici derivátu v IAS 39;
- hybridní nástroj není zařazen jako finanční aktivum, resp. finanční závazek určený k obchodování ani jako finanční aktivum, resp. finanční závazek oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Vložené deriváty oddělené od hostitelského dluhového nástroje se účtují jako samostatné deriváty a vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Deriváty s kladnou reálnou hodnotou“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“.

V případě derivátů úzce nesouvisících s hostitelskou smlouvou, které skupina odděluje, se jedná především o deriváty vložené do emitovaných hostitelských dluhových nástrojů vedených v závazcích. Typickým příkladem jsou emise dluhopisů nebo vklady obsahující úrokový cap, floor nebo collar „v penězích“, dluhopisy s CMS (swapem s konstantní splatností), které neobsahují příslušný cap, smluvní rysy, které platbu vážou na jinou proměnnou než úrok, tj. např. na směnný kurz, cenu kapitálového nástroje nebo komodity, cenový index nebo úvěrové riziko třetí strany.

Reklasifikace finančních aktiv

V souladu s IAS 39 je možné finanční aktiva převádět mezi jednotlivými kategoriemi finančních nástrojů, platí nicméně určitá omezení. Skupina používá reklasifikace pouze u finančních aktiv držených do splatnosti. Jestliže v důsledku významného snížení úvěrové bonity finančního aktiva drženého do splatnosti skupina už nehodlá a není schopna aktivum až do splatnosti držet, převede ho do kategorie realizovatelných finančních aktiv. Takové přesuny se nezapočítávají do limitu, při jehož překročení je nutné automaticky reklasifikovat celé portfolio finančních aktiv držených do splatnosti.

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; nebo
- skupina převedla na jiný subjekt práva na peněžní toky z finančního aktiva; nebo
- skupina převzala povinnost vyplatit peněžní toky v plné výši bez zbytečného odkladu třetí straně („pass-through arrangement“);

přičemž skupina 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 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 vykázané ve výkazu o finanční situaci, protože skupina 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 ve „Finančních závazcích v naběhlé hodnotě“, a to v položce „Závazky k bankám“ nebo „Závazky ke klientům“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad, vyazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ a časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy. Finanční aktiva, která skupina převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve 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 v rozvaze nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se také označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý skupinou) vykazováno v rozvaze v položkách „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vyazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

Zápůjčky cenných papírů

V případě zápůjčky cenných papírů dochází k převodu jejich vlastnictví z věřitele na dlužníka, pokud se dlužník 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 se neodúčtovávají. Protože u zápůjčky cenných papírů skupina na konci sjednané lhůty dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu zápůjčky z převedených cenných papírů.

Dlužník nevykazuje zapůjčené cenné papíry ve svém výkazu o finanční situaci, s výjimkou případů, kdy je prodá třetí straně. Povinnost vrátit cenné papíry se v takovém případě vykáže jako „Ostatní finanční závazky k obchodování“.

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.

Jako primární kritéria ztrátové události skupina používá definici selhání dlužníka podle pravidel BASEL II. K selhání dlužníka (ztrátové události) dochází, jestliže:

- dlužník je u významného úvěrového závazku v prodlení s platbami jistiny nebo úroků více než 90 dní;
- z konkrétních událostí nebo informací je zřejmé, že dlužník své úvěrové závazky pravděpodobně nesplátí v plné výši, aniž by byla uplatněna taková opatření jako realizace zajištění;
- firma dlužníka je předmětem restrukturalizace z důvodu finanční potíží, tj. dochází ke změně smluvních podmínek, v jejímž důsledku vznikne významná ztráta;
- ve firmě dlužníka bylo zahájeno insolvenční řízení nebo jiný podobný ochranný režim.

Ztráty na úrovni portfolia skupina posuzuje s použitím konceptu vzniklých, ale nevykázaných ztrát, který vymezuje dobu od ztrátové události, která je příčinou budoucích problémů, až do okamžiku, kdy banka problémy zjistí, tj. kdy dojde k selhání dlužníka.

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 v naběhlé hodnotě

Významné úvěry a cenné papíry držené 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.

Na ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou se tvoří opravné položky, jejichž prostřednictvím se snižuje hodnota aktiva vykázaného ve výkazu o finanční situaci, tj. jeho čistá účetní hodnota odpovídá rozdílu mezi jeho účetní hodnotou brutto a celkovou vytvořenou opravnou položkou. Tímto způsobem se tvoří opravné položky k úvěrům a pohledávkám a dále opravné položky z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát (portfoliové opravné položky) k finančním aktivům drženým do splatnosti. Změny na účtech opravných položek se uvádějí v příloze účetní závěrky. Výjimku představují pouze individuální opravné položky k finančním aktivům drženým do splatnosti, které přímo snižují účetní hodnotu příslušného aktiva, a jejich změny se tudíž v příloze účetní závěrky neuvádějí.

Tvorba i zúčtování opravných položek se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

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.

(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 „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“ převedou do výkazu zisku a ztráty a vykážou se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

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 položky „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“. Ve

výkazu o finanční situaci se ztráty ze snížení hodnoty a jejich storna účtují přímo proti majetkovým účtům.

V případě majetkových cenných papírů zařazených do kategorie realizovatelných finančních aktiv je za objektivní důkaz znehodnocení považován i „podstatný“ nebo „dlouhodobý“ pokles reálné hodnoty pod úroveň pořizovací ceny. Obecně skupina pro tyto účely považuje za „podstatný“ pokles tržní ceny pod 80 % ceny pořizovací a za „dlouhodobý“ takový pokles, kdy je tržní cena po dobu devíti měsíců před rozvahovým dnem trvale pod úrovní ceny pořizovací.

Pokud u majetkových cenných papírů 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 položky „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“. Případné ztráty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“ se převedou do výkazu zisku a ztráty a vykážou se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

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.

Ztráta ze snížení hodnoty nekotovaných majetkových cenných papírů, které se oceňují pořizovací cenou, protože jejich reálnou hodnotu není možné spolehlivě stanovit, odpovídá rozdílu mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných aktuální tržní mírou návratnosti obdobného finančního aktiva. Takovou ztrátu ze snížení hodnoty nelze následně zrušit.

(iii) Podmíněné závazky

Rezervy 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 „Ostatního provozního výsledku“.

Zajišťovací účetnictví

Skupina používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. Na počátku zajištění banka 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. 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 %. Účinnost zajištění se posuzuje na počátku zajišťovacího vztahu i během jeho trvání. Konkrétní podmínky jednotlivých typů zajištění a testování jejich účinnosti jsou vymezeny interními zásadami pro zajišťovací účetnictví.

(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 (čisté ceny) zajišťovacího nástroje účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. 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 aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“ a promítají se do účetní hodnoty zajištěné položky.

Skupina používá rovněž portfoliové zajištění úrokového rizika, které je upraveno v odstavcích AG114–AG132 IAS 39. V současnosti se tímto způsobem zajišťuje pouze úrokové riziko u emitovaných dluhopisů (tj. mezi zajištěnými položkami nejsou žádná aktiva). Změny reálné hodnoty zajištěných položek z titulu zajištěného úrokového rizika se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Změny reálné hodnoty položek zajištěných na úrovni portfolia“. Skupina nevyužívá možnosti uplatnit mírnější požadavky na portfoliové zajištění reálné hodnoty, kterou jí dává výjimka EU.

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 podložky bude až do splatnosti finančního nástroje odpisovat prostřednictvím položky „Čistý úrokový výnos“ do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Zajištění peněžních toků

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění peněžních toků, se zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na účinnou část zajištění účtuje do ostatního úplného výsledku a vykazuje se v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na neúčinnou část zajištění se účtuje do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Pro účely posouzení účinné a neúčinné části zajištění se derivát uvažuje v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky. Jakmile zajištěný peněžní tok ovlivní výkaz zisku a ztráty, zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje se převede z ostatního úplného výsledku do příslušné výnosové nebo nákladové položky výkazu zisku a ztráty (nejčastěji se jedná o „Čistý

úrokový výnos“). Pokud jde o zajištěné položky, u zajištění peněžních toků se účtují stejným způsobem, jako by žádný zajišťovací vztah neexistoval.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nespĺňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, původně vykázané v ostatním úplném výsledku, zůstanou až do uskutečnění transakce v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“.

Zápočet finančních aktiv a 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.

Stanovení reálné hodnoty

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

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 další leasingové smlouvy v rámci skupiny jsou klasifikovány jako operativní leasing.

Skupina jako pronajímatel

Pronajímatel v případě finančního leasingu vykazuje pohledávku za nájemcem v položce „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“ nebo „Úvěry a jiné 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 „Čistý úrokový výnos“.

V případě operativního leasingu pronajímatel vykazuje pronajaté aktivum v rámci „Hmotného majetku“ nebo v rámci „Investic do nemovitostí“ a odpisuje v souladu s metodou odpisování platnou pro daný typ aktiva. Výnosy z pronájmu jsou vykazovány rovnoměrně během celé doby pronájmu ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem“.

V případě leasingových smluv, u nichž je skupina v pozici pronajímatele, se jedná prakticky výhradně o finanční leasing.

Skupina jako nájemce

Z pohledu nájemce skupina neuzavřela žádný pronájem, který by splňoval podmínky finančního leasingu. Splátky v rámci operativního leasingu jsou vykazovány jako náklad ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní správní náklady“ rovnoměrně po celou dobu pronájmu.

Podnikové kombinace a goodwill

(i) Podnikové kombinace

Podnikové kombinace se účtují metodou koupě. Goodwill představuje budoucí ekonomické požitky plynoucí z podnikové kombinace v souvislosti s aktivy, která nejsou jednotlivě identifikovaná a samostatně 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. Pořízená identifikovatelná aktiva a převzaté závazky se obvykle k datu akvizice oceňují reálnou hodnotou.

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“.

(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 peněžotvorné jednotky, na něž byl goodwill alokován. Peněžotvorná jednotka představuje nejmenší identifikovatelnou skupinu aktiv generující peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy nebo skupinami aktiv. Ztrátu ze snížení hodnoty zaúčtovanou ke goodwillu nelze zrušit.

Snížení hodnoty goodwillu se zjišťuje srovnáním tzv. zpětně získatelné částky jednotlivých peněžotvorných jednotek, na něž byl goodwill alokován, s jejich účetní hodnotou. Účetní hodnota peněžotvorné jednotky odpovídá hodnotě čistých aktiv alokovaných

na danou peněžotvornou jednotku, upravené o případný goodwill a neodpisovaná nehmotná aktiva alokovaná na danou peněžotvornou jednotku při podnikové kombinaci.

Zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky se rovná buď její reálné hodnotě snížené o náklady na prodej, nebo hodnotě z užívání, je-li vyšší. Reálná hodnota peněžotvorné jednotky snížená o náklady na prodej se, pokud jsou takové informace k dispozici, stanoví na základě aktuálních transakcí, cen kotovaných na trzích a znaleckých ocenění. Hodnota z užívání se stanoví s použitím modelu diskontovaných peněžních toků, který zohledňuje specifičnost bankovního a jeho regulačního prostředí. Při určování hodnoty z užívání se mimo jiné stanoví současná hodnota budoucích distribuovatelných zisků.

Odhad budoucích distribuovatelných zisků vychází z finančních plánů odsouhlasených managementem pro dané peněžotvorné jednotky a zohledňuje plnění příslušných kapitálových požadavků. Tyto plány se sestavují na období pěti let. Prognózy zisku nad rámec tohoto pětiletého období vycházejí z plánu na poslední rok a dlouhodobé míry růstu. Současná hodnota tohoto průběžného zisku se stabilní mírou růstu (označovaná v češtině výrazy „pokračující“, „terminální“ nebo „konečná hodnota“, v angl. „terminal value“) zohledňuje pro každou peněžotvornou jednotku makroekonomické parametry a ekonomicky udržitelné peněžní toky.

Tyto peněžní toky odpovídají čistému zisku po odečtení ročního kapitálového požadavku vyplývajícího ze změny objemu rizikové vážených expozic. Kapitálový požadavek byl definován sazbou pro Tier 1 a zohledňuje předpokládané budoucí minimální kapitálové požadavky.

Hodnota z užívání se stanoví diskontováním peněžních toků sazbou, která zohledňuje současnou tržní sazbu a rizika specifická pro danou peněžotvornou jednotku. Pro určení diskontních sazeb se používá model oceňování kapitálových aktiv (tzv. model CAPM). Podle tohoto modelu se diskontní sazba počítá jako součet bezrizikové úrokové míry a součinu tržní rizikové prémie a beta faktoru představujícího veličinu, pomocí níž se měří systematické tržní riziko. Při stanovení diskontní sazby se zohledňuje rovněž riziková prémie daného státu. Hodnoty použité pro výpočet diskontních sazeb pocházejí z externích informačních zdrojů.

Je-li zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky nižší než její účetní hodnota, rozdíl se zaúčtuje jako ztráta ze snížení hodnoty a vykáže se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Tato ztráta se započte proti goodwillu alokovanému na danou peněžotvornou jednotku. Případná zbývající ztráta ze snížení hodnoty se započítává proti účetní hodnotě ostatních aktiv patřících do dané peněžotvorné jednotky, nicméně tato účetní hodnota nemůže klesnout pod jejich reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej. Pokud je zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky vyšší nebo rovna její účetní hodnotě, žádná ztráta ze snížení hodnoty se nezaúčtuje. Ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované proti goodwillu nelze v následujících účetních obdobích zrušit.

Hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o oprávky a opravné položky z titulu snížení hodnoty. Výpůjční náklady na aktiva splňující stanovené podmínky jsou kapitalizovány do pořizovací ceny majetku.

Odpisy se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě které se postupně odpisuje 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 vykáže v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

	Životnost – počet let
Budovy	15-50
Inventář	4-10
Osobní automobily	4-8
Počítačový hardware	4-6

Pozemky se neodpisují.

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“.

Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí 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 jí užívá část je nevýznamná. Investice do pozemků a budov ve výstavbě, kde je očekávané použití stejné jako u investic do nemovitostí, jsou klasifikovány jako investice do nemovitostí.

Při prvotním zachycení jsou investice do nemovitostí oceněny pořizovací cenou včetně transakčních nákladů. Následně skupina tyto investice oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „investice do nemovitostí“.

Výnosy z pronájmu se vykazují v položce „Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem“. Odpisy investic do nemovitostí jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“. Investice do nemovitostí se odpisují lineární metodou po dobu předpokládané doby životnosti, která je totožná s předpokládanou dobou životnosti příslušné budovy zařazené do hmotného majetku. Ztráty ze snížení hodnoty se, stejně jako jejich případné následné zrušení, vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Nemovitosti určené k prodeji (zásoby)

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 vykázány 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, náklady na přeměnu zásob, apod. Výpůjční náklady se aktivují, pokud přímo souvisejí s pořízením dané 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, 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 banka získá předpokládané budoucí ekonomické užítky související s daným aktivem.

Náklady na software vytvořený vlastní činností se aktivují, je-li skupina schopna prokázat technickou proveditelnost jeho dokončení, svůj záměr dokončit jej a schopnost využívat jej, dále je-li možné prokázat, jakým způsobem bude nehmotné aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užítky, jsou-li dostupné odpovídající zdroje pro dokončení vývoje a pro využití nebo prodej nehmotného aktiva a skupina je schopná spolehlivě ocenit související výdaje. Samostatně pořízená nehmotná aktiva se prvotně oceňují pořizovací cenou, která se následně snižuje o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty.

Reálná hodnota nehmotných aktiv pořízených v rámci podnikové kombinace k datu akvizice se rovná jejich pořizovací ceně. V případě skupiny se jedná o ochranné známky, klientelu a distribuční síť. Pokud lze tato aktiva dostatečně spolehlivě ocenit, skupina je aktivuje.

Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se odpisují rovnoměrně po dobu své životnosti. Doba a metoda odpisování se přehodnotí nejméně na konci každého účetního období a v případě nutnosti dojde k jejich úpravě. Náklady z titulu odpisů nehmotného majetku s omezenou dobou životnosti se účtují do výkazu zisku a ztráty, a to do položky „Odpisy majetku“.

Předpokládaná doba životnosti nehmotných aktiv je 4–6 let.

Ochranné známky se neodpisují, protože se u nich předpokládá neomezená doba životnosti. Nehmotné aktivum má neomezenou

dobu životnosti, jestliže neexistují žádné právní, smluvní, regulační ani jiné faktory omezující jeho dobu životnosti. Pravidelně jednou ročně se ale prověřuje, zda u ochranných známek nedošlo ke snížení hodnoty, a to v rámci peněžotvorné jednotky, do níž známka náleží. Jestliže ke snížení hodnoty došlo, zaúčtuje se ztráta ze snížení hodnoty. Dále se každé účetní období prověřuje, zda nadále, vzhledem k aktuálním okolnostem, platí předpoklad neomezené doby životnosti ochranné známky. Případné ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Snížení hodnoty nefinančních aktiv (hmotný majetek, investice do nemovitostí a nehmotný majetek)

Skupina k rozvahovému dni pravidelně vyhodnocuje, zda existují známky znehodnocení některého nefinančního aktiva. V případě, že dané aktivum generuje peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy, snížení hodnoty se posuzuje individuálně pro dané aktivum. Typickým příkladem aktiv, která se posuzují individuálně, jsou investice do nemovitostí. V ostatních případech se znehodnocení ověřuje na úrovni peněžotvorné jednotky, do níž dané aktivum náleží. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv generující peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy, resp. skupinami aktiv. Specifická pravidla týkající se snížení hodnoty goodwillu a alokace snížení hodnoty na jednotlivé peněžotvorné jednotky jsou blíže popsána výše v sekci „Podnikové kombinace a goodwill“, bod (ii) Goodwill a testování goodwillu na snížení hodnoty.

Pokud existují známky znehodnocení nefinančního aktiva 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 snížená o prodejní náklady nebo hodnota z užívání, je-li 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.

Dále se vždy k rozvahovému dni provádí odhad, zda existují známky toho, že dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty již neexistují nebo se snížily. Pokud takové známky existují, provede banka odhad zpětně získatelné částky aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Dříve zaúčtovaná ztráta ze 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 zrušení se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny držené k prodeji

Dlouhodobá aktiva se klasifikují jako držená k prodeji, jestliže je lze prodat v jejich současném stavu a je-li vysoce pravděpodobné, že se takový prodej uskuteční do 12 měsíců od jejich zařazení do této kategorie. Pokud má být aktivum prodáno v rámci skupiny zahrnující rovněž závazky (např. při prodeji dceřiné společnosti), jedná se o prodej vyřazované skupiny držené k prodeji.

Aktiva držená k prodeji a aktiva, která jsou součástí vyřazované skupiny držené k prodeji, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Aktiva držená k prodeji“. Jsou-li součástí vyřazované skupiny držené k prodeji závazky, vykazují se v e výkazu o finanční situaci v položce „Závazky související s aktivy drženými k prodeji“.

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, je-li nižší. Standardy IFRS nijak neupravují postup účtování v těch případech, kdy ztráta ze snížení hodnoty identifikovaná u vyřazované skupiny převyšuje účetní hodnotu aktiva oceňovaného podle IFRS 5. Skupina tento rozdíl účtuje jako rezervu, která se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

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 držitelu 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 je 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, protože to je částka, za kterou by mohl být závazek převeden v rámci řádné transakce realizované mezi účastníky trhu. Následně je finanční záruka přehodnocena a posouzena z hlediska nutnosti tvorby

rezervy v souladu s IAS 37. Případná rezerva se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

Přijátá odměna se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“, a to 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. V e výkazu o finanční situaci jsou rezervy vykázány v položce „Rezervy“. Zahrnují jednak rezervy na ztráty z úvěrového rizika u podmíněných závazků (především finančních záruk a úvěrových příslibů) a rezervy na právní spory a restrukturalizace. 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 zaplácena 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.

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 vykázaných do ostatního úplného výsledku se rovněž vykazují v ostatním úplném výsledku, 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 správci daně.

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.

Účtování výnosů a nákladů

Výnosy jsou účtovány, pokud účetní jednotce poplynou ekonomické výhody a pokud lze výnosů spolehlivě stanovit. Příslušné položky ve výkazu zisku a ztráty, jejich popis a kritéria účtování výnosů jsou následující:

(i) Čistý úrokový výnos

Úrokové výnosy nebo náklady se vykazují za použití metody efektivní úrokové míry. Výpočet zahrnuje poplatky za poskytnutí úvěrů plynoucí z úvěrové činnosti a transakční náklady přímo související s příslušným nástrojem, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry (kromě finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů), ale nikoli budoucí úvěrové ztráty. Úrokové výnosy z individuálně znehodnocených úvěrů a pohledávek a finančních aktiv držených do splatnosti se vypočtou za použití původní efektivní úrokové míry použité k diskontování odhadu peněžních toků za účelem ocenění ztráty ze snížení hodnoty.

Úrokové výnosy zahrnují úrokové výnosy z úvěrů a jiných pohledávek za bankami a z úvěrů a jiných pohledávek za klienty, dále z hotovosti a z dluhopisů a dalších úročených cenných papírů klasifikovaných ve všech kategoriích finančních aktiv. Úrokové náklady zahrnují úroky ze závazků k bankám, ze závazků ke klientům, emitovaných dluhopisů a jiných finančních závazků klasifikovaných ve všech kategoriích finančních závazků. Čistý úrokový výnos dále zahrnuje úroky z finančních derivátů vedených v bankovním portfoliu.

(ii) Čistý výnos z poplatků a provizí

Skupina získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různých služeb, které poskytuje klientům.

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří poplatky za poskytnutí úvěru, poplatky za záruky, provize za správu a řízení aktiv a další poplatky za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření a devizové transakce.

Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, např. zajištění akvizice akcií nebo jiných cenných papírů nebo nákupu nebo prodeje podniku, se účtují při dokončení příslušné transakce.

(iii) Výnosy z dividend

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividend.

Součástí této položky jsou dividendy z akcií a dalších majetkových cenných papírů ze všech portfolií a výnosy z majetkových podílů, které jsou zařazeny jako realizovatelná finanční aktiva. Dále se do této položky zahrnují dividendy z dceřiných a přidružených společností a společných podniků, které z důvodu své nevýznamnosti nejsou účtovány metodou plně konsolidace ani ekvivalenční metodou. Tyto nekonsolidované přidružené a dceřiné společnosti a společné podniky se vykazují v položce „Ostatní aktiva“.

(iv) Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou

Výsledek obchodní činnosti zahrnuje veškeré zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty (čisté ceny) finančních aktiv a finančních závazků zařazených do kategorie k obchodování, včetně všech derivátů, které neplní funkci zajišťovacích nástrojů. U finančních derivátů vedených v obchodním portfoliu zahrnuje čistý zisk z obchodních operací navíc rovněž úrokové výnosy a náklady. Úrokové výnosy a náklady týkající se nederivátových aktiv a závazků k obchodování a derivátů vedených v bankovním portfoliu však nejsou součástí čistého zisku z obchodních operací, neboť jsou vykazány jako „Čistý úrokový výnos“. Tato položka dále zahrnuje neefektivní části zajištění reálné hodnoty a zajištění peněžních toků a zisk/ztrátu z kurzových operací.

V čistém zisku z aktiv oceňovaných reálnou hodnotou se vykazují změny netto ceny aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

(vi) Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem

Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem se účtují rovnoměrně po dobu pronájmu.

(vii) Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance zahrnují mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné pojistné na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců. Rovněž se zde vykazují náklady na výplatu odstupného a související příjmy.

(viii) Ostatní správní náklady

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. Dále se v této položce vykazují náklady na příspěvky na pojištění vkladů.

(ix) Odpisy majetku

V této položce se vykazují odpisy dlouhodobého hmotného majetku, investic do nemovitostí a nehmotného majetku.

(x) Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů

V této položce se vykazují zisky nebo ztráty z prodeje či jiného odúčtování realizovatelných finančních aktiv, finančních aktiv držených do splatnosti, úvěrů a pohledávek a finančních závazků v naběhlé hodnotě. Pokud ale bylo u daného finančního aktiva jednotlivě identifikováno snížení hodnoty, tyto zisky/ztráty se zahrnují do čisté ztráty ze znehodnocení.

(xi) Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv

V čisté ztrátě ze znehodnocení finančních aktiv se vyazuje tvorba a zúčtování opravných položek k úvěrům a pohledávkám, finančním aktivům drženým do splatnosti a realizovatelným finančním aktivům, a to jak opravných položek tvořených k jednotlivým aktivům, tak k celému portfoliu (vzniklé, ale nevykázané ztráty). V této položce jsou rovněž vykázány přímé odpisy pohledávek stejně jako částky získané zpět z odepsaných úvěrů odúčtovaných z výkazu o finanční situaci.

(xii) Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností skupiny. Do této položky se zahrnují rovněž daně z bankovních transakcí.

V ostatním provozním výsledku se vyazuje tvorba a zúčtování opravných položek a výsledky prodeje hmotného majetku a nehmotného majetku. Dále se do této položky zahrnují ztráty ze snížení hodnoty goodwillu.

Součástí ostatního provozního výsledku jsou rovněž následující položky: náklady na ostatní daně (včetně daně z bankovních transakcí), výnosy z rozpuštění rezerv a náklady na tvorbu rezerv, ztráty ze snížení hodnoty (a jejich případné zrušení), zisky nebo ztráty z prodeje majetkových účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou a zisky nebo ztráty z odúčtování dceřiných společností.

Aplikace novelizovaných a nových IFRS/IAS

Od roku 2014 jsou závazné následující standardy, interpretace a novely relevantní pro skupinu:

- IAS 27 (revidovaný 2011) Individuální účetní závěrka
- IAS 28 (revidovaný 2011) Investice do přidružených a společných podniků
- Novela IAS 32 – Zápočet finančních aktiv a závazků
- Novela IAS 36 – Zveřejnění zpětně ziskatelných částek u nefinančních aktiv
- IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka
- IFRS 11 Společná uspořádání
- IFRS 12 Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách
- Novely IFRS 10, IFRS 11 and IFRS 12 – Přečodná ustanovení
- Novely IFRS 10, IFRS 12 and IAS 27 – Investiční jednotky
- IFRIC 21 Odvody

Žádné další významné změny v účetních pravidlech v důsledku uplatnění nových nebo novelizovaných účetních standardů ve srovnání s roční účetní závěrkou nenastaly.

1. Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	Červen 2014	Prosinec 2013
Závazky ke klientům	11 950	12 616
Emitované dluhové cenné papíry	1 636	1 818
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	13 586	14 434

Emitované dluhové cenné papíry

mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Červen 2014	Prosinec 2013
Dluhopisy	CZ0003702284	únor 2010	únor 2014	*)	–	140
Dluhopisy	CZ0003702474	říjen 2010	listopad 2014	*)	839	853
Dluhopisy	CZ0003702516	prosinec 2010	leden 2015	*)	797	825
Emitované dluhopisy					1 636	1 818

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

2. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Emitované dluhové cenné papíry – dluhopisy

mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Červen 2014	Prosinec 2013
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000623	říjen 2005	říjen 2015	4,75 %	5 071	4 953
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	únor 2006	únor 2016	4,80 %	4 506	4 625
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000904	říjen 2006	říjen 2014	3,65 %	1 070	1 044
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001068	červen 2007	říjen 2015	4,50 %	777	761
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001084	červenec 2007	červenec 2014	pohyblivá	1 507	1 517
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001274	listopad 2007	listopad 2014	pohyblivá	520	568
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	listopad 2007	listopad 2017	5,90 %	2 044	1 998
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	listopad 2007	listopad 2023	6,15 %	477	481
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	prosinec 2007	prosinec 2017	5,85 %	5 100	5 095
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	prosinec 2007	prosinec 2017	3,90 %	978	974
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	prosinec 2007	prosinec 2022	pohyblivá	134	179
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002165	listopad 2009	listopad 2014	3,55 %	617	615
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002306	duben 2011	duben 2015	0,30 %	120	124
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002330	červen 2011	červen 2016	0,30 %	41	41
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	prosinec 2012	prosinec 2021	2,75 %	22	18
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	prosinec 2012	červen 2023	3,25 %	123	125
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002769	prosinec 2012	prosinec 2016	1,50 %	53	53
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002777	prosinec 2012	červen 2018	1,75 %	42	40
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	prosinec 2012	prosinec 2019	2,50 %	74	55
Dluhopisy	CZ0003701054	září 2005	září 2017	*)	267	262
Dluhopisy	CZ0003702011	červenec 2009	leden 2014	xx)	–	623
Dluhopisy	CZ0003702037	říjen 2009	říjen 2016	xx)	534	521
Dluhopisy	CZ0003702078	listopad 2009	listopad 2016	xx)	547	563
Depozitní směnky					–	1
Kumulovaná změna reálné hodnoty zajištěných dluhopisů					1 291	1 314
Emitované dluhopisy					25 915	26 550

*) 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.

Emitované dluhové cenné papíry – podřízený dluh

mil. Kč ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Nominální objem emise	Červen 2014	Prosinec 2013
CZ0003701906	12. březen 2009	12. březen 2019	5 % p.a.	2 000	–	1 784
CZ0003702342	24. březen 2010	24. březen 2020	6M PRIBOR + 0,40 %	1 000	267	312
Podřízený dluh					267	2 096

Emise CZ0003701906 podřízených dluhopisů byla vydána v listinné podobě, s možností předčasného splacení. Banka toto právo využila v březnu 2014 a splatila dluh po uplynutí pěti let.

3. Podmíněná aktiva a závazky

mil. Kč	Červen 2014	Prosinec 2013
Závazky ze záruk a akreditivů	21 237	21 975
Nečerpané úvěrové přísliby	73 245	75 248

Podmíněné závazky – soudní spory

Od konce roku 2013 nenastaly žádné významné změny týkající se posouzení vlivu výsledků soudních sporů, kterých se Česká

spořitelna, a. s., a některé z jejích dceřiných společností účastní, na finanční situaci a/nebo výsledky skupiny.

4. Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky

mil. Kč	Červen 2014	Prosinec 2013
Peněžní prostředky	18 298	20 631
Nostro účty u ČNB	1 738	569
Jednodenní vklady u ČNB	40 000	47 072
Státní pokladniční poukázky, pokladní poukázky a státní dluhopisy splatné do tří měsíců	10 763	27 163
Nostro účty	2 130	2 070
Loro účty	-2 292	-1 514
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky	70 637	95 991

5. Reálná hodnota finančních nástrojů

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázaný v reálné hodnotě.

Červen 2014 mil. Kč	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva				
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	49 311	–	–	49 315
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	489 483	–	–	489 518
Finanční aktiva držena do splatnosti	144 013	128 470	35 964	–
Investice do nemovitostí	8 208	–	–	8 529
Finanční závazky				
Závazky k bankám	61 971	–	–	63 224
Závazky ke klientům	661 608	–	–	674 988
Emitované dluhové cenné papíry	25 915	–	27 778	–
Ostatní finanční závazky – podřízený dluh	267	–	286	–

Prosinec 2013 mil. Kč	Účetní hodnota	Odhadovaná reálná hodnota		
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva				
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	75 348	–	–	71 854
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	489 194	–	202	467 452
Finanční aktiva držena do splatnosti	154 720	136 950	22 119	–
Investice do nemovitostí	8 330	–	–	8 634
Finanční závazky				
Závazky k bankám	73 036	–	–	70 887
Závazky ke klientům	713 977	–	–	696 564
Emitované dluhové cenné papíry	26 550	–	28 940	–
Ostatní finanční závazky – podřízený dluh	2 096	–	2 285	–

Třídy aktiv a závazků, u nichž se účetní hodnota blíží reálné hodnotě, nejsou v tabulce uvedeny (hotovost, závazky a pohledávky z obchodování s cennými papíry, různé pohledávky, závazky

z věrnostního programu, různí věřitelé, závazky a pohledávky z faktoringových operací, závazky z platebního styku a ostatní závazky).

6. Hierarchie reálné hodnoty

Následující tabulka uvádí postupy stanovení reálné hodnoty s ohledem na úroveň hierarchie reálné hodnoty.

mil. Kč	Kótované tržní ceny na aktivních trzích (úroveň 1)		Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjištěných tržních údajů (úroveň 2)		Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu (úroveň 3)		Celkem	
	Červen 2014	Prosinec 2013	Červen 2014	Prosinec 2013	Červen 2014	Prosinec 2013	Červen 2014	Prosinec 2013
Aktiva								
Finanční aktiva k obchodování	2 537	3 394	26 896	44 324	–	–	29 433	47 718
Deriváty	–	88	16 575	21 080	–	–	16 575	21 168
Ostatní finanční aktiva k obchodování	2 537	3 306	10 321	23 244	–	–	12 858	26 550
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	594	1 240	2 247	2 874	126	109	2 967	4 223
Realizovatelná finanční aktiva	57 032	53 814	23 872	28 150	394	331	81 298	82 295
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	–	–	1 088	945	–	–	1 088	945
Aktiva celkem	60 163	58 448	54 103	76 293	520	440	114 786	135 181
Závazky								
Finanční závazky k obchodování	17	–	18 409	24 024	–	–	18 426	24 024
Deriváty	–	–	18 409	24 024	–	–	18 409	24 024
Ostatní finanční závazky z obchodování	17	–	–	–	–	–	17	–
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	–	–	13 586	14 434	–	–	13 586	14 434
Závazky ke klientům	–	–	11 950	12 616	–	–	11 950	12 616
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	1 636	1 818	–	–	1 636	1 818
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–	–	486	422	–	–	486	422
Závazky celkem	17	–	32 481	38 880	–	–	32 498	38 880

Rozřazení položek do úrovní a veškeré změny mezi úrovněmi jsou zohledňovány k rozvahovému dni.

Změny v objemu úrovně 1 a úrovně 2

Objem cenných papírů, jež byly překlasifikovány z úrovně 1 do úrovně 2 v první polovině roku 2014 (v důsledku změn aktivity trhu a počtu faktorů ovlivňujících cenu), činil 2,2 mld. Kč.

Pohyby v rámci Úrovně 3 finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou

Následující tabulka znázorňuje vývoj reálné hodnoty cenných papírů, jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech.

mil. Kč	Zisky/ ztráty do výkazu zisku a ztráty		Zisky/ ztráty do ostatního úplného výsledku		Nákupy	Prodeje / splacení	Převod z úrovně 3	Přepočet cizích měn	
	Prosinec 2013	Červen 2014							
Aktiva									
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	109	6	–	11	–	–	–	–	126
Realizovatelná finanční aktiva	331	–	74	2	–16	–	–	3	394
Aktiva celkem	440	6	74	13	–16	–	–	3	520
	Prosinec 2012								Prosinec 2013
Aktiva									
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	110	–13	–	12	–	–	–	–	109
Realizovatelná finanční aktiva	226	–	16	109	–	–20	–	–	331
Aktiva celkem	336	–13	16	121	–	–20	–	–	440

V prvním pololetí roku 2014 nedošlo k významné reklasifikaci cenných papírů do, resp. z úrovně 3.

Zisky nebo ztráty týkající se nástrojů v úrovni 3 držených na konci vykazovaného období a uvedených ve výkazu zisku a ztráty jsou následující:

mil. Kč	Zisky/ztráty do výkazu zisku a ztráty	
	1–6 2014	1–12 2013
Aktiva		
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	6	–13

7. Segmentová analýza

Výkazování podle segmentů odpovídá segmentům skupiny Erste Group Bank a bylo rozděleno do následujících segmentů:

- Retail („Drobné bankovníctví“);
- Korporátní klientela;
- Real Estate („RE“);
- Řízení aktiv a pasiv („ALM“);
- Large corporate („LC“);
- Group markets („GM“);
- Korporátní centrum; a
- Volný kapitál.

Pro vykazování podle segmentů platí pravidla, která skupina používá ve své zprávě managementu. Zpráva je sestavována měsíčně pro představenstvo banky a pro představenstvo skupiny Erste Group Bank. Zpráva je sesouhlasena s měsíčním balíčkem výkazů, a skupina používá ve zprávě stejné segmenty jako ve výkazech podle segmentů skupiny Erste Group Bank.

Drobné bankovníctví, korporátní klientela, real estate, řízení aktiv a pasiv a korporátní centrum tvoří hlavní činnosti finanční skupiny České spořitelny, za které je primárně odpovědná. Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace jsou rozděleny do příslušných segmentů ve vykazování podle segmentů (viz definice níže).

Drobné bankovníctví

Tento segment zahrnuje síť poboček, v nichž banka prodává produkty občanům, obchodníkům, podnikatelům a mikro-podnikům. V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., ČSPS, ČS do domu, a. s. a Věrnostní program iBod, a. s.

Drobné bankovníctví poskytuje služby klientům prostřednictvím sítě poboček a externích prodejních kanálů a nepřímého bankovníctví. Portfolio produktů je velice široké, od úvěrových produktů k majetku ve správě. Drobní klienti byli v zájmu lepšího pochopení jejich příležitostí a splnění jejich potřeb rozděleni do následujících subsegmentů:

- Mass market;
- Mass affluent;
- Erste Premier;
- MSE; a
- Municipality.

Korporátní klientela

Segment korporátních klientů zahrnuje:

- Segment SME, tj. klienty s ročním obratem od 30 mil. Kč do 1 mld. Kč; tyto služby jsou poskytovány ve 13 regionálních korporátních centrech a v centrále v Praze;
- Neziskový sektor, tj. klienty nestátních organizací (které nejsou součástí státní správy a nejedná se o běžné podniky

založené za účelem tvorby zisku) – nadace, politické strany, církve, odbory; služby těmto klientům jsou poskytovány z centrály banky v Praze; a

- Veřejný sektor, tj. klienty z řad orgánů státní správy – především ministerstva, územní samosprávné celky, statutární města, státní zdravotní pojišťovny, státní fondy, veřejné univerzity a obce. Služby jsou poskytovány z centrály v Praze a regionálními korporátními centry (platí pro obce, veřejné univerzity a zdravotnická zařízení).

V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností s Autoleasing, a. s., s Autoleasing SK, s.r.o., Factoring České spořitelny, a. s., Erste Leasing, a. s. a REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.

Real Estate

Segment týkající se nemovitostí se zaměřuje na projekty komerčních nemovitostí financované finanční skupinou České spořitelny.

Řízení aktiv a pasiv (ALM)

Úsek řízení aktiv a pasiv se zabývá správou struktury výkazu o finanční situaci (bankovní kniha) s ohledem na tržní podmínky za účelem sledování likviditní pozice skupiny a zajištění vysoké úrovně návratnosti kapitálu. Tento úsek rovněž monitoruje transformační marži vzniklou ve výkazu o finanční situaci v důsledku nesouladu z hlediska času a měny. Hlavní součástí tohoto segmentu/úseku tvoří transformační marže a vlastní činnosti ALM (finanční aktiva držaná do splatnosti, realizovatelná finanční aktiva a finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů na straně aktiv a vydané dluhopisy na straně závazků).

Large corporate

Do tohoto segmentu spadají nadnárodní korporace spolu s nejvýznamnějšími tuzemskými společnostmi.

Group Markets

Tento segment zajišťuje obchodní činnosti v oblasti devizových obchodů a úrokových produktů a rovněž cenných papírů pro všechny skupiny zákazníků. Navíc je jeho úkolem navrhnout a vyvinout produkty, které by uspokojily poptávku na klíčových trzích. Segment skupinových trhů zahrnuje obchodní jednotky tvořící divize, např. Treasury Trading a Treasury Sales (retailové a korporátní transakce a transakce s finančními institucemi).

Korporátní centrum

Tento segment zahrnuje pozice a položky, které nelze přímo alokovat žádnému obchodnímu segmentu.

Volný kapitál

Volný kapitál nepředstavuje segment, ale rozdíl mezi celkovým vlastním kapitálem a alokovaným kapitálem.

Obchodní segmenty (1)

mil. Kč	Drobné bankovnictví		Korporátní klientela		Real estate		ALM		Korporátní centrum		Banka celkem	
	1–6 14	1–6 13	1–6 14	1–6 13	1–6 14	1–6 13	1–6 14	1–6 13	1–6 14	1–6 13	1–6 14	1–6 13
Čistý úrokový výnos	9 350	8 922	1 770	1 647	349	251	842	1 678	-71	136	12 240	12 634
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 853	5 052	614	564	42	5	-168	-113	-32	-88	5 309	5 420
Výnosy z dividend	-	-	3	2	-	-	-	-	43	43	46	45
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	210	175	121	129	4	5	15	-156	-20	289	330	442
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	4	4	-	-	-	-	-	-	409	426	413	430
Všeobecné správní náklady	-7 064	-7 498	-973	-990	-57	-49	-41	-41	-477	-448	-8 612	-9 026
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-	-	91	134	-	-	1	-	46	16	138	150
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-1 329	-1 388	-206	-342	-191	-130	-	-	-131	55	-1 857	-1 805
Ostatní provozní výsledek	72	105	-58	-31	-	7	-22	51	-4	239	-12	371
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	6 096	5 372	1 362	1 113	147	89	627	1 419	-237	668	7 995	8 661
Daň z příjmů	-1 134	-996	-269	-221	-28	-17	-101	-233	-44	-269	-1 576	-1 736
Zisk z pokračujících činností po zdanění	4 962	4 376	1 093	892	119	72	526	1 186	-281	399	6 419	6 925
Čistý zisk za účetní období	4 962	4 376	1 093	892	119	72	526	1 186	-281	399	6 419	6 925
Čistý zisk náležející nekontrolním podílům	-16	-15	-	-	-	-	-	-	-	24	-16	9
Čistý zisk náležející vlastníkům mateřské společnosti	4 946	4 361	1 093	892	119	72	526	1 186	-281	423	6 403	6 934
Provozní výnosy	14 417	14 153	2 508	2 342	395	261	690	1 409	329	806	18 338	18 971
Provozní náklady	-7 064	-7 498	-973	-990	-57	-49	-41	-41	-477	-449	-8 612	-9 026
Provozní výsledek	7 353	6 655	1 535	1 352	338	212	649	1 368	-148	357	9 726	9 945
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko, ke konci období)	128 570	138 028	123 796	131 542	29 804	21 185	2 112	2 153	25 555	37 293	309 838	330 202
Průměrný alokovaný kapitál	13 796	17 875	11 125	13 437	2 388	2 150	3 372	7 378	3 711	3 914	34 393	44 755
Poměr nákladů k výnosům	49,0 %	53,0 %	38,8 %	42,3 %	14,4 %	18,8 %	5,9 %	2,9 %	145,2 %	55,7 %	47,0 %	47,6 %
Návratnost alokovaného kapitálu	71,7 %	48,8 %	19,6 %	13,3 %	10,0 %	6,7 %	31,2 %	32,1 %	-15,1 %	21,6 %	37,2 %	31,0 %
Aktiva celkem (ke konci období)	378 658	423 021	142 384	141 827	30 582	30 359	241 178	256 345	-15 283	-16 956	777 518	834 596
Pasiva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	574 086	600 110	78 647	73 847	3 025	3 458	105 432	107 251	-30 823	-12 862	730 367	771 803

Obchodní segmenty (2)

mil. Kč	Large corporate		GM		Volný kapitál		Skupina celkem	
	1-6 14	1-6 13	1-6 14	1-6 13	1-6 14	1-6 13	1-6 14	1-6 13
Čistý úrokový výnos	376	365	80	206	608	477	13 305	13 681
Čistý výnos z poplatků a provizí	230	239	16	66	-	-	5 555	5 725
Výnosy z dividend	-	-	-	-	-	-	46	45
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	17	39	848	609	-	-	1 195	1 090
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	-	-	-	-	-	-	412	430
Všeobecné správní náklady	-174	-162	-259	-272	-	-	-9 045	-9 461
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-	-	-2	1	-	-	136	151
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů	-60	-201	-	-	-	-	-1 917	-2 005
Ostatní provozní výsledek	19	12	3	129	-	-	10	514
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	408	292	686	739	608	477	9 697	10 170
Daň z příjmů	-77	-59	-131	-140	-116	-90	-1 898	-2 026
Zisk z pokračujících činností po zdanění	331	233	555	599	492	387	7 799	8 144
Čistý zisk za účetní období	331	233	555	599	492	387	7 799	8 144
Čistý zisk náležející nekontrolním podílům	-	-	-	-	-	-	17	-9
Čistý zisk náležející vlastníkům mateřské společnosti	331	233	555	599	492	387	7 782	8 153
Provozní výnosy	623	643	944	881	608	477	20 513	20 971
Provozní náklady	-174	-162	-259	-272	-	-	-9 045	-9 461
Provozní výsledek	449	481	685	609	608	477	11 468	11 510
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko, ke konci období)	46 103	36 287	18 379	20 010	-	-	374 319	386 499
Průměrný alokovaný kapitál	3 700	3 682	2 094	2 561	-	-	40 187	50 997
Poměr nákladů k výnosům	27,8 %	25,2 %	27,4 %	30,9 %	0,0 %	0,0 %	44,1 %	45,1 %
Návratnost alokovaného kapitálu*	17,9 %	12,7 %	53,0 %	46,8 %	-	-	15,0 %	17,1 %
Aktiva celkem (ke konci období)	36 167	34 008	86 647	89 575	-	-	900 332	958 178
Pasiva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	21 405	22 977	51 740	72 464	-3 249	-2 299	800 264	864 946

*Návratnost alokovaného kapitálu na úrovni Skupina celkem je počítána na základě celkového kapitálu.

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice.

8. Transakce se spřízněnými osobami

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

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

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

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami ve vztahu ke skupině především Erste Group Bank, členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména Erste Group Bank a ostatní spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společností Erste Group Bank.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami banky. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny a byly vypořádány výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám, resp. spřízněnými stranami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné.

Přijaté záruky představují platební záruky související s úvěrovou angažovaností banky. Vydané záruky se týkají částek, jež dceřiné společnosti banky dluží finančním institucím mimo skupinu. Jsou poskytnuty za obvyklých tržních podmínek.

Za období končící 30. červnem 2014 nevytvořila skupina žádné rezervy na pochybné pohledávky za spřízněnými osobami (k 30. červnu 2013: 0 Kč).

mil. Kč	Erste Group Bank		Ostatní	
	1–6 2014	1–6 2013	1–6 2014	1–6 2013
Finanční aktiva k obchodování	4 871	3 138	446	180
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	28 550	26 982	2 007	1 590
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	–	–	217	236
Ostatní aktiva	401	3	52	62
Aktiva celkem	33 822	30 123	2 722	2 068
Finanční závazky k obchodování	4 926	4 760	–	–
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	17 887	14 071	1 395	1 300
Závazky k bankám	17 887	14 071	850	503
Závazky ke klientům	–	–	545	797
Ostatní závazky	–	–	16	16
Závazky celkem	22 813	18 831	1 411	1 316
Čistý úrokový výnos	215	205	2	–2
Čistý výnos z poplatků a provizí	4	14	147	157
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	1 111	951	14	104
Ostatní správní náklady	5	13	217	207
Ostatní provozní výsledek	14	11	8	6
Výnosy a náklady celkem	1 349	1 194	388	472

9. Dividendy

Akcionáři, kteří se zúčastnili řádné valné hromady konané 23. dubna 2014, schválili vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2013 dividendy v celkové částce 9 120 mil. Kč, což představuje 60 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2012: 7 600 mil. Kč, tj. 50 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Dividenda byla splatná k 1. červnu 2014. 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.

10. Události po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným událostem, které by měly dopad na účetní závěrku.

Česká spořitelna, a. s.

Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

IČ: 45244782

Telefon: 956 711 111

Telex: 121010 SPDB C,
121624 SPDB C,
121605 SPDB C

Swift: GIBA CZ PX

Informační linka: 800 207 207

E-mail: csas@csas.cz

Internet: www.csas.cz

Pololetní zpráva 2014**Produkce**

Omega Design, s. r. o.

Materiál pro veřejnost

K dispozici na internetu na adrese:

http://www.csas.cz/static_internet/cs/Obecne_informace/FSCS/CS/Prilohy/cs_pololetni_zprava_2014.pdf