

# **Česká spořitelna, a.s.**

**Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. 12. 2013  
sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví  
ve znění přijatém Evropskou unií**



## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Česká spořitelna, a.s.:

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

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku*

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

### *Odpovědnost auditora*

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

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

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

*Výrok auditora*

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

*Ernst & Young*

Ernst & Young Audit, s.r.o.

oprávnění č. 401

zastoupený partnerem

*Roman Hauptfleisch*

Roman Hauptfleisch

auditor, oprávnění č. 2009

4. března 2014

Praha, Česká republika

## **OBSAH**

**Zpráva auditora pro akcionáře České spořitelny, a.s.**

**Konsolidovaný výkaz o finanční situaci** 1 – 2

**Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty** 3

**Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku** 4

**Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu** 5 – 6

**Konsolidovaná výkaz o peněžních tocích** 7 – 8

**Příloha ke konsolidované účetní závěrce** 9 – 103

## Obsah přílohy ke konsolidované účetní závěrce

|         |                                                                                                                                                   |    |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.      | ÚVOD .....                                                                                                                                        | 9  |
| 2.      | VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....                                                                                       | 9  |
| 3.      | DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA .....                                                                                                                    | 10 |
| 3.1.    | Principy konsolidace .....                                                                                                                        | 10 |
| 3.2.    | Významné účetní úsudky, odhady a předpoklady .....                                                                                                | 11 |
| 3.3.    | Změny účetních pravidel a informací zveřejňovaných v příloze .....                                                                                | 12 |
| 3.4.    | Přehled významných účetních pravidel .....                                                                                                        | 16 |
| 3.5.    | Úprava položek vykázaných za rok 2012 .....                                                                                                       | 32 |
| 4.      | SPOLEČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDACE .....                                                                                                         | 32 |
| 4.1.    | Transformovaný fond penzijního připojištění se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. („Transformovaný fond ČSPS“) ..... | 36 |
| 5.      | POKLADNÍ HOTOVOST, VKLADY U ČNB .....                                                                                                             | 37 |
| 6.      | POHLEDÁVKY ZA BANKAMI, NETTO .....                                                                                                                | 37 |
| 7.      | POHLEDÁVKY ZA KLIENTY .....                                                                                                                       | 38 |
| 8.      | OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚŘŮM A POHLEDÁVKÁM ZA KLIENTY .....                                                                                           | 39 |
| 9.      | AKTIVA K OBCHODOVÁNÍ .....                                                                                                                        | 41 |
| 10.     | FINANČNÍ AKTIVA OZNAČENÁ JAKO OCEŇOVANÁ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ .....                                                    | 42 |
| 11.     | DERIVÁTY S Kladnou reálnou hodnotou .....                                                                                                         | 44 |
| 12.     | REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA .....                                                                                                              | 44 |
| 13.     | FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÁ DO SPLATNOSTI, NETTO .....                                                                                                 | 46 |
| 14.     | INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ .....                                                                                                                    | 47 |
| 15.     | AKTIVA VE VÝSTAVBĚ .....                                                                                                                          | 47 |
| 16.     | HMOTNÝ MAJETEK .....                                                                                                                              | 48 |
| 17.     | NEHMOTNÝ MAJETEK .....                                                                                                                            | 49 |
| 18.     | OSTATNÍ AKTIVA .....                                                                                                                              | 49 |
| 19.     | ZÁVAZKY K BANKÁM .....                                                                                                                            | 50 |
| 20.     | ZÁVAZKY KE KLIENTŮM .....                                                                                                                         | 50 |
| 21.     | ZÁVAZKY Z OBCHODOVÁNÍ .....                                                                                                                       | 50 |
| 22.     | FINANČNÍ ZÁVAZKY OZNAČENÉ JAKO OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ .....                                                   | 50 |
| 23.     | DERIVÁTY SE zápornou reálnou hodnotou .....                                                                                                       | 52 |
| 24.     | EMITOVANÉ DLUHOPISY .....                                                                                                                         | 53 |
| 25.     | REZERVY .....                                                                                                                                     | 54 |
| 26.     | OSTATNÍ ZÁVAZKY .....                                                                                                                             | 55 |
| 27.     | ODLOŽENÁ DAŇ .....                                                                                                                                | 55 |
| 28.     | PODŘÍZENÝ DLUH .....                                                                                                                              | 57 |
| 29.     | NEKONTROLNÍ PODÍLY .....                                                                                                                          | 57 |
| 30.     | ZÁKLADNÍ KAPITÁL .....                                                                                                                            | 57 |
| 31.     | OCEŇOVACÍ ROZDÍLY .....                                                                                                                           | 58 |
| 32.     | ÚROKOVÉ A PODOBNÉ VÝNOSY .....                                                                                                                    | 59 |
| 33.     | ÚROKOVÉ A PODOBNÉ NÁKLADY .....                                                                                                                   | 59 |
| 34.     | OPRAVNÉ POLOŽKY NA ÚVĚROVÁ RIZIKA .....                                                                                                           | 60 |
| 35.     | VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ .....                                                                                                                 | 60 |
| 36.     | NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE .....                                                                                                               | 60 |
| 37.     | ČISTÝ ZISK Z OBCHODNÍCH OPERACÍ .....                                                                                                             | 61 |
| 38.     | VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY .....                                                                                                                   | 62 |
| 39.     | OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝSLEDEK .....                                                                                                                   | 63 |
| 40.     | OSTATNÍ ÚPLNÉ ZISKY A ZTRÁTY .....                                                                                                                | 64 |
| 41.     | DAŇ Z PŘÍJMŮ .....                                                                                                                                | 64 |
| 42.     | POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ VYSOCE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY .....                                                                                      | 65 |
| 43.     | FINANČNÍ NÁSTROJE .....                                                                                                                           | 65 |
| 44.     | ŘÍZENÍ RIZIK .....                                                                                                                                | 67 |
| 44.1.   | Úvěrové riziko .....                                                                                                                              | 68 |
| 44.2.   | Tržní riziko .....                                                                                                                                | 79 |
| 44.2.1. | Úrokové riziko .....                                                                                                                              | 82 |
| 44.2.2. | Měnové riziko .....                                                                                                                               | 83 |
| 44.2.3. | Akciové riziko .....                                                                                                                              | 83 |
| 44.2.4. | Komoditní riziko .....                                                                                                                            | 83 |
| 44.3.   | Riziko likvidity .....                                                                                                                            | 83 |
| 44.4.   | Operační riziko .....                                                                                                                             | 85 |

|       |                                                |     |
|-------|------------------------------------------------|-----|
| 44.5. | Řízení kapitálu .....                          | 85  |
| 45.   | REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A PASIV .....             | 87  |
| 45.1. | Hierarchie reálné hodnoty.....                 | 89  |
| 46.   | KRÁTKODOBÁ A DLOUHODOBÁ AKTIVA A ZÁVAZKY ..... | 92  |
| 47.   | ZAPOČTENÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ.....             | 93  |
| 48.   | PŘEVÁDĚNÁ FINANČNÍ AKTIVA.....                 | 94  |
| 49.   | PODMÍNĚNÁ AKTIVA A ZÁVAZKY .....               | 95  |
| 50.   | SEGMENTOVÁ ANALÝZA .....                       | 96  |
| 51.   | KLIENSKÉ OBCHODY .....                         | 100 |
| 52.   | TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI .....         | 101 |
| 53.   | DIVIDENDY .....                                | 103 |
| 54.   | NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI .....                        | 103 |

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Konsolidovaný výkaz o finanční situaci**  
**k 31. 12. 2013**

**Konsolidovaný výkaz o finanční situaci**  
**k 31. 12. 2013**

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

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Konsolidovaný výkaz o finanční situaci**  
**k 31. 12. 2013**

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

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

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

  
Pavel Kysilka  
Předseda představenstva

  
Wolfgang Schopf  
Mistopředseda představenstva



**Česká spořitelna, a.s.**  
**Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

**Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

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

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

**Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

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

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

# Česká spořitelna, a.s.

## Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2013

### Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2013

| V mil. Kč                         | Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti |                                             |                                  |                      |                       |             |                  |        |                    |                        |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------|------------------|--------|--------------------|------------------------|
|                                   | Nerozdělený zisk                                           | Přecenění realizovatelných finančních aktiv | Přecenění zajišťovacích derivátů | Retranslační rezerva | Zákonný rezervní fond | Emisní ážio | Základní kapitál | Celkem | Nekontrolní podíly | Vlastní kapitál celkem |
| K 1. 1. 2012                      | 61 218                                                     | -284                                        | 37                               | -320                 | 3 948                 | 11          | 15 200           | 79 810 | 26                 | 79 836                 |
| Čistý zisk za účetní období       | 16 612                                                     | -                                           | -                                | -                    | -                     | -           | -                | 16 612 | -209               | 16 403                 |
| Ostatní úplný výsledek po zdanění | -                                                          | 1 727                                       | 54                               | -129                 | -                     | -           | -                | 1 652  | -                  | 1 652                  |
| Dividendy                         | -4 560                                                     | -                                           | -                                | -                    | -                     | -           | -                | -4 560 | -40                | -4 600                 |
| Zvýšení základního kapitálu       | -                                                          | -                                           | -                                | -                    | -                     | -           | -                | -      | 338                | 338                    |
| Prodej dceřiných společností      | 190                                                        | -                                           | -                                | -                    | -190                  | -           | -                | -      | -                  | -                      |
| Příděl do rezervních fondů        | -50                                                        | -                                           | -                                | -                    | 50                    | -           | -                | -      | -                  | -                      |
| Použití fondů                     | -                                                          | -                                           | -                                | -                    | -5                    | -           | -                | -5     | -                  | -5                     |
| Pořízení nekontrolního podílu     | -281                                                       | -                                           | -                                | -38                  | -                     | -           | -                | -319   | 7                  | -312                   |
| K 31. 12. 2012                    | 73 129                                                     | 1 443                                       | 91                               | -487                 | 3 803                 | 11          | 15 200           | 93 190 | 122                | 93 312                 |

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

| V mil. Kč                         | Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti |                                             |                                  |                      |                       |             |                  |         |                    |                        |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------|------------------|---------|--------------------|------------------------|
|                                   | Nerozdělený zisk                                           | Přecenění realizovatelných finančních aktiv | Přecenění zajišťovacích derivátů | Retranslační rezerva | Zákonný rezervní fond | Emisní ážio | Základní kapitál | Celkem  | Nekontrolní podíly | Vlastní kapitál celkem |
| K 1. 1. 2013                      | 73 129                                                     | 1 443                                       | 91                               | -487                 | 3 803                 | 11          | 15 200           | 93 190  | 122                | 93 312                 |
| Čistý zisk za účetní období       | 15 588                                                     | -                                           | -                                | -                    | -                     | -           | -                | 15 588  | -11                | 15 577                 |
| Ostatní úplný výsledek po zdanění | -                                                          | -435                                        | -186                             | 271                  | -                     | -           | -                | -350    | -                  | -350                   |
| Dividendy                         | -7 600                                                     | -                                           | -                                | -                    | -                     | -           | -                | -7 600  | -80                | -7 680                 |
| Zvýšení základního kapitálu       | -                                                          | -                                           | -                                | -                    | -                     | -           | -                | -       | -                  | -                      |
| Prodej dceřiných společností      | -179                                                       | -                                           | -                                | -                    | -1                    | -           | -                | -180    | 285                | 105                    |
| Příděl do rezervních fondů        | -10                                                        | -                                           | -                                | -                    | 10                    | -           | -                | -       | -                  | -                      |
| Použití fondů                     | -                                                          | -                                           | -                                | 12                   | -                     | -           | -                | 12      | -                  | 12                     |
| K 31. 12. 2013                    | 80 928                                                     | 1 008                                       | -95                              | -204                 | 3 812                 | 11          | 15 200           | 100 660 | 316                | 100 976                |

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

**Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

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

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

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

**Peněžní tok z úroků a dividend**

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

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

### 1. ÚVOD

Česká spořitelna, a.s. („Česká spořitelna“ nebo „banka“), se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782, je právním nástupcem České státní spořitelny. Jako akciová společnost byla v České republice zaregistrována dne 30. 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 (viz bod 4) konsolidační celek (dále jen „skupina“).

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

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

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

### 2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v historických nákladech. Výjimku představují pouze realizovatelná finanční aktiva, finanční deriváty, finanční aktiva a závazky k obchodování a finanční aktiva a závazky označené jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které se oceňují reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a které by v případě, že by nebyly součástí zajišťovacího vztahu, byly oceněny naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci účinného zajišťovacího vztahu.

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

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

### **3. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA**

#### **3.1. Principy konsolidace**

##### *Dceřiné společnosti*

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě finančních informací všech dceřiných společností přímo nebo nepřímo kontrolovaných skupinou. Informace byly převzaty z jejich řádných účetních závěrek sestavených k 31. 12. 2013.

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

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

##### *Nekontrolní podíly*

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

Pořízení nekontrolních podílů se účtuje jako kapitálová transakce, tj. rozdíl mezi uhrazenou protihodnotou a poměrnou částí účetní hodnoty čistých nabytých aktiv se účtuje do vlastního kapitálu. Prodej nekontrolního podílu v dceřiné společnosti, který nevede ke ztrátě kontroly, se účtuje stejným způsobem.

##### *Přidružené společnosti*

Investice ve společnostech, v nichž skupina uplatňuje podstatný vliv („přidružené společnosti“), se účtují ekvivalenční metodou. Za podstatný vliv se obecně považuje majetková účast mezi 20 % a 50 %. Podle ekvivalenční metody se majetková účast v přidružené společnosti vykazuje v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v pořizovací ceně upravené o podíl skupiny na změnách čistých aktiv přidružené společnosti po datu akvizice. Podíl skupiny na výsledku hospodaření přidružené společnosti se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Finanční informace účetních jednotek zahrnutých do konsolidace ekvivalenční metodou byly převzaty z jejich řádných účetních závěrek sestavených k 31. 12. 2013.

##### *Účasti ve společném podnikání*

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



### 3.2. Významné účetní úsudky, odhady a předpoklady

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

#### *Reálná hodnota finančních nástrojů*

V případě, že reálnou hodnotu finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci nelze odvodit z aktivních trhů, používají se pro její stanovení různé oceňovací metody, včetně matematických modelů. Pokud je to možné, pracují tyto modely s údaji, které jsou objektivně zjistitelné na trhu. Nejsou-li takové údaje k dispozici, je při stanovení reálné hodnoty nutné uplatnit úsudek. Podrobnější informace o oceňovacích modelech, hierarchii stanovení reálné hodnoty a o reálné hodnotě finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 45 přílohy.

#### *Snížení hodnoty finančních aktiv*

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

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

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

#### *Snížení hodnoty nefinančních aktiv*

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

#### *Odložené daňové pohledávky*

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

### *Leasing*

Skupina jakožto pronajímatel musí uplatňovat úsudek při posuzování toho, zda se v konkrétním případě jedná o finanční, či operativní leasing, přičemž vychází z okolností, zda došlo k převodu prakticky veškerých souvisejících rizik a výhod z pronajímatele na nájemce.

### *Rezervy na soudní spory*

Skupina je účastníkem několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledky na ni mohou mít negativní finanční dopad. Na základě historických zkušeností i odborných posudků vyhodnocuje Skupina vývoj těchto kauz, pravděpodobnost a výši potenciálních finančních ztrát, na které vytváří rezervu v odpovídající výši. Skutečné výsledky se však od výše ztrát odhadovaných k datu konsolidované účetní závěrky mohou lišit. Rezervy na soudní spory jsou uvedeny v bodě 25 přílohy.

### **3.3. Změny účetních pravidel a informací zveřejňovaných v příloze**

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

#### **Nově závazné standardy a interpretace**

Od roku 2013 jsou závazné následující nové nebo novelizované standardy:

*Novela IAS 1 – Vykázání položek ostatního úplného výsledku*

*IAS 19 (revidovaný 2011) Zaměstnanecké požitky*

*Novela IFRS 7 – Zápočet finančních aktiv a finančních závazků*

*IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou*

*Harmonizační novela IFRS (vydána 2012)*

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

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

#### **Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou závazné**

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

*Novela IAS 36 – Zveřejnění zpětně získatelných částek u nefinančních aktiv*

*Novela IAS 39 – Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví*

*IAS 27 (revidovaný 2011) Individuální účetní závěrka*

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

*Novela IAS 32 – Zápočet finančních aktiv a finančních závazků*

*IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka*

*IFRS 11 Společná uspořádání*

*IFRS 12 Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách*

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

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

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

---

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

*Novela IAS 19 – Plány definovaných požitků: příspěvky zaměstnanců*

*Novela IAS 19 byla vydána v listopadu 2013 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. 7. 2014.*

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

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

*IAS 27 (revidovaný 2011) Individuální účetní závěrka*

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

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

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

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

Revidované znění IAS 28 bylo vydáno v květnu 2011 a je závazné od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2013. Na základě schvalovacího řízení v Evropské unii by v jejích členských zemích měl být uplatňován nejpozději od fiskálního roku počínajícího 1. 1. 2014.

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

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

*Novela IAS 32 – Zápočet finančních aktiv a závazků*

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

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

Novela nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

*Novela IAS 36 – Zveřejnění zpětně získatelných částek u nefinančních aktiv*

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

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

---

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

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

### *Novela IAS 39 – Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví*

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

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

Novela nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

### *IFRS 9 Finanční nástroje*

Část IFRS 9 upravující klasifikaci a oceňování finančních aktiv byla vydána v listopadu 2009, ustanovení o finančních závazcích následovala v říjnu 2010. V listopadu 2013 byla vydána část upravující zajišťovací účetnictví. V současnosti je možné IFRS 9 implementovat, ale není to povinné. Žádné závazné datum účinnosti zatím nebylo stanoveno.

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

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

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

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

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

---

### *IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka*

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

IFRS 10 definuje jednotný model kontroly, který se bude používat pro všechny účetní jednotky, včetně subjektů dříve interpretací SIC-12 definovaných jako jednotky zvláštního určení. Investor má nad subjektem, do něhož bylo investováno, kontrolu, jestliže nese rizika a vlastní práva spojená s variabilními výnosy z takového subjektu a je schopen výkonem své moci výši těchto výnosů ovlivnit. Existence kontroly se posuzuje na základě všech relevantních skutečností a okolností a v případě jejich změny se závěr ohledně existence kontroly přehodnotí.

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

Standard nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad

### *IFRS 11 Společná uspořádání*

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

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

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

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

### *IFRS 12 Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách*

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

IFRS 12 stanoví požadavky na informace zveřejňované v účetní závěrce, aby uživateli umožňovala vyhodnotit charakter majetkových účastí účetní jednotky – investora v různých subjektech, rizika s tím spojená a vliv, který tyto majetkové účasti mají na finanční pozici investora, jeho finanční výkonnost a peněžní toky. Informace o majetkových účastech je nutné prezentovat odděleně podle následujících typů majetkových účastí: dceřiné společnosti, společné provozy, společné podnikání, přidružené společnosti a nekonsolidované strukturované jednotky. IFRS 12 upravuje problematiku zveřejňování informací o majetkových účastech komplexně, tj. v IFRS 10, IFRS 11 a IAS 28 už nejsou žádné další požadavky na zveřejňování informací v účetní závěrce.

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

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

---

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

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

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

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

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

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

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

Tyto novely nebudou mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

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

V prosinci 2013 vydala IASB dva soubory harmonizačních novel vybraných účetních standardů. Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. 7. 2014.

Novely nebudou mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

### *IFRIC 21 Odvody*

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

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

Interpretace nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

## **3.4. Přehled významných účetních pravidel**

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

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

---

### *(i) Transakce a zůstatky v cizí měně*

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

### *(ii) Přepočet účetních závěrek společností ve skupině*

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

### **Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank**

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

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

### **Finanční nástroje – účtování a oceňování**

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. V souladu s IAS 39 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů vykazují ve výkazu o finanční situaci a oceňují v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

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

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

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

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

### *(i) Prvotní zaúčtování*

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

### *(ii) Prvotní ocenění finančních nástrojů*

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

### *(iii) Finanční deriváty*

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

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

### *(iv) Finanční aktiva a finanční závazky k obchodování*

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

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

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

Jedná se o kategorii finančních aktiv a finančních závazků, u nichž management při prvotním zaúčtování rozhodl, že budou oceňovány reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (tj. uplatnil 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 státními dluhopisy členských zemí Evropské unie, případně dluhopisy obcí rovněž z EU.

Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů se ve výkazu o finanční situaci vykazují v položce „Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Úrokové výnosy z dluhových nástrojů a dividendy z kapitálových nástrojů se vykazují v položce „Úrokové a podobné výnosy“.

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

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

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

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

### *(vi) Realizovatelná finanční aktiva*

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

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

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

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

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

---

### *(vii) Finanční aktiva držena do splatnosti*

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

### *(viii) Úvěry a pohledávky*

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

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

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

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

### *(ix) Vklady a jiné finanční závazky*

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

### **Odúčtování finančních aktiv a finančních závazků**

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

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

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

---

příčemž skupina buď:

- Převedla v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva; nebo
- Nepřevedla ani si neponechala v podstatě všechna rizika a užitky 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 vykazány ve výkazu o finanční situaci, protože ta si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce ponechala v podstatě všechna rizika a užitky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodu z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou skupině buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupě.

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý skupině) vykazují ve výkazu o finanční situaci, a to v pasívech v položce „Závazky k bankám“ nebo „Závazky ke klientům“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad, vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné náklady“ a časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy. Finanční aktiva, která jsou předmětem dohody o prodeji a zpětném odkupu a která zůstávají ve výkazu o finanční situaci, se oceňují v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci.

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

### Zápůjčky cenných papírů

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

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

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

### Stanovení reálné hodnoty

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

Nejlepším dokladem reálné hodnoty finančního aktiva nebo závazku jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou k dispozici, používají se pro stanovení hodnoty finančního aktiva nebo závazku tyto kotované ceny (úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty). Skupina vychází při určování reálné hodnoty primárně z externích zdrojů informací (kurzy akcií na burzách, kotace brokerů pro vysoce likvidní segmenty trhu). Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjistitelné tržní údaje (úroveň 2 hierarchie stanovení reálné hodnoty). V některých případech nelze reálnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku určit ani na základě tržních cen ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjistitelných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjistitelné (úroveň 3 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

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

U všech derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) se provádí úprava reálné hodnoty o kreditní riziko protistrany (tzv. CVA, Credit Valuation Adjustment) a úprava o vlastní riziko skupiny (tzv. DVA, Debit Valuation Adjustment). Výši CVA ovlivňuje očekávaná velikost rizikové expozice z derivátů s kladnou reálnou hodnotou a úvěrová bonita protistrany. Výše DVA vychází z očekávané rizikové expozice z derivátů se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity skupiny. Modelování očekávané rizikové expozice je založeno na opčních replikačních strategiích. Tato metoda je používána pro nejrelevantnější portfolia a produkty. V případě Ministerstva financí ČR se úprava reálné hodnoty stanoví pomocí simulací Monte Carlo se zohledněním vzájemného započtení pozic. Metodika pro ostatní produkty se určuje na základě tržní hodnoty se zohledněním dalších faktorů. Pravděpodobnost selhání dlužníka (Probability of Default, PD) se určuje na základě interních PD přiřazených ke koši likvidních titulů obchodovaných na středoevropském trhu, takže ocenění je založeno na bázi tržních vstupů. Protistrany, pro které jsou k dispozici kotované swapy úvěrového selhání (CDS, Credit Default Swap) se oceňují za použití příslušného tržního „single-name“ PD (tj. PD, které se vztahuje pouze k danému CDS). Pravděpodobnost selhání skupiny vychází z úrovně zpětných odkupů emisí skupiny Erste. V případě protistran, s nimiž je uzavřena smlouva o úvěrové podpoře CSA (Credit Support Annex), se u částek s nízkým limitem žádné úpravy CVA/DVA nezohledňují.

Skupina používá pouze všeobecně akceptované standardní oceňovací modely. Reálná hodnota neopčních derivátů (např. úrokových a měnových swapů, devizových forwardů a FRA) se stanoví diskontováním souvisejících peněžních toků. Opce obchodované na OTC se oceňují s použitím vhodných tržních metod oceňování opcí. Skupina pracuje výhradně s modely, které byly interně otestovány a pro které byly nezávisle nastaveny oceňovací parametry (jako např. úrokové míry, směnné kurzy nebo míra volatility).

### **Snížení hodnoty finančních aktiv a ztráty z titulu úvěrových rizik u podmíněných závazků**

Skupina vždy k rozvahovému dni posuzuje, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se považuje za sníženou pouze tehdy, pokud existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

---

Mezi důkazy svědčící o snížení hodnoty finančního aktiva patří například signály o významných finančních problémech dlužníka, resp. skupiny dlužníků, pravděpodobnost jejich konkurzu či jiné finanční restrukturalizace, prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení. O snížení hodnoty posuzovaném na úrovni portfolia finančních aktiv svědčí objektivní údaje dokládající měřitelný pokles odhadovaných budoucích peněžních toků, například změny ekonomických podmínek, které korelují s prodleními u aktiv v portfoliu. Jako primární kritéria ztrátové události skupina používá definici selhání dlužníka podle pravidel Basel II. Za selhání dlužníka se konkrétně považuje, pokud prodlení s platbami jistiny nebo úroků u významné expozice přesáhne 90 dní nebo jestliže je splacení pohledávky v plné výši nepravděpodobné např. z důvodu restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, nebo z důvodu zahájení insolvenčního řízení.

O úvěrových ztrátách u podmíněných závazků skupina účtuje, pokud je pravděpodobné, že bude muset čerpat zdroje, aby vypořádala podmíněný závazek vystavený úvěrovému riziku, a že jí v této souvislosti vznikne ztráta.

### *(i) Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou*

Významné úvěry a finanční aktiva držená do splatnosti skupina nejprve posuzuje individuálně a zjišťuje, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení jejich hodnoty. Jestliže zjistí, že žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva neexistuje, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí na snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována na snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, se do společného posuzování snížení hodnoty nezahrnují.

Výše případné ztráty ze snížení hodnoty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodeje zajištění.

Případné snížení hodnoty pohledávek se vykazuje ve výkazu o finanční situaci prostřednictvím „Opravných položek k pohledávkám za klienty“ a ve výkazu zisku a ztráty se výše opravné položky vykazuje jako „Opravné položky na úvěrová rizika“. Součástí opravných položek k pohledávkám jsou i specifické opravné položky na rizika, které se vytvoří k pohledávkám, u nichž existují objektivní důkazy o snížení hodnoty, a opravné položky k portfoliovým rizikům na vzniklé, ale dosud nezaúčtované ztráty. V případě finančních aktiv držených do splatnosti se snížení hodnoty účtuje přímo proti majetkovým účtům a proti „Ostatnému provoznímu výsledku“ ve výkazu zisku a ztráty. Vzniklé, ale dosud nezaúčtované portfoliové ztráty u finančních aktiv držených do splatnosti se vykazují jednak ve výkazu o finanční situaci a jednak ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím „Opravných položek k pohledávkám za klienty“, resp. „Opravných položek na úvěrová rizika“.

Není-li reálné, že se bance v budoucnu podaří pohledávky inkasovat a související zajištění bylo realizováno, pohledávky včetně opravných položek se odúčtují z výkazu o finanční situaci.

Jestliže se v následujícím účetním období odhadovaná ztráta ze snížení hodnoty zvýší nebo sníží, původně zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty pohledávek se odpovídajícím způsobem upraví prostřednictvím účtu opravných položek. V případě finančních aktiv držených do splatnosti, k nimž se opravné položky netvoří, se upraví přímo jejich účetní hodnota.

### *(ii) Realizovatelná finanční aktiva*

Rovněž dluhové nástroje zařazené do kategorie realizovatelných finančních aktiv se nejprve posuzují individuálně z hlediska existence objektivních důkazů svědčících o snížení jejich hodnoty, a to na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou. Jako ztráta ze snížení hodnoty se však zaúčtuje kumulovaná ztráta rovnající se rozdílu mezi naběhlou hodnotou a současnou reálnou hodnotou, sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty daného finančního aktiva původně zaúčtovanou do nákladů.

Při zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty se případné ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Zisk/(Ztráta) z přecenění realizovatelných finančních aktiv“ převedou do výkazu zisku a ztráty a vykážou se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Pokud se v následujícím účetním období reálná hodnota dluhového nástroje opět zvýší, ztráta ze snížení hodnoty se zruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty, konkrétně prostřednictvím „Ostatního provozního výsledku“. Ve výkazu o finanční situaci se ztráty ze snížení hodnoty a jejich storna účtují přímo proti majetkovým účtům.

V případě majetkových cenných papírů zařazených do kategorie realizovatelných finančních aktiv je za objektivní důkaz znehodnocení považován i „podstatný“ nebo „dlouhodobý“ pokles reálné hodnoty pod úroveň pořizovací ceny. Obecně skupina pro tyto účely považuje za „podstatný“ pokles tržní ceny pod 80 % ceny pořizovací a za „dlouhodobý“ takový pokles, kdy je tržní cena po dobu 9 měsíců před rozvahovým dnem trvale pod úrovní ceny pořizovací. Pokud existují důkazy svědčící o snížení hodnoty, jako ztráta ze snížení hodnoty se zaúčtuje kumulovaná ztráta rovnající se rozdílu mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty daného finančního aktiva původně zaúčtovanou do nákladů, a vykáže se ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím „Ostatního provozního výsledku“. Případné ztráty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Zisk/(Ztráta) z přecenění realizovatelných finančních aktiv“ se převedou do výkazu zisku a ztráty a vykážou se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Ztráty ze snížení hodnoty u majetkových cenných papírů se neruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. Případné následné zvýšení reálné hodnoty těchto aktiv se vykazuje přímo v ostatním úplném výsledku. Ve výkazu o finanční situaci se ztráty ze snížení hodnoty a jejich storna účtují přímo proti majetkovým účtům.

### *(iii) Podmíněné závazky*

Opravné položky na úvěrové ztráty u podmíněných závazků (především finančních záruk a úvěrových příslibů) se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“. Související náklad se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím „Opravných položek na úvěrová rizika“.

### **Zajišťovací účetnictví**

Skupina používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. Na počátku zajištění formálně zdokumentuje vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem, včetně charakteru rizika, cílů a strategie zajištění a metody, která bude používána pro posouzení účinnosti zajišťovacího vztahu. Účinnost zajištění se posuzuje na počátku zajišťovacího vztahu i během jeho trvání. Konkrétní podmínky jednotlivých typů zajištění a testování jejich účinnosti jsou vymezeny interními zásadami.

#### *(i) Zajištění reálné hodnoty*

Zajištění reálné hodnoty skupina používá pro řízení tržních rizik. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty, se změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Změny reálné hodnoty zajištěné položky připadající na zajištěné riziko se rovněž účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“ a promítají se do její účetní hodnoty.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě se úprava reálné hodnoty zajištěné podložky bude až do její splatnosti odepisovat prostřednictvím „Čistého zisku z obchodních operací“ do výkazu zisku a ztráty.

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

---

### *(ii) Zajištění peněžních toků*

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění peněžních toků, se zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na účinnou část zajištění účtuje do ostatního úplného výsledku a vykazuje se v položce „Čistý zisk/ztráta ze zajištění peněžních toků“. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na neúčinnou část zajištění se účtuje do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Pro účely posouzení účinné a neúčinné části zajištění se deriváty uvažují v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky. Jakmile zajištěný peněžní tok ovlivní výkaz zisku a ztráty, zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje se převede z ostatního úplného výsledku do položky „Čistý úrokový výnos“. Pokud jde o zajištěné položky, u zajištění peněžních toků se účtují stejným způsobem, jako by žádný zajišťovací vztah neexistoval.

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

### *(iii) Zajištění čisté investice do cizoměnové účasti*

Skupina používá zajištění čisté investice do cizoměnových účastí. Změny reálných hodnot zajišťovacích nástrojů z titulu pohybu měnových kurzů se vykazují ve vlastním kapitálu v položce „Retranslační rezerva“. Zajišťovacími nástroji jsou měnové deriváty a cizoměnové finanční závazky.

### **Zápočet finančních aktiv a finančních závazků**

Finanční aktiva a finanční závazky se vzájemně započítávají a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v čisté částce pouze v případě, že skupina má v současnosti právně vymahatelný nárok zaúčtované částky započítat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek.

S významnými protistranami derivátů a repo obchodů skupina uzavírá smlouvy o závěrečném vyrovnání (tzv. close-out netting arrangement). Tyto smlouvy obvykle zakládají právo na vyrovnání, které je uplatnitelné a které ovlivňuje realizaci finančních aktiv nebo vypořádání finančních závazků pouze ve specifických případech selhání dlužníka, případně za jiných okolností, jejichž výskyt se v běžné obchodní činnosti nepředpokládá. Nezahrnují se tudíž do zápočtu finančních aktiv a závazků.

### **Leasing**

Posouzení toho, zda smlouva má charakter leasingu nebo obsahuje leasing, vychází z její podstaty při jejím uzavření. Posuzuje se, zda je naplnění smlouvy závislé na užití určitého aktiva nebo aktiv a zda smlouva převádí právo k užívání aktiva nebo aktiv, a to i v případě, že toto právo výslovně neupravuje.

Leasing představuje smlouvu, na základě které pronajímatel převádí na nájemce právo užívat určité aktivum po předem dohodnutou dobu výměnou za platbu nebo sérii plateb. Finanční leasing je leasing, který převádí v podstatě veškerá rizika a výhody plynoucí z vlastnictví daného aktiva. Veškeré zbývající leasingové smlouvy v rámci skupiny jsou klasifikovány jako operativní leasing.

### *Skupina v pozici pronajímatele*

Pronajímatel v případě finančního leasingu vykazuje pohledávku za nájemcem v položce „Pohledávky za klienty“ nebo „Pohledávky za bankami“. Příslušná pohledávka je ve výši současné hodnoty smluvně dohodnutých plateb s ohledem na zbytkovou hodnotu aktiva. Úrokové výnosy z pohledávky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné výnosy“.

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

---

V případě operativního leasingu pronajímatel vykazuje pronajaté aktivum v rámci „Hmotného majetku“ nebo v rámci „Investic do nemovitostí“ a odepisuje v souladu s metodou odepisování platnou pro daný typ aktiva. Výnosy z pronájmu jsou vykazovány rovnoměrně během celé doby pronájmu ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné výnosy“.

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

### *Skupina v pozici nájemce*

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

### **Podnikové kombinace a goodwill**

#### *(i) Podnikové kombinace*

Podnikové kombinace se účtují metodou koupě. Goodwill představuje budoucí ekonomické požitky plynoucí z podnikové kombinace v souvislosti s aktivy, která nejsou jednotlivě identifikovaná a samostatně zaúčtována. Hodnota goodwillu se rovná kladnému rozdílu mezi uhrazenou protihodnotou, hodnotou případných nekontrolních podílů a reálnou hodnotou původně vlastněných majetkových účastí na jedné straně a čistou reálnou hodnotou identifikovatelných aktiv a převzatých závazků k datu akvizice na straně druhé.

Pokud je výsledkem posouzení všech výše popsaných složek záporný rozdíl, zaúčtuje se jako zisk z výhodné koupě a v účetním období, kdy byla realizována akvizice, se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Nekontrolní podíly na majetku nabývaného podniku, které představují současnou majetkovou účast, se oceňují poměrným podílem na identifikovatelných čistých aktivech nabývané společnosti. Ostatní druhy nekontrolních podílů se oceňují reálnou hodnotou, případně jiným způsobem stanoveným v IFRS. Pořizovací cena se účtuje přímo do nákladů a vykazuje se v položce „Ostatní provozní výsledek“. Pořízená identifikovatelná aktiva a převzaté závazky se obvykle k datu akvizice oceňují reálnou hodnotou.

#### *(ii) Goodwill a testování goodwillu na snížení hodnoty*

Goodwill vyplývající z akvizice podniku se vede v pořizovací ceně stanovené k datu akvizice, snížené o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Testování goodwillu z hlediska snížení hodnoty se provádí jednou ročně vždy v listopadu, případně častěji, pokud se v průběhu roku objeví známky možného snížení jeho hodnoty. Ztráta ze snížení hodnoty se účtuje do nákladů. Předmětem testování jsou jednotlivé peněžotvorné jednotky, na něž byl goodwill 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.

### **Hmotný majetek**

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o oprávky a opravné položky z titulu snížení hodnoty.

Odpisy se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě které se postupně odepisuje hodnota hmotného majetku po celou dobu předpokládané životnosti až na jeho zbytkovou hodnotu. Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“ a snížení hodnoty se vykazuje v položce „Ostatní provozní výsledek“.



# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

Předpokládaná doba životnosti aktiv je následující:

|                                | Životnost – počet let |
|--------------------------------|-----------------------|
| Budovy                         | 15 - 50               |
| Kancelářský nábytek a vybavení | 4 - 10                |
| Dopravní prostředky            | 4 - 8                 |
| Počítačový hardware            | 4 - 6                 |

Pozemky se neodepisují.

Hmotný majetek se odúčtuje při likvidaci (prodeji), nebo pokud existuje předpoklad, že jeho užívání nepřinese v budoucnu žádné ekonomické výhody. Zisk nebo ztráta z likvidace aktiva (vypočtené jako rozdíl mezi čistým výnosem z likvidace (prodeje) a účetní zůstatkovou hodnotou aktiva) se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“ v roce, kdy došlo k odúčtování příslušného aktiva.

### Investice do nemovitostí

Investice do nemovitosti je nemovitost (pozemek nebo budova, popřípadě část budovy nebo obojí) držená za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo kapitálového zhodnocení. Pokud vlastník nemovitost částečně užívá, bude zařazena jako investice do nemovitostí pouze v případě, že jím užívaná část je nevýznamná. Investice do pozemků a budov ve výstavbě, kde je očekávané použití stejné jako u investic do nemovitostí, jsou klasifikovány jako investice do nemovitostí.

Při prvotním zachycení jsou investice do nemovitostí oceněny pořizovací cenou včetně transakčních nákladů. Následně skupina tyto investice oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Investice do nemovitostí jsou odpisovány lineární metodou po dobu předpokládané doby životnosti, která je totožná s předpokládanou dobou životnosti příslušné budovy zařazené do dlouhodobého hmotného majetku. Odpisy jsou vykázány spolu s příjmy z pronájmu ve zisku a ztráty v položce „Úrokové a podobné výnosy“. Ztráty ze snížení hodnoty se, stejně jako jejich případné následné zrušení, vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

### Nemovitosti určené k prodeji (zásoby) a aktiva ve výstavbě

Skupina rovněž investuje do nemovitostí, které jsou určeny k prodeji v rámci běžné činnosti, nebo do nemovitostí v procesu výstavby či rekonstrukce za účelem takového prodeje. Tyto nemovitosti se v souladu s IAS 2 Zásoby 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.

Prodeje tohoto majetku/bytových jednotek se účtují do výnosů v momentu obdržení výpisu z katastru o zapsání bytových jednotek na nového majitele, a to prostřednictvím položky „Ostatní provozní výsledek“. Ve stejné položce se účtují náklady na tento prodej a další náklady s ním související.

### Nehmotný majetek

Nehmotný majetek skupiny zahrnuje vedle goodwillu počítačový software, licence a know-how. O nehmotném aktivu se účtuje pouze v případě, že lze spolehlivě určit jeho pořizovací cenu a je pravděpodobné, že skupina získá předpokládané budoucí ekonomické užítky související s daným aktivem.

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

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

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

Předpokládaná doba životnosti nehmotných aktiv je 4–6 let:

### Snížení hodnoty nefinančních aktiv (hmotná a nehmotná aktiva, investice do nemovitostí)

K datu účetní závěrky skupina vždy vyhodnotí, zda existují známky znehodnocení konkrétního nefinančního aktiva. Pokud takové známky existují nebo pokud je nutno u konkrétního aktiva provést roční testy snížení hodnoty aktiva, provede skupina odhad zpětně získatelné částky aktiva. Zpětně získatelná částka je reálná hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky snížená o prodejní náklady nebo hodnota z užívání, podle toho, která je vyšší. Pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky překročí zpětně získatelnou částku, je dané aktivum považováno za znehodnocené a jeho vykázaná hodnota se sníží na hodnotu zpětně získatelné částky. Při stanovení hodnoty z užívání se předpokládá budoucí peněžní toky diskontují na současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika spojená s daným aktivem.

U nefinančních aktiv vyjma goodwillu se vždy k datu účetní závěrky provádí odhad, zda existují známky toho, že dříve zaúčtované ztráty z titulu snížení hodnoty již neexistují nebo se snížily. Pokud takové známky existují, provede skupina odhad zpětně získatelné částky aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Dříve zaúčtovaná ztráta z titulu snížení hodnoty se odúčtuje pouze v případě, že od chvíle, kdy byla zaúčtována poslední ztráta ze snížení hodnoty, došlo ke změně předpokladů, na jejichž základě byla stanovena zpětně získatelná částka aktiva. Odúčtování ztráty je omezeno a bude provedeno pouze do té míry, aby účetní hodnota aktiva nepřevýšila jeho zpětně získatelnou částku ani účetní hodnotu stanovenou po odečtení odpisů v případě, že by v předchozích letech nebylo zaúčtováno žádné snížení hodnoty daného aktiva.

Snížení hodnoty a jeho odúčtování se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

### Finanční záruky

Skupina v rámci své běžné činnosti poskytuje finanční záruky, které představují různé typy akreditivů a záruk. Podle standardu IAS 39 je finanční záruka smlouva, která vyžaduje, aby ručitel provedl specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti uvedenému v původních nebo upravených podmínkách úvěrového nástroje. Pokud je skupina v pozici držitele záruky, příslušná finanční záruka není vykázána ve výkazu o finanční situaci, ale zohledněna jako zajištění při stanovení snížení hodnoty zaručeného aktiva.

Skupina jako ručitel vykazuje finanční záruky v okamžiku, kdy se stává smluvní stranou záruky, tzn. v okamžiku přijetí nabídky záruky. Finanční záruky jsou na počátku oceněny reálnou hodnotou. Počáteční ocenění obecně představuje odměna přijatá za poskytnutou záruku. Pokud v okamžiku uzavření smlouvy není přijata odměna, je reálná hodnota finanční záruky nulová vzhledem k tomu, že toto je částka, za kterou by mohla být záruka vyrovnána v rámci řádné transakce realizované mezi účastníky trhu. Následně je finanční záruka přehodnocena a posouzena z hlediska nutnosti tvorby rezervy v souladu s IAS 37.

Přijatá odměna je vykazována ve výkazu zisku a ztráty v položce „Příjmy z poplatků a provizí“ rovnoměrně po dobu platnosti záruky.

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

---

### Rezervy

Rezervy se vykazují v případě, že skupina má současnou povinnost v důsledku minulé události, je pravděpodobné, že k jejímu vypořádání bude muset čerpat zdroje, z nichž by jí jinak plynuly ekonomické výhody, a je možno spolehlivě odhadnout výši závazku. Ve výkazu o finanční situaci jsou rezervy vykázány v položce „Rezervy“. Zahrnují opravné položky týkající se ztrát plynoucích z úvěrového rizika ve vztahu k podmíněným závazkům (především finančním zárukám) a rezervy na právní spory a restrukturalizace. Náklady nebo výnosy plynoucí z tvorby nebo rozpuštění opravných položek k podmíněným závazkům jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika“. Veškeré ostatní náklady nebo výnosy týkající se rezerv jsou vykázány v položce „Ostatní provozní výsledek“.

### Zdanění

#### *(i) Splatná daň*

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné období a za minulá období se oceňují v částce, která bude dle očekávání získána od finančního úřadu nebo zaplacená finančnímu úřadu. Při výpočtu daňových závazků a pohledávek se použijí daňové sazby a daňové zákony platné k rozvahovému dni.

#### *(ii) Odložená daň*

Odložená daň se vypočte ze všech přechodných rozdílů mezi daňovým základem aktiv a pasiv a jejich účetní hodnotou k rozvahovému dni. Odložené daňové závazky se vykazují z titulu všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložená daňová aktiva se vykazují z titulu všech daňově odčitatelných přechodných rozdílů a nevyužitých daňových ztrát v případě, že je pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k tomu, aby odčitatelné přechodné rozdíly a nevyužitá daňová ztráta převedená z minulých let mohly být využity. Přechodné rozdíly z titulu prvotního zaúčtování goodwillu se při výpočtu odložené daně nezohledňují.

Výše odložené daňové pohledávky převáděné do dalších období se vždy znovu posoudí k rozvahovému dni a sníží, pokud již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k realizaci daně odložené daňové pohledávky nebo její části. Nevykázaná odložená daňová pohledávka se přecení vždy k rozvahovému dni a zaúčtuje, pokud vznikla pravděpodobnost, že budoucí zdanitelný příjem umožní realizaci daně odložené daňové pohledávky.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují v sazbě, která bude platná v období realizace daňové pohledávky nebo vyrovnání daňového závazku, s použitím daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni. Pro výpočet odložených daní dceřiných společností se používají daňové sazby příslušného státu.

Odložené daně z titulu položek vykázaných jako ostatní úplné zisky a ztráty se rovněž vykazují jako Ostatní úplné zisky a ztráty, nikoli ve výkazu zisku a ztráty.

Odložené daňové pohledávky a závazky se vzájemně započtou, pokud existuje zákonné právo na jejich zápočet a odložené daně se vztahují ke stejnému finančnímu úřadu.

### Aktiva ve správě

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. Tato aktiva jsou vedena v podrozvaze a blíže popsána v bodě 51 přílohy. Oceňují se jmenovitou nebo reálnou hodnotou, v závislosti na charakteru daných finančních nástrojů a dostupnosti informací o jejich tržní ceně

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

---

### Dividendy z kmenových a prioritních akcií

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

### Účtování výnosů a nákladů

Výnosy jsou účtovány, pokud existuje pravděpodobnost, že účetní jednotka získá ekonomické výhody a výši výnosů lze spolehlivě stanovit. Příslušné položky ve výkazu zisku a ztráty, jejich popis a kritéria účtování výnosů jsou následující:

#### *(i) Čisté úrokové výnosy*

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

Úrokové a podobné výnosy zahrnují především úrokové výnosy z pohledávek za bankami a z pohledávek za zákazníky, ze zůstatků s centrálními bankami a z dluhopisů a dalších úročených cenných papírů ve všech portfoliích. Úrokové a podobné náklady zahrnují především úroky placené z vkladů bank a zákaznických vkladů, vkladů centrálních bank, vydaných dluhových cenných papírů a podřízeného dluhu. Čisté úrokové výnosy navíc zahrnují úroky z finančních derivátů vedených v bankovním portfoliu.

Úrokové výnosy a podobné výnosy rovněž zahrnují běžné výnosy z akcií a dalších majetkových cenných papírů (především dividendy) a výnosy z jiných investic ve společnostech klasifikovaných jako realizovatelné. Tyto výnosy z dividend se účtují v okamžiku vzniku práva na výplatu dividend.

Součástí čistých úrokových výnosů jsou rovněž příjmy z pronájmu a související odpisy investic do nemovitostí. Jedná se o příjmy z operativního leasingu, které se účtují rovnoměrně po dobu jeho trvání.

#### *(ii) Opravné položky k úvěrovým rizikům*

Tato položka zahrnuje tvorbu a rozpuštění specifických opravných položek a opravných položek z titulu rizik portfolia k pohledávkám a podmíněným závazkům podléhajícím úvěrovému riziku. V této položce jsou rovněž vykázány přímé odpisy pohledávek stejně jako částky získané zpět z odepsaných úvěrů vyjmutých z rozvahy.

Dále tato položka zahrnuje tvorbu a rozpuštění opravných položek k portfoliu investic držených do splatnosti pokrývajících vzniklé, ale nevykázané ztráty.

#### *(iii) Čisté výnosy z poplatků a provizí*

Skupina získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje zákazníkům.

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

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

#### *(iv) Čistý zisk z obchodních operací*

Výsledky z obchodní činnosti zahrnují veškeré zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty (čisté ceny) finančních aktiv a finančních závazků klasifikovaných k obchodování, včetně všech derivátů, které nejsou určeny k zajištění. „Čistý zisk z obchodních operací“ u finančních derivátů vedených v obchodním portfoliu navíc zahrnuje rovněž úrokové výnosy a náklady.

Úrokové výnosy a náklady týkající se aktiv a závazků k obchodování, které nepředstavují deriváty, a derivátů vedených v bankovním portfoliu však nejsou součástí „Čistého zisku z obchodních operací“, neboť jsou vykázány jako „Čisté úrokové výnosy“. Tato položka dále zahrnuje neefektivní části zajištění a zisk/ztrátu z kurzových operací.

### *(v) Všeobecné správní náklady*

Všeobecné správní náklady představují následující náklady vynaložené v příslušném účetním období: osobní náklady, ostatní správní náklady a odpisy hmotného a nehmotného majetku.

Osobní náklady zahrnují platy a mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné příspěvky na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců. Rovněž se zde vykazují náklady na výplatu odstupného.

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na informační technologie, náklady na kancelářské prostory a na provoz kanceláře, náklady na reklamu a marketing, právní služby a jiné poradenství a jiné správní náklady.

### *(vi) Ostatní provozní výsledek*

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností skupiny. Patří sem především ztráty ze snížení hodnoty, popř. jejich zrušení, a výsledky prodeje hmotného majetku a jiného nehmotného majetku. Dále se sem zahrnují odpisy a ztráty ze snížení hodnoty klientely a případné ztráty ze snížení hodnoty goodwillu. Tato položka dále zahrnuje: náklady na jiné daně, příspěvky na pojištění vkladů, náklady na tvorbu ostatních rezerv a výnosy z jejich rozpuštění, ztráty ze snížení hodnoty majetkových účastí v přidružených společnostech účtovaných ekvivalenční metodou (a jejich případné rozpuštění), realizované zisky a ztráty z prodeje majetkových účastí účtovaných ekvivalenční metodou a výsledky z finančních nástrojů.

Zisk/ztráta z finančních nástrojů zahrnuje následující položky:

- Změny čisté ceny aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Dále tato pozice zahrnuje změny čisté ceny derivátů, které se týkají finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Ocenění těchto závazků reálnou hodnotou bylo zvoleno za účelem odstranění nebo omezení účetního nesouladu mezi závazkem a příslušným derivátem.
- Realizované zisky nebo ztráty z prodeje a ztráty ze snížení hodnoty a odúčtování ztrát ze snížení hodnoty realizovatelných finančních aktiv. Úroky a dividendy z těchto aktiv a odúčtování ztráty ze snížení hodnoty u kapitálových nástrojů však nejsou součástí této položky, vykazují se v položce „Výnosové a podobné úroky“.
- Ztráty ze snížení hodnoty a jejich odúčtování a občasné zisky a ztráty z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti. Nevykazují se zde však vzniklé, ale nevykázané ztráty z finančních aktiv držených do splatnosti na úrovni portfolia, které patří do pozice „Opravné položky k úvěrovým rizikům“.

## **Faktoring**

### *Regresní faktoring*

Skupina účtuje o prostředcích, resp. zálohách poskytnutých faktoringovým klientům jako o úvěrech a půjčkách. Pohledávky nabyté v rámci faktoringových operací jsou vedeny pouze evidenčně jako přijaté zajištění poskytnutých úvěrů a půjček.

### *Bezregresní faktoring*

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

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Příloha ke konsolidované účetní závěrce**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

**3.5. Úprava položek vykázaných za rok 2012**

Skupina v souvislosti se změnou zásad týkajících se stanovení odměny za správu důchodových fondů, k níž došlo v návaznosti na penzijní reformu provedenou v České republice, přehodnotila strukturu některých položek konsolidovaného výkazu zisku a ztráty (viz bod 4.1 přílohy). Částky původně vykázané za rok 2012 byly upraveny tak, aby tuto novou strukturu zohledňovaly. Upravené částky představují nejlepší odhad vycházející z aplikace zásad penzijní reformy (účinné od 1. 1. 2013) na údaje původně Penzijního fondu České spořitelny, a.s. vykázané v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty za rok 2012.

Skupina je přesvědčena, že tento způsob vykázání poskytuje uživatelům konsolidované účetní závěrky relevantnější informace.

Upravené položky jsou shrnuté v následující tabulce:

| V mil. Kč                              | Příloha | 2012            |                         |
|----------------------------------------|---------|-----------------|-------------------------|
|                                        |         | Upravená částka | Původně vykázaná částka |
| Úrokové a podobné výnosy               | 32      | 36 781          | 37 717                  |
| Čistý zisk z obchodních operací        | 37      | 2 150           | 2 194                   |
| Ostatní provozní výsledek              | 39      | -1 145          | -2 011                  |
| Čistý zisk Transformovaného fondu ČSPS | 4.1     | 114             | -                       |

**4. SPOLEČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDACE**

| Název společnosti                          | Sídlo společnosti | Činnost                                                           | Podíl konsolidačního celku na základním kapitálu |        |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------|
|                                            |                   |                                                                   | 2013                                             | 2012   |
| Přidružené společnosti                     |                   |                                                                   |                                                  |        |
| CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.   | Praha             | Poskytování informací z bankovního registru klientských informací | 20,0 %                                           | 20,0 % |
| Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o. | Hodonín           | Zahraniční platební služby                                        | 40,0 %                                           | 40,0 % |
| ÖCI-Unternehmensbeteiligungs G.m.b.H.      | Rakousko          | Poskytování manažerských služeb                                   | 40,0 %                                           | 40,0 % |
| Procurement Services CZ, s.r.o.            | Praha             | Poskytování služeb v oblasti nákupu                               | 40,0 %                                           | 40,0 % |
| První certifikační autorita, a.s.          | Praha             | Certifikační služby v oblasti elektronického podpisu              | 23,3 %                                           | 23,3 % |
| s IT Solutions SK, spol. S r.o.            | Slovensko         | Poskytování softwaru                                              | 23,5 %                                           | 23,5 % |
| Newstin, a.s.*                             | Praha             | Poradenství                                                       | -                                                | 21,2 % |

\*) Likvidace Newstin a.s. proběhla v květnu 2013, společnost je však dosud zapsána v obchodním rejstříku.

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

| Dceřiné společnosti                                       |           |                                                                  |         |         |
|-----------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| <i>Vlastněné prostřednictvím České spořitelny, a.s.</i>   |           |                                                                  |         |         |
| brokerjet České spořitelny, a.s.                          | Praha     | Poskytování investičních služeb                                  | 51,0 %  | 51,0 %  |
| CEE Property Development Portfolio B.V. („CPDP B.V.“)     | Nizozemí  | Investování do nemovitostí                                       | 20,0 %  | 20,0 %  |
| CEE Property Development Portfolio 2 N.V. („CPDP 2 N.V.“) | Nizozemí  | Investování do nemovitostí                                       | 100,0 % | 20,0 %  |
| CS Investment Limited                                     | Guernsey  | Investování a držba podílů                                       | 100,0 % | 99,9 %  |
| CS Property Investment Limited („CSPIL“)                  | Kypr      | Investování do cenných papírů, poskytování úvěrů                 | 100,0 % | 100,0 % |
| Czech and Slovak Property Fund B.V. („CSPF B.V.“)         | Nizozemí  | Investování do nemovitostí                                       | 20,0 %  | 20,0 %  |
| Czech TOP Venture Fund B.V. („CTVF B.V.“)                 | Nizozemí  | Účast na řízení a financování jiných firem                       | 84,0 %  | 84,0 %  |
| Erste Corporate Finance, a.s.                             | Praha     | Poradenství                                                      | 100,0 % | 100,0 % |
| Erste Energy Services, a.s.                               | Praha     | Obchodování s elektřinou a plynem                                | 100,0 % | 100,0 % |
| Factoring České spořitelny, a.s.                          | Praha     | Factoring                                                        | 100,0 % | 100,0 % |
| GRANTIKA České spořitelny, a.s.                           | Brno      | Podnikatelské poradenství                                        | 100,0 % | 100,0 % |
| IT Centrum s.r.o.                                         | Praha     | Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor                  | -       | 100,0 % |
| ČS do domu, a.s.                                          | Praha     | Síť finančního poradenství                                       | 100,0 % | 100,0 % |
| Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.              | Praha     | Penzijní pojištění                                               | 100,0 % | 100,0 % |
| Realitní společnost České spořitelny, a.s.                | Praha     | Realitní činnost                                                 | 100,0 % | 100,0 % |
| REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.        | Praha     | Investování do nemovitostí                                       | 100,0 % | 100,0 % |
| s Autoleasing, a.s.                                       | Praha     | Leasing                                                          | 100,0 % | 100,0 % |
| s IT Solutions CZ, s.r.o.                                 | Praha     | Poskytování software a poradenství v oblasti hardware a software | 40,0 %  | 40,0 %  |
| Erste Leasing, a.s.                                       | Znojmo    | Leasing                                                          | 100,0 % | 100,0 % |
| Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.                | Praha     | Stavební spořitelna                                              | 95,0 %  | 95,0 %  |
| MOPET CZ a.s.                                             | Praha     | Mobilní platební služby                                          | 91,0 %  | 12,5 %  |
| VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s.                              | Praha     | Správa věrnostního programu                                      | 100,0 % | -       |
| <i>Vlastněné prostřednictvím CSPF B.V.</i>                |           |                                                                  |         |         |
| CSPF Residential B.V.                                     | Nizozemí  | Investování a držba podílů                                       | -       | 100,0 % |
| Atrium Center s.r.o.                                      | Slovensko | Investování do nemovitostí                                       | 100,0 % | 100,0 % |
| BECON s.r.o.                                              | Praha     | Investování do nemovitostí                                       | 100,0 % | 100,0 % |
| BELBAKA a.s.                                              | Praha     | Investování do nemovitostí                                       | -       | 100,0 % |
| BGA Czech, s.r.o.                                         | Praha     | Investování do nemovitostí                                       | 100,0 % | 100,0 % |
| Jégeho Residential, s.r.o.                                | Slovensko | Investování do nemovitostí                                       | -       | 100,0 % |
| Nové Butovice Development s.r.o.                          | Praha     | Investování do nemovitostí                                       | 100,0 % | 100,0 % |
| Smíchov Real Estate, a.s.                                 | Praha     | Investování do nemovitostí                                       | 100,0 % | 100,0 % |
| Trenčín Retail Park a.s.                                  | Slovensko | Investování do nemovitostí                                       | 100,0 % | 100,0 % |
| RVG Czech, s.r.o.                                         | Praha     | Investování do nemovitostí                                       | 100,0 % | 100,0 % |
| Trenčín Retail Park 1 a.s.                                | Slovensko | Investování do nemovitostí                                       | 100,0 % | 100,0 % |
| Trenčín Reatail Park 2 a.s.                               | Slovensko | Investování do nemovitostí                                       | 100,0 % | 100,0 % |

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Příloha ke konsolidované účetní závěrce**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

|                                                                                                                                             |             |                            |         |         |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------|---------|---------|--|
| <b><i>Vlastněné prostřednictvím CSPF</i></b>                                                                                                |             |                            |         |         |  |
| <b><i>Residential B.V.</i></b>                                                                                                              |             |                            |         |         |  |
| SATPO Jeseniova, s.r.o.                                                                                                                     | Praha       | Investování do nemovitostí | -       | 50,0 %  |  |
| SATPO Královská vyhlídka, s.r.o.                                                                                                            | Praha       | Investování do nemovitostí | -       | 50,0 %  |  |
| SATPO Na Malvazinkách, a.s.                                                                                                                 | Praha       | Investování do nemovitostí | -       | 50,0 %  |  |
| SATPO Sacre Coeur, s.r.o.                                                                                                                   | Praha       | Investování do nemovitostí | -       | 50,0 %  |  |
| SATPO Sacre Coeur II, s.r.o.                                                                                                                | Praha       | Investování do nemovitostí | -       | 50,0 %  |  |
| SATPO Švédská s.r.o.                                                                                                                        | Praha       | Investování do nemovitostí | -       | 50,0 %  |  |
| <b><i>Vlastněné prostřednictvím CPDP B.V.</i></b>                                                                                           |             |                            |         |         |  |
| CPP Lux S.A.R.L.                                                                                                                            | Lucembursko | Investování do nemovitostí | 99,9 %  | 99,9 %  |  |
| CP Praha s.r.o.                                                                                                                             | Praha       | Investování do nemovitostí | 70,7 %  | 69,3 %  |  |
| <b><i>Vlastněné prostřednictvím CPDP 2 N.V.</i></b>                                                                                         |             |                            |         |         |  |
| CPDP 2003 s.r.o.                                                                                                                            | Praha       | Investování do nemovitostí | 100,0 % | 100,0 % |  |
| CPDP Jungmannova s.r.o.                                                                                                                     | Praha       | Investování do nemovitostí | -       | 100,0 % |  |
| CPDP Logistics Park Kladno I a.s.                                                                                                           | Praha       | Investování do nemovitostí | 100,0 % | 100,0 % |  |
| CPDP Logistics Park Kladno II a.s.                                                                                                          | Praha       | Investování do nemovitostí | 100,0 % | 100,0 % |  |
| CPDP Polygon s.r.o.                                                                                                                         | Praha       | Investování do nemovitostí | 100,0 % | 100,0 % |  |
| CPDP Prievozská a.s.                                                                                                                        | Slovensko   | Investování do nemovitostí | 100,0 % | 100,0 % |  |
| CPDP Shopping Mall Kladno, a.s.                                                                                                             | Praha       | Investování do nemovitostí | 100,0 % | 100,0 % |  |
| Gallery MYŠÁK a.s.                                                                                                                          | Praha       | Investování do nemovitostí | 100,0 % | 100,0 % |  |
| TAVARESA a.s.                                                                                                                               | Praha       | Investování do nemovitostí | -       | 100,0 % |  |
| Campus Park a.s.                                                                                                                            | Praha       | Investování do nemovitostí | 100,0 % | 100,0 % |  |
| <b><i>Vlastněné prostřednictvím CPP Lux S.A.R.L.</i></b>                                                                                    |             |                            |         |         |  |
| CP Praha s.r.o.                                                                                                                             | Praha       | Investování do nemovitostí | 29,3 %  | 30,7 %  |  |
| <b><i>Vlastněné prostřednictvím CSPIL</i></b>                                                                                               |             |                            |         |         |  |
| Office Center Stodůlky GAMA a.s.                                                                                                            | Praha       | Investování do nemovitostí | -       | 40,0 %  |  |
| <b><i>Vlastněné prostřednictvím GRANTIKA České spořitelny, a.s.</i></b>                                                                     |             |                            |         |         |  |
| Euro Dotácie, a.s.                                                                                                                          | Slovensko   | Poradenství                | 66,0 %  | 66,0 %  |  |
| <b><i>Vlastněné prostřednictvím Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.</i></b>                                                        |             |                            |         |         |  |
| Transformovaný fond penzijního připojištění se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. („Transformovaný fond ČSPS“) | Praha       | Penzijní připojištění      | 100,0 % | -       |  |
| <b><i>Vlastněné prostřednictvím CSIL</i></b>                                                                                                |             |                            |         |         |  |
| Genesis Private Equity Fund B L.P.                                                                                                          | Guernsey    | Rizikové fondy             | 100,0 % | 100,0 % |  |
| <b><i>Vlastněné prostřednictvím s Autoleasing, a.s.</i></b>                                                                                 |             |                            |         |         |  |
| DINESIA a.s.                                                                                                                                | Praha       | Leasing                    | 100,0 % | 100,0 % |  |
| s Autoleasing SK, s.r.o.                                                                                                                    | Slovensko   | Leasing                    | 100,0 % | 100,0 % |  |



# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

### *Vlastněné prostřednictvím brokerjet ČS, a.s.*

|                       |       |             |         |         |
|-----------------------|-------|-------------|---------|---------|
| Investičníweb, s.r.o. | Praha | Poradenství | 100,0 % | 100,0 % |
|-----------------------|-------|-------------|---------|---------|

### *Vlastněné prostřednictvím Erste Leasing, a.s.*

|                  |        |             |         |         |
|------------------|--------|-------------|---------|---------|
| S SERVIS, s.r.o. | Znojmo | Poradenství | 100,0 % | 100,0 % |
|------------------|--------|-------------|---------|---------|

Přestože skupina vlastní ve společnosti IT Solutions CZ, s.r.o., pouze 40% podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech ani nemá zastoupení v jejím statutárním orgánu, je tato investice zahrnuta mezi majetkové účasti s rozhodujícím vlivem. Skupině totiž na základě společenské smlouvy, upravující podíl společníků na rozdělitelném zisku, náleží téměř veškeré výnosy plynoucí z investice.

Skupina zahrnuje účasti v nemovitostních fondech CPDP B.V. a CSPF B.V. do své konsolidované účetní závěrky metodou plné konsolidace. Přestože skupina v těchto nemovitostních fondech vlastní 20% podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech ani nemá zastoupení v představenstvu, vložila do fondů významné další prostředky pro investiční účely, a náleží jí tak téměř veškeré výnosy i rizika plynoucí z investice.

Všechny investice, které byly v předchozích účetních obdobích zahrnuty do konsolidace ekvivalenční metodou, byly v roce 2013 prodány. Za účelem řízení měnového rizika spojeného s expozicí banky v zahraničních dceřiných společnostech CS Investment Limited, CSPIL, CTVF, CPDP 2 N.V. a CSPF B.V. denominovaných v EUR banka tyto účasti definovala jako zajištěné položky v rámci zajištění čisté investice v cizoměnových účastech. Zajišťovacími nástroji jsou úrokové cizoměnové swapy. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na účinnou část zajištění se prostřednictvím Ostatního úplného výsledku účtuje přímo do vlastního kapitálu.

V průběhu roku 2013 došlo k následujícím změnám v portfoliu dceřiných a přidružených společností:

- K 1. 1. 2013 se uskutečnila fúze banky s její 100 % dceřinou společností IT Centrum s.r.o. Jednalo se o vnitrostátní fúzi sloučením. Česká spořitelna, a.s. se stala nástupnickou společností, a přešlo na ni tudíž jmění zanikající společnosti IT Centrum s.r.o.;
- V lednu 2013 byl Penzijní fond České spořitelny, a.s., přejmenován na Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.;
- V lednu 2013 byla společnost Partner České spořitelny, a.s., přejmenována na ČS do domu, a.s.;
- V lednu 2013 společnost CSPF B.V. prodala za 7 mil. Kč 100 % majetkovou účast ve společnosti Jégeho Residential s.r.o.;
- V dubnu 2013 společnost CPDP 2 N.V. prodala za 120 mil. Kč 100 % majetkovou účast ve společnosti CPDP Jungmannova s.r.o.;
- V květnu 2013 společnost CSPF B.V. prodala za 20 mil. Kč 100 % akcií společnosti BELBAKA a.s.;
- V červnu 2013 vznikla nová společnost, VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s., se 100 % podílem banky na základním kapitálu;
- V září 2013 byla společnost S MORAVA Leasing a.s. přejmenována na Erste Leasing a.s.;
- V září 2013 společnost CPDP 2 B.V. změnila právní formu, a to ze společnosti s ručením omezeným (B.V.) na společnost akciovou (N.V.). Podíl banky na základním kapitálu této společnosti se zvýšil z 20 % na 100 %;
- V září 2013 společnost CPDP 2 N.V. prodala 100 % akcií společnosti TAVARESA a.s. za 3 mil. Kč;
- V listopadu 2013 banka od stávajících akcionářů odkoupila akcie společnosti MOPET CZ a.s. a zvýšila svůj podíl na jejím základním kapitálu z 12,5 % na 91 %;
- V listopadu společnost CSPIL prodala investici ve společném podniku Office Center Stodůlky GAMA a.s.;

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

- V prosinci společnost CSPF Residential B.V. prodala všechny projekty SATPO (SATPO Jeseniova, s.r.o., SATPO Královská vyhlídka, s.r.o., SATPO Sacre Coeur II, s.r.o., Satpo Na Malvazinkách, a.s., Satpo Sacre Coeur s.r.o. a Satpo Švédská s.r.o.); prodejní cena činila 100 mil. Kč. Následně proběhla likvidace CSPF Residential B.V.

V následující tabulce jsou uvedeny nově založené dceřiné společnosti České spořitelny, a.s., které byly v roce 2013 konsolidovány poprvé:

| V mil. Kč                    | Datum akvizice | Podíl na hlasovacích právech v % | Aktiva pořízená k datu akvizice | Závazky převzaté k datu akvizice | Ztráta | Výnosy od data akvizice |
|------------------------------|----------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------|-------------------------|
| VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s. | 24. 6. 2013    | 100,00 %                         | 10                              | -                                | -50    | 22                      |
| Erste Energy Services, a.s.  | 1. 7. 2013     | 100,00 %                         | 103                             | 33                               | -68    | 180                     |

#### 4.1. Transformovaný fond penzijního připojištění se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. („Transformovaný fond ČSPS“)

Penzijní fond České spořitelny, a.s. („Penzijní fond“) byl na základě legislativy upravující penzijní reformu v České republice transformován na společnost Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. („ČSPS“) a na Transformovaný fond ČSPS, na nějž byly k 1. 1. 2013 převedeny závazky vůči účastníkům penzijního připojištění a související aktiva stávajícího fondu.

Nová legislativa změnila rovněž odměnu za správu důchodových fondů. Podle zákona platného před přijetím penzijní reformy musel Penzijní fond účastníkům penzijního připojištění připsat minimálně 85 % zisku dosaženého za účetní období (případnou ztrátu nesli v plné výši akcionáři). Od 1. 1. 2013 má Penzijní společnost nárok na dva typy odměny, a to na poplatek z objemu majetku důchodového fondu a na poplatek z dosaženého zhodnocení prostředků v důchodovém fondu. Čistý zisk Transformovaného fondu ČSPS za účetní období je v plné výši distribuován účastníkům penzijního připojištění. Podle zákona se poplatek odvozený z výše hodnoty majetku fondu účtuje procentem z čisté hodnoty majetku Transformovaného fondu ČSPS a činí 0,6 % ročně, poplatek z dosaženého zhodnocení prostředků odpovídá 15 % zisku Transformovaného fondu ČSPS za účetní období.

V souvislosti s výše zmíněnou penzijní reformou skupina posoudila, zda má nadále kontrolu nad finanční a provozní politikou Transformovaného fondu ČSPS. Na základě ustanovení IAS 27 (ve znění z roku 2008) a interpretace SIC 12 skupina konstatovala, že Transformovaný fond ČSPS kontroluje. Nicméně kvůli změně zásad odměňování za správu fondu je nově čistý zisk tohoto fondu vykázán jako samostatná položka konsolidovaného výkazu zisku a ztráty. Skupina je přesvědčena, že tento způsob vykázání poskytuje uživatelům konsolidované účetní závěrky relevantnější informace.

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Příloha ke konsolidované účetní závěrce**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

Struktura čistého zisku Transformovaného fondu ČSPS:

| V mil. Kč                                                      | 2013       |
|----------------------------------------------------------------|------------|
| Čistý úrokový výnos, netto                                     | 831        |
| <i>Z toho: Pohledávky za bankami</i>                           | 25         |
| <i>Realizovatelné dluhové cenné papíry</i>                     | 467        |
| <i>Dluhové cenné papíry držené do splatnosti</i>               | 321        |
| <i>Výnosy z realizovatelných akcií</i>                         | 18         |
| Čistý zisk z obchodních operací (přepočet cizích měn)          | -181       |
| Ostatní provozní výsledek                                      | -545       |
| <i>Z toho: Výnos z prodeje realizovatelných cenných papírů</i> | 326        |
| <i>Poplatek za právu fondu</i>                                 | -280       |
| <i>Připsáno účastníkům penzijního fondu</i>                    | -591       |
| <b>Čistý zisk Transformovaného fondu ČSPS</b>                  | <b>105</b> |

Upravený čistý zisk Transformovaného fondu ČSPS za rok 2012 činí 114 mil. Kč a odpovídá 15 % čistého zisku Penzijního fondu České spořitelny, a.s., za rok 2012, tj. podílu na zisku připadajícího na skupinu.

## 5. POKLADNÍ HOTOVOST, VKLADY U ČNB

| V mil. Kč                                    | 2013          | 2012          |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Peněžní prostředky (viz bod 42 přílohy)      | 20 631        | 19 593        |
| Nostro účty u ČNB (viz bod 42 přílohy)       | 569           | 607           |
| Povinné minimální rezervy u ČNB              | 9 309         | 1 601         |
| Jednodenní vklady u ČNB (viz bod 42 přílohy) | 47 072        | 700           |
| <b>Celkem</b>                                | <b>77 581</b> | <b>22 501</b> |

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž výše je stanovena na základě opatření ČNB a jejichž čerpání je omezené (viz bod 42 přílohy). Povinné minimální rezervy jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou ČNB. Skupina může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, která převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období vypočtenou podle opatření ČNB. Zůstatky nostro účtu představují prostředky, které souvisejí s vypořádáním transakcí centrální bankou a které nebyly vázané na konci roku.

## 6. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI, NETTO

| V mil. Kč                                | 2013          | 2012          |
|------------------------------------------|---------------|---------------|
| Nostro účty (viz bod 42 přílohy)         | 2 070         | 1 812         |
| Úvěry a pohledávky                       | 23 134        | 10 172        |
| Opravné položky k pohledávkám za bankami | -31           | -             |
| Termínované vklady                       | 47 769        | 50 941        |
| Dluhové cenné papíry u bank              | 1 289         | 1 135         |
| Ostatní                                  | 1 117         | 1 260         |
| <b>Celkem</b>                            | <b>75 348</b> | <b>65 320</b> |

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Příloha ke konsolidované účetní závěrce**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

K 31. 12. 2013 skupina poskytla některým bankám v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 19 432 mil. Kč (2012: 6 670 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 19 523 mil. Kč (2012: 6 763 mil. Kč).

## 7. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

### a) Analýza pohledávek za klienty podle typu úvěru

| mil. Kč                                                           | 2013           | 2012           |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Úvěry právnickým osobám                                           | 156 116        | 149 569        |
| Dluhové cenné papíry právnických osob                             | 201            | -              |
| Hypotéční úvěry (fyzické i právnické osoby)                       | 210 893        | 193 812        |
| Úvěry fyzickým osobám                                             | 80 659         | 84 678         |
| Úvěry veřejnému sektoru                                           | 17 422         | 16 539         |
| Úvěry ze stavebního spoření                                       | 37 596         | 39 476         |
| Factoring                                                         | 2 106          | 1 871          |
| Finanční leasing                                                  | 2 482          | 3 145          |
| Kumulovaná změna účetní hodnoty z důvodu zajištění reálné hodnoty | 8              | 13             |
| <b>Celkem</b>                                                     | <b>507 483</b> | <b>489 103</b> |

K 31. 12. 2013 skupina poskytla některým klientům v rámci reverzních repo operací úvěry v objemu 75 mil. Kč (2012: 876 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 75 mil. Kč (2012: 871 mil. Kč).

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

| K 31. 12. 2013            | Pohledávky<br>individuálně<br>významné | Pohledávky<br>individuálně<br>nevýznamné | Celkem         |
|---------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|----------------|
| mil. Kč                   |                                        |                                          |                |
| Individuálně znehodnocené | 11 355                                 | 14 831                                   | 26 186         |
| Kolektivně znehodnocené   | 12 563                                 | 6 518                                    | 19 081         |
| Neznehodnocené            | 192 928                                | 269 288                                  | 462 216        |
| <b>Celkem</b>             | <b>216 846</b>                         | <b>290 637</b>                           | <b>507 483</b> |

| K 31. 12. 2012            | Pohledávky<br>individuálně<br>významné | Pohledávky<br>individuálně<br>nevýznamné | Celkem         |
|---------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|----------------|
| V mil. Kč                 |                                        |                                          |                |
| Individuálně znehodnocené | 13 602                                 | 14 270                                   | 27 872         |
| Kolektivně znehodnocené   | 15 619                                 | 9 648                                    | 25 267         |
| Neznehodnocené            | 179 583                                | 256 381                                  | 435 964        |
| <b>Celkem</b>             | <b>208 804</b>                         | <b>280 299</b>                           | <b>489 103</b> |

Individuálně významné pohledávky jsou pohledávky za právnickými nebo fyzickými osobami, kde je úvěrová expozice skupiny vyšší než 5 mil. Kč. Individuálně znehodnocené jsou ty pohledávky, u kterých existuje objektivní skutečnost, že peněžní toky jsou ohroženy („loss event“). Skupina definuje loss event v souladu s BASEL II. Tato klasifikace odpovídá internímu ratingu R („selhání dlužníka“). Kolektivně znehodnocené pohledávky jsou ty, u kterých existuje na portfoliové bázi indikace znehodnocení. Opravné položky k portfoliu jsou tvořeny u pohledávek, u nichž znehodnocení dosud nebylo identifikováno („neznehodnocené“) na základě vypočtených pravděpodobností selhání.

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

Ke snížení úvěrového rizika využívá skupina různé typy zajištění. Jejich seznam je dán vnitřním předpisem, který rovněž definuje pravidla pro stanovení hodnoty jednotlivých typů zajištění. Skupina stanovuje nominální hodnotu zajištění na základě tržního ocenění a z tohoto nominálního ocenění dále zjišťuje realizovatelnou hodnotu pomocí diskontního faktoru daného pro každý typ zajištění. Zajištění oceněné realizovatelnou hodnotou je bráno v úvahu při tvorbě opravných položek (viz bod 3.4 přílohy). Pravidla pro oceňování zajištění rovněž stanovují, kdy a jak často se provádí aktualizace ocenění jednotlivých zajišťovacích prostředků (viz bod 44.1).

### c) Finanční leasing

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

| V mil. Kč                                     | 2013         | 2012         |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Hrubé investice do finančního leasingu</b> | <b>2 675</b> | <b>3 457</b> |
| V tom:                                        |              |              |
| do 1 roku                                     | 967          | 1 124        |
| od 1 roku do 5 let                            | 1 586        | 2 109        |
| nad 5 let                                     | 122          | 224          |
| Nerealizované finanční výnosy                 | -193         | -312         |
| <b>Mezisoučet</b>                             | <b>2 482</b> | <b>3 145</b> |
| Opravná položka                               | -287         | -460         |
| <b>Čisté investice do finančního leasingu</b> | <b>2 195</b> | <b>2 685</b> |
| V tom:                                        |              |              |
| do 1 roku                                     | 795          | 873          |
| od 1 roku do 5 let                            | 1 301        | 1 638        |
| nad 5 let                                     | 99           | 174          |

Hlavními předměty leasingu jsou motorová vozidla a ostatní technické vybavení.

## 8. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM A POHLEDÁVKÁM ZA KLIENTY

### a) Tvorba a čerpání opravných položek

| V mil. Kč                                                        | 2013          | 2012          |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>K 1. 1.</b>                                                   | <b>18 244</b> | <b>17 976</b> |
| Tvorba opravných položek                                         | 7 276         | 8 399         |
| Rozpuštění opravných položek (viz bod 34 přílohy)                | -3 570        | -3 914        |
| <b>Čistá tvorba opravných položek</b>                            | <b>3 706</b>  | <b>4 485</b>  |
| Úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek (viz bod 32 přílohy) | -655          | -711          |
| Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek       | -3 079        | -3 490        |
| Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně                  | 73            | -16           |
| <b>K 31. 12.</b>                                                 | <b>18 289</b> | <b>18 244</b> |
| <b>Změna stavu opravných položek k úvěrům a pohledávkám</b>      | <b>45</b>     | <b>268</b>    |

Použití opravných položek na odpis a postoupení pohledávek ve výši 3 079 mil. Kč (2012: 3 490 mil. Kč) nemá dopad na hospodářský výsledek skupiny.

Úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek představují úrokové výnosy vykázané na bázi efektivní úrokové míry ze snížené hodnoty pohledávek.

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

### b) Opravné položky k úvěrům a pohledávkám podle tříd

| K 31. 12. 2013                                | Pohledávky<br>individuálně<br>významné | Pohledávky<br>individuálně<br>nevýznamné | Celkem         |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|----------------|
| V mil. Kč                                     |                                        |                                          |                |
| Individuálně znehodnocené                     | -5 546                                 | -10 054                                  | -15 600        |
| Kolektivně znehodnocené                       | -820                                   | -517                                     | -1 337         |
| Snížení hodnoty u neznehodnocených pohledávek | -830                                   | -522                                     | -1 352         |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>-7 196</b>                          | <b>-11 093</b>                           | <b>-18 289</b> |

| K 31. 12. 2012                                | Pohledávky<br>individuálně<br>významné | Pohledávky<br>individuálně<br>nevýznamné | Celkem         |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|----------------|
| V mil. Kč                                     |                                        |                                          |                |
| Individuálně znehodnocené                     | -6 617                                 | -9 220                                   | -15 837        |
| Kolektivně znehodnocené                       | -897                                   | -506                                     | -1 403         |
| Snížení hodnoty u neznehodnocených pohledávek | -600                                   | -404                                     | -1 004         |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>-8 114</b>                          | <b>-10 130</b>                           | <b>-18 244</b> |

### c) Opravné položky podle tříd finančních aktiv

| V mil. Kč                                | K<br>1. 1. 2013 | Tvorba<br>opravných<br>položek | Odpis<br>pohledá-<br>vek | Částky<br>vymožené<br>během<br>roku | Úrok ze<br>znehod-<br>nocených<br>aktiv <sup>x)</sup> | Kurzové rozdíly<br>a přírůstky<br>a úbytky<br>z podnikových<br>kombinací | K<br>31. 12. 2013 | Změna<br>stavu |
|------------------------------------------|-----------------|--------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| <b>Úvěry fyzickým osobám/domácnostem</b> |                 |                                |                          |                                     |                                                       |                                                                          |                   |                |
| Kontokorentní úvěry                      | 330             | 237                            | -98                      | -144                                | -18                                                   | -                                                                        | 307               | -23            |
| Kreditní karty                           | 235             | 285                            | -57                      | -155                                | -18                                                   | -                                                                        | 290               | 55             |
| Ostatní úvěry                            | 4 550           | 1 913                          | -738                     | -621                                | -168                                                  | -                                                                        | 4 936             | 386            |
| Hypoteční úvěry                          | 2 100           | 834                            | -62                      | -333                                | -112                                                  | -                                                                        | 2 427             | 327            |
| Úvěry ze stavebního<br>spoření           | 859             | 776                            | -22                      | -554                                | -                                                     | -                                                                        | 1 059             | 200            |
| Finanční leasing                         | 3               | 2                              | -2                       | -                                   | -                                                     | -                                                                        | 3                 | -              |
| <b>Mezisoučet</b>                        | <b>8 077</b>    | <b>4 047</b>                   | <b>-979</b>              | <b>-1 807</b>                       | <b>-316</b>                                           | <b>-</b>                                                                 | <b>9 022</b>      | <b>945</b>     |
| <b>MSE <sup>xx)</sup></b>                |                 |                                |                          |                                     |                                                       |                                                                          |                   |                |
| Kontokorentní úvěry                      | 19              | -                              | -2                       | -12                                 | -1                                                    | -                                                                        | 4                 | -15            |
| Ostatní úvěry                            | 2 200           | 654                            | -536                     | -301                                | -55                                                   | -                                                                        | 1 962             | -238           |
| Hypoteční úvěry                          | 731             | 252                            | -91                      | -137                                | -39                                                   | -                                                                        | 716               | -15            |
| Komunální úvěry                          | 18              | 25                             | -19                      | -7                                  | -2                                                    | -                                                                        | 15                | -3             |
| Úvěry ze stavebního<br>spoření           | -               | 4                              | -                        | -2                                  | -                                                     | -                                                                        | 2                 | 2              |
| Finanční leasing                         | 227             | 8                              | -44                      | -                                   | -                                                     | -                                                                        | 191               | -36            |
| <b>Mezisoučet</b>                        | <b>3 195</b>    | <b>943</b>                     | <b>-692</b>              | <b>-459</b>                         | <b>-97</b>                                            | <b>-</b>                                                                 | <b>2 890</b>      | <b>-305</b>    |
| <b>Úvěry korporátním klientům</b>        |                 |                                |                          |                                     |                                                       |                                                                          |                   |                |
| Korporátní klienti                       | 2 458           | 766                            | -574                     | -534                                | -65                                                   | 73                                                                       | 2 124             | -334           |
| SME <sup>xxx)</sup>                      | 2 933           | 1 218                          | -732                     | -582                                | -92                                                   | -                                                                        | 2 745             | -188           |
| Korporátní hypotéky                      | 1 561           | 286                            | -102                     | -185                                | -85                                                   | -                                                                        | 1 475             | -86            |
| Komunální klienti                        | 20              | 16                             | -                        | -3                                  | -                                                     | -                                                                        | 33                | 13             |
| <b>Mezisoučet</b>                        | <b>6 972</b>    | <b>2 286</b>                   | <b>-1 408</b>            | <b>-1 304</b>                       | <b>-242</b>                                           | <b>73</b>                                                                | <b>6 377</b>      | <b>-595</b>    |
| <b>Celkem</b>                            | <b>18 244</b>   | <b>7 276</b>                   | <b>-3 079</b>            | <b>-3 570</b>                       | <b>-655</b>                                           | <b>73</b>                                                                | <b>18 289</b>     | <b>45</b>      |

x) Úrokové výnosy z individuálně znehodnocených finančních pohledávek.

xx) MSE – fyzické osoby - podnikatelé a malé firmy s ročním obrátem do 30 mil. Kč.

xxx) SME – malé a střední firmy s ročním obrátem 30 - 1 000 mil. Kč.

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

| V mil. Kč                                | K<br>1. 1. 2012 | Tvorba<br>opravných<br>položek | Odpis<br>pohledá-<br>vek | Částky<br>vymožené<br>během<br>roku | Úrok ze<br>znehod-<br>nocených<br>aktiv <sup>x)</sup> | Kurzové<br>rozdíly<br>a přírůstky<br>a úbytky<br>z podnikových<br>kombinací | K<br>31. 12. 2012 | Změna<br>stavu |
|------------------------------------------|-----------------|--------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| <b>Úvěry fyzickým osobám/domácnostem</b> |                 |                                |                          |                                     |                                                       |                                                                             |                   |                |
| Kontokorentní<br>úvěry                   | 312             | 306                            | -122                     | -148                                | -18                                                   | -                                                                           | 330               | 18             |
| Kreditní karty                           | 196             | 223                            | -105                     | -59                                 | -20                                                   | -                                                                           | 235               | 39             |
| Ostatní úvěry                            | 3 774           | 2 552                          | -974                     | -601                                | -201                                                  | -                                                                           | 4 550             | 776            |
| Hypoteční úvěry                          | 1 632           | 963                            | -16                      | -359                                | -120                                                  | -                                                                           | 2 100             | 468            |
| Úvěry ze<br>stavebního<br>spoření        | 771             | 697                            | -152                     | -457                                | -                                                     | -                                                                           | 859               | 88             |
| Finanční leasing                         | 5               | -                              | -2                       | -                                   | -                                                     | -                                                                           | 3                 | -2             |
| <b>Mezisoučet</b>                        | <b>6 690</b>    | <b>4 741</b>                   | <b>-1 371</b>            | <b>-1 624</b>                       | <b>-359</b>                                           | <b>-</b>                                                                    | <b>8 077</b>      | <b>1 387</b>   |
| <b>MSE <sup>xx)</sup></b>                |                 |                                |                          |                                     |                                                       |                                                                             |                   |                |
| Kontokorentní<br>úvěry                   | 89              | -53                            | -4                       | -12                                 | -1                                                    | -                                                                           | 19                | -70            |
| Ostatní úvěry                            | 2 522           | 674                            | -417                     | -513                                | -66                                                   | -                                                                           | 2 200             | -322           |
| Hypoteční úvěry                          | 700             | 363                            | -153                     | -129                                | -50                                                   | -                                                                           | 731               | 31             |
| Komunální úvěry                          | 22              | 35                             | -30                      | -9                                  | -                                                     | -                                                                           | 18                | -4             |
| Finanční leasing                         | 222             | 45                             | -40                      | -                                   | -                                                     | -                                                                           | 227               | 5              |
| <b>Mezisoučet</b>                        | <b>3 555</b>    | <b>1 064</b>                   | <b>-644</b>              | <b>-663</b>                         | <b>-117</b>                                           | <b>-</b>                                                                    | <b>3 195</b>      | <b>-360</b>    |
| <b>Úvěry korporátním klientům</b>        |                 |                                |                          |                                     |                                                       |                                                                             |                   |                |
| Korporátní klienti                       | 2 642           | 971                            | -497                     | -581                                | -61                                                   | -16                                                                         | 2 458             | -184           |
| SME <sup>xxx)</sup>                      | 3 571           | 1 209                          | -826                     | -929                                | -92                                                   | -                                                                           | 2 933             | -638           |
| Korporátní<br>hypotéky                   | 1 493           | 413                            | -152                     | -111                                | -82                                                   | -                                                                           | 1 561             | 68             |
| Komunální klienti                        | 25              | 1                              | -                        | -6                                  | -                                                     | -                                                                           | 20                | -5             |
| <b>Mezisoučet</b>                        | <b>7 731</b>    | <b>2 594</b>                   | <b>-1 475</b>            | <b>-1 627</b>                       | <b>-235</b>                                           | <b>-16</b>                                                                  | <b>6 972</b>      | <b>-759</b>    |
| <b>Celkem</b>                            | <b>17 976</b>   | <b>8 399</b>                   | <b>-3 490</b>            | <b>-3 914</b>                       | <b>-711</b>                                           | <b>-16</b>                                                                  | <b>18 244</b>     | <b>268</b>     |

x) Úrokové výnosy ze znehodnocených finančních pohledávek.

xx) MSE – fyzické osoby - podnikatelé a malé firmy s ročním obrátem do 30 mil. Kč.

xxx) SME – malé a střední firmy s ročním obrátem 30 - 1 000 mil. Kč.

## 9. AKTIVA K OBCHODOVÁNÍ

| V mil. Kč                                                   | 2013          | 2012          |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Obchodované dluhové cenné papíry                            | 26 548        | 40 872        |
| Obchodované akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem | 2             | 9             |
| <b>Celkem</b>                                               | <b>26 550</b> | <b>40 881</b> |

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 21 790 mil. Kč (2012: 7 853 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Příloha ke konsolidované účetní závěrce**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

Dluhové cenné papíry zahrnují:

| V mil. Kč                                    | 2013          | 2012          |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou</b> |               |               |
| Emitované v Kč                               | 637           | 933           |
| Emitované v ostatních měnách                 | 55            | 62            |
| <b>Celkem</b>                                | <b>692</b>    | <b>995</b>    |
| <b>Dluhopisy s fixní úrokovou mírou</b>      |               |               |
| Emitované v Kč                               | 25 856        | 39 877        |
| <b>Dluhopisy celkem</b>                      | <b>26 548</b> | <b>40 872</b> |

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

| V mil. Kč                     | 2013     | 2012     |
|-------------------------------|----------|----------|
| <b>Akcie a podílové listy</b> |          |          |
| Emitované v Kč                | 2        | 7        |
| Emitované v ostatních měnách  | -        | 2        |
| <b>Celkem</b>                 | <b>2</b> | <b>9</b> |

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

| V mil. Kč                              | 2013          | 2012          |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| Státními institucemi v České republice | 26 245        | 40 624        |
| Zahraničními státními institucemi      | 118           | 62            |
| Zahraničními finančními institucemi    | 185           | 182           |
| Ostatními zahraničními subjekty        | -             | 4             |
| <b>Celkem</b>                          | <b>26 548</b> | <b>40 872</b> |

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

| V mil. Kč                            | 2013     | 2012     |
|--------------------------------------|----------|----------|
| Zahraničními finančními institucemi  | -        | 2        |
| Ostatními subjekty v České republice | -        | 7        |
| Ostatními zahraničními subjekty      | 2        | -        |
| <b>Celkem</b>                        | <b>2</b> | <b>9</b> |

**10. FINANČNÍ AKTIVA OZNAČENÁ JAKO OCEŇOVANÁ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ**

| V mil. Kč                                              | 2013         | 2012         |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Dluhové cenné papíry</b>                            |              |              |
| Obchodované                                            | 3 519        | 6 984        |
| Neobchodované                                          | -            | -            |
| <b>Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem</b> |              |              |
| Neobchodované                                          | 704          | 221          |
| <b>Celkem</b>                                          | <b>4 223</b> | <b>7 205</b> |



**Česká spořitelna, a.s.**  
**Příloha ke konsolidované účetní závěrce**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

Finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů v hodnotě 1 403 mil. Kč (2012: 0 Kč) byla převedena k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací a jiných přijatých úvěrů.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

| V mil. Kč                                    | 2013         | 2012         |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou</b> |              |              |
| Emitované v Kč                               | 664          | 657          |
| Emitované v ostatních měnách                 | 2 520        | 2 560        |
| <b>Celkem</b>                                | <b>3 184</b> | <b>3 217</b> |
| <b>Dluhopisy s fixní úrokovou mírou</b>      |              |              |
| Emitované v Kč                               | 20           | 313          |
| Emitované v ostatních měnách                 | 315          | 3 454        |
| <b>Celkem</b>                                | <b>335</b>   | <b>3 767</b> |
| <b>Dluhopisy celkem</b>                      | <b>3 519</b> | <b>6 984</b> |

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

| V mil. Kč                     | 2013       | 2012       |
|-------------------------------|------------|------------|
| <b>Akcie a podílové listy</b> |            |            |
| Emitované v Kč                | 595        | 111        |
| Emitované v ostatních měnách  | 109        | 110        |
| <b>Celkem</b>                 | <b>704</b> | <b>221</b> |

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

| V mil. Kč                                | 2013         | 2012         |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| Státními institucemi v České republice   | 683          | 839          |
| Zahraničními státními institucemi        | 601          | 549          |
| Finančními institucemi v České republice | 2 235        | 3 823        |
| Zahraničními finančními institucemi      | -            | 1 773        |
| <b>Celkem</b>                            | <b>3 519</b> | <b>6 984</b> |

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

| V mil. Kč                                | 2013       | 2012       |
|------------------------------------------|------------|------------|
| Finančními institucemi v České republice | 595        | 111        |
| Zahraničními finančními institucemi      | 109        | 110        |
| <b>Celkem</b>                            | <b>704</b> | <b>221</b> |

## 11. DERIVÁTY S Kladnou reálnou hodnotou

| V mil. Kč                   | 2013           |                   | 2012           |                   |
|-----------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                             | Reálná hodnota | Nominální hodnota | Reálná hodnota | Nominální hodnota |
| <b>Zajišťovací</b>          |                |                   |                |                   |
| Měnové                      | 50             | 9 241             | 43             | 7 199             |
| Úrokové                     | 895            | 14 080            | 1 120          | 9 739             |
| <b>Zajišťovací celkem</b>   | <b>945</b>     | <b>23 321</b>     | <b>1 163</b>   | <b>16 938</b>     |
| <b>Nezajišťovací</b>        |                |                   |                |                   |
| Měnové                      | 9 551          | 272 066           | 10 263         | 279 580           |
| Úrokové                     | 11 104         | 326 601           | 15 153         | 338 125           |
| Ostatní                     | 513            | 14 708            | 202            | 19 153            |
| <b>Nezajišťovací celkem</b> | <b>21 168</b>  | <b>613 375</b>    | <b>25 618</b>  | <b>636 858</b>    |
| <b>Celkem</b>               | <b>22 113</b>  | <b>636 696</b>    | <b>26 781</b>  | <b>653 796</b>    |

Ztráta ze zajišťovacích derivátů použitých pro účely zajištění reálné hodnoty za rok 2013 činila 237 mil. Kč (2012: zisk v částce 228 mil. Kč); zisk ze změny reálné hodnoty zajištěných instrumentů za rok 2013 činil 250 mil. Kč (2012: ztráta 266 mil. Kč).

## 12. REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA

| V mil. Kč                                              | 2013          | 2012          |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Dluhové cenné papíry</b>                            |               |               |
| Obchodované                                            | 80 575        | 64 780        |
| Neobchodované                                          | 599           | -             |
| <b>Celkem</b>                                          | <b>81 174</b> | <b>64 780</b> |
| <b>Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem</b> |               |               |
| Obchodované                                            | 787           | 1 503         |
| Neobchodované                                          | 334           | 383           |
| <b>Celkem</b>                                          | <b>1 121</b>  | <b>1 886</b>  |
| <b>Celkem</b>                                          | <b>82 295</b> | <b>66 666</b> |

V částce obchodovaných a neobchodovaných akcií a jiných cenných papírů s variabilním výnosem jsou zahrnuty účasti a podíly, které nejsou účastmi s rozhodujícím ani podstatným vlivem, v celkové částce 347 mil. Kč (2012: 260 mil. Kč).

V portfoliu realizovatelných finančních aktiv jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 22 586 mil. Kč (2012: 313 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací.

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Příloha ke konsolidované účetní závěrce**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

Dluhové cenné papíry zahrnují:

| V mil. Kč                                    | 2013          | 2012          |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou</b> |               |               |
| Emitované v Kč                               | 29 376        | 29 469        |
| Emitované v ostatních měnách                 | 5 019         | 3 970         |
| <b>Celkem</b>                                | <b>34 395</b> | <b>33 439</b> |
| <b>Dluhopisy s fixní úrokovou mírou</b>      |               |               |
| Emitované v Kč                               | 37 109        | 17 596        |
| Emitované v ostatních měnách                 | 9 670         | 13 745        |
| <b>Celkem</b>                                | <b>46 779</b> | <b>31 341</b> |
| <b>Dluhopisy celkem</b>                      | <b>81 174</b> | <b>64 780</b> |

Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem zahrnují:

| V mil. Kč                     | 2013         | 2012         |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Akcie a podílové listy</b> |              |              |
| Emitované v Kč                | 558          | 1 555        |
| Emitované v ostatních měnách  | 563          | 331          |
| <b>Celkem</b>                 | <b>1 121</b> | <b>1 886</b> |

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

| V mil. Kč                                | 2013          | 2012          |
|------------------------------------------|---------------|---------------|
| Státními institucemi v České republice   | 59 172        | 40 003        |
| Zahraničními státními institucemi        | 5 804         | 12 787        |
| Finančními institucemi v České republice | 9 530         | 7 117         |
| Zahraničními finančními institucemi      | 4 639         | 3 027         |
| Ostatními subjekty v České republice     | 2 029         | 1 696         |
| Ostatními zahraničními subjekty          | -             | 150           |
| <b>Celkem</b>                            | <b>81 174</b> | <b>64 780</b> |

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

| V mil. Kč                                | 2013         | 2012         |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| Finančními institucemi v České republice | 58           | 887          |
| Zahraničními finančními institucemi      | 1 026        | 856          |
| Ostatními subjekty v České republice     | -            | 107          |
| Ostatními zahraničními subjekty          | 37           | 36           |
| <b>Celkem</b>                            | <b>1 121</b> | <b>1 886</b> |

**13. FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÁ DO SPLATNOSTI, NETTO**

| V mil. Kč                                                | 2013           | 2012           |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Dluhopisy a jiné cenné papíry</b>                     |                |                |
| Obchodované                                              | 154 733        | 181 967        |
| Opravné položky k finančním aktivům držným do splatnosti | -13            | -              |
| <b>Celkem</b>                                            | <b>154 720</b> | <b>181 967</b> |

V portfoliu finančních aktiv držných do splatnosti jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 5 847 mil. Kč (2012: 1 885 mil. Kč), které byly převedeny k zajištění přijatých úvěrů v rámci repo operací a jiných přijatých úvěrů. Dále toto portfolio zahrnuje částku 27 839 mil. Kč (2012: 20 258 mil. Kč), zajišťující úvěry od finančních institucí.

Dluhové cenné papíry zahrnují:

| V mil. Kč                                                | 2013           | 2012           |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Dluhopisy s variabilní úrokovou mírou</b>             |                |                |
| Emitované v Kč                                           | 7 199          | 7 261          |
| Emitované v ostatních měnách                             | 549            | 1 689          |
| <b>Celkem dluhopisy s variabilní úrokovou mírou</b>      | <b>7 748</b>   | <b>8 950</b>   |
| <b>Dluhopisy s fixní úrokovou mírou</b>                  |                |                |
| Emitované v Kč                                           | 127 512        | 158 159        |
| Emitované v ostatních měnách                             | 19 473         | 14 858         |
| <b>Celkem dluhopisy s fixní úrokovou mírou</b>           | <b>146 985</b> | <b>173 017</b> |
| Opravné položky k finančním aktivům držným do splatnosti | -13            | -              |
| <b>Dluhopisy celkem</b>                                  | <b>154 720</b> | <b>181 967</b> |

Dluhové cenné papíry byly vydány následujícími emitenty:

| V mil. Kč                                                | 2013           | 2012           |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Státními institucemi v České republice                   | 126 973        | 157 553        |
| Zahraničními státními institucemi                        | 12 508         | 9 340          |
| Finančními institucemi v České republice                 | 9 819          | 8 534          |
| Zahraničními finančními institucemi                      | 4 402          | 4 944          |
| Ostatními subjekty v České republice                     | 551            | 506            |
| Ostatními zahraničními subjekty                          | 480            | 1 090          |
| <b>Celkem</b>                                            | <b>154 733</b> | <b>181 967</b> |
| Opravné položky k finančním aktivům držným do splatnosti | -13            | -              |
| <b>Dluhopisy celkem</b>                                  | <b>154 720</b> | <b>181 967</b> |

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Příloha ke konsolidované účetní závěrce**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

## 14. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

| V mil. Kč                          | 2013          | 2012          |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Pořizovací cena</b>             |               |               |
| K 1. 1.                            | 13 580        | 14 407        |
| Přírůstky                          | 30            | 22            |
| Úbytky                             | -1 265        | -764          |
| Kurzové rozdíly                    | 187           | -85           |
| <b>K 31. 12.</b>                   | <b>12 532</b> | <b>13 580</b> |
| <b>Oprávky včetně znehodnocení</b> |               |               |
| K 1. 1.                            | -4 019        | -3 068        |
| Odpisy                             | -223          | -249          |
| Znehodnocení                       | -277          | -799          |
| Úbytky                             | 312           | 113           |
| Kurzové rozdíly                    | 5             | -16           |
| <b>K 31. 12.</b>                   | <b>-4 202</b> | <b>-4 019</b> |
| <b>Čistá účetní hodnota</b>        |               |               |
| <b>K 31. 12.</b>                   | <b>8 330</b>  | <b>9 561</b>  |

Příjmy z pronájmu investic do nemovitostí v roce 2013 činily 771 mil. Kč (2012: 882 mil. Kč), viz bod 32 přílohy. Provozní náklady těchto nemovitostí činily 211 mil. Kč (2012: 220 mil. Kč).

Reálná hodnota investic do nemovitostí k 31. 12. 2013 činila 8 634 mil. Kč (2012: 9 830 mil. Kč) (viz bod 45 přílohy). Zástavy na úvěry na financování investic do nemovitostí v roce 2013 dosáhly výše 3 742 mil. Kč (2012: 4 879 mil. Kč) (viz bod 49 přílohy).

## 15. AKTIVA VE VÝSTAVBĚ

| V mil. Kč                            | 2013         | 2012         |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>K 1. 1.</b>                       | <b>1 598</b> | <b>2 501</b> |
| V tom:                               |              |              |
| - zásoby                             | 1 511        | 2 399        |
| - investice do nemovitostí           | 87           | 102          |
| Znehodnocení/odúčtování znehodnocení | 106          | -79          |
| Prodej dokončených budov             | -1 237       | -824         |
| <b>K 31. 12.</b>                     | <b>467</b>   | <b>1 598</b> |
| V tom:                               |              |              |
| - zásoby                             | 383          | 1 511        |
| - investice do nemovitostí           | 84           | 87           |

Aktiva ve výstavbě zahrnují jak nedokončené investice do nemovitostí oceňované pořizovací cenou sníženou o případné znehodnocení, tak nedokončené budovy oceňované jako zásoby.

Zástavy na úvěry za účelem financování nemovitostí dosáhly v roce 2013 výše 191 mil. Kč (2012: 1 111 mil. Kč) (viz bod 49 přílohy).

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

### 16. HMOTNÝ MAJETEK

| V mil. Kč                          | Pozemky<br>a stavby | Přístroje, dopravní<br>technika a hardware | Celkem         |
|------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|----------------|
| <b>Pořizovací cena</b>             |                     |                                            |                |
| K 1. 1. 2012                       | 20 680              | 8 526                                      | 29 206         |
| Přírůstky                          | 471                 | 644                                        | 1 115          |
| Úbytky                             | -201                | -1 450                                     | -1 651         |
| <b>K 31. 12. 2012</b>              | <b>20 950</b>       | <b>7 720</b>                               | <b>28 670</b>  |
| Přírůstky                          | 475                 | 448                                        | 923            |
| Úbytky                             | -366                | -457                                       | -823           |
| <b>K 31. 12. 2013</b>              | <b>21 059</b>       | <b>7 711</b>                               | <b>28 770</b>  |
| <b>Oprávky včetně znehodnocení</b> |                     |                                            |                |
| K 1. 1. 2012                       | -7 520              | -6 276                                     | -13 796        |
| Odpisy (viz bod 38 přílohy)        | -723                | -689                                       | -1 413         |
| Znehodnocení                       | -320                | -3                                         | -323           |
| Úbytky                             | 177                 | 1 278                                      | 1 455          |
| <b>K 31. 12. 2012</b>              | <b>-8 386</b>       | <b>-5 690</b>                              | <b>-14 076</b> |
| Odpisy (viz bod 38 přílohy)        | -665                | -619                                       | -1 284         |
| Znehodnocení                       | -6                  | -                                          | -6             |
| Úbytky                             | 332                 | 430                                        | 762            |
| <b>K 31. 12. 2013</b>              | <b>-8 725</b>       | <b>-5 879</b>                              | <b>-14 604</b> |
| <b>Zůstatková cena</b>             |                     |                                            |                |
| K 31. 12. 2012                     | 12 564              | 2 030                                      | 14 594         |
| K 31. 12. 2013                     | 12 334              | 1 832                                      | 14 166         |

Uvedené zůstatky k 31. 12. 2013 zahrnují 512 mil. Kč (2012: 612 mil. Kč) nedokončených investic.

K 31. 12. 2013 činí pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 5 208 mil. Kč (2012: 4 964 mil. Kč).

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

### 17. NEHMOTNÝ MAJETEK

| V mil. Kč                       | Goodwill  | Software      | Ostatní       | Celkem         |
|---------------------------------|-----------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Pořizovací cena</b>          |           |               |               |                |
| K 1. 1. 2012                    | 43        | 7 605         | 6 768         | 14 416         |
| Přírůstky                       | -         | 423           | 635           | 1 058          |
| Úbytky                          | -         | -26           | -25           | -51            |
| Převody                         | -         | 297           | -295          | 2              |
| <b>K 31. 12. 2012</b>           | <b>43</b> | <b>8 299</b>  | <b>7 083</b>  | <b>15 425</b>  |
| Přírůstky                       | -         | 775           | 198           | 973            |
| Úbytky                          | -         | -73           | -514          | -587           |
| Převody                         | -         | 496           | -496          | -              |
| <b>K 31. 12. 2013</b>           | <b>43</b> | <b>9 497</b>  | <b>6 271</b>  | <b>15 811</b>  |
| <b>Oprávký vč. znehodnocení</b> |           |               |               |                |
| K 1. 1. 2012                    | -9        | -5 404        | -6 059        | -11 472        |
| Odpisy (viz bod 38 přílohy)     | -         | -667          | -121          | -788           |
| Znehodnocení                    | -         | -4            | -             | -4             |
| Úbytky                          | -         | 24            | 23            | 47             |
| <b>K 31. 12. 2012</b>           | <b>-9</b> | <b>-6 051</b> | <b>-6 157</b> | <b>-12 217</b> |
| Odpisy (viz bod 38 přílohy)     | -         | -670          | -107          | -777           |
| Znehodnocení                    | -         | -54           | -3            | -57            |
| Úbytky                          | -         | 69            | 504           | 573            |
| <b>K 31. 12. 2013</b>           | <b>-9</b> | <b>-6 706</b> | <b>-5 763</b> | <b>-12 478</b> |
| <b>Zůstatková cena</b>          |           |               |               |                |
| K 31. 12. 2012                  | 34        | 2 248         | 926           | 3 208          |
| K 31. 12. 2013                  | 34        | 2 791         | 508           | 3 333          |

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. 12. 2013 zahrnuje 684 mil. Kč (2012: 713 mil. Kč) nedokončených investic.

K 31. 12. 2013 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 7 275 mil. Kč (2012: 7 416 mil. Kč).

### 18. OSTATNÍ AKTIVA

| V mil. Kč                                  | 2013          | 2012         |
|--------------------------------------------|---------------|--------------|
| Příjmy příštích období                     | 31            | 17           |
| Náklady příštích období                    | 1 069         | 1 295        |
| Různé pohledávky                           | 1 768         | 1 269        |
| Dohadné položky aktivní                    | 515           | 1 102        |
| Státní podpora                             | 1 142         | 1 188        |
| Investice do nekonsolidovaných společností | 33            | 98           |
| Ostatní aktiva                             | 1 502         | 231          |
| Pohledávky z faktoringových operací        | 3 540         | 3 323        |
| Pohledávky z obchodování s cennými papíry  | 575           | 384          |
| <b>Celkem</b>                              | <b>10 175</b> | <b>8 907</b> |

Pohledávka vyplývající z nároku na státní podporu představuje nárok účastníků stavebního spoření, které je poskytováno Stavební spořitelnou České spořitelny, a.s. Státní podpora je účastníkům poskytována Ministerstvem financí České republiky, je počítána na základě výše clientských vkladů na konci roku a je limitována na jednoho účastníka částkou 2 000 Kč.

Důvodem výrazného zvýšení ostatních aktiv jsou pohledávky z titulu zúčtování výběrů peněz zákazníků jiných bank z bankomatů České spořitelny v částce 733 mil. Kč (uhrazeny v lednu 2014).

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Příloha ke konsolidované účetní závěrce**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

**19. ZÁVAZKY K BANKÁM**

| V mil. Kč                      | 2013          | 2012          |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Loro účty (viz bod 42 přílohy) | 1 514         | 3 169         |
| Termínované vklady             | 27 953        | 5 620         |
| Přijaté úvěry                  | 43 569        | 35 555        |
| <b>Celkem</b>                  | <b>73 036</b> | <b>44 344</b> |

K 31. 12. 2013 skupina přijala od ostatních bank v rámci repo operací úvěry v objemu 8 860 mil. Kč (2012: 2 532 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 8 859 mil. Kč (2012: 2 512 mil. Kč).

**20. ZÁVAZKY KE KLIENTŮM**

| V mil. Kč                        | 2013           | 2012           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Veřejný sektor                   | 70 445         | 57 843         |
| - Běžné účty                     | 41 914         | 44 379         |
| - Termínované vklady             | 9 068          | 7 613          |
| - Úsporné vklady                 | 91             | 851            |
| - Ostatní závazky (repo operace) | 19 372         | 5 000          |
| Korporátní klientela             | 114 703        | 107 912        |
| - Běžné účty                     | 104 371        | 90 349         |
| - Termínované vklady             | 6 307          | 7 659          |
| - Úsporné vklady                 | 96             | 6 849          |
| - Ostatní závazky                | 3 929          | 3 055          |
| Obyvatelstvo                     | 528 829        | 522 869        |
| - Běžné účty                     | 248 461        | 229 449        |
| - Termínované vklady             | 33 724         | 48 598         |
| - Úsporné vklady                 | 194 122        | 197 491        |
| - Ostatní závazky                | 52 522         | 47 331         |
| <b>Celkem</b>                    | <b>713 977</b> | <b>688 624</b> |

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

K 31. 12. 2013 skupina přijala od klientů v rámci repo operací úvěry v objemu 23 135 mil. Kč (2012: 7 835 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 23 134 mil. Kč (2012: 7 853 mil. Kč).

**21. ZÁVAZKY Z OBCHODOVÁNÍ**

| V mil. Kč                          | 2013 | 2012 |
|------------------------------------|------|------|
| Závazky z krátkých prodejů – akcie | -    | 3    |

**22. FINANČNÍ ZÁVAZKY OZNAČENÉ JAKO OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ**

| V mil. Kč                            | 2013          | 2012          |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Vklady klientů                       | 12 616        | 15 908        |
| Závazky z emitovaných cenných papírů | 1 818         | 1 995         |
| <b>Celkem</b>                        | <b>14 434</b> | <b>17 903</b> |



**Česká spořitelna, a.s.**  
**Příloha ke konsolidované účetní závěrce**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

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

|               | ISIN         | Datum emise   | Splatnost     | Úroková míra | 2013<br>mil. Kč | 2012<br>mil. Kč |
|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|-----------------|-----------------|
| Dluhopisy     | CZ0003702284 | únor 2010     | únor 2014     | x)           | 140             | 142             |
| Dluhopisy     | CZ0003702474 | říjen 2010    | listopad 2014 | x)           | 853             | 843             |
| Dluhopisy     | CZ0003702516 | prosinec 2010 | leden 2015    | x)           | 825             | 860             |
| Dluhopisy     | CZ0003703076 | leden 2012    | leden 2013    | x)           | -               | 150             |
| <b>Celkem</b> |              |               |               |              | <b>1 818</b>    | <b>1 995</b>    |

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

Emise CZ0003702284, CZ0003702474, CZ0003702516 a CZ0003703076 byly vydány jako strukturované dluhopisy, jejichž výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem dluhopisu a tzv. jinou hodnotou v souladu s emisními podmínkami. Částka jiné hodnoty se bude odvíjet od souboru indexů a koše akcií a bude splatná ke dni konečné splatnosti dluhopisů. Emitované dluhopisy nejsou obchodovány na žádném trhu.

Změna reálné hodnoty dluhopisů:

| V mil. Kč                                                                                    | 2013       | 2012        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|
| <b>Změna reálné hodnoty dluhopisů z titulu změn kreditního profilu emitenta</b>              |            |             |
| Vklady klientů                                                                               | -46        | -136        |
| Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě                                        | -4         | -17         |
| <b>Celkem</b>                                                                                | <b>-50</b> | <b>-153</b> |
| <b>Rozdíl mezi účetní hodnotou a smluvně požadovanou hodnotou splatnou k datu splatnosti</b> |            |             |
| Vklady klientů                                                                               | 171        | 99          |
| Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě                                        | 8          | 45          |
| <b>Celkem</b>                                                                                | <b>179</b> | <b>144</b>  |

Závazky z krátkých prodejů jsou krátkodobé závazky k obchodování splatné do 1 až 3 měsíců. Z tohoto důvodu není relevantní uvádět změnu reálné hodnoty mezi obdobími, protože se jedná o různé závazky k rozvahovým datům.

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (banky) je stanovena jako rozdíl mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému datu po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

## **23. DERIVÁTY SE ZÁPORNOU REÁLNOU HODNOTOU**

| V mil. Kč                                            | 2013           |                   | 2012           |                   |
|------------------------------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                                      | Reálná hodnota | Nominální hodnota | Reálná hodnota | Nominální hodnota |
| <b>Zajišťovací – zajištění reálné hodnoty</b>        |                |                   |                |                   |
| Měnové                                               | 271            | 9 241             | 132            | 2 250             |
| Úrokové                                              | -              | -                 | 40             | 9 739             |
| <b>Zajišťovací – zajištění reálné hodnoty celkem</b> | <b>271</b>     | <b>9 241</b>      | <b>172</b>     | <b>11 989</b>     |
| <b>Zajišťovací – zajištění peněžních toků</b>        |                |                   |                |                   |
| Měnové                                               | 151            | -                 | -              | -                 |
| Úrokové                                              | 1              | 1 400             | -              | -                 |
| <b>Zajišťovací – zajištění peněžních toků celkem</b> | <b>152</b>     | <b>1 400</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>          |
| <b>Nezajišťovací</b>                                 |                |                   |                |                   |
| Měnové                                               | 13 507         | 272 066           | 11 012         | 280 314           |
| Úrokové                                              | 10 360         | 326 601           | 14 752         | 339 565           |
| Ostatní                                              | 156            | 14 620            | 422            | 19 153            |
| <b>Nezajišťovací celkem</b>                          | <b>24 023</b>  | <b>613 287</b>    | <b>26 186</b>  | <b>639 032</b>    |
| <b>Celkem</b>                                        | <b>24 446</b>  | <b>623 928</b>    | <b>26 358</b>  | <b>651 021</b>    |

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

## 24. EMITOVANÉ DLUHOPISY

|                                                       | ISIN         | Datum emise   | Splatnost     | Nominální<br>úroková<br>míra | 2013<br>mil. Kč | 2012<br>mil. Kč |
|-------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|------------------------------|-----------------|-----------------|
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002000623 | říjen 2005    | říjen 2015    | 4,75 %                       | 4 953           | 4 951           |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002000755 | únor 2006     | únor 2016     | 4,80 %                       | 4 625           | 4 645           |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002000904 | říjen 2006    | říjen 2014    | 3,65 %                       | 1 044           | 1 031           |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002001068 | červen 2007   | říjen 2015    | 4,50 %                       | 761             | 762             |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002001084 | červenec 2007 | červenec 2014 | pohyblivá                    | 1 517           | 1 537           |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002001274 | listopad 2007 | listopad 2014 | pohyblivá                    | 568             | 566             |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002001282 | listopad 2007 | listopad 2017 | 5,90 %                       | 1 999           | 2 020           |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002001415 | listopad 2007 | listopad 2023 | 6,15 %                       | 481             | 490             |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002001423 | prosinec 2007 | prosinec 2017 | 5,85 %                       | 5 094           | 5 153           |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002001647 | prosinec 2007 | prosinec 2017 | 3,90 %                       | 974             | 1 006           |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002001654 | prosinec 2007 | prosinec 2022 | pohyblivá                    | 179             | 476             |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002002165 | listopad 2009 | listopad 2014 | 3,55 %                       | 615             | 638             |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002002173 | listopad 2009 | květen 2013   | 3,20 %                       | -               | 1 590           |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002002215 | duben 2010    | říjen 2013    | 0,25 %                       | -               | 2 526           |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002002264 | leden 2011    | leden 2013    | 0,20 %                       | -               | 908             |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002002306 | duben 2011    | duben 2015    | 0,30 %                       | 124             | 127             |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002002330 | červen 2011   | červen 2016   | 0,30 %                       | 41              | 40              |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002002744 | prosinec 2012 | prosinec 2021 | 2,75 %                       | 18              | -               |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002002751 | prosinec 2012 | červen 2023   | 3,25 %                       | 125             | 15              |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002002769 | prosinec 2012 | prosinec 2016 | 1,50 %                       | 53              | 1               |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002002777 | prosinec 2012 | červen 2018   | 1,75 %                       | 40              | 4               |
| Hypoteční zástavní listy                              | CZ0002002785 | prosinec 2012 | prosinec 2019 | 2,50 %                       | 55              | 5               |
| Dluhopisy                                             | CZ0003701054 | září 2005     | září 2017     | x)                           | 262             | 253             |
| Dluhopisy                                             | CZ0003701062 | říjen 2005    | říjen 2013    | x)                           | -               | 293             |
| Dluhopisy                                             | CZ0003702011 | červenec 2009 | leden 2014    | xx)                          | 623             | 593             |
| Dluhopisy                                             | CZ0003702037 | říjen 2009    | říjen 2016    | xx)                          | 521             | 493             |
| Dluhopisy                                             | CZ0003702078 | listopad 2009 | listopad 2016 | xx)                          | 563             | 537             |
| Dluhopisy                                             | CZ0003702359 | duben 2010    | duben 2013    | 3,00 %                       | -               | 714             |
| Dluhopisy                                             | CZ0003702367 | duben 2010    | duben 2013    | pohyblivá                    | -               | 1 188           |
| Depozitní směnky                                      |              |               |               |                              | 1               | 79              |
| Kumulovaná změna reálné hodnoty zajištěných dluhopisů |              |               |               |                              | 1 314           | 1 515           |
| <b>Celkem</b>                                         |              |               |               |                              | <b>26 550</b>   | <b>34 156</b>   |

x) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

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

Z celkové účetní hodnoty hypotečních zástavních listů („HZL“) bylo 12 967 mil. Kč (2012: 10 010 mil. Kč) zajištěno proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní variabilní sazbu. Tyto HZL jsou v souladu s postupy účtování přeceňovány na reálnou hodnotu v rozsahu zajištěného úrokového rizika.

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

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

Emise HZL CZ0002001647, CZ0002001654, CZ0002002165, CZ0002002173 CZ0002002215, CZ0002002264, CZ0002002306, CZ0002002330, CZ0002002744, CZ0002002751, CZ0002002769, CZ0002002777, CZ0002002785 a emise dluhopisů CZ0003702011, CZ0003702037, CZ0003702078 nejsou obchodovány na žádném regulovaném trhu. Ostatní emise HZL a dluhopisů jsou obchodovány na regulovaném trhu BCPP. Rozdíl mezi jmenovitou hodnotou emitovaných HZL a účetní hodnotou příslušných emisí ve výše uvedené tabulce vyplývá z rozdílu v ocenění a z eliminace dluhopisů držených subjekty ve skupině.

## 25. REZERVY

| V mil. Kč                                                             | Rezervy<br>k úvěrovým<br>rizikům<br>v rámci<br>podrozvahy | Rezervy na<br>soudní spory | Ostatní<br>rezervy | Celkem       |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------|--------------|
| <b>K 1. 1. 2012</b>                                                   | <b>377</b>                                                | <b>2 056</b>               | <b>87</b>          | <b>2 520</b> |
| Tvorba rezerv za účetní období                                        | 241                                                       | 103                        | 22                 | 366          |
| Rozpuštění rezerv                                                     | -139                                                      | -385                       | -35                | -559         |
| <i>Čistá tvorba/(rozpuštění) rezerv (viz bod 34 a 39 přílohy)</i>     | <i>102</i>                                                | <i>-282</i>                | <i>-13</i>         | <i>-193</i>  |
| Použití rezerv                                                        | -27                                                       | -38                        | -11                | -76          |
| <b>K 31. 12. 2012</b>                                                 | <b>452</b>                                                | <b>1 736</b>               | <b>63</b>          | <b>2 251</b> |
| Tvorba rezerv za účetní období                                        | 279                                                       | 209                        | 507                | 995          |
| Rozpuštění rezerv                                                     | -369                                                      | -143                       | -3                 | -515         |
| <i>Čistá tvorba/(rozpuštění) rezerv (viz bod 34 a 39 přílohy)jo a</i> | <i>-90</i>                                                | <i>66</i>                  | <i>504</i>         | <i>480</i>   |
| Použití rezerv                                                        | -15                                                       | -1                         | -121               | -137         |
| <b>K 31. 12. 2013</b>                                                 | <b>347</b>                                                | <b>1 801</b>               | <b>446</b>         | <b>2 594</b> |

Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy se tvoří na krytí ztrát, které vyplývají z podrozvahových a ostatních angažovaností.

V položce „Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podrozvahy“ je zahrnuta rezerva na garanci rizika společnosti s Autoleasing, a.s., v objemu 75 mil. Kč (v roce 2012: 130 mil. Kč). Účelem garance je participace společnosti na riziku klientů, jejichž leasingový kontrakt byl sjednán prostřednictvím České spořitelny, a.s., nebo klientů převzatých do portfolia společnosti s Autoleasing, a.s., z portfolia společnosti Východočeská leasingová, a.s. Výplaty participace se řídí smlouvou o participaci na riziku a jsou čtvrtletní se splatností dva měsíce po konci každého čtvrtletí.

Rezervy na soudní spory jsou blíže popsány v bodě 49.

V položce „Ostatní rezervy“ je zahrnut odhad na mimosmluvní závazek banky uspokojit případné budoucí nároky klientů vyplývající z promlčených vkladů na anonymních vkladních knížkách.

**26. OSTATNÍ ZÁVAZKY**

| V mil. Kč                              | 2013          | 2012          |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| Náklady příštích období                | 3             | 6             |
| Výnosy příštích období                 | 213           | 237           |
| Závazky z věrnostního programu         | 265           | 346           |
| Různí věřitelé                         | 2 343         | 3 121         |
| Závazky z faktoringových operací       | 1 920         | 1 282         |
| Závazky z obchodování s cennými papíry | 732           | 552           |
| Závazky z platebního styku             | 775           | 1 351         |
| Dohadné účty aktivní                   | 2 983         | 2 469         |
| Ostatní závazky                        | 866           | 1 334         |
| <b>Celkem</b>                          | <b>10 100</b> | <b>10 698</b> |

Dohadné účty pasivní představují převážně odměny zaměstnanců a vedení banky, nevyfakturované dodávky a příspěvek do Fondu pojištění vkladů.

**27. ODLOŽENÁ DAŇ**

Odložená daň je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 19 % v závislosti na předpokládaném roce uplatnění příslušné pohledávky či závazku, resp. 5 % pro Transformovaný fond ČSPS.

Skupina eviduje daňové ztráty uplatnitelné do roku 2018 v celkové částce 881 mil. Kč (2012: 724 mil. Kč), které nebyly zohledněny v kalkulaci odložené daně, protože skupina neočekává, že vytvoří v budoucnosti dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by mohla tyto ztráty započíst.

Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek) se skládá z následujících položek:

| V mil. Kč                                                                  | 2013        | 2012        |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Čistý stav k 1. 1.</b>                                                  | <b>-246</b> | <b>628</b>  |
| Změna z akvizic a změna nekontrolních podílů                               | 35          | 48          |
| Změna stavu za období – ostatní úplné zisky a ztráty (viz bod 41b přílohy) | 81          | -296        |
| Změna stavu za období – výkaz zisku a ztráty (viz bod 41a přílohy)         | 156         | -626        |
| <b>Čistý stav k 31. 12. – pohledávka/(závazek)</b>                         | <b>26</b>   | <b>-246</b> |

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

| V mil. Kč                                                                      | 2013        | 2012        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Odložené daňové pohledávky</b>                                              |             |             |
| Rezervy na rizika a ostatní rezervy                                            | 159         | 183         |
| Ostatní aktiva                                                                 | 35          | -           |
| Zákaznické vklady, vklady bank                                                 | 26          | 24          |
| Přenesené daňové ztráty minulých let (včetně účetního období)                  | 3           | 2           |
| Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem                                      | 17          | -           |
| Pohledávky za klienty a úvěrovými institucemi                                  | 162         | -           |
| Ostatní závazky                                                                | 322         | 97          |
| Úprava odložené daňové pohledávky (po odečtení závazku)                        | -598        | -187        |
| <b>Celkem odložená daňová pohledávka</b>                                       | <b>126</b>  | <b>119</b>  |
| <b>Odložené daňové závazky</b>                                                 |             |             |
| Pohledávky za klienty, úvěrovými institucemi                                   | -           | -72         |
| Portfolio realizovatelných finančních aktiv (bez investic a akcií Erste Group) | -196        | -236        |
| Nehmotný majetek                                                               | -184        | -130        |
| Hmotný majetek                                                                 | -318        | -59         |
| Finanční deriváty, zajištění peněžních toků a zajištění čistých investic       | -           | -16         |
| Ostatní aktiva                                                                 | -           | -39         |
| Úprava odloženého daňového závazku (po odečtení pohledávky)                    | 598         | 187         |
| <b>Celkem odložený daňový závazek</b>                                          | <b>-100</b> | <b>-365</b> |
| <b>Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)</b>                              | <b>26</b>   | <b>-246</b> |

Položky související s přechodnými rozdíly jsou uvedeny v tabulce na základě jednotlivých pozic odložených daňových pohledávek/závazků společností zařazených do konsolidačního celku.

Vliv odložených daňových závazků na vlastní kapitál vyplývá ze změn reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů a účinné části zajištění peněžních toků a zajištění čisté investice v cizoměnových účastech. Vliv (nákladů)/výnosů z titulu odložené daně na hospodářský výsledek vyplývá ze změn následujících dočasných rozdílů:

| V mil. Kč                                                                   | 2013        | 2012        |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Výnosy</b>                                                               |             |             |
| Pohledávky za klienty, úvěrovými institucemi                                | 56          | 1           |
| Hmotný majetek                                                              | -           | 24          |
| Zákaznické vklady, vklady bank                                              | -           | 78          |
| Ostatní rezervy                                                             | 119         | 14          |
| Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem                                   | 17          | -           |
| Ostatní závazky                                                             | 171         | -           |
| <b>Odložený daňový výnos</b>                                                | <b>363</b>  | <b>117</b>  |
| <b>Náklady</b>                                                              |             |             |
| Rezervy na rizika                                                           | -           | -145        |
| Nehmotný majetek                                                            | -9          | -25         |
| Hmotný majetek                                                              | -161        | -           |
| Ostatní aktiva                                                              | -6          | -343        |
| Přenesené daňové ztráty minulých let (vč. účetního období)                  | -25         | -69         |
| Závazky z obchodování, finanční deriváty                                    | -           | -11         |
| Ostatní závazky                                                             | -6          | -150        |
| <b>Odložený daňový náklad</b>                                               | <b>-207</b> | <b>-743</b> |
| <b>Vliv výnosů/(nákladů) z titulu odložené daně na hospodářský výsledek</b> | <b>156</b>  | <b>-626</b> |

## 28. PODŘÍZENÝ DLUH

| ISIN          | Datum emise | Splatnost emise | Úroková sazba      | Nominální objem emise v mil. Kč | Účetní hodnota k 31.12.2013 v mil. Kč | Účetní hodnota k 31.12.2012 v mil. Kč |
|---------------|-------------|-----------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| CZ0003701906  | 12. 3. 2009 | 12. 3. 2019     | 5 % p.a.           | 2 000                           | 1 784                                 | 1 844                                 |
| CZ0003702342  | 24. 3. 2010 | 24. 3. 2020     | 6M PRIBOR + 0,40 % | 1 000                           | 312                                   | 418                                   |
| <b>Celkem</b> |             |                 |                    |                                 | <b>2 096</b>                          | <b>2 262</b>                          |

Emise CZ0003701906 podřízených dluhopisů byla vydána v listinné podobě. Dluhopis není kotován na žádném regulovaném trhu. Jedná se o nezajištěný a nepodmíněný závazek. Úrokový výnos je splatný jednou ročně zpětně. Banka je oprávněna na základě svého rozhodnutí dluhopisy emise CZ0003701906 předčasně splatit, a to ke dni 12. 3. 2014 a ve výši 100 % jmenovité hodnoty dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem (pokud je to relevantní). Nedojde-li k předčasnému splacení dluhopisů banky, bude pevná úroková sazba dluhopisů navýšena o 1,50 % p.a.

Dne 6. 3. 2009 (emise CZ0003701906) a 18. 3. 2010 (emise CZ0003702342) ČNB vydala potvrzení, že vydané podřízené dluhopisy vyhovují všem regulačním podmínkám a je možné je započítávat do dodatkového kapitálu banky při výpočtu kapitálu pro účely kapitálové přiměřenosti (viz bod 44.5. přílohy).

## 29. NEKONTROLNÍ PODÍLY

| V mil. Kč                                                             | 2013       | 2012       |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>K 1. 1.</b>                                                        | <b>122</b> | <b>26</b>  |
| Zisk za účetní období                                                 | -11        | -209       |
| Výnosy z prodeje dceřiných společností                                | 285        | -          |
| Dividendy placené menšinovým akcionářům                               | -80        | -40        |
| Společnosti nově zařazené do konsolidačního celku a navýšení kapitálu | -          | 338        |
| Pořízení nekontrolního podílu                                         | -          | 7          |
| <b>K 31. 12.</b>                                                      | <b>316</b> | <b>122</b> |

## 30. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

|                           | 2013               |               | 2012               |               |
|---------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                           | Počet akcií        | mil. Kč       | Počet akcií        | mil. Kč       |
| Kmenové akcie po 100 Kč   | 140 788 787        | 14 079        | 140 788 787        | 14 079        |
| Prioritní akcie po 100 Kč | 11 211 213         | 1 121         | 11 211 213         | 1 121         |
| <b>Celkem</b>             | <b>152 000 000</b> | <b>15 200</b> | <b>152 000 000</b> | <b>15 200</b> |

Prioritní akcionáři nemají právo hlasovat na valné hromadě. Mají nárok na každoroční dividendy, jestliže banka vykáže zisk. Výše dividend je navrhována představenstvem banky a podléhá schválení valnou hromadou. V případě likvidace banky mají prioritní akcionáři nárok na podíl na jejím majetku, a to před kmenovými akcionáři, ne však před ostatními věřiteli. Prioritní akcionáři mají v případě navýšení základního kapitálu banky nárok na zakoupení takového množství akcií nabízených bankou, které odpovídá jejich aktuálnímu podílu na základním kapitálu banky. Prioritní akcie na jméno je možno převádět pouze na města a obce České republiky. Na jiné osoby než města a obce České republiky lze prioritní akcie na jméno převést jen se souhlasem představenstva.

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

### 31. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Níže je uveden přehled oceňovacích rozdílů včetně nekontrolních podílů (pokud je to relevantní):

| V mil. Kč                                         | Realizovatelná<br>finanční aktiva |              | Zajišťovací<br>deriváty |           | Retranslační<br>rezerva |             | Celkem       |              |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|-------------------------|-----------|-------------------------|-------------|--------------|--------------|
|                                                   | 2013                              | 2012         | 2013                    | 2012      | 2013                    | 2012        | 2013         | 2012         |
| <b>K 1. 1.</b>                                    |                                   |              |                         |           |                         |             |              |              |
| Ztráta ze změny reálné hodnoty                    | 1 673                             | -338         | -                       | -         | -                       | -           | 1 673        | -338         |
| Odložený daňový (závazek)/pohledávka              | -230                              | 52           | -22                     | -9        | -                       | -           | -252         | 43           |
| Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci skupiny   | -                                 | -            | -                       | -         | -487                    | -358        | -487         | -358         |
| Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech | -                                 | -            | 113                     | 46        | -                       | -           | 113          | 46           |
| Zajištění peněžních toků                          | -                                 | -            | -                       | -         | -                       | -           | -            | -            |
| <b>K 1. 1. celkem</b>                             | <b>1 443</b>                      | <b>-286</b>  | <b>91</b>               | <b>37</b> | <b>-487</b>             | <b>-358</b> | <b>1 047</b> | <b>-607</b>  |
| <b>Změny v průběhu roku</b>                       |                                   |              |                         |           |                         |             |              |              |
| Zisk/(ztráta) ze změny reálné hodnoty             | -472                              | 2 010        | -                       | -         | -                       | -           | -472         | 2 010        |
| Odložený daňový (závazek)/pohledávka              | 37                                | -283         | 44                      | -13       | -                       | -           | 81           | -296         |
| Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci skupiny   | -                                 | -            | -                       | -         | 283                     | -129        | 283          | -129         |
| Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech | -                                 | -            | -241                    | 67        | -                       | -           | -241         | 67           |
| Zajištění peněžních toků                          | -                                 | -            | 11                      | -         | -                       | -           | 11           | -            |
| <b>Změny v průběhu roku celkem</b>                | <b>-435</b>                       | <b>1 727</b> | <b>-186</b>             | <b>54</b> | <b>283</b>              | <b>-129</b> | <b>-338</b>  | <b>1 652</b> |
| <b>K 31. 12.</b>                                  |                                   |              |                         |           |                         |             |              |              |
| Ztráta ze změny reálné hodnoty                    | 1 202                             | 1 673        | -                       | -         | -                       | -           | 1 202        | 1 673        |
| Odložený daňový (závazek)/pohledávka              | -194                              | -230         | 22                      | -22       | -                       | -           | -172         | -252         |
| Kurzové rozdíly vzniklé při konsolidaci skupiny   | -                                 | -            | -                       | -         | -204                    | -487        | -204         | -487         |
| Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech | -                                 | -            | -128                    | 113       | -                       | -           | -128         | 113          |
| Zajištění peněžních toků                          | -                                 | -            | 11                      | -         | -                       | -           | 11           | -            |
| <b>K 31. 12. celkem</b>                           | <b>1 008</b>                      | <b>1 443</b> | <b>-95</b>              | <b>91</b> | <b>-204</b>             | <b>-487</b> | <b>709</b>   | <b>1 047</b> |

V oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv k 31. 12. 2013 je zahrnut nerealizovaný zisk 235 mil. Kč (k 31. 12. 2012: zisk 565 mil. Kč) zaúčtovaný ve vlastním kapitálu Transformovaného fondu ČSPS. V souladu s českou legislativou se při odúčtování daného realizovatelného cenného papíru příslušný oceňovací rozdíl odúčtuje do výkazu zisku a ztráty.



### 32. ÚROKOVÉ A PODOBNÉ VÝNOSY

| V mil. Kč                                                                                                                                                     | 2013          | 2012          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Finanční aktiva oceňovaná jinak než reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů:</b>                                                                  |               |               |
| Pohledávky za bankami                                                                                                                                         | 617           | 1 014         |
| Pohledávky za klienty                                                                                                                                         | 25 710        | 27 839        |
| Z toho: úrokové výnosy ze znehodnocených pohledávek (viz bod 8 přílohy)                                                                                       | 655           | 711           |
| Dluhové realizovatelné cenné papíry                                                                                                                           | 654           | 1 089         |
| Dluhové cenné papíry držené do splatnosti                                                                                                                     | 5 366         | 6 308         |
| Výnosy z akcií a jiných realizovatelných cenných papírů s proměnlivým výnosem                                                                                 | 46            | 44            |
| <b>Finanční aktiva oceňovaná jinak než reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů celkem</b>                                                            | <b>32 393</b> | <b>36 294</b> |
| <b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů</b>                                                                             |               |               |
| Dluhové cenné papíry určené k obchodování                                                                                                                     | 201           | 399           |
| Dluhové cenné papíry označené při prvotním zaúčtování jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů                                         | 113           | 278           |
| Výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem označené při prvotním zaúčtování jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 6             | 3             |
| <b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů celkem</b>                                                                      | <b>320</b>    | <b>680</b>    |
| <b>Ostatní:</b>                                                                                                                                               |               |               |
| Čistý zisk z investic do nemovitostí                                                                                                                          | 548           | 633           |
| Z toho: výnosy z nájemného (viz bod 14 přílohy)                                                                                                               | 771           | 882           |
| odpisy (viz bod 14 přílohy)                                                                                                                                   | -223          | -249          |
| Ostatní                                                                                                                                                       | 86            | 110           |
| <b>Mezisoučet</b>                                                                                                                                             | <b>33 347</b> | <b>37 717</b> |
| Úprava položky                                                                                                                                                | -             | -936          |
| <b>Celkem</b>                                                                                                                                                 | <b>33 347</b> | <b>36 781</b> |

Úprava položky (viz bod 3.5 přílohy) Úrokové a podobné výnosy za rok 2012 zahrnuje výnosy, které by připadly Transformovanému fond ČSPS ve výši 936 mil. Kč (z toho 555 mil. Kč připadá na dluhové realizovatelné cenné papíry, 313 mil. Kč na dluhové cenné papíry držené do splatnosti a 68 mil. Kč na termínované vklady).

### 33. ÚROKOVÉ A PODOBNÉ NÁKLADY

| V mil. Kč           | 2013          | 2012          |
|---------------------|---------------|---------------|
| Závazky k bankám    | -330          | -664          |
| Závazky ke klientům | -4 202        | -5 117        |
| Emitované dluhopisy | -774          | -1 093        |
| Podřízený dluh      | -92           | -104          |
| Ostatní             | -40           | -146          |
| <b>Celkem</b>       | <b>-5 438</b> | <b>-7 124</b> |

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Příloha ke konsolidované účetní závěrce**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

### 34. OPRAVNÉ POLOŽKY NA ÚVĚROVÁ RIZIKA

| V mil. Kč                                                            | 2013          | 2012          |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Tvorba opravných položek v rámci podrozvahy (viz bod 25 přílohy)     | -279          | -241          |
| Rozpuštění opravných položek v rámci podrozvahy (viz bod 25 přílohy) | 369           | 139           |
| <b>Čistá tvorba opravných položek za období</b>                      | <b>90</b>     | <b>-102</b>   |
| Tvorba opravných položek                                             | -7 320        | -8 399        |
| Rozpuštění opravných položek (viz bod 8 přílohy)                     | 3 570         | 3 914         |
| <b>Čistá tvorba opravných položek za období</b>                      | <b>-3 750</b> | <b>-4 485</b> |
| <b>Čistá tvorba opravných položek za období celkem</b>               | <b>-3 660</b> | <b>-4 587</b> |
| Odpisy úvěrů nekryté použitými opravnými položkami                   | -29           | -87           |
| Výnosy z odepsaných pohledávek                                       | 357           | 967           |
| <b>Celkem</b>                                                        | <b>-3 332</b> | <b>-3 707</b> |

Tvorba opravných položek zahrnuje rovněž opravné položky k bankám ve výši 31 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč) a opravné položky k finančním aktivům drženým do splatnosti ve výši 13 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč).

### 35. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

| V mil. Kč                                 | 2013          | 2012          |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| Z úvěrových činností                      | 4 314         | 4 389         |
| Z platebního styku                        | 8 181         | 8 344         |
| Z úschovy, správy a obhospodařování aktiv | 297           | 262           |
| Z operací s cennými papíry                | 521           | 635           |
| Ze stavebního spoření                     | 512           | 556           |
| Z devizových operací                      | 33            | 40            |
| Ze zprostředkování pojišťovacích činností | 562           | 572           |
| Z ostatních finančních činností           | 745           | 614           |
| <b>Celkem</b>                             | <b>15 165</b> | <b>15 412</b> |

### 36. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

| V mil. Kč                             | 2013          | 2012          |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Na úvěrové činnosti                   | -1 281        | -1 368        |
| Na platební styk                      | -1 759        | -1 536        |
| Na operace s cennými papíry           | -166          | -164          |
| Na zprostředkování stavebního spoření | -173          | -113          |
| Na ostatní finanční činnosti          | -492          | -463          |
| <b>Celkem</b>                         | <b>-3 871</b> | <b>-3 644</b> |

**37. ČISTÝ ZISK Z OBCHODNÍCH OPERACÍ**

| V mil. Kč                                                        | 2013         | 2012<br>Upravená<br>částka |
|------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------|
| Realizované a nerealizované zisky/(ztráty) z aktiv k obchodování | 477          | 926                        |
| Deriváty                                                         | 938          | 332                        |
| Operace s cizími měnami                                          | 1 267        | 936                        |
| <b>Mezisoučet</b>                                                | <b>2 682</b> | <b>2 194</b>               |
| Úprava položky                                                   | -            | -44                        |
| <b>Celkem</b>                                                    | <b>2 682</b> | <b>2 150</b>               |

Úprava položky (viz bod 3.5 přílohy) Čistý zisk z obchodních operací za rok 2012 zahrnuje zisk z kurzových operací, který by připadl Transformovanému fondu ČSPS ve výši 44 mil. Kč.

S účinností od 4. 2. 2008 obchoduje Česká spořitelna na finančních trzích s využitím obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodů pro účely řízení likvidity banky (money market) je pravidelně převáděno na Erste Group Bank pomocí uzavírání zrcadlových obchodů s Erste Group Bank. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank skupiny a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Základním principem těchto pravidel je, že Erste Group Bank absorbuje případné ztráty na jednotlivých třídách aktiv výměnou za rizikovou prémii odvozenou od ukazatele Value at Risk („VaR“). Zbytek kladného výsledku je po odečtení nákladů (vypočtených pomocí Cost Income Ratio) přerozdělen jednotlivým účastníkům modelu na základě výsledků generovaných z prodejních aktivit v jednotlivých třídách aktiv.

V čistém zisku z obchodních operací jsou zahrnuty výnosy z tržních pozic Erste Group Bank v následující struktuře:

| V mil. Kč                                               | 2013       | 2012         |
|---------------------------------------------------------|------------|--------------|
| Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování | 465        | 703          |
| Deriváty                                                | 22         | 30           |
| Operace s cizími měnami                                 | 300        | 283          |
| <b>Celkem</b>                                           | <b>787</b> | <b>1 016</b> |

### 38. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

*a) Struktura všeobecných správních nákladů*

| V mil. Kč                                      | 2013           | 2012           |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Osobní náklady</b>                          |                |                |
| Platy a mzdy                                   | -6 471         | -6 490         |
| Příspěvky na sociální zabezpečení              | -2 069         | -1 834         |
| Ostatní osobní náklady                         | -473           | -459           |
| <b>Celkem osobní náklady</b>                   | <b>-9 013</b>  | <b>-8 783</b>  |
| <b>Ostatní správní náklady</b>                 |                |                |
| Náklady na zpracování dat                      | -2 151         | -2 237         |
| Náklady na kancelářské prostory                | -1 525         | -1 645         |
| Náklady na obchodní operace                    | -1 006         | -1 075         |
| Náklady na reklamu a marketing                 | -900           | -1 157         |
| Poradenství a právní služby                    | -468           | -540           |
| Ostatní správní náklady                        | -469           | -621           |
| <b>Celkem ostatní správní náklady</b>          | <b>-6 519</b>  | <b>-7 275</b>  |
| <b>Odpisy majetku</b>                          |                |                |
| Odpisy nehmotného majetku (viz bod 17 přílohy) | -777           | -788           |
| Odpisy hmotného majetku (viz bod 16 přílohy)   | -1 284         | -1 413         |
| <b>Celkem odpisy</b>                           | <b>-2 061</b>  | <b>-2 201</b>  |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>-17 593</b> | <b>-18 259</b> |

Náklady na kancelářské prostory zahrnují leasingové platby v rámci operativního leasingu ve výši 605 mil. Kč (2012: 733 mil. Kč).

*b) Příjmy členů řídících a dozorčích orgánů*

| V mil. Kč | 2013 | 2012 |
|-----------|------|------|
| Příjmy    | 83   | 59   |

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

Banka implementovala „Zásady politiky odměňování“, vč. ustavení výboru pro odměňování v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb., vycházející z evropských předpisů (směrnice o kapitálové přiměřenosti, CRD III, č. 2010/76/EU) a stanovující pravidla obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Nově přijaté principy odměňování jsou koncipovány tak, aby podporovaly řádné a efektivní řízení rizik a nepodněcovaly k podstupování rizika nad rámec míry rizika akceptovaného bankou. Pro zaměstnance s významným vlivem na celkový rizikový profil banky, byly přijaty zvláštní zásady odměňování, které umožňují přiznat část odměny v nepeněžních nástrojích a oddálení výplaty peněžní i nepeněžní části přiznané odměny po dobu až 3 let.

*c) Počet členů představenstva a dozorčí rady a zaměstnanců na plný úvazek*

| V mil. Kč      | 2013   | 2012   |
|----------------|--------|--------|
| Představenstvo | 5      | 5      |
| Dozorčí rada   | 9      | 9      |
| Zaměstnanci    | 10 454 | 11 014 |

Počet členů představenstva se týká výlučně banky.

### 39. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝSLEDEK

| V mil. Kč                                                                                                                                                 | 2013          | 2012<br>Upravená<br>částka |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|
| Příspěvek do fondu pojištění vkladů                                                                                                                       | -927          | -911                       |
| Podíl klientů Transformovaného fondu ČSPS na zisku                                                                                                        | -             | -643                       |
| Čisté snížení hodnoty a zhodnocení                                                                                                                        | -798          | -1 200                     |
| Čistá (tvorba)/rozpuštění rezervy na soudní spory a ostatních rezerv<br>(viz bod 25 přílohy)                                                              | -570          | 295                        |
| Ztráta z prodeje nemovitostí                                                                                                                              | -195          | -88                        |
| Ostatní daně                                                                                                                                              | -101          | -84                        |
| (Ztráty)/zisk z přecenění / prodeje cenných papírů oceňovaných<br>reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, které nejsou<br>určeny k obchodování* | -542          | 42                         |
| Zisk z prodeje realizovatelných finančních aktiv                                                                                                          | 80            | 628                        |
| Zisk z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti                                                                                                    | 134           | 62                         |
| Zisk z přecenění/prodeje účastí                                                                                                                           | 230           | 14                         |
| Ostatní provozní výnosy/(náklady)                                                                                                                         | 1 105         | -126                       |
| <b>Mezisoučet</b>                                                                                                                                         | <b>-1 584</b> | <b>-2 011</b>              |
| Úprava položky                                                                                                                                            | -             | -866                       |
| <b>Celkem</b>                                                                                                                                             | <b>-1 584</b> | <b>-1 145</b>              |

\* Včetně přecenění derivátů týkajících se závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Úprava položky (viz bod 3.5 přílohy) Ostatní provozní výsledek za rok 2012 zahrnuje zisky z prodeje realizovatelných finančních aktiv ve výši 335 mil. Kč a náklady ve výši 1 202 mil. Kč, který by připadl Transformovanému fondu ČSPS. Výše nákladů byla stanovena jako rozdíl s cílem získat co nejpřesnější odhad pro Transformovaný fond ČSPS, odpovídající podílu banky na zisku společnosti Česká spořitelna - penzijní fond za rok 2012.

„Ostatní provozní výnosy/(náklady)“ v roce 2013 zahrnují čistý zisk 625 mil. Kč, který byl realizován díky rozpuštění závazků z promlčených vkladních knížek do výkazu zisku a ztráty, poté, co skupina věnovala 1 537 mil. Kč Nadaci Depositum Bonum. Tento zisk bude použit na splacení souvisejícího daňového závazku a na vytvoření dobrovolné rezervy na možné budoucí nároky klientů, kteří měli peníze uložené na anonymních vkladních knížkách, a mohou se o ně přihlásit během následujících 3 let.

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

| V mil. Kč                                                   | 2013        | 2012          |
|-------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| Znehodnocení hmotného a nehmotného majetku                  | -611        | -1 236        |
| Zhodnocení hmotného a nehmotného majetku                    | 72          | 35            |
| (Znehodnocení)/zhodnocení realizovatelných finančních aktiv | -259        | 1             |
| <b>Celkové čisté snížení hodnoty a zhodnocení</b>           | <b>-798</b> | <b>-1 200</b> |

#### 40. OSTATNÍ ÚPLNÉ ZISKY A ZTRÁTY

| V mil. Kč                                      | 2013        | 2012         |
|------------------------------------------------|-------------|--------------|
| <b>Realizovatelná finanční aktiva</b>          |             |              |
| Nerealizované zisky z přecenění                | -361        | 2 578        |
| Reklasifikační úpravy do výkazu zisku a ztráty | -111        | -568         |
| <b>Realizovatelná finanční aktiva celkem</b>   | <b>-472</b> | <b>2 010</b> |
| <b>Zajištění peněžních toků</b>                |             |              |
| Zisky a ztráty ze zajišťovacích nástrojů       | 11          | -            |
| Reklasifikační úpravy do výkazu zisku a ztráty | -           | -            |
| <b>Zajištění peněžních toků celkem</b>         | <b>11</b>   | <b>-</b>     |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>-461</b> | <b>2 010</b> |

K zajištěným peněžním tokům bude pravděpodobně docházet v příštích pěti až deseti letech, přičemž budou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. V roce 2012 k žádnému zajištění peněžních toků nedošlo.

#### 41. DAŇ Z PŘÍJMŮ

##### a) Výkaz zisku a ztráty

| V mil. Kč                                                  | 2013          | 2012          |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Daň z příjmů splatná                                       | -4 060        | -3 549        |
| Výnos/(náklad) z titulu odložené daně (viz bod 27 přílohy) | 156           | -626          |
| <b>Celkem</b>                                              | <b>-3 904</b> | <b>-4 175</b> |

##### b) Ostatní úplné zisky a ztráty

| V mil. Kč                                                                                         | 2013      | 2012        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------|
| Výnos/(náklad) z titulu odložené daně k položkám účtovaným přímo do kapitálu (viz bod 27 přílohy) |           |             |
| Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech                                                 | 46        | -13         |
| Zisk/(ztráta) z přecenění realizovatelných finančních aktiv                                       | 37        | -283        |
| Zajištění peněžních toků                                                                          | -2        | -           |
| <b>Celkem</b>                                                                                     | <b>81</b> | <b>-296</b> |

Daň ze zisku skupiny se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita základní daňová sazba platná v České republice, následujícím způsobem:

| V mil. Kč                                                      | 2013           | 2012           |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Zisk před zdaněním                                             | 19 481         | 20 578         |
| <b>Daň vypočtená při použití daňové sazby 19 %</b>             | <b>-3 701</b>  | <b>-3 910</b>  |
| Výnosy nepodléhající zdanění                                   | 542            | 538            |
| Daňově neodčitatelné náklady                                   | -526           | -407           |
| Daň z příjmů dle výsledných daňových přiznání za minulé období | 94             | -305           |
| Ostatní                                                        | -313           | -91            |
| <b>Daň z příjmů celkem</b>                                     | <b>-3 904</b>  | <b>-4 175</b>  |
| <b>Efektivní sazba daně</b>                                    | <b>20,04 %</b> | <b>20,29 %</b> |

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 27 přílohy.

**42. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ VYSOCE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY**

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

| V mil. Kč                                                                                | 2013          | 2012          |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Peněžní prostředky (viz bod 5 přílohy)                                                   | 20 631        | 19 593        |
| Nostro účty u ČNB (viz bod 5 přílohy)                                                    | 569           | 607           |
| Jednodenní vklady u ČNB                                                                  | 47 072        | 700           |
| Státní pokladniční poukázky, pokladní poukázky a státní dluhopisy<br>splatné do 3 měsíců | 27 163        | 17 041        |
| Nostro účty (viz bod 6 přílohy)                                                          | 2 070         | 1 812         |
| Loro účty (viz bod 19 přílohy)                                                           | -1 514        | -3 169        |
| <b>Celkem pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky</b>                     | <b>95 991</b> | <b>36 584</b> |

Povinné minimální rezervy (viz bod 5 přílohy) nejsou pro účely stanovení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů zahrnuty jako peněžní ekvivalent z důvodu omezení jejich použitelnosti.

**43. FINANČNÍ NÁSTROJE**

Skupina rozděluje finanční nástroje do obchodního a bankovního (investičního) portfolia v souladu s pravidly BASEL II dle vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. ve znění vyhlášky 282/2008 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška ČNB č. 123/2007“). Skupina používá různé metody řízení rizika pro bankovní a obchodní portfolio (viz bod 44 přílohy).

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

Tabulka níže zachycuje třídy finančních aktiv a pasiv vykázaných skupinou v souladu s požadavky IFRS 7. Nicméně, jak je uvedeno v bodě 3.3, finanční aktiva a pasiva jsou vykazována dle kategorií definovaných podle IAS 39.

Hodnota finančních nástrojů v jednotlivých kategoriích je následující:

| K 31. 12. 2013                                                                                                               | Úvěry<br>a pohledávky,<br>které nejsou<br>určeny<br>k obchodování | Finanční<br>aktiva<br>držená do<br>splatnosti | Finanční<br>aktiva<br>oceňovaná<br>reálnou<br>hodnotou<br>proti<br>úctům<br>nákladů<br>nebo<br>výnosů | Realizovatelná<br>finanční<br>aktiva | Finanční<br>závazky<br>v zůstatkové<br>hodnotě | Finanční<br>závazky<br>oceňované<br>reálnou<br>hodnotou<br>proti<br>úctům<br>nákladů<br>nebo<br>výnosů |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>V mil. Kč</b>                                                                                                             |                                                                   |                                               |                                                                                                       |                                      |                                                |                                                                                                        |
| <b>FINANČNÍ AKTIVA</b>                                                                                                       |                                                                   |                                               |                                                                                                       |                                      |                                                |                                                                                                        |
| Pokladní hotovost, vklady<br>u ČNB                                                                                           | 77 581                                                            | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| Pohledávky za bankami,<br>netto                                                                                              | 75 348                                                            | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| Čisté pohledávky za<br>klienty                                                                                               | 489 194                                                           | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| Aktiva k obchodování                                                                                                         | -                                                                 | -                                             | 26 550                                                                                                | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| Finanční aktiva označená<br>při prvotním zaúčtování<br>jako oceňovaná reálnou<br>hodnotou proti úctům<br>nákladů nebo výnosů | -                                                                 | -                                             | 4 223                                                                                                 | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| Deriváty                                                                                                                     | -                                                                 | -                                             | 22 113                                                                                                | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| - obchodní                                                                                                                   | -                                                                 | -                                             | 21 167                                                                                                | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| - zajišťovací                                                                                                                | -                                                                 | -                                             | 945                                                                                                   | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| Realizovatelná finanční<br>aktiva                                                                                            | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | 82 295                               | -                                              | -                                                                                                      |
| Finanční aktiva držená do<br>splatnosti, netto                                                                               | -                                                                 | 154 720                                       | -                                                                                                     | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| Ostatní aktiva                                                                                                               | 7 056                                                             | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| <b>FINANČNÍ PASIVA</b>                                                                                                       |                                                                   |                                               |                                                                                                       |                                      |                                                |                                                                                                        |
| Závazky k bankám                                                                                                             | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | 73 036                                         | -                                                                                                      |
| Závazky ke klientům                                                                                                          | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | 713 977                                        | -                                                                                                      |
| Finanční závazky v reálné<br>hodnotě                                                                                         | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | -                                              | 14 434                                                                                                 |
| Deriváty                                                                                                                     | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | -                                              | 24 446                                                                                                 |
| - obchodní                                                                                                                   | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | -                                              | 24 025                                                                                                 |
| - zajišťovací                                                                                                                | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | -                                              | 421                                                                                                    |
| Emitované dluhopisy                                                                                                          | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | 26 550                                         | -                                                                                                      |
| Ostatní závazky                                                                                                              | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | 5 773                                          | -                                                                                                      |
| Podřízený dluh                                                                                                               | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | 2 096                                          | -                                                                                                      |



# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

| K 31. 12. 2012                                                                                                               | Úvěry<br>a pohledávky,<br>které nejsou<br>určeny<br>k obchodování | Finanční<br>aktiva<br>držená do<br>splatnosti | Finanční<br>aktiva<br>oceňovaná<br>reálnou<br>hodnotou<br>proti<br>úctům<br>nákladů<br>nebo<br>výnosů | Realizovatelná<br>finanční<br>aktiva | Finanční<br>závazky<br>v zůstatkové<br>hodnotě | Finanční<br>závazky<br>oceňované<br>reálnou<br>hodnotou<br>proti<br>úctům<br>nákladů<br>nebo<br>výnosů |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| V mil. Kč                                                                                                                    |                                                                   |                                               |                                                                                                       |                                      |                                                |                                                                                                        |
| <b>FINANČNÍ AKTIVA</b>                                                                                                       |                                                                   |                                               |                                                                                                       |                                      |                                                |                                                                                                        |
| Pokladní hotovost, vklady<br>u ČNB                                                                                           | 22 501                                                            | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| Pohledávky za bankami,<br>netto                                                                                              | 65 320                                                            | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| Čisté pohledávky za<br>klienty                                                                                               | 470 859                                                           | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| Aktiva k obchodování                                                                                                         | -                                                                 | -                                             | 40 881                                                                                                | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| Finanční aktiva označená<br>při prvotním zaúčtování<br>jako oceňovaná reálnou<br>hodnotou proti úctům<br>nákladů nebo výnosů | -                                                                 | -                                             | 7 205                                                                                                 | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| Deriváty                                                                                                                     | -                                                                 | -                                             | 26 781                                                                                                | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| - obchodní                                                                                                                   | -                                                                 | -                                             | 25 618                                                                                                | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| - zajišťovací                                                                                                                | -                                                                 | -                                             | 1 163                                                                                                 | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| Realizovatelná finanční<br>aktiva                                                                                            | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | 66 666                               | -                                              | -                                                                                                      |
| Finanční aktiva držená do<br>splatnosti, netto                                                                               | -                                                                 | 181 967                                       | -                                                                                                     | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| Ostatní aktiva                                                                                                               | 6 181                                                             | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | -                                              | -                                                                                                      |
| <b>FINANČNÍ PASIVA</b>                                                                                                       |                                                                   |                                               |                                                                                                       |                                      |                                                |                                                                                                        |
| Závazky k bankám                                                                                                             | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | 44 344                                         | -                                                                                                      |
| Závazky ke klientům                                                                                                          | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | 688 624                                        | -                                                                                                      |
| Finanční závazky v reálné<br>hodnotě                                                                                         | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | -                                              | 17 906                                                                                                 |
| Deriváty                                                                                                                     | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | -                                              | 26 358                                                                                                 |
| - obchodní                                                                                                                   | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | -                                              | 26 186                                                                                                 |
| - zajišťovací                                                                                                                | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | -                                              | 172                                                                                                    |
| Emitované dluhopisy                                                                                                          | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | 34 156                                         | -                                                                                                      |
| Ostatní závazky                                                                                                              | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | 6 312                                          | -                                                                                                      |
| Podřízený dluh                                                                                                               | -                                                                 | -                                             | -                                                                                                     | -                                    | 2 262                                          | -                                                                                                      |

## 44. ŘÍZENÍ RIZIK

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

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

---

Ve skupině vykonává risk management divize řízená členem představenstva zodpovědným výhradně za oblast řízení rizik (chief risk officer). Tato divize, která je zcela nezávislá na obchodních útvech banky, soustřeďuje všechny útvary pověřené řízením rizik:

- úsek compliance, odhalování finanční trestné činnosti a podvodného jednání;
- úsek právních služeb;
- úsek centrální řízení rizik;
- úsek řízení úvěrových rizik pro korporátní klientelu;
- úsek řízení úvěrových rizik pro retailovou klientelu;
- restrukturalizace a odbor vymáhání (workout);
- úsek kontroling úvěrového rizika a řízení úvěrového portfolia; a
- úsek bezpečnost.

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

Oddělení interního auditu banky průběžně ověřuje řídicí a kontrolní systém a jednou ročně zpracovává zprávu o výsledcích tohoto ověření.

### **44.1. Úvěrové riziko**

V rámci své obchodní činnosti skupina přijímá úvěrové riziko, tedy riziko, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši.

#### **Metodika řízení úvěrových rizik**

Při řízení úvěrových rizik používá skupina jednotnou metodiku, která stanoví postupy, role a odpovědnosti. Úvěrová politika vymezuje souhrnnou politiku řízení úvěrového rizika skupiny. Popisuje základní principy týkající se identifikace, měření, monitorování, kontroly a řízení úvěrového rizika. Obsahuje základní pravidla poskytování úvěrů, včetně omezení pro poskytování úvěrů, dále popisuje jednotlivé nástroje řízení úvěrového rizika (ratingový systém, zajištění, stanovení limitů, nastavení schvalovacích pravomocí, monitoring, tvorbu opravných položek, reporting, kontroling a řízení portfolia). Definuje rovněž organizaci řízení úvěrového rizika a popisuje úvěrový proces.

#### **Členění portfolia pro účely řízení úvěrového rizika**

Pro účely stanovení opravných položek se pohledávky dělí na pohledávky bez selhání dlužníka (performing loans), kdy jistina ani úroky nejsou více než 90 dní po splatnosti, případně neexistují jiné indikátory selhání nasvědčující tomu, že úplné splacení pohledávky je nepravděpodobné (konkurs na dlužníka, nucená restrukturalizace, apod.), a pohledávky se selháním dlužníka (non-performing loans). V rámci těchto pohledávek jsou definována dvě velká subportfolia, a to pohledávky individuálně významné, které zahrnují pohledávky za právníky osobami nebo pohledávky, kde je úvěrová expozice skupiny vyšší než 5 mil. Kč, a pohledávky individuálně nevýznamné. V rámci těchto dvou subportfolií skupina dále sleduje 5 klientských portfolií u individuálně významných pohledávek a 16 produktových portfolií u individuálně nevýznamných pohledávek. U těchto portfolií skupina sleduje řadu rizikových parametrů (PD - pravděpodobnost selhání, LGD - ztráta z úvěrů v selhání, CCF - úvěrový konverzní faktor). Parametr PD je dále sledován na úrovni jednotlivých stupňů interního ratingu.

Pohledávky se selháním dlužníka odpovídají individuálně znehodnoceným pohledávkám (rating „R“). Pohledávky bez selhání dlužníka s interním ratingem 1-6 jsou považovány za neznehodnocené pohledávky, pohledávky s interním ratingem 7-8 jsou považovány za kolektivně znehodnocené.

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

- Retailové pohledávky jsou pohledávky za fyzickými osobami/domácnostmi a osobami samostatně výdělečně činnými a dále pohledávky za fyzickými osobami-podnikateli, za malými firmami s ročním obratem do 30 mil. Kč a malými obcemi, tzv. MSE. Metody řízení úvěrového rizika retailových pohledávek jsou založeny na statistických modelech kalibrovaných pomocí historických dat.
- Pohledávky za korporátními protistranami jsou tvořeny pohledávkami za malými a středními firmami s ročním obratem 30 až 1 000 mil. Kč, tzv. SME, a dále pohledávky za velkými firmami (s ročním obratem nad 1 000 mil. Kč) a veřejným sektorem, faktoringové pohledávky a leasingové pohledávky. Metody řízení úvěrového rizika korporátních pohledávek jsou založeny na statistických modelech (zejména v případě portfolia pohledávek za středními podniky), velký důraz je však kladen také na pravidelné individuální analýzy jednotlivých klientů.
- Pohledávky specifických produktů poskytovaných dceřinými společnostmi jsou specializované finanční produkty, které mají vlastní způsob řízení rizika, který odpovídá jejich specifikům. Patří mezi ně především faktoringové pohledávky, leasingové pohledávky, splátkový prodej, úvěry poskytnuté na nákup cenných papírů a úvěry ze stavebního spoření. Portfolia těchto produktů jsou pravidelně monitorována na individuální bázi (pro individuálně významné pohledávky) i portfoliové bázi.

S výjimkou ojedinělých hraničních případů odpovídá implementované dělení portfolia třídám aktiv definovaným ve vyhlášce ČNB č. 123/2007, kterou se implementují pravidla BASEL II.

Pro účely tvorby opravných položek, sledování a predikcí ztrátovosti skupina při řízení úvěrového rizika rozlišuje mezi individuálně významnými a individuálně nevýznamnými pohledávkami. Úvěrové riziko individuálně významných pohledávek je řízeno na individuální bázi s menším využitím portfoliových modelů. Individuálně nevýznamné pohledávky skupina sdružuje do homogenních portfolií a řídí riziko na portfoliové bázi.

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

- velcí korporátní klienti s ročním obratem nad 1 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group Bank a jejích dceřiných společností (dále jen „Erste Group“), nebo na úrovni skupiny);
- projektové financování a korporátní hypotéky;
- malé a střední podniky (SME s obratem 30 až 1 000 mil. Kč);
- úvěry municipální sféře; a
- úvěry ve správě odboru vymáhání (workout).

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

Individuálně nevýznamné pohledávky (do 5 mil. Kč) včetně MSE pohledávek jsou především retailové pohledávky skupiny. Tyto pohledávky jsou dále členěny na 16 produktových portfolií. Mezi nejvýznamnější portfolia patří hypoteční úvěry fyzickým osobám, hotovostní a spotřebitelské úvěry, úvěry z kreditních karet a úvěry kontokorentní. Retailové pohledávky skupiny odpovídají retailové třídě (segmentu) aktiv podle BASEL II.

### **Sběr informací nezbytných pro řízení rizik**

Skupina vychází při řízení úvěrového rizika nejen z informací z vlastního portfolia banky, ale i z informací z portfolií dalších členů skupiny. Skupina dále využívá informací z externích informačních zdrojů, např. credit bureau nebo ratingů renomovaných ratingových agentur. Tato data slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

### Nástroje interního ratingu

Interní rating skupiny odráží schopnost protistran dostát svým finančním závazkům. V interním ratingu je promítnuta míra rizika a odpovídající pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Definice selhání je v souladu s požadavky formulovanými ve vyhlášce ČNB č.123/2007 (BASEL II).

Skupina přiřazuje interní rating všem klientům, s nimiž je spojeno úvěrové riziko. Skupina používá ratingovou škálu se 13 stupni pro protistrany bez selhání a s jedním stupněm pro protistrany se selháním (interní rating "R"). V případě fyzických osob se pro klienty bez selhání používá pouze 8 stupňů.

Skupina používá u různých segmentů protistran několik ratingových modelů pro přiřazení stupně interního ratingu. Všechny tyto modely jsou v souladu se standardy Erste Group:

| Segment                       | Ratingový nástroj                                                                                                      |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vládní (sovereign) a bankovní | Jednotný model pro celou skupinu Erste Group, založen na nezávislém externím ratingu v kombinaci s dalšími informacemi |
| Specializované financování    | Jednotný skupinový model, založen primárně na projektovaném cash flow                                                  |
| Korporátní klienti            | Hodnocení na základě finančních informací a tzv. soft faktorů                                                          |
| MSE                           | Vedle finančních výsledků podniku jsou brány v úvahu i informace týkající se bonity vlastníka podniku / živnostníka    |
| Fyzické osoby                 | Behaviorální a aplikační scoring                                                                                       |
| Municipální klienti           | Model založený na analýze rozpočtů                                                                                     |

Skupina provádí pravidelné revize ratingu. Revize ratingů protistran ze segmentů bankovní, korporátní a územně samosprávních celky (tzv. sovereign) se provádí alespoň jednou ročně. Pro retailové klienty vyvinula skupina tzv. behaviorální rating, kde aktualizuje rating klienta na měsíční bázi.

Ratingové nástroje jsou pravidelně upravovány tak, aby odrážely měnící se ekonomické podmínky a obchodní plány skupiny, validaci (testy konzistentnosti výsledků) a testy výkonnosti prováděné úsekem pro kontrolu úvěrových rizik.

V případě protistran, u nichž je prováděn externí rating externí ratingovou agenturou, skupina používá informace z tohoto ratingu jako doplňující zdroj informací. Na základě svých historických zkušeností skupina vytvořila převodový můstek mezi vlastním interním ratingem a externími ratingy.

Kromě výše uvedeného interního ratingu skupina přiděluje ke každé expozici skupinu rizikovitosti dle vyhlášky ČNB č. 123/2007. V souladu s touto vyhláškou vede banka 5 skupin rizikovitosti, které zahrnují standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky.

V souladu s regulačními požadavky dohody BASEL II procházejí ratingové nástroje pravidelnou roční validací prováděnou úsekem kontroly úvěrového rizika, kompetenčním centrem Erste Group Bank a interním auditem. Využití nástrojů interního ratingu je omezené pro některé specializované produkty poskytované dceřinými společnostmi, proto nástroje pro stanovení interního ratingu nepoužívají všechny společnosti ve skupině. Interní rating nepoužívají společnosti s Autoleasing a.s., Erste Factoring, a.s., a brokerjet České spořitelny, a.s. Hlavním důvodem jsou omezená vstupní data pro stanovení interního ratingu a pro monitoring pohledávek, které jsou klienti povinni skupině poskytovat. U těchto produktů se pak ve zvýšené míře vyžaduje zajištění pohledávek.

### Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro skupinu vůči klientovi při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál skupiny před rizikem koncentrace.

Riziko koncentrace se měří jako potenciální ztráta, která může vzniknout z angažovanosti vůči prvním 20 skupinám, vůči nimž skupina zaznamenala nejvyšší angažovanost (potenciální ztráta se určí za použití metody Kreditní VaR („Value at Risk“, hodnota podléhající riziku) s horizontem 1 roku při spolehlivosti odpovídající jednostrannému 95 % percentilu rozdělení ztrát), a na základě několika dalších ukazatelů (zejména výše angažovanosti vůči ekonomicky spjatým subjektům), pro které jsou nastaveny konkrétní limity.

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

---

Hodnota VaR dvaceti skupin, vůči nimž má banka největší expozici, se v roce 2013 ve srovnání s rokem 2012 snížila z 1,2 % na 0,8 %. Na snížení poměru VaR 95 % ke kapitálu Tier 1 (z 0,9 % v roce 2012 na 0,6 % v roce 2013) měl pozitivní vliv pokles rizika koncentrace; zároveň tak došlo k posílení kapitálu Tier 1 o +8,2 mld. Kč.

### Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na významnosti dopadu případné ztráty z poskytnuté expozice na finanční hospodaření skupiny a na rizikovosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má úvěrový výbor představenstva, úvěrový výbor dozorčí rady má poradní funkci. Nižší schvalovací pravomocí jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseku řízení korporátních úvěrových rizik a úseku řízení retailových úvěrových rizik.

### Rizikové parametry

Pro určení rizikových parametrů, především PD, LGD a CCF, používá skupina vlastní interní modely. Všechny modely jsou vyvíjeny dle požadavků BASEL II a jsou předmětem kontroly ze strany regulátora. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce jsou základem pro kvantitativní řízení úvěrového rizika portfolia.

Skupina v současnosti používá rizikové parametry při monitorování portfolia, správě portfolia pohledávek se selháním, měření ochrany portfolia, oceňování rizik a predikci vývoje rizikového profilu skupiny v rámci různých scénářů.

Všechny modely jsou zpětně testovány minimálně jednou ročně a validovány interními odborníky nezávislými na útvaru řízení rizik.

### Opravné položky k úvěrovým ztrátám

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

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se stanoví u všech znehodnocených pohledávek. Metodika tvorby opravných položek je pravidelně prověřována a v případě potřeby upravována.

### Řízení úvěrového rizika v obchodním portfoliu

Úvěrové riziko obchodního portfolia je řízeno prostřednictvím systému limitů aplikovaných na jednotlivé protistrany.

### Zajištění

Skupina definuje zajištění jako aktivum, které může být realizováno v případě selhání primárního zdroje splácení pohledávek. Zajištění pohledávek skupiny z úvěrových obchodů se řídí těmito zásadami: zajištění je ochranou postavení skupiny jako věřitele a vedle samotné zajišťovací funkce tvoří výhradně druhotný zdroj splácení. Volba jednotlivých zajišťovacích instrumentů nutných k zajištění konkrétní transakce závisí na úvěrovém produktu skupiny, požadavcích banky a na odborném posouzení odpovědnými zaměstnanci skupiny. Před přijetím zajištění skupina vždy zhodnotí možnost zástavy zajištění.

Hodnota zajištění (nominální hodnota zajištění) se stanoví ve vztahu k tržním cenám podobných typů zajištění. Je-li v konkrétním obchodním případě stanoveno více tržních cen konkrétního zajištění různými způsoby oceňování, použije se tržní cena nejnižší.

Je-li zajišťovacím prostředkem nemovitost, movitá věc, podnik nebo jeho organizační složka, ochranná známka, věc prohlášená za kulturní památku, starožitnosti, obrazy, šperky, rukopisy apod., musí být pro potřebu posouzení návrhu úvěru a jeho zajištění jejich cena zjištěna posudkem smluvního znalce skupiny nebo interního odhadce. Znalecký posudek nebo odhad nesmí být v den uzavření smlouvy o úvěru starší než 6 měsíců. Pro oceňování nemovitostí se použije podrobná vlastní metodika.

Realizovatelná hodnota zajištění se zjistí pomocí příslušných koeficientů ocenění uvedených v katalogu zajištění. Při stanovování hodnoty koeficientů ocenění, resp. realizovatelné hodnoty zajištění, je třeba posuzovat jednotlivé zajišťovací instrumenty podle jejich specifik, tj. např. nemovitosti podle charakteru stavby, konstrukce, atd. a vždy na základě fyzické prohlídky. Nastavení maximálních koeficientů je každoročně ověřováno.

Znalecký posudek musí být vždy přezkoumán. Dalšími podmínkami zohledněnými při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění mimo jiné jsou:

- komplexní posouzení všech dostupných a s ohledem na daný případ významných okolností a podkladů,
- jakékoli pojištění nebo zástava pohledávek z pojistného plnění ve prospěch skupiny,
- možnost realizace zajištění v konkrétním čase a místě a výše nákladů na tuto realizaci, na kterou je ve většině případů nutné pohlížet jako na prodej v tísní, a
- porovnání s trendy na trhu.

Katalog zajištění obsahuje i požadavky na pravidelné přecenění zajištění. Obvykle je hodnota zajištění analyzována a aktualizována při pravidelném monitoringu/úvěrové prověrce klientů. U portfolií retailových hypoték jsou aplikovány portfoliové modely aktualizace nominální hodnoty zajištění. Skupina dále pravidelně sleduje poměr výše úvěru k zajištění („loan-to-value“), hlavně u hypotečních úvěrů a úvěrů projektového financování.

### Ocenění úvěrových rizik (Credit risk pricing)

Míra přijatého rizika se odráží v rizikových přírážkách použitých při ocenění různých typů protistran a obchodů. Rizikové přírážky vycházejí z odhadu hodnot rizikových parametrů, předpokládaného vývoje makroekonomického prostředí a změn úvěrového procesu ve skupině, které mohou mít vliv na rizikovitost úvěrového portfolia.

### Stresové testování

Skupina provádí pravidelně stresové testování citlivosti svého portfolia na zhoršení úvěrové kvality pohledávek. Kromě analýzy citlivosti portfolia na stresované změny rizikových faktorů PD a LGD jsou prováděny také analýzy scénářů, v nichž je modelován dopad nepříznivého vývoje makroekonomických veličin (např. změna tempa hospodářského růstu, změna úrokových sazeb, změna cen nemovitostí nebo změna inflace). Rozložení úvěrového rizika podle odvětví je uvedeno v bodě 44.1 b).

### Restrukturalizace

U pochybných pohledávek z úvěrů dochází v návaznosti na obchodní rozhodnutí skupiny k jejich restrukturalizaci. Za restrukturalizovanou je považována jakákoliv pohledávka banky vůči klientovi, u níž došlo ke změně podmínek, ke kterým banka přistoupila v důsledku finančních potíží dlužníka. Za takovou změnu se považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad splátek, snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení nebo poskytnutí nového úvěru určeného účelově na úhradu ohrožené pohledávky.

Restrukturalizace je možná pouze na základě uzavření nové smlouvy. Restrukturalizované pohledávce je nejprve přiřazen interní rating „R“. Zlepšení ratingu je možné nejdříve po šesti měsících od data restrukturalizace. Restrukturalizované úvěry jsou nadále posuzovány z pohledu individuálního nebo kolektivního znehodnocení. V rámci pravidelných půlročních revizí restrukturalizovaných pohledávek je rozhodnuto o zlepšení interního ratingu nebo o prodloužení doby sledování pohledávky o dalších šest měsíců.

### Odpisy

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosů pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Opravné položky na úvěrová rizika“ ve výkazu zisku a ztráty.

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

### a) Rozložení úvěrového rizika podle rozvahových a podrozvahových položek

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

| V mil. Kč                                                                                                                  | 2013             | 2012           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek</b>                                                    |                  |                |
| Pokladní hotovost, vklady u ČNB                                                                                            | 56 950           | 2 907          |
| Pohledávky za bankami                                                                                                      | 75 348           | 65 320         |
| Pohledávky za klienty snížené o opravné položky                                                                            | 489 194          | 470 859        |
| a) Úvěry fyzickým osobám                                                                                                   | 255 770          | 246 781        |
| - Kontokorentní úvěry                                                                                                      | 5 810            | 6 282          |
| - Kreditní karty                                                                                                           | 4 382            | 4 820          |
| - Ostatní úvěry                                                                                                            | 58 232           | 60 281         |
| - Hypoteční úvěry                                                                                                          | 152 669          | 137 059        |
| - Úvěry ze stavebního spoření                                                                                              | 34 364           | 37 953         |
| - Finanční leasing                                                                                                         | 15               | 70             |
| - Úvěry na nákup cenných papírů                                                                                            | 298              | 316            |
| b) Úvěry fyzickým osobám – MSE                                                                                             | 53 681           | 52 528         |
| - Kontokorentní úvěry                                                                                                      | 250              | 330            |
| - Ostatní úvěry                                                                                                            | 17 212           | 17 875         |
| - Hypoteční úvěry                                                                                                          | 24 070           | 23 037         |
| - Komunální úvěry                                                                                                          | 9 638            | 9 927          |
| - Úvěry ze stavebního spoření                                                                                              | 2 171            | 665            |
| - Finanční leasing                                                                                                         | 340              | 694            |
| c) Úvěry korporátním klientům                                                                                              | 179 743          | 171 550        |
| - Velké korporace                                                                                                          | 54 804           | 52 545         |
| - Malé a střední podniky (SME)                                                                                             | 80 420           | 75 829         |
| - Korporátní hypotéky                                                                                                      | 28 372           | 24 098         |
| - Komunální klienti                                                                                                        | 12 196           | 13 054         |
| - Faktoring                                                                                                                | 2 106            | 1 871          |
| - Finanční leasing                                                                                                         | 1 845            | 4 153          |
| Deriváty s kladnou reálnou hodnotou                                                                                        | 22 113           | 26 781         |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo                                                        |                  |                |
| - Dluhová finanční aktiva k obchodování                                                                                    | 26 548           | 40 872         |
| - Dluhová finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 3 519            | 6 984          |
| Dluhová realizovatelná finanční aktiva                                                                                     | 81 174           | 64 780         |
| Dluhová finanční aktiva držená do splatnosti                                                                               | 154 720          | 181 967        |
| Různé pohledávky v ostatních aktivech                                                                                      | 1 799            | 1 286          |
| Pohledávky z faktoringových operací v ostatních aktivech                                                                   | 3 540            | 3 323          |
| Pohledávky z obchodování s cennými papíry v ostatních aktivech                                                             | 575              | 384            |
| Státní podpora zahrnutá v ostatních aktivech                                                                               | 1 142            | 1 188          |
| <b>Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek</b>                                                 |                  |                |
| Závazky ze záruk a akreditivů                                                                                              | 21 975           | 19 363         |
| Nečerpané úvěrové přísliby                                                                                                 | 75 248           | 72 286         |
| <b>Celkem</b>                                                                                                              | <b>1 013 845</b> | <b>958 300</b> |

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

Výsledná úvěrová expozice k 31. 12. 2013 a 2012 představuje nejhorší scénář, který nebere v úvahu přijaté zástavy nebo jiné související způsoby zajištění. Aktiva jsou vykázána v čisté účetní hodnotě.

Jak je patrné z výše uvedené tabulky, 56 % celkové expozice vyplývá z pohledávek za bankami a klienty (2012: 56 %); 26 % představují investice do dluhových cenných papírů (2012: 31 %).

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

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje skupina zajištění v následující výši:

| V mil. Kč                     | 2013           | 2012           |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Pohledávky za bankami         | 20 650         | 7 783          |
| Pohledávky za klienty         | 264 133        | 260 648        |
| - úvěry fyzickým osobám       | 141 938        | 144 617        |
| - úvěry fyzickým osobám – MSE | 20 836         | 22 590         |
| - úvěry korporátním klientům  | 101 359        | 93 441         |
| <b>Celkem</b>                 | <b>284 783</b> | <b>268 431</b> |

Hodnota zajištění je stanovena jako nižší částka buď z násobku nominální hodnoty zajištění a koeficientu ocenění nebo zůstatku pohledávky. Realizovatelnost odhadované hodnoty zajištění však není vždy jistá. Podrobnější informace o stanovení hodnoty zajištění jsou uvedeny v popisu viz výše.

### b) Rozložení úvěrového rizika podle odvětví

Přehled pohledávek za klienty a bankami společně s dluhovými cennými papíry podle jednotlivých odvětví v rámci rozložení úvěrové angažovanosti skupiny:

| V mil. Kč                                                                            | 2013             |              | 2012           |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|----------------|--------------|
| Finanční instituce                                                                   | 192 344          | 19 %         | 117 895        | 12 %         |
| Obyvatelstvo                                                                         | 294 113          | 28 %         | 282 907        | 29 %         |
| Obchod                                                                               | 48 715           | 5 %          | 43 632         | 5 %          |
| Energetika                                                                           | 12 901           | 1 %          | 12 313         | 1 %          |
| Státní instituce                                                                     | 248 151          | 24 %         | 286 532        | 29 %         |
| Veřejný sektor                                                                       | 17 951           | 2 %          | 11 139         | 1 %          |
| Stavebnictví                                                                         | 17 333           | 2 %          | 17 781         | 2 %          |
| Hotely, veřejné stravování                                                           | 2 966            | -            | 3 436          | -            |
| Zpracovatelský průmysl                                                               | 59 214           | 6 %          | 59 926         | 6 %          |
| Nemovitosti                                                                          | 71 470           | 7 %          | 70 976         | 7 %          |
| Zemědělství                                                                          | 16 628           | 2 %          | 15 667         | 2 %          |
| Přeprava                                                                             | 12 664           | 1 %          | 11 934         | 1 %          |
| Ostatní                                                                              | 37 684           | 3 %          | 42 406         | 5 %          |
| <b>Mezisoučet</b>                                                                    | <b>1 032 134</b> | <b>100 %</b> | <b>976 544</b> | <b>100 %</b> |
| <b>Opravné položky k úvěrům<br/>a pohledávkám za klienty (viz bod 8<br/>přílohy)</b> | <b>-18 289</b>   |              | <b>-18 244</b> |              |
| <b>Celkem</b>                                                                        | <b>1 013 845</b> |              | <b>958 300</b> |              |



# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

### c) Hodnocení kvality aktiv na základě rizikovosti

K 31. 12. 2013 a 2012 vykazuje skupina následující finanční aktiva, která nejsou po splatnosti ani individuálně znehodnocena, v rozdělení dle kategorií rizikovosti:

| K 31. 12. 2013<br>V mil. Kč                                                                                              | Investiční<br>stupeň<br>(1-4c) | Standardní<br>monitoring<br>(5-6) | Speciální<br>monitoring<br>(7-8) | Celkem         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|----------------|
| Úvěry fyzickým osobám/domácnostem                                                                                        |                                |                                   |                                  |                |
| – Kontokorentní úvěry                                                                                                    | 4 829                          | 565                               | 164                              | 5 558          |
| – Kreditní karty                                                                                                         | 3 468                          | 422                               | 88                               | 3 978          |
| – Ostatní úvěry                                                                                                          | 49 070                         | 4 400                             | 1 021                            | 54 491         |
| – Hypoteční úvěry                                                                                                        | 144 170                        | 4 361                             | 1 237                            | 149 768        |
| – Úvěry ze stavebního spoření                                                                                            | 31 051                         | 1 321                             | 287                              | 32 659         |
| – Leasing                                                                                                                | 13                             | 1                                 | 1                                | 15             |
| – Úvěry na nákup cenných papírů                                                                                          | 298                            | -                                 | -                                | 298            |
| MSE                                                                                                                      |                                |                                   |                                  |                |
| – Kontokorentní úvěry                                                                                                    | 117                            | 124                               | 3                                | 244            |
| – Hypoteční úvěry                                                                                                        | 12 657                         | 9 402                             | 1 233                            | 23 292         |
| – Ostatní úvěry                                                                                                          | 9 900                          | 14 130                            | 1 426                            | 25 456         |
| – Úvěry ze stavebního spoření                                                                                            | 290                            | 1 829                             | 53                               | 2 172          |
| – Leasing                                                                                                                | 150                            | 107                               | 21                               | 278            |
| Úvěry právnickým osobám                                                                                                  |                                |                                   |                                  |                |
| – Velké korporace                                                                                                        | 28 410                         | 23 441                            | 1 779                            | 53 630         |
| – SME                                                                                                                    | 22 227                         | 51 491                            | 6 409                            | 80 127         |
| – Hypoteční úvěry                                                                                                        | 18 470                         | 5 544                             | 2 803                            | 26 817         |
| – Faktoring                                                                                                              | 70                             | 1 516                             | 409                              | 1 995          |
| – Ostatní                                                                                                                | 8 405                          | 3 760                             | 72                               | 12 237         |
| <b>Pohledávky za klienty celkem</b>                                                                                      | <b>333 595</b>                 | <b>122 414</b>                    | <b>17 006</b>                    | <b>473 015</b> |
| <b>Pohledávky za bankami celkem</b>                                                                                      | <b>73 813</b>                  | <b>1 319</b>                      | <b>5</b>                         | <b>75 137</b>  |
| Cenné papíry s externím ratingem                                                                                         |                                |                                   |                                  |                |
| – Cenné papíry určené k obchodování                                                                                      | 26 430                         | -                                 | -                                | 26 430         |
| – Cenné papíry označené při prvotním<br>zaúčtování jako oceňované reálnou<br>hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů    | 2 890                          | -                                 | -                                | 2 890          |
| – Realizovatelná finanční aktiva                                                                                         | 78 520                         | -                                 | 563                              | 79 083         |
| – Finanční aktiva držaná do splatnosti                                                                                   | 150 581                        | -                                 | -                                | 150 581        |
| Cenné papíry bez externího ratingu                                                                                       |                                |                                   |                                  |                |
| – Cenné papíry určené k obchodování                                                                                      | 118                            | 1                                 | 1                                | 120            |
| – Finanční aktiva označená při prvotním<br>zaúčtování jako oceňovaná reálnou<br>hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 584                            | 67                                | 682                              | 1 333          |
| – Realizovatelná finanční aktiva                                                                                         | 3 212                          | -                                 | -                                | 3 212          |
| – Finanční aktiva držaná do splatnosti                                                                                   | 3 130                          | -                                 | 1 021                            | 4 151          |
| <b>Cenné papíry celkem</b>                                                                                               | <b>265 465</b>                 | <b>68</b>                         | <b>2 267</b>                     | <b>267 800</b> |
| <b>Deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>                                                                               | <b>19 202</b>                  | <b>2 313</b>                      | <b>585</b>                       | <b>22 100</b>  |

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

| K 31. 12. 2012<br>V mil. Kč                                                                                     | Investiční<br>stupeň<br>(1-4c) | Standardní<br>monitoring<br>(5-6) | Speciální<br>monitoring<br>(7-8) | Celkem         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|----------------|
| <b>Úvěry fyzickým osobám/domácnostem</b>                                                                        |                                |                                   |                                  |                |
| – Kontokorentní úvěry                                                                                           | 5 009                          | 750                               | 337                              | 6 096          |
| – Kreditní karty                                                                                                | 3 703                          | 433                               | 141                              | 4 277          |
| – Ostatní úvěry                                                                                                 | 49 194                         | 5 166                             | 1 591                            | 55 951         |
| – Hypoteční úvěry                                                                                               | 125 157                        | 6 331                             | 2 119                            | 133 607        |
| – Úvěry ze stavebního spoření                                                                                   | 33 485                         | 1 982                             | 584                              | 36 051         |
| – Leasing                                                                                                       | 37                             | 3                                 | 2                                | 42             |
| – Úvěry na nákup cenných papírů                                                                                 | 316                            | -                                 | -                                | 316            |
| <b>MSE</b>                                                                                                      |                                |                                   |                                  |                |
| – Kontokorentní úvěry                                                                                           | 163                            | 154                               | 7                                | 324            |
| – Hypoteční úvěry                                                                                               | 11 737                         | 9 142                             | 1 104                            | 21 983         |
| – Ostatní úvěry                                                                                                 | 9 174                          | 15 682                            | 1 374                            | 26 230         |
| – Úvěry ze stavebního spoření                                                                                   | 66                             | 521                               | 79                               | 666            |
| – Leasing                                                                                                       | 289                            | 166                               | 73                               | 528            |
| <b>Úvěry právnickým osobám</b>                                                                                  |                                |                                   |                                  |                |
| – Velké korporace                                                                                               | 32 934                         | 13 681                            | 2 668                            | 49 283         |
| – SME                                                                                                           | 16 879                         | 50 831                            | 8 847                            | 76 293         |
| – Hypoteční úvěry                                                                                               | 13 792                         | 7 227                             | 1 008                            | 22 027         |
| – Faktoring                                                                                                     | 194                            | 1 330                             | 229                              | 1 753          |
| – Ostatní                                                                                                       | 4 415                          | 8 118                             | 261                              | 13 058         |
| <b>Pohledávky za klienty celkem</b>                                                                             | <b>306 544</b>                 | <b>121 517</b>                    | <b>20 424</b>                    | <b>448 485</b> |
| <b>Pohledávky za bankami celkem</b>                                                                             | <b>63 488</b>                  | <b>1 665</b>                      | <b>1</b>                         | <b>65 154</b>  |
| <b>Cenné papíry s externím ratingem</b>                                                                         |                                |                                   |                                  |                |
| – Cenné papíry určené k obchodování                                                                             | 40 711                         | -                                 | -                                | 40 711         |
| – Cenné papíry označené při prvotním zaúčtování jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 6 337                          | -                                 | -                                | 6 337          |
| – Realizovatelná finanční aktiva                                                                                | 64 225                         | -                                 | -                                | 64 225         |
| – Finanční aktiva držena do splatnosti                                                                          | 173 571                        | 637                               | -                                | 174 208        |
| <b>Cenné papíry bez externího ratingu</b>                                                                       |                                |                                   |                                  |                |
| – Cenné papíry určené k obchodování                                                                             | 166                            | -                                 | 4                                | 170            |
| – Cenné papíry označené při prvotním zaúčtování jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 101                            | 51                                | 716                              | 868            |
| – Realizovatelná finanční aktiva                                                                                | 2 421                          | -                                 | 20                               | 2 441          |
| – Finanční aktiva držena do splatnosti                                                                          | 6 737                          | -                                 | 1 022                            | 7 759          |
| <b>Cenné papíry celkem</b>                                                                                      | <b>294 269</b>                 | <b>688</b>                        | <b>1 762</b>                     | <b>296 719</b> |
| <b>Deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>                                                                      | <b>23 201</b>                  | <b>2 743</b>                      | <b>807</b>                       | <b>26 751</b>  |

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

### d) Finanční aktiva po splatnosti

K 31. 12. 2013 a 2012 vykazuje skupina následující finanční aktiva po splatnosti, která však nejsou individuálně znehodnocena:

| V mil. Kč<br>K 31. 12. 2013              | Po splatnosti<br>do 30 dní | Po splatnosti<br>30 - 60 dní | Po splatnosti<br>60 - 90 dní | Po splatnosti<br>více než<br>90 dní | Celkem       |
|------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|--------------|
| <b>Úvěry fyzickým osobám/domácnostem</b> |                            |                              |                              |                                     |              |
| Kontokorentní úvěry                      | 113                        | 46                           | 15                           | 8                                   | 182          |
| Kreditní karty                           | 325                        | 23                           | 8                            | -                                   | 356          |
| Ostatní úvěry                            | 2 462                      | 303                          | 148                          | 2                                   | 2 915        |
| Hypoteční úvěry                          | 339                        | 478                          | 204                          | -                                   | 1 021        |
| Úvěry ze stavebního spoření              | 688                        | 202                          | 59                           | 1                                   | 950          |
| Finanční leasing                         | 1                          | -                            | -                            | -                                   | 1            |
| <b>Mezisoučet</b>                        | <b>3 928</b>               | <b>1 052</b>                 | <b>434</b>                   | <b>11</b>                           | <b>5 425</b> |
| <b>MSE</b>                               |                            |                              |                              |                                     |              |
| Kontokorentní úvěry                      | -                          | 1                            | -                            | -                                   | 1            |
| Ostatní úvěry                            | 556                        | 146                          | 95                           | 35                                  | 832          |
| Hypoteční úvěry                          | 9                          | 109                          | 106                          | -                                   | 224          |
| Úvěry ze stavebního spoření              | 3                          | -                            | -                            | -                                   | 3            |
| Finanční leasing                         | 37                         | 9                            | 13                           | 47                                  | 106          |
| <b>Mezisoučet</b>                        | <b>605</b>                 | <b>265</b>                   | <b>214</b>                   | <b>82</b>                           | <b>1 166</b> |
| <b>Retailové pohledávky celkem</b>       | <b>4 533</b>               | <b>1 317</b>                 | <b>648</b>                   | <b>93</b>                           | <b>6 591</b> |
| <b>Úvěry korporátním klientům</b>        |                            |                              |                              |                                     |              |
| Korporátní klienti                       | 115                        | -                            | -                            | -                                   | 115          |
| SME                                      | 992                        | 184                          | 87                           | 149                                 | 1 412        |
| Korporátní hypotéky                      | 43                         | 4                            | 3                            | 3                                   | 53           |
| Faktoring                                | -                          | -                            | -                            | 111                                 | 111          |
| <b>Korporátní pohledávky celkem</b>      | <b>1 150</b>               | <b>188</b>                   | <b>90</b>                    | <b>263</b>                          | <b>1 691</b> |
| <b>Celkem</b>                            | <b>5 683</b>               | <b>1 505</b>                 | <b>738</b>                   | <b>356</b>                          | <b>8 282</b> |

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

| V mil. Kč                                | Po splatnosti<br>do 30 dní | Po splatnosti<br>30 - 60 dní | Po splatnosti<br>60 - 90 dní | Po splatnosti<br>více než<br>90 dní | Celkem        |
|------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------|
| <b>K 31. 12. 2012</b>                    |                            |                              |                              |                                     |               |
| <b>Úvěry fyzickým osobám/domácnostem</b> |                            |                              |                              |                                     |               |
| Kontokorentní úvěry                      | 62                         | 41                           | 17                           | 10                                  | 130           |
| Kreditní karty                           | 424                        | 35                           | 16                           | 9                                   | 484           |
| Ostatní úvěry                            | 2 714                      | 401                          | 189                          | 14                                  | 3 318         |
| Hypoteční úvěry                          | 308                        | 609                          | 342                          | 43                                  | 1 302         |
| Úvěry ze stavebního spoření              | 836                        | 219                          | 74                           | 3                                   | 1 132         |
| Finanční leasing                         | 4                          | 1                            | -                            | 7                                   | 12            |
| <b>Mezisoučet</b>                        | <b>4 348</b>               | <b>1 306</b>                 | <b>638</b>                   | <b>86</b>                           | <b>6 378</b>  |
| <b>MSE</b>                               |                            |                              |                              |                                     |               |
| Kontokorentní úvěry                      | 1                          | 1                            | -                            | -                                   | 2             |
| Ostatní úvěry                            | 616                        | 227                          | 116                          | 49                                  | 1 008         |
| Hypoteční úvěry                          | 18                         | 312                          | 76                           | 2                                   | 408           |
| Finanční leasing                         | 71                         | 25                           | 18                           | 51                                  | 165           |
| <b>Mezisoučet</b>                        | <b>706</b>                 | <b>565</b>                   | <b>210</b>                   | <b>102</b>                          | <b>1 583</b>  |
| <b>Retailové pohledávky celkem</b>       | <b>5 054</b>               | <b>1 871</b>                 | <b>848</b>                   | <b>188</b>                          | <b>7 961</b>  |
| <b>Úvěry korporátním klientům</b>        |                            |                              |                              |                                     |               |
| Korporátní klienti                       | 1 614                      | 489                          | 642                          | -                                   | 2 745         |
| SME                                      | 1 226                      | 278                          | 103                          | 284                                 | 1 891         |
| Korporátní hypotéky                      | 1                          | 14                           | 5                            | -                                   | 20            |
| Factoring                                | -                          | -                            | -                            | 118                                 | 118           |
| Komunální klienti                        | 10                         | -                            | -                            | -                                   | 10            |
| <b>Korporátní pohledávky celkem</b>      | <b>2 851</b>               | <b>781</b>                   | <b>750</b>                   | <b>402</b>                          | <b>4 784</b>  |
| <b>Celkem</b>                            | <b>7 905</b>               | <b>2 652</b>                 | <b>1 598</b>                 | <b>590</b>                          | <b>12 745</b> |

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Příloha ke konsolidované účetní závěrce**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

*e) Analýza individuálně znehodnocených finančních aktiv*

| V mil. Kč                                  | Individuálně znehodnocené |               |
|--------------------------------------------|---------------------------|---------------|
|                                            | 2013                      | 2012          |
| <b>Úvěry fyzickým osobám/domácnostem</b>   |                           |               |
| Kontokorentní úvěry                        | 377                       | 387           |
| Kreditní karty                             | 338                       | 293           |
| Ostatní úvěry                              | 5 764                     | 5 560         |
| Hypoteční úvěry                            | 4 308                     | 4 252         |
| Úvěry ze stavebního spoření                | 1 813                     | 1 629         |
| Finanční leasing                           | 10                        | 19            |
| <b>Mezisoučet</b>                          | <b>12 610</b>             | <b>12 140</b> |
| <b>MSE</b>                                 |                           |               |
| Kontokorentní úvěry                        | 9                         | 23            |
| Ostatní úvěry                              | 2 530                     | 2 781         |
| Hypoteční úvěry                            | 1 269                     | 1 377         |
| Finanční leasing                           | 152                       | 228           |
| <b>Mezisoučet</b>                          | <b>3 960</b>              | <b>4 409</b>  |
| <b>Retailové pohledávky celkem</b>         | <b>16 570</b>             | <b>16 549</b> |
| <b>Úvěry korporátním klientům</b>          |                           |               |
| Korporátní klienti                         | 3 122                     | 2 975         |
| SME                                        | 3 499                     | 4 719         |
| Korporátní hypotéky                        | 2 977                     | 3 612         |
| Komunální klienti                          | 18                        | 18            |
| <b>Korporátní pohledávky celkem</b>        | <b>9 616</b>              | <b>11 324</b> |
| <b>Pohledávky za bankami celkem</b>        | <b>242</b>                | <b>166</b>    |
| <b>Deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b> | <b>13</b>                 | <b>30</b>     |
| <b>Celkem</b>                              | <b>26 441</b>             | <b>28 069</b> |

#### **44.2. Tržní riziko**

Skupina je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými a komoditními finančními nástroji, včetně úvěrového rozpětí obsaženého v relevantních pozicích v rámci bankovního portfolia (tj. úvěrové rozpětí je součástí diskontního faktoru). Hodnota otevřených pozic transakcí se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Skupina je vystavena tržnímu riziku z otevřených pozic v obchodním portfoliu, ale významnou složkou tržního rizika je také úrokové riziko aktiv a pasiv a riziko úvěrového rozpětí týkající se pozic oceňovaných aktuálními tržními cenami (marked-to-market) zařazených v bankovní knize. K zahrnutí úvěrového rozpětí vedly následující důvody: 1. požadavek na výpočet ekonomického kapitálu včetně úvěrového rozpětí a zohlednění dopadů tohoto rizikového faktoru; 2. přesnější stanovení cen cenných papírů; a 3. zohlednění úvěrového ratingu poskytovatele/protistrany.

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

- kotace cen pro klienty a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů,
- kotace cen na mezibankovním a derivátovém trhu (market making),
- řízení otevřených pozic na mezibankovním, derivátovém a kapitálovém trhu, vyplývajících z výše uvedených činností.

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

---

Skupina uzavírá transakce na OTC trhu s následujícími derivátovými finančními nástroji:

- měnové forwardy (včetně non-delivery forwardů) a swapy;
- měnové opce;
- úrokové swapy;
- asset swapy;
- forward rate agreements (dohody o budoucí úrokové sazbě, „FRA“);
- cross-currency swapy (měnové a úrokové swapy);
- úrokové opce typu swaptions, caps a floors;
- komoditní deriváty; a
- úvěrové deriváty.

Z burzovních derivátů skupina obchoduje s následujícími nástroji:

- futures na dluhopisy;
- futures na akcie a akciové indexy;
- futures na úrokové sazby;
- komoditní deriváty; a
- opce na dluhopisové futures.

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

Derivátové finanční nástroje se využívají rovněž k zajištění úrokového rizika bankovní knihy (úrokové swapy, FRA, swaptions) a k vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (měnové swapy a cross-currency swapy).

Většina otevřených pozic z klientských operací na obchodním portfoliu skupiny je převáděna tzv. zrcadlovými („back-to-back“) transakcemi do portfolia holdingu. Tržní riziko z OTC transakcí banky je tak řízeno v rámci portfolia Erste Group Bank. Skupina si ponechává na obchodním portfoliu riziko operací na peněžním trhu z důvodu řízení likvidity (money market), akciové riziko a částečně reziduální riziko z dříve uzavřených operací. Toto reziduální riziko je zajišťováno dynamicky na makroúrovni v souladu s obchodní strategií a nastavenými limity pro tržní riziko skupiny.

Za účelem stanovení míry a řízení tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic skupina používá vedle výpočtu citlivostí na jednotlivé rizikové faktory rovněž metodologii Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho obchodního dne. Pro výpočet se používá systém KVaR+ a metody historické simulace založené na historii posledních 520 obchodních dnů. Za předpokladu normality rozložení ztrát se stanovuje i VaR pro dobu držení jednoho měsíce, příp. jednoho roku a pro vyšší pravděpodobnostní hladiny (99,9 %, 99,98 %). Představenstvo banky stanovuje limity VaR pro obchodní i bankovní portfolio jako maximální výši angažovanosti skupiny vůči tržnímu riziku, která je pro skupinu přijatelná. Pro obchodní portfolio jsou stanoveny dílčí limity VaR (1 den, 99 %) pro jednotlivé obchodní desky a limity pro hodnoty citlivosti obchodního portfolia na jednotlivé rizikové faktory jako jsou měnové kurzy, ceny akcií, úrokové sazby, volatilita a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výborem finančních trhů a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Výpočet ukazatele tržního rizika VaR je prováděn také pro bankovní portfolio s využitím speciálních modelů pro běžné účty a další pasiva bez stanovené splatnosti. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) bankovního portfolia je pravidelně měsíčně informován Výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi útvarem řízení rizik. Výše akceptovatelné úrovně rizika vychází z hodnocení volných kapitálových zdrojů po pokrytí rizik na základě metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“). Celkový VaR je následně alokován na jednotlivá subportfolia bankovní knihy, a to z pohledu rozdělení podle strategického řízení portfolií a z pohledu účetního rozdělení portfolií cenných papírů.

# Česká spořitelna, a.s.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2013

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2012 na 99% hladině spolehlivosti. Z důvodů zahrnutí rizika úvěrového rozpětí do relevantních pozic bankovního portfolia byla adekvátně rozšířena. Tabulka zahrnuje pouze částky relevantní pro Českou spořitelnu, a.s.:

| 2013                           | Tržní<br>riziko<br>celkem | Korelační<br>efekt | Úrokové<br>riziko | Měnové<br>riziko | Akciové<br>riziko | Komoditní<br>riziko | Riziko<br>úvěrového<br>rozpětí |
|--------------------------------|---------------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------------|--------------------------------|
| V mil. Kč                      |                           |                    |                   |                  |                   |                     |                                |
| Obchodní portfolio             |                           |                    |                   |                  |                   |                     |                                |
| Denní hodnota                  | 6                         | -4                 | 5                 | 5                | -                 | -                   | -                              |
| Měsíční hodnota                | 28                        | -18                | 23                | 22               | -                 | 1                   | -                              |
| Průměr denních hodnot za rok   | 6                         | -3                 | 5                 | 4                | -                 | -                   | -                              |
| Průměr měsíčních hodnot za rok | 28                        | -14                | 21                | 18               | 1                 | 2                   | -                              |
| Bankovní portfolio             |                           |                    |                   |                  |                   |                     |                                |
| Denní hodnota                  | 230                       | -85                | 194               | 2                | 12                | -                   | 107                            |
| Měsíční hodnota                | 1 080                     | -390               | 908               | 7                | 55                | -                   | 500                            |
| Průměr denních hodnot za rok   | 220                       | -102               | 196               | 4                | 26                | -                   | 96                             |
| Průměr měsíčních hodnot za rok | 1 034                     | -476               | 917               | 18               | 123               | -                   | 452                            |

| 2012                           | Tržní<br>riziko<br>celkem | Korelační<br>efekt | Úrokové<br>riziko | Měnové<br>riziko | Akciové<br>riziko | Komoditní<br>riziko |
|--------------------------------|---------------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| V mil. Kč                      |                           |                    |                   |                  |                   |                     |
| Obchodní portfolio             |                           |                    |                   |                  |                   |                     |
| Denní hodnota                  | 4                         | -2                 | 2                 | 4                | -                 | -                   |
| Měsíční hodnota                | 18                        | -8                 | 9                 | 16               | 1                 | -                   |
| Průměr denních hodnot za rok   | 12                        | -6                 | 11                | 7                | -                 | -                   |
| Průměr měsíčních hodnot za rok | 58                        | -24                | 50                | 31               | 1                 | -                   |
| Bankovní portfolio             |                           |                    |                   |                  |                   |                     |
| Denní hodnota                  | 127                       | -2                 | 126               | 1                | 2                 | -                   |
| Měsíční hodnota                | 595                       | -14                | 592               | 7                | 10                | -                   |
| Průměr denních hodnot za rok   | 362                       | -11                | 361               | 7                | 5                 | -                   |
| Průměr měsíčních hodnot za rok | 1 696                     | -56                | 1 694             | 33               | 25                | -                   |

# Česká spořitelna, a.s.

## Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. 12. 2013

Dále skupina používá stresové testování neboli analýzu dopadů nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře jsou konstruovány na základě historických zkušeností i na základě expertních názorů útvaru makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány na ALCO. Skupina též průběžně monitoruje finanční zpravodajské zdroje, analyzuje trh a připravuje možné scénáře s ohledem na vývoj situace v ekonomice.

### 44.2.1. Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Skupina řídí úrokové riziko bankovní knihy monitorováním dat změn úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a pasiv a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý úrokový výnos.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika bankovní knihy využívá skupina simulační model zaměřený na sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb na čistý úrokový výnos. Simulace se provádějí na časovém horizontu 36 měsíců. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu na jednorázové změny tržních úrokových sazeb (rate shock), dále se provádí tradiční gap analýza.

Pro měření úrokového rizika instrumentů obchodního portfolia je používán tzv. PVBP gap (present value of basis point - současná hodnota základního bodu), neboli matice faktorů citlivosti na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP limitů je stanoven pro jednotlivá portfolia úrokových produktů podle jednotlivých měn.

Uvedené analýzy se provádějí jednou měsíčně. Aktuální výši podstupovaného úrokového rizika každý měsíc hodnotí ALCO v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci skupiny.

Následující tabulka je založena na expozici k úrokovým sazbám pro derivátové i nederivátové nástroje k rozvahovému dni. Model předpokládá fixní strukturu bilance podle úrokové citlivosti. Stanovené změny, které nastaly na začátku roku, jsou konstantní v průběhu vykazovaného období, tzn. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné splacením nebo prodejem úročených aktiv a pasiv budou reinvestovány do aktiv a pasiv se stejnou úrokovou citlivostí a zbytkovou splatností. Od roku 2014 se používá nová metoda výpočtu, jež zohledňuje rovněž úvěrová rozpětí (credit spread). Tabulka níže zobrazuje dopad do výkazu zisku a ztráty a výkazu o úplném výsledku, pokud by korunová nebo eurová výnosová křivka na počátku příslušného roku skokově vzrostla/poklesla o 100 bodů a za předpokladu, že ostatní úrokové míry by zůstaly nezměněné: Údaje pro rok 2013 byly přepočteny za účelem meziročního srovnání hodnot.

| V mil. Kč               | 2014              |                     | 2013              |                     |
|-------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
|                         | Růst úrokové míry | Pokles úrokové míry | Růst úrokové míry | Pokles úrokové míry |
| <b>CZK</b>              |                   |                     |                   |                     |
| Výkaz zisku a ztráty    | 1 622             | -490                | 1 506             | -789                |
| Výkaz o úplném výsledku | -631              | 573                 | -292              | 206                 |
| <b>EUR</b>              |                   |                     |                   |                     |
| Výkaz zisku a ztráty    | 9                 | -4                  | 194               | -83                 |
| Výkaz o úplném výsledku | -130              | 116                 | -55               | 21                  |



#### **44.2.2. Měnové riziko**

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje obchodního i bankovního portfolia z důvodu změn měnových kurzů. Skupina řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů na otevřené devizové pozice zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Skupina sleduje také speciální citlivostní limity pro měnové opční kontrakty známé jako citlivostní analýza „greeks“. Měnové riziko všech finančních nástrojů přebírá do svých pozic útvar obchodování (trading) a tyto měnové pozice řídí v souladu s nastavenými limity měnové citlivosti. Kromě monitorování limitů používá skupina rovněž VaR koncept pro měření rizika otevřených pozic ze všech měnových nástrojů (viz. bod 44.2 přílohy).

Měnovému riziku je vystavena především banka a nemovitostní společnosti ve skupině, které mají většinu příjmů z nájemného denominovanou v EUR. Měnové riziko ostatních společností ve skupině je omezené. V případě nemovitostních společností skupina využívá tzv. přirozeného zajištění, kdy společnosti vystavené měnovému riziku nájmů v EUR jsou refinancovány úvěry denominovanými v EUR.

#### **44.2.3. Akciové riziko**

Skupina používá pro sledování a řízení akciového rizika na obchodním i bankovním portfoliu metodu VaR a analýzu citlivosti, která vychází z expozice vůči riziku změny kurzu akcií k rozvahovému dni. Akciové riziko vzhledem k vyšší volatilitě cen akcií představuje i přes menší objemy akciových pozic nezanedbatelnou složku rizik.

#### **44.2.4. Komoditní riziko**

Komoditní nástroje se objevují pouze v obchodním portfoliu jako podkladové instrumenty pro klientské operace. Tyto komoditní deriváty tvoří ojedinělé transakce v portfoliu skupiny a jsou zajištěny na tzv. „back to back“ bázi se třetí stranou.

### **44.3. Riziko likvidity**

Rizikem likvidity se rozumí situace, v níž skupina ztratí schopnost dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna financovat svá aktiva. Krátkodobá likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je upravována struktura mezibankovních depozit a úvěrů, případně dochází k dalším rozhodnutím směřujícím k úpravám krátkodobé likviditní pozice banky, například k rozhodnutím o vyrovnávání krátkodobé likviditní pozice v jednotlivých měnách. Provádí se rovněž odhad vývoje krátkodobé likvidity pro následující měsíce.

Střednědobá a dlouhodobá likvidita je monitorována a stresově testována jednou měsíčně prostřednictvím simulačních modelů SPA (Survival Period Analysis), které zohledňují očekávanou možnost obnovení, předčasného splacení, případně prodeje jednotlivých pozic skupiny. Sledování různých ukazatelů likvidity, jako např. LCR a NSFR podle předpisů Basel III, probíhá na měsíční bázi. Výsledky jsou prezentovány a diskutovány ve Výboru pro operativní řízení likvidity (OLC) a ve Výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), které následně rozhodují o potřebě provádět opatření ve vztahu k podstupovanému likviditnímu riziku.

# Česká spořitelna, a.s.

## Konsolidovaná účetní závěrka

### za rok končící 31. 12. 2013

#### a) Analýza finančních pasiv na základě zbytkové splatnosti

V následujících tabulkách je uvedena zbytková smluvní splatnost finančních pasiv skupiny na základě nediskontovaných cash flow k 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2012:

| K 31. 12. 2013<br>V mil. Kč                                 | Na požádání,<br>do 1 měsíce | Od 1 do<br>3 měsíců | Od 3 měsíců<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad<br>5 let  | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------|---------------|----------------|
| <b>Nederivátové závazky</b>                                 |                             |                     |                          |                       |               |                |
| Závazky k bankám                                            | 32 083                      | 2 839               | 155                      | 12 384                | 18 429        | 65 890         |
| Závazky ke klientům                                         | 510 965                     | 64 399              | 40 904                   | 33 235                | 59 351        | 708 854        |
| Finanční závazky v reálné hodnotě                           | 12 275                      | -                   | -                        | -                     | -             | 12 275         |
| Emitované dluhopisy                                         | 518                         | 138                 | 4 522                    | 20 197                | 760           | 26 135         |
| Podřízený dluh                                              | -                           | -                   | -                        | -                     | 2 038         | 2 038          |
| <b>Celkem</b>                                               | <b>555 841</b>              | <b>67 376</b>       | <b>45 581</b>            | <b>65 816</b>         | <b>80 578</b> | <b>815 192</b> |
| <b>Deriváty bankovní knihy se zápornou reálnou hodnotou</b> | <b>22 831</b>               | <b>1 371</b>        | <b>20 117</b>            | <b>-</b>              | <b>-</b>      | <b>44 319</b>  |
| <b>Podmíněné závazky</b>                                    |                             |                     |                          |                       |               |                |
| Závazky ze záruk a akreditivů                               | 1 606                       | 1 861               | 7 672                    | 10 073                | 763           | 21 975         |
| Nečerpané úvěrové přísliby                                  | 2 081                       | 4 172               | 35 113                   | 22 807                | 11 075        | 75 248         |
| <b>Celkem</b>                                               | <b>3 687</b>                | <b>6 033</b>        | <b>42 785</b>            | <b>32 880</b>         | <b>11 838</b> | <b>97 223</b>  |

| K 31. 12. 2012<br>V mil. Kč                                 | Na požádání,<br>do 1 měsíce | Od 1 do<br>3 měsíců | Od 3 měsíců<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad<br>5 let   | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| <b>Nederivátové závazky</b>                                 |                             |                     |                          |                       |                |                |
| Závazky k bankám                                            | 12 426                      | 4 956               | 852                      | 9 595                 | 20 799         | 48 628         |
| Závazky ke klientům                                         | 504 609                     | 48 867              | 38 728                   | 69 923                | 83 826         | 745 953        |
| Finanční závazky v reálné hodnotě                           | 17 904                      | -                   | -                        | -                     | -              | 17 904         |
| Emitované dluhopisy                                         | 1 070                       | 215                 | 7 789                    | 26 940                | 1 058          | 37 072         |
| Podřízený dluh                                              | -                           | 92                  | 2                        | 2 299                 | -              | 2 393          |
| <b>Celkem</b>                                               | <b>536 009</b>              | <b>54 130</b>       | <b>47 371</b>            | <b>108 757</b>        | <b>105 683</b> | <b>851 950</b> |
| <b>Deriváty bankovní knihy se zápornou reálnou hodnotou</b> | <b>10 586</b>               | <b>763</b>          | <b>5 143</b>             | <b>24 609</b>         | <b>29 066</b>  | <b>70 167</b>  |
| <b>Podmíněné závazky</b>                                    |                             |                     |                          |                       |                |                |
| Závazky ze záruk a akreditivů                               | 2 336                       | 1 851               | 4 570                    | 10 024                | 582            | 19 363         |
| Nečerpané úvěrové přísliby                                  | 2 963                       | 4 821               | 32 935                   | 20 088                | 11 479         | 72 286         |
| <b>Celkem</b>                                               | <b>5 299</b>                | <b>6 672</b>        | <b>37 505</b>            | <b>30 112</b>         | <b>12 061</b>  | <b>91 649</b>  |

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

#### b) Analýza likviditního gapu

Analýza likviditního gapu uvedená níže obsahuje data, která jsou pravidelně prezentována managementu skupiny. Obecně jsou zde obsažena všechna úrokově citlivá aktiva i pasiva. Časové rozlišení úroků není považováno za úrokově citlivou položku.

| V mil. Kč      | Na požádání,<br>do 1 měsíce | Od 1 do<br>3 měsíců | Od 3 měsíců<br>do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad<br>5 let |
|----------------|-----------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------|--------------|
| K 31. 12. 2013 | 2 225                       | -37 802             | 38 023                   | 88 217                | 28 292       |
| K 31. 12. 2012 | 47 895                      | -63 112             | -13 696                  | -67 336               | 36 124       |

#### **44.4. Operační riziko**

Skupina definuje operační riziko v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 jako riziko ztrát vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztrát vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztrát banky v důsledku porušení či nenaplnění právních norem.

Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla skupina standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik České spořitelny, která byla vyvinuta ve spolupráci útvarů řízení rizik a útvaru interního auditu. Kniha rizik slouží jako nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula skupina speciální aplikaci sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr příslušných dat. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik skupina věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb, s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. Za tímto účelem využívá následující nástroje: interní hodnocení rizik a kontrol, klíčové rizikové indikátory a analýzu scénářů. Skupina rovněž aktivně řídí rizika spojená s externě zajišťovanými činnostmi. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Česká spořitelna úspěšně splnila kritéria pro řízení operačního rizika v souladu s pokročilými přístupy k měření (Advanced Measurement Approaches, „AMA“). Řádný výpočet a alokace kapitálového požadavku vztahujícího se k operačnímu riziku je na základě této metody prováděn od 1. 7. 2009.

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

Vrcholové vedení banky je čtvrtletně informováno o rizikovém profilu a nejvýznamnějších událostech souvisejících s operačním rizikem prostřednictvím orgánu CORB (Výbor Compliance, operačních rizik a bezpečnosti). Předseda výboru je členem představenstva zodpovědný za řízení rizik.

#### **44.5. Řízení kapitálu**

Skupina v oblasti systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“) používá od roku 2009 metodologii skupiny Erste Group Bank, kterou schválilo představenstvo Erste Group Bank v prosinci 2008 jako jednotný přístup pro řízení kapitálu ve skupině.

Metodologie skupiny je průběžně aktualizována, aby odrážela nejnovější trendy, osvědčené postupy a regulační požadavky. V postupech uplatňovaných Českou spořitelnou se vyskytují drobné odchylky, které jsou dány místními regulačními požadavky či jinými místními specifiky.

Výše veškerých významných rizik v ICAAP je stanovena a pokryta vnitřně stanoveným kapitálem. Ekonomický kapitál skupiny je počítán na hladině spolehlivosti 99,9 % pro jednorroční časovou periodu. Z hlediska aplikovaného modelu se využívají komplexní pokročilé přístupy založené na metodologii VaR pro tržní a operační rizika a riziko likvidity, resp. IRB pro úvěrové riziko. Česká spořitelna sestavila rovněž modely pro ostatní typy rizik (obchodní, strategická, reputační rizika, riziko koncentrace). Celkové riziko skupiny je součtem požadavků jednotlivých rizik. To znamená, že v souvislosti s riziky není uplatňován diverzifikační efekt a jedná se tudíž o konzervativnější přístup. Výsledná expozice vůči riziku je porovnávána se zdroji vnitřně stanoveného kapitálu vypočtenými na základě požadavků Přílohy 1 na kapitálové zdroje, po provedení určitých úprav (zejména zisk běžného roku je započítáván do kapitálových zdrojů).

Skupina navíc provádí stresové testování, jehož výsledky slouží jako dodatečný vstup pro hodnocení přiměřenosti vnitřně stanoveného kapitálu. Výsledky kvantifikace ekonomického kapitálu jsou nakonec alokovány na obchodní útvary, aby bylo možné porovnat jejich ziskovost upravenou o riziko.

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

# Česká spořitelna, a.s.

## Konsolidovaná účetní závěrka

### za rok končící 31. 12. 2013

Interní limity schválené představenstvem se skupině daří plnit s dostatečnou rezervou.

Skupina dále zavedla nové postupy včetně krizového plánu a plánů obnovy (recovery plans) a bere v potaz nové regulační požadavky, s cílem řádně se připravit na vážné nepříznivé výkyvy trhu a v případě potřeby včas přijmout adekvátní opatření.

V úzké spolupráci s Erste Group Bank vynakládá Česká spořitelna, a.s., na ICAAP dostatečné zdroje a usiluje o postupné zkvalitňování kvantifikace rizik a celkového systému řízení kapitálové přiměřenosti. Díky tomu je skupina připravena na nadcházející změny regulačních předpisů vycházející zejména ze směrnice o kapitálových požadavcích / nařízení o kapitálových požadavcích, které se již odrážejí v prognózách ICAAP, a ze směrnice o ozdravných postupech a řešení problémů bank.

Skupina řídí svůj kapitál s cílem zachovat silnou kapitálovou základnu na podporu svých obchodních činností, dodržet veškeré regulační požadavky v oblasti kapitálu a zajistit stabilní návratnost pro akcionáře.

Pokud jde o Pilíř 1, kapitál skupiny je tvořen především základním kapitálem, rezervními fondy, nerozděleným ziskem, oceňovacími rozdíly a dodatkovým kapitálem ve formě podřízeného dluhu. Ke kvantifikaci kapitálových požadavků využívá skupina pokročilé postupy pro všechna rizika v rámci Pilíře 1. Z výsledků v níže uvedené tabulce jasně vyplývá, že skupina je dobře kapitalizovaná a disponuje dostatečným kapitálem ke krytí nových kapitálových rezerv (rezervy na zachování kapitálu a systémové riziko).

Zákonný rezervní fond se tvoří v souladu s platnou legislativou až do výše 20 % základního kapitálu v závislosti na právní formě společnosti. Použití zákonného rezervního fondu je omezeno legislativou a stanovami banky. Fond nesmí být rozdělen akcionářům.

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

| V mil. Kč                                               | 2013           | 2012           |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kapitál celkem</b>                                   | <b>75 653</b>  | <b>67 157</b>  |
| Původní kapitál (Tier 1)                                | 76 164         | 68 207         |
| V tom:                                                  |                |                |
| Základní kapitál (viz bod 30 přílohy)                   | 15 200         | 15 200         |
| Emisní ážio                                             | 2              | 2              |
| Rezervní fondy a nerozdělený zisk                       | 64 005         | 55 977         |
| Odčitatelné položky z původního kapitálu                | -3 043         | -2 972         |
| Dodatkový kapitál (Tier 2)                              | 2 040          | 2 189          |
| Odčitatelné položky od původního a dodatkového kapitálu | -2 551         | -3 239         |
| <b>Kapitálový požadavek celkem</b>                      | <b>75 653</b>  | <b>33 522</b>  |
| <b>Kapitálová přiměřenost</b>                           | <b>17,73 %</b> | <b>16,03 %</b> |
| <b>Požadavek kapitálové přiměřenosti dle Pilíře 1</b>   | <b>8,00 %</b>  | <b>8,00 %</b>  |

Skupina plní kapitálovou přiměřenost vyplývající z požadavků regulátora.

Přiměřenost výše kapitálu banky je sledována ČNB mimo jiné dle pravidel a ukazatelů definovaných Basilejským výborem pro bankovní dohled a převzatými ČNB.

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Konsolidovaná účetní závěrka**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

## 45. REÁLNÁ HODNOTA AKTIV A PASIV

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty a reálné hodnoty těch aktiv a pasiv, která nejsou vykazována ve výkazu o finanční situaci ve své reálné hodnotě:

| 2013<br>V mil. Kč                               | Účetní hodnota | Odhadovaná reálná hodnota |          |          |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------------------|----------|----------|
|                                                 |                | Úroveň 1                  | Úroveň 2 | Úroveň 3 |
| <b>Finanční aktiva</b>                          |                |                           |          |          |
| Pohledávky za bankami                           | 75 348         | -                         | -        | 71 854   |
| Pohledávky za klienty snížené o opravné položky | 489 194        | -                         | 202      | 467 452  |
| Finanční aktiva držaná do splatnosti            | 154 720        | 136 950                   | 22 119   | -        |
| <b>Investice do nemovitostí</b>                 | 8 330          | -                         | -        | 8 634    |
| <b>Finanční pasiva</b>                          |                |                           |          |          |
| Závazky k bankám                                | 73 036         | -                         | -        | 70 887   |
| Závazky ke klientům                             | 713 977        | -                         | -        | 696 564  |
| Emitované dluhopisy                             | 26 550         | -                         | 28 940   | -        |
| Podřízený dluh                                  | 2 096          | -                         | 2 285    | -        |

| 2012 (upravená částka)<br>V mil. Kč             | Účetní hodnota | Odhadovaná reálná hodnota |          |          |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------------------|----------|----------|
|                                                 |                | Úroveň 1                  | Úroveň 2 | Úroveň 3 |
| <b>Finanční aktiva</b>                          |                |                           |          |          |
| Pohledávky za bankami                           | 65 320         | -                         | -        | 65 489   |
| Pohledávky za klienty snížené o opravné položky | 470 859        | -                         | -        | 482 168  |
| Finanční aktiva držaná do splatnosti            | 181 967        | 166 012                   | 36 398   | -        |
| <b>Investice do nemovitostí</b>                 | 9 561          | -                         | -        | 9 830    |
| <b>Finanční pasiva</b>                          |                |                           |          |          |
| Závazky k bankám                                | 44 344         | -                         | -        | 45 816   |
| Závazky ke klientům                             | 688 624        | -                         | -        | 691 927  |
| Emitované dluhopisy                             | 34 156         | -                         | 36 415   | -        |
| Podřízený dluh                                  | 2 262          | -                         | 2 367    | -        |

Třídy aktiv a pasiv, u nichž se účetní hodnota blíží reálné hodnotě, nejsou v tabulce uvedeny (hotovost, závazky a pohledávky z obchodování s cennými papíry, různé pohledávky, závazky z věrnostního programu, různé věřitelé, závazky a pohledávky z faktoringových operací, závazky z platebního styku a ostatní závazky).

### a) Pohledávky za bankami

Odhadovaná reálná hodnota pohledávek za bankami je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá tržním úrokovým sazbám.

### b) Pohledávky za klienty

Pohledávky za klienty jsou vykazovány snížené o opravné položky. Odhadovaná reálná hodnota je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá tržním úrokovým sazbám.

# Česká spořitelna, a.s.

## Konsolidovaná účetní závěrka

### za rok končící 31. 12. 2013

---

#### *c) Cenné papíry a jiná finanční aktiva držaná do splatnosti*

Reálná hodnota finančních aktiv je založena na tržních cenách nebo kótovaných cenách brokerů či dealerů. Pokud není tato informace k dispozici, je reálná hodnota odhadnuta s využitím kótovaných tržních cen pro cenné papíry s podobným úvěrovým rizikem, splatností a výnosností nebo v některých případech podle návratnosti čisté hodnoty aktiv těchto cenných papírů.

#### *d) Investice do nemovitostí*

Ocenění investic do nemovitostí bylo zpracováno příslušně kvalifikovaným pověřeným nezávislým znalcem. Ocenění investičního majetku je prováděno s využitím srovnávací a investiční metody a to na základě porovnání a analýzy s relevantními srovnatelnými transakcemi týkajícími se investic a pronájmu, včetně zohlednění poptávky v blízkosti příslušného nemovitého majetku. Charakteristické aspekty obdobných transakcí, jež se následně uplatňují ve vztahu k danému majetku, zahrnují velikost, umístění, podmínky, kovenanty a ostatní významné faktory.

#### *e) Závazky k bankám a klientům*

Odhadovaná reálná hodnota závazků k bankám a klientům bez pevně stanovené lhůty splatnosti, které zahrnují neúročená depozita, je částka splatná na požádání. Odhadovaná reálná hodnota pevně úročených depozit a ostatních závazků bez stanovené tržní ceny je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá úrokovým sazbám nabízeným v současné době na trhu pro vklady s obdobnou lhůtou splatnosti. U produktů, u nichž není smluvně stanovena splatnost (např. vklady na viděnou, vkladní knížky, kontokorenty), skupina aplikuje princip rovnosti účetní a reálné hodnoty.

#### *f) Emitované dluhopisy*

Agregovaná reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách. Pro ty cenné papíry, kde tržní cena není k dispozici, je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá úrokové sazbě upravené o vlastní kreditní riziko banky.

#### *g) Podřízený dluh*

Odhadovaná reálná hodnota emitovaných podřízených dluhopisů je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá úrokové sazbě upravené o vlastní kreditní riziko skupiny.

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Konsolidovaná účetní závěrka**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

**45.1. Hierarchie reálné hodnoty**

Následující tabulka uvádí rozdělení finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle stanovených úrovní (viz bod 3.4 přílohy), použitých při stanovení jejich reálné hodnoty k 31. 12. 2013:

| V mil. Kč                                                                                                         | Úroveň 1      | Úroveň 2      | Úroveň 3   | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------------|----------------|
| <b>Aktiva</b>                                                                                                     |               |               |            |                |
| Aktiva k obchodování                                                                                              | 3 306         | 23 244        | -          | 26 550         |
| <i>Dluhové cenné papíry</i>                                                                                       | 3 304         | 23 244        | -          | 26 548         |
| <i>Aktie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem</i>                                                            | 2             | -             | -          | 2              |
| Finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů  | 1 240         | 2 874         | 109        | 4 223          |
| <i>Dluhové cenné papíry</i>                                                                                       | 645           | 2 874         | -          | 3 519          |
| <i>Aktie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem</i>                                                            | 595           | -             | 109        | 704            |
| Deriváty s kladnou reálnou hodnotou                                                                               | 88            | 22 025        |            | 22 113         |
| Realizovatelná finanční aktiva                                                                                    | 53 814        | 28 150        | 331        | 82 295         |
| <i>Dluhové cenné papíry</i>                                                                                       | 53 313        | 27 861        | -          | 81 174         |
| <i>Aktie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem</i>                                                            | 501           | 289           | 331        | 1 121          |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                                                              | <b>58 448</b> | <b>76 293</b> | <b>440</b> | <b>135 181</b> |
| <b>Pasiva</b>                                                                                                     |               |               |            |                |
| Finanční závazky označené při prvotním zaúčtování jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | -             | 14 434        | -          | 14 434         |
| <i>Depozita klientů</i>                                                                                           |               | 12 616        |            | 12 616         |
| <i>Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě</i>                                                      | -             | 1 818         | -          | 1 818          |
| Deriváty se zápornou reálnou hodnotou                                                                             | -             | 24 446        | -          | 24 446         |
| <b>Pasiva celkem</b>                                                                                              | <b>-</b>      | <b>38 880</b> | <b>-</b>   | <b>38 880</b>  |

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Konsolidovaná účetní závěrka**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

Následující tabulka uvádí rozdělení finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle uvedených úrovní, použitých při stanovení jejich reálné hodnoty k 31. 12. 2012:

| V mil. Kč                                                                                                         | Úroveň 1      | Úroveň 2      | Úroveň 3   | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------------|----------------|
| <b>Aktiva</b>                                                                                                     |               |               |            |                |
| Aktiva k obchodování                                                                                              | 7 180         | 33 701        | -          | 40 881         |
| <i>Dluhové cenné papíry</i>                                                                                       | <i>7 171</i>  | <i>33 701</i> | <i>-</i>   | <i>40 872</i>  |
| <i>Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem</i>                                                            | <i>9</i>      | <i>-</i>      | <i>-</i>   | <i>9</i>       |
| Finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů  | 2 616         | 4 479         | 110        | 7 205          |
| <i>Dluhové cenné papíry</i>                                                                                       | <i>2 505</i>  | <i>4 479</i>  | <i>-</i>   | <i>6 984</i>   |
| <i>Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem</i>                                                            | <i>111</i>    | <i>-</i>      | <i>110</i> | <i>221</i>     |
| Deriváty s kladnou reálnou hodnotou                                                                               | 20            | 26 761        |            | 26 781         |
| Realizovatelná finanční aktiva                                                                                    | 61 910        | 4 530         | 226        | 66 666         |
| <i>Dluhové cenné papíry</i>                                                                                       | <i>60 250</i> | <i>4 530</i>  | <i>-</i>   | <i>64 780</i>  |
| <i>Akcie a jiné cenné papíry s variabilním výnosem</i>                                                            | <i>1 660</i>  | <i>-</i>      | <i>226</i> | <i>1 886</i>   |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                                                              | <b>71 726</b> | <b>69 471</b> | <b>336</b> | <b>141 533</b> |
| <b>Pasiva</b>                                                                                                     |               |               |            |                |
| Závazky z obchodování                                                                                             | 3             | -             | -          | 3              |
| <i>Závazky z krátkých prodejů - akcie</i>                                                                         | <i>3</i>      | <i>-</i>      | <i>-</i>   | <i>3</i>       |
| Finanční závazky označené při prvotním zaúčtování jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | -             | 17 903        | -          | 17 903         |
| <i>Depozita klientů</i>                                                                                           | <i>-</i>      | <i>15 908</i> | <i>-</i>   | <i>15 908</i>  |
| <i>Závazky z emitovaných cenných papírů v reálné hodnotě</i>                                                      | <i>-</i>      | <i>1 995</i>  | <i>-</i>   | <i>1 995</i>   |
| Deriváty se zápornou reálnou hodnotou                                                                             | -             | 26 358        | -          | 26 358         |
| <b>Pasiva celkem</b>                                                                                              | <b>3</b>      | <b>44 261</b> | <b>-</b>   | <b>44 264</b>  |

Na základě provedené analýzy změn vybraných faktorů ocenění s dopadem na reálnou hodnotu finančních nástrojů banka neočekává, že by změna vstupních parametrů měla významný dopad na reálnou hodnotu finančních nástrojů spadajících do úrovně 3.



# Česká spořitelna, a.s.

## Konsolidovaná účetní závěrka

### za rok končící 31. 12. 2013

Následující tabulky uvádějí změny reálné hodnoty finančních nástrojů za roky 2013 a 2012, u nichž se pro stanovení reálné hodnoty používají oceňovací modely, které nevycházejí ze zjistitelných tržních údajů (úroveň 3):

| V mil. Kč                                                                                                                                | Zisky a ztráty<br>z přecenění |                                |                                                |            |          |                            |              | Nerealizované<br>zisky /<br>ztráty <sup>x)</sup> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|------------|----------|----------------------------|--------------|--------------------------------------------------|
|                                                                                                                                          | K 1.1.2013                    | do výkazu<br>zisku<br>a ztráty | do<br>ostatních<br>úplných<br>zisků<br>a ztrát | Nákupy     | Prodeje  | Přesun<br>do/z<br>úrovně 3 | K 31.12.2013 |                                                  |
|                                                                                                                                          |                               |                                |                                                |            |          |                            |              |                                                  |
| <b>Aktiva</b>                                                                                                                            |                               |                                |                                                |            |          |                            |              |                                                  |
| Finanční aktiva<br>označené při<br>prvotním<br>zaúčtování jako<br>oceňované<br>reálnou hodnotou<br>proti účtům<br>nákladů nebo<br>výnosů | 110                           | -13                            | -                                              | 12         | -        | -                          | 109          | -13                                              |
| Realizovatelná<br>finanční aktiva                                                                                                        | 226                           | -                              | 16                                             | 109        | -        | -20                        | 331          | -                                                |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                                                                                     | <b>336</b>                    | <b>-13</b>                     | <b>16</b>                                      | <b>121</b> | <b>-</b> | <b>-20</b>                 | <b>440</b>   | <b>-13</b>                                       |

<sup>x)</sup> zahrnuté ve výkazu zisku a ztráty z nástrojů držených k 31. 12. 2013

| V mil. Kč                                                                                                                                | Zisky a ztráty<br>z přecenění |                                |                                                |           |               |                            | Nerealizované<br>zisky /<br>ztráty <sup>x)</sup> |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|-----------|---------------|----------------------------|--------------------------------------------------|--------------|
|                                                                                                                                          | K 1.1.2012                    | do výkazu<br>zisku<br>a ztráty | do<br>ostatních<br>úplných<br>zisků<br>a ztrát | Nákupy    | Prodeje       | Přesun<br>do/z<br>úrovně 3 |                                                  |              |
|                                                                                                                                          |                               |                                |                                                |           |               |                            |                                                  | K 31.12.2012 |
| <b>Aktiva</b>                                                                                                                            |                               |                                |                                                |           |               |                            |                                                  |              |
| Finanční aktiva<br>označená při<br>prvotním<br>zaúčtování jako<br>oceňovaná<br>reálnou hodnotou<br>proti účtům<br>nákladů nebo<br>výnosů | 1 067                         | -67                            | -                                              | -         | -890          | -                          | 110                                              | -84          |
| Realizovatelná<br>finanční aktiva                                                                                                        | 762                           | -                              | -31                                            | 40        | -491          | -54                        | 226                                              | -            |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                                                                                     | <b>1 829</b>                  | <b>-67</b>                     | <b>-31</b>                                     | <b>40</b> | <b>-1 381</b> | <b>-54</b>                 | <b>336</b>                                       | <b>-84</b>   |

<sup>x)</sup> zahrnuté ve výkazu zisku a ztráty z nástrojů držených k 31. 12. 2012

Zisky a ztráty související s cennými papíry označenými při prvotním zaúčtování jako oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány na řádku „Ostatní provozní výsledky“.

Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv jsou uvedeny ve výkazu o úplném výsledku na řádku „Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv“.

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Konsolidovaná účetní závěrka**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

Na základě provedené analýzy změn vybraných faktorů ocenění s dopadem na reálnou hodnotu finančních nástrojů skupina neočekává, že by změna vstupních parametrů měla významný dopad na reálnou hodnotu finančních nástrojů spadajících do úrovně 3.

Aktiva k obchodování, finanční aktiva označená jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelná finanční aktiva v celkovém objemu 3 541 mil. Kč (2012: 4 275 mil. Kč) byla v roce 2013 přesunuta z úrovně 1 do úrovně 2 na základě specifikace zdroje tržního ocenění.

#### 46. KRÁTKODOBÁ A DLOUHODOBÁ AKTIVA A ZÁVAZKY

Následující tabulka zobrazuje rozdělení aktiv a závazků na krátkodobé (splacené do jednoho roku) a dlouhodobé (se splatností více než jeden rok) na základě předpokládané splatnosti:

| V mil. Kč                                                                  | 2013           |                | 2012           |                |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                            | Krátkodobé     | Dlouhodobé     | Krátkodobé     | Dlouhodobé     |
| <b>Aktiva</b>                                                              |                |                |                |                |
| Pokladní hotovost, vklady u ČNB                                            | 8 784          | 68 797         | 3 159          | 19 342         |
| Pohledávky za bankami, netto                                               | 43 502         | 31 846         | 34 599         | 30 721         |
| Pohledávky za klienty                                                      | 127 805        | 379 678        | 137 148        | 351 955        |
| Opravné položky k úvěrům a pohledávkám                                     | -1 026         | -17 263        | -              | -18 244        |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 26 573         | 4 200          | 43 025         | 5 061          |
| Deriváty s kladnou reálnou hodnotou                                        | 22 063         | 50             | 26 781         | -              |
| Realizovatelná finanční aktiva                                             | 24 198         | 58 097         | 8 829          | 57 837         |
| Finanční aktiva držená do splatnosti, netto                                | 14 245         | 140 475        | 52 633         | 129 334        |
| Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem                                  | -              | -              | -              | 109            |
| Ostatní aktiva                                                             | 10 474         | 26 225         | 10 605         | 27 509         |
| <b>Celkem</b>                                                              | <b>276 618</b> | <b>692 105</b> | <b>316 779</b> | <b>603 624</b> |
| <b>Závazky</b>                                                             |                |                |                |                |
| Závazky k bankám                                                           | 38 058         | 34 978         | 11 823         | 32 521         |
| Závazky ke klientům                                                        | 265 922        | 448 055        | 214 012        | 474 612        |
| Finanční závazky v reálné hodnotě                                          | 7 681          | 6 753          | 8 691          | 9 215          |
| Deriváty se zápornou reálnou hodnotou                                      | 24 289         | 157            | 26 350         | 8              |
| Emitované dluhopisy                                                        | 4 699          | 21 851         | 7 604          | 26 552         |
| Rezervy                                                                    | 7              | 2 587          | 92             | 2 159          |
| Podřízený dluh                                                             | 70             | 2 026          | 73             | 2 189          |
| Ostatní závazky                                                            | 9 669          | 945            | 10 973         | 217            |
| <b>Celkem</b>                                                              | <b>350 395</b> | <b>517 352</b> | <b>279 618</b> | <b>547 473</b> |

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Konsolidovaná účetní závěrka**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

## 47. ZAPOČTENÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Následující tabulka obsahuje finanční aktiva, která jsou předmětem zápočtu, vymahatelných rámcových smluv o zápočtu a obdobných dohod:

|                               | Hrubé<br>částky<br>vykázaných<br>finančních<br>aktiv | Objem<br>finančních<br>závazků<br>započtených<br>proti<br>finančním<br>aktivům | Čisté částky<br>finančních<br>aktiv ve<br>výkazu<br>o finanční<br>situaci | Související částky nezapočtené ve<br>výkazu o finanční situaci |                                    |                                             | Čistá<br>částka po<br>případném<br>započtení |
|-------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                               |                                                      |                                                                                |                                                                           | Finanční<br>nástroje                                           | Hotovostní<br>přijaté<br>zajištění | Ostatní<br>přijaté<br>finanční<br>zajištění |                                              |
| V mil. Kč                     |                                                      |                                                                                |                                                                           |                                                                |                                    |                                             |                                              |
| K 31. 12. 2013                |                                                      |                                                                                |                                                                           |                                                                |                                    |                                             |                                              |
| Deriváty                      | 22 113                                               | -                                                                              | 22 113                                                                    | 11 393                                                         | 963                                | -                                           | 9 757                                        |
| Dohody o zpětném<br>odprodeji | 19 507                                               | -                                                                              | 19 507                                                                    | -                                                              | -                                  | 19 507                                      | -                                            |
| Celkem                        | 41 620                                               | -                                                                              | 41 620                                                                    | 11 393                                                         | 963                                | 19 507                                      | 9 757                                        |
| K 31. 12. 2012                |                                                      |                                                                                |                                                                           |                                                                |                                    |                                             |                                              |
| Deriváty                      | 26 781                                               | -                                                                              | 26 781                                                                    | 11 348                                                         | 111                                | -                                           | 15 422                                       |
| Dohody o zpětném<br>odprodeji | 7 546                                                | -                                                                              | 7 546                                                                     | -                                                              | -                                  | 7 541                                       | 5                                            |
| Celkem                        | 34 327                                               | -                                                                              | 34 327                                                                    | 11 348                                                         | 111                                | 7 541                                       | 15 427                                       |

Čistá částka po případném započtení derivátů zahrnuje 3 648 mil. Kč týkající se derivátových nástrojů s Ministerstvem financí České republiky k 31. 12. 2013 (2012: 8 555 mil. Kč).

Následující tabulka obsahuje finanční pasiva, která jsou předmětem zápočtu, vymahatelných rámcových smluv o zápočtu a obdobných dohod:

|                         | Hrubé<br>částky<br>vykázaných<br>finančních<br>pasiv | Objem<br>finančních<br>aktiv<br>započtenýc<br>h proti<br>finančním<br>závazkům | Čisté částky<br>finančních<br>pasiv ve<br>výkazu<br>o finanční<br>situaci | Související částky nezapočtené ve<br>výkazu o finanční situaci |                                      |                                               | Čistá<br>částka po<br>případném<br>započtení |
|-------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                         |                                                      |                                                                                |                                                                           | Finanční<br>nástroje                                           | Hotovostní<br>zastavené<br>zajištění | Ostatní<br>zastavené<br>finanční<br>zajištění |                                              |
| V mil. Kč               |                                                      |                                                                                |                                                                           |                                                                |                                      |                                               |                                              |
| K 31. 12. 2013          |                                                      |                                                                                |                                                                           |                                                                |                                      |                                               |                                              |
| Deriváty                | 24 446                                               | -                                                                              | 24 446                                                                    | 11 393                                                         | 9 137                                | -                                             | 3 916                                        |
| Dohody o zpětném odkupu | 31 995                                               | -                                                                              | 31 995                                                                    | -                                                              | -                                    | 31 993                                        | 2                                            |
| Celkem                  | 56 441                                               | -                                                                              | 56 441                                                                    | 11 393                                                         | 9 137                                | 31 993                                        | 3 918                                        |
| K 31. 12. 2012          |                                                      |                                                                                |                                                                           |                                                                |                                      |                                               |                                              |
| Deriváty                | 26 358                                               | -                                                                              | 26 358                                                                    | 11 348                                                         | 12 159                               | -                                             | 2 851                                        |
| Dohody o zpětném odkupu | 10 367                                               | -                                                                              | 10 367                                                                    | -                                                              | -                                    | 10 347                                        | 20                                           |
| Celkem                  | 36 725                                               | -                                                                              | 36 725                                                                    | 11 348                                                         | 12 159                               | 10 347                                        | 2 871                                        |

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Konsolidovaná účetní závěrka**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

**48. PŘEVÁDĚNÁ FINANČNÍ AKTIVA**

Skupina nemá trvalý angažovanost v odúčtovaných finančních aktivech. Následující tabulka zachycuje všechna převáděná finanční aktiva, která nejsou odúčtována:

| K 31. 12. 2013                                                                       | Pohledávky<br>za úvěrovými<br>institucemi | Pohledávky<br>za klienty | Aktiva<br>k obcho-<br>dování | Realizova-<br>telná<br>finanční<br>aktiva | Finanční<br>aktiva<br>držená do<br>splatnosti | Celkem     |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------|
| V mil. Kč                                                                            |                                           |                          |                              |                                           |                                               |            |
| <b>Dohody o zpětném odkupu</b>                                                       |                                           |                          |                              |                                           |                                               |            |
| Účetní hodnota<br>převáděných aktiv                                                  | -                                         | -                        | 21 790                       | 3 634                                     | 5 971                                         | 31 395     |
| Účetní hodnota<br>souvisejících<br>závazků                                           | 8 860                                     | 23 135                   | -                            | -                                         | -                                             | 31 995     |
| <b>Účetní hodnota<br/>převáděných aktiv</b>                                          | -                                         | -                        | 21 790                       | 3 634                                     | 5 971                                         | 31 395     |
| <b>Účetní hodnota<br/>souvisejících<br/>závazků</b>                                  | 8 860                                     | 23 135                   | -                            | -                                         | -                                             | 31 995     |
| <b>Závazky vztahující se pouze na<br/>převáděná aktiva (dohoda o zpětném odkupu)</b> |                                           |                          |                              |                                           |                                               |            |
| Reálná hodnota<br>převáděných aktiv                                                  | -                                         | -                        | 21 790                       | 3 634                                     | 6 536                                         | 31 960     |
| Reálná hodnota<br>souvisejících<br>závazků                                           | 8 859                                     | 23 134                   | -                            | -                                         | -                                             | 31 993     |
| <b>Čistá pozice</b>                                                                  | <b>-8 859</b>                             | <b>-23 134</b>           | <b>21 790</b>                | <b>3 634</b>                              | <b>6 536</b>                                  | <b>-33</b> |

| K 31. 12. 2012                                                                       | Pohledávky<br>za úvěrovými<br>institucemi | Pohledávky<br>za klienty | Aktiva<br>k obcho-<br>dování | Realizova-<br>telná<br>finanční<br>aktiva | Finanční<br>aktiva<br>držená do<br>splatnosti | Celkem    |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------|
| V mil. Kč                                                                            |                                           |                          |                              |                                           |                                               |           |
| <b>Dohody o zpětném odkupu</b>                                                       |                                           |                          |                              |                                           |                                               |           |
| Účetní hodnota převáděných<br>aktiv                                                  | -                                         | -                        | 7 853                        | 313                                       | 1 885                                         | 10 051    |
| Účetní hodnota souvisejících<br>závazků                                              | 2 532                                     | 7 835                    | -                            | -                                         | -                                             | 10 367    |
| <b>Účetní hodnota<br/>převáděných aktiv</b>                                          | -                                         | -                        | 7 853                        | 313                                       | 1 885                                         | 10 051    |
| <b>Účetní hodnota<br/>souvisejících závazků</b>                                      | 2 532                                     | 7 835                    | -                            | -                                         | -                                             | 10 367    |
| <b>Závazky vztahující se pouze na<br/>převáděná aktiva (dohoda o zpětném odkupu)</b> |                                           |                          |                              |                                           |                                               |           |
| Reálná hodnota převáděných<br>aktiv                                                  | -                                         | -                        | 7 853                        | 313                                       | 2 223                                         | 10 389    |
| Reálná hodnota souvisejících<br>závazků                                              | 2 532                                     | 7 835                    | -                            | -                                         | -                                             | 10 367    |
| <b>Čistá pozice</b>                                                                  | <b>-2 532</b>                             | <b>-7 835</b>            | <b>7 853</b>                 | <b>313</b>                                | <b>2 223</b>                                  | <b>22</b> |

## **49. PODMÍNĚNÁ AKTIVA A ZÁVAZKY**

V rámci obvyklých obchodních transakcí vstupuje skupina do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci výkazu o finanční situaci a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

Z praktických důvodů není možné zveřejňovat informace o nejistotách týkajících se částek či termínů jakýchkoli plnění souvisejících s podmíněnými závazky nebo o možnostech příslušných úhrad.

### **Soudní spory**

K datu sestavení účetní závěrky jsou proti skupině vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Právní prostředí v České republice se mění a vyvíjí, soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neproověřených a existují nejistoty ohledně interpretace soudů v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporů vedených proti skupině.

Proti skupině probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Skupina se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Skupina nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů a vážně tak poškodit zájmy skupiny.

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, skupina se domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojena, nebudou mít významný dopad na její finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky.

Pokud skupině na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku, účtuje skupina o rezervě na tento soudní spor (viz. bod 25 přílohy).

### **Majetek daný do zástavy**

Skupina provádí zástavu majetku uvedeného ve výkazu o finanční situaci v rámci nejrozličnějších běžných transakcí, které jsou realizovány v souladu s obvyklými podmínkami takových operací.

Majetek v objemu 60 767 mil. Kč (2012: 10 051 mil. Kč) je daný do zástavy jako zajištění v rámci repo obchodů s ostatními bankami a klienty. V souladu se statutárními požadavky též skupina drží povinné minimální rezervy u místní centrální banky (viz bod 5 přílohy). Tyto prostředky nemohou být využity k financování běžných činností skupiny.

Skupina přijala úvěry na financování investic do nemovitostí a aktiv ve výstavbě, na něž dala do zástavy tyto nemovitosti v objemu 3 933 mil. Kč (2012: 5 990 mil. Kč), viz bod 14 a 15 přílohy.

### **Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů**

Záruky a standby akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že skupina provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám, nesou stejné riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemný závazek banky vystavený na základě žádosti jejího klienta, že poskytne třetí osobě určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky, jsou zajištěny převedením práva k užívání zboží a nesou tudíž menší riziko než přímé úvěry.

Prísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro skupinu potenciální ztrátu. Skupina odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje úvěrových konverzních faktorů (CCF), pravděpodobnosti selhání dlužníka (PD) a ztráty ze selhání dlužníka (LGD). Úvěrové konverzní faktory vyjadřují pravděpodobnost, že skupina bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

Záruky, neodvolatelné akreditivy a úvěrové přísliby podléhají stejným postupům v rámci standardního úvěrového procesu, pokud jde o sledování úvěrového rizika a předpisy pro úvěrovou činnost banky. Vedení skupiny se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

# Česká spořitelna, a.s.

## Konsolidovaná účetní závěrka

### za rok končící 31. 12. 2013

Skupina v roce 2013 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. 12. 2013 činila celková částka těchto rezerv 347 mil. Kč (2012: 452 mil. Kč), viz bod 25 přílohy.

| V mil. Kč                                | 2013   | 2012   |
|------------------------------------------|--------|--------|
| Závazky ze záruk a akreditivů            | 21 975 | 19 363 |
| Neodvolatelné nečerpané úvěrové přísliby | 75 248 | 72 286 |

#### Operativní leasing

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

| K 31. 12. 2013<br>V mil. Kč             | Do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let | Celkem |
|-----------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------|--------|
| Budoucí náklady z operativního leasingu | 586       | 1 254                 | 166       | 2 006  |

| K 31. 12. 2012<br>V mil. Kč             | Do 1 roku | Od 1 roku<br>do 5 let | Nad 5 let | Celkem |
|-----------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------|--------|
| Budoucí náklady z operativního leasingu | 733       | 1 634                 | 247       | 2 614  |

## 50. SEGMENTOVÁ ANALÝZA

### *a) Segmenty podle odvětví*

Vykazování podle segmentů vychází z požadavků skupiny Erste Group Bank, týkajících se prezentace a oceňování.

#### **Struktura segmentů**

Vykazování podle segmentů odpovídá segmentům skupiny Erste Group Bank a bylo rozděleno do následujících segmentů, které prezentují strukturu skupiny:

- Retail (drobné bankovníctví);
- Korporátní klientela;
- Real Estate („RE“);
- Řízení aktiv a pasiv („ALM“);
- Group Corporate Investment Banking („GCIB“);
- Group markets („GM“);
- Korporátní centrum; 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. Vykazování podle segmentů, jakož i podklady pro účtování o transakcích mezi povinně vykazovanými segmenty, vychází z oceňovacích zásad uplatňovaných v účetní závěrce skupiny.

Představenstvu nejsou předkládány informace o celkových aktivech a pasivech podle jednotlivých segmentů, ani celkové výši ztrát z poklesu hodnoty aktiv v jednotlivých reportovaných segmentech v průběhu období.

Drobné bankovníctví, korporátní klientela, real estate, řízení aktiv a pasiv a korporátní centrum tvoří hlavní činnosti finanční skupiny České spořitelny, za které je primárně odpovědná.

# Česká spořitelna, a.s.

## Konsolidovaná účetní závěrka

### za rok končící 31. 12. 2013

---

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

#### **Drobné bankovníctví**

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

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

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

#### **Korporátní klientela**

Segment korporátních klientů zahrnuje:

- Segment SME, tj. klienty s ročním obrátem od 30 mil. Kč do 1 mld. Kč; tyto služby jsou poskytovány ve 13 regionálních korporátních centrech;
- Segment LLC, tj. klienty s ročním obrátem nad 1 mld. Kč (aktivní především v České republice), služby těmto klientům jsou poskytovány z centrály banky v Praze;
- Neziskový sektor, tj. klienty nestátních organizací (které nejsou součástí státní správy a nejedná se o běžné podniky založené za účelem tvorby zisku) – nadace, politické strany, církve, odbory; služby těmto klientům jsou poskytovány z centrály banky v Praze; 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., Factoring České spořitelny, a.s., Erste Leasing, a.s., and REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.

#### **Real estate**

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

#### **Řízení aktiv a pasiv (ALM)**

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

# Česká spořitelna, a.s.

## Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. 12. 2013

### Group Corporate Investment Banking (GCIB)

Segment investičního bankovníctví a nadnárodních klientů se skládá ze segmentů Group Large Corporate, tj. nadnárodních velkých firem, a Institutional Equity Sales, tj. prodeje majetkových cenných papírů institucím. Úsek velkých nadnárodních klientů zahrnuje velké korporace (klienty s ročním obrátem vyšším než 1 mld. Kč) působící na trzích skupiny Erste Group Bank (nejen v České republice). Úsek prodeje investic pracuje pro finanční instituce (např. investiční banky, investiční fondy nebo pojišťovny), kterým prodává investiční produkty. Tento úsek se zaměřuje na prodej akcií, prioritních akcií, prioritních dluhopisů, reverzních repo a dalších investičních produktů.

### Group Markets

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

### Korporátní centrum

Tento segment zahrnuje pozice a položky, které nelze přímo alokovat žádnému obchodnímu segmentu. V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností brokerjet České spořitelny, a.s., Czech TOP Venture Fund B.V., s IT Solutions CZ, s.r.o., CS Investment Limited a Grantika české spořitelny, a.s.

### Volný kapitál

Volný kapitál nepředstavuje segment, ale rozdíl mezi kapitálem vykázaným v účetních knihách a alokovaným kapitálem.

| K 31. 12. 2013<br>V mil. Kč                                                       | Drobné<br>bankovníctví | Korporátní<br>klientela | Real estate    | Rízení<br>aktiv<br>a pasiv<br>(ALM) | Korporátní<br>centrum | Banka<br>celkem |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------------------|-----------------------|-----------------|
| Čistý úrokový výnos                                                               | 18 332                 | 3 536                   | 614            | 2 823                               | 602                   | 25 907          |
| Opravné položky<br>k úvěrovým rizikům                                             | -2 319                 | -694                    | -101           | -                                   | 9                     | -3 105          |
| Čisté příjmy z poplatků<br>a provizí                                              | 9 887                  | 1 134                   | 60             | -258                                | -238                  | 10 585          |
| Čistý zisk z obchodních<br>operací                                                | 360                    | 209                     | 19             | -88                                 | 753                   | 1 253           |
| Všeobecné správní<br>náklady celkem                                               | -13 910                | -1 913                  | -93            | -83                                 | -746                  | -16 745         |
| Ostatní provozní výsledek                                                         | -749                   | -88                     | -5             | -6                                  | -442                  | -1 290          |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                                         | <b>11 601</b>          | <b>2 184</b>            | <b>494</b>     | <b>2 388</b>                        | <b>-62</b>            | <b>16 605</b>   |
| Daň z příjmů                                                                      | -2 159                 | -441                    | -94            | -475                                | -190                  | -3 359          |
| Nekontrolní podíl                                                                 | -27                    | -                       | -              | -                                   | 38                    | 11              |
| <b>Zisk účetního období<br/>připadající na akcionáře<br/>mateřské společnosti</b> | <b>9 415</b>           | <b>1 743</b>            | <b>400</b>     | <b>1 913</b>                        | <b>-214</b>           | <b>13 257</b>   |
| Průměrná rizikově vážená<br>aktiva                                                | 140 525                | 132 915                 | 21 796         | 2 384                               | 35 302                | 332 922         |
| <b>Poměr nákladů<br/>k výnosům</b>                                                | <b>48,67 %</b>         | <b>39,21 %</b>          | <b>13,42 %</b> | <b>3,35 %</b>                       | <b>66,79 %</b>        | <b>44,36 %</b>  |
| <b>ROE <sup>(1)</sup></b>                                                         | <b>53,06 %</b>         | <b>12,72 %</b>          | <b>18,16 %</b> | <b>35,15 %</b>                      | <b>-6,01 %</b>        | <b>31,08 %</b>  |



**Česká spořitelna, a.s.**  
**Konsolidovaná účetní závěrka**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

| K 31. 12. 2013<br>V mil. Kč                                               | GCIB           | Group<br>Markets | Volný<br>kapitál      | Celkem         |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|-----------------------|----------------|
| Čistý úrokový výnos                                                       | 726            | 376              | 900                   | 27 909         |
| Opravné položky k úvěrovým rizikům                                        | -227           | -                | -                     | -3 332         |
| Čisté příjmy z poplatků a provizí                                         | 547            | 162              | -                     | 11 294         |
| Čistý zisk z obchodních operací                                           | 54             | 1 375            | -                     | 2 682          |
| Všeobecné správní náklady celkem                                          | -304           | -544             | -                     | -17 593        |
| Ostatní provozní výsledek                                                 | -189           | -                | -                     | -1 479         |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                                 | <b>607</b>     | <b>1 369</b>     | <b>900</b>            | <b>19 481</b>  |
| Daň z příjmů                                                              | -114           | -260             | -171                  | -3 904         |
| Nekontrolní podíl                                                         | -              | -                | -                     | 11             |
| <b>Zisk účetního období připadající na akcionáře mateřské společnosti</b> | <b>493</b>     | <b>1 109</b>     | <b>729</b>            | <b>15 588</b>  |
| Průměrná rizikově vážená aktiva                                           | 37 425         | 18 653           | -                     | 56 078         |
| Poměr nákladů k výnosům                                                   | 22,91 %        | 28,44 %          | 0,00 %                | 42,00 %        |
| <b>ROE <sup>(1)</sup></b>                                                 | <b>12,73 %</b> | <b>39,64 %</b>   | <b><sup>(2)</sup></b> | <b>16,19 %</b> |

<sup>1)</sup> ROE = return on equity (návratnost kapitálu)

<sup>2)</sup> V případě volného kapitálu není ROE relevantní

| K 31. 12. 2012<br>V mil. Kč                                                           | Drobné<br>bankovníctví | Korporátní<br>klientela | Real estate     | Řízení<br>aktiv<br>a pasiv<br>(ALM) | Korporátní<br>centrum | Banka celkem   |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------|-------------------------------------|-----------------------|----------------|
| Čistý úrokový výnos                                                                   | 22 529                 | 4 345                   | 869             | 586                                 | 201                   | 28 530         |
| Opravné položky<br>k úvěrovým rizikům                                                 | -3 151                 | -762                    | -333            | -                                   | 763                   | -3 483         |
| Čisté příjmy<br>z poplatků a provizí                                                  | 10 489                 | 1 071                   | 40              | -294                                | -62                   | 11 244         |
| Čistý zisk<br>z obchodních operací                                                    | 303                    | 233                     | 17              | 69                                  | -198                  | 424            |
| Všeobecné správní<br>náklady celkem                                                   | -15 256                | -1 899                  | -407            | -81                                 | 247                   | -17 396        |
| Ostatní provozní<br>výsledek                                                          | -1 195                 | -200                    | -798            | 146                                 | 17                    | -2 030         |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                                             | <b>13 719</b>          | <b>2 788</b>            | <b>-612</b>     | <b>426</b>                          | <b>968</b>            | <b>17 289</b>  |
| Daň z příjmů                                                                          | -2 516                 | -574                    | -303            | -81                                 | -85                   | -3 559         |
| Nekontrolní podíl                                                                     | -32                    | -                       | 242             | -                                   | -1                    | 209            |
| <b>Zisk účetního období<br/>připadající na<br/>akcionáře mateřské<br/>společnosti</b> | <b>11 171</b>          | <b>2 214</b>            | <b>-673</b>     | <b>345</b>                          | <b>882</b>            | <b>13 939</b>  |
| Průměrná rizikově<br>vážená aktiva                                                    | 138 275                | 122 838                 | 21 507          | 2 571                               | 33 953                | 319 144        |
| Poměr nákladů<br>k výnosům                                                            | 45,78 %                | 33,62 %                 | 43,95 %         | 22,44 %                             | 418,64 %              | 43,28 %        |
| <b>ROE <sup>(1)</sup></b>                                                             | <b>61,74 %</b>         | <b>17,38 %</b>          | <b>-30,90 %</b> | <b>2,94 %</b>                       | <b>22,36 %</b>        | <b>28,61 %</b> |

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Konsolidovaná účetní závěrka**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

| K 31. 12. 2012<br>V mil. Kč                                                   | GCIB           | Group<br>Markets | Volný kapitál | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|---------------|----------------|
| Čistý úrokový výnos                                                           | 949            | 333              | 781           | 30 593         |
| Opravné položky k úvěrovým rizikům                                            | -224           | -                | -             | -3 707         |
| Čisté příjmy z poplatků a provizí                                             | 337            | 187              | -             | 11 768         |
| Čistý zisk z obchodních operací                                               | 61             | 1 709            | -             | 2 194          |
| Všeobecné správní náklady celkem                                              | -274           | -589             | -             | -18 259        |
| Ostatní provozní výsledek                                                     | 19             | -                | -             | -2 011         |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                                     | <b>868</b>     | <b>1 640</b>     | <b>781</b>    | <b>20 578</b>  |
| Daň z příjmů                                                                  | -166           | -302             | -148          | -4 175         |
| Nekontrolní podíl                                                             | -              | -                | -             | 209            |
| <b>Zisk účetního období připadající na<br/>akcionáře mateřské společnosti</b> | <b>702</b>     | <b>1 339</b>     | <b>632</b>    | <b>16 612</b>  |
| Průměrná rizikově vážená aktiva                                               | 39 121         | 20 734           | -             | 378 999        |
| Poměr nákladů k výnosům                                                       | <b>20,34 %</b> | <b>26,42 %</b>   | <b>0,00 %</b> | <b>40,98 %</b> |
| <b>ROE <sup>(1)</sup></b>                                                     | <b>17,80 %</b> | <b>39,83 %</b>   | <sup>2)</sup> | <b>19,30 %</b> |

<sup>1)</sup> ROE = return on equity (návratnost kapitálu)

<sup>2)</sup> V případě volného kapitálu není ROE relevantní

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice.

Ostatní provozní výsledek uvedený v tabulce výše zahrnuje řádky „Ostatní provozní výsledek“ a „Čistý zisk Transformovaného fondu ČSPS“ z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok 2013. Pro rok 2012 obsahuje tabulka částky původně vykázané na řádku „Ostatní provozní výsledek“, tj. před úpravou položek (viz bod 3.5 přílohy).

## 51. KLIENTSKÉ OBCHODY

### a) Aktiva přijatá do správy

Skupina poskytuje služby spočívající ve správě a úschově cenností a cenných papírů a dále též poradenské služby třetím stranám v oblasti správy investic. V rámci těchto činností skupina činí rozhodnutí o nákupu a prodeji celé řady finančních nástrojů. Majetek, který banka spravuje jménem třetích stran, není v účetní závěrce vykazován.

Skupina spravovala k 31. 12. 2013 aktiva ve výši 326 891 mil. Kč (2012: 308 097 mil. Kč), která představují listinné cenné papíry a jiné hodnoty přijaté skupinou do správy a k obhospodařování a do úschovy a k uložení v následujícím rozsahu:

| V mil. Kč                          | 2013           | 2012           |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Cenné papíry klientů v úschově     | 138 582        | 117 884        |
| Ostatní hodnoty v úschově          | 50             | 5              |
| Cenné papíry klientů ve správě     | 159 759        | 170 688        |
| Cenné papíry klientů v uložení     | -              | 1              |
| <b>Zákaznický majetek celkem</b>   | <b>298 391</b> | <b>288 578</b> |
| Ostatní aktiva v úschově           | 26             | 79             |
| Hodnoty převzaté k obhospodařování | 28 474         | 19 440         |
| <b>Celkem</b>                      | <b>326 891</b> | <b>308 097</b> |

Řádek „Cenné papíry klientů ve správě“ nezahrnuje směnky a jiné cenné papíry zajišťující úvěry a další hodnoty, které se nevztahují k poskytování investičních služeb.

Skupina vystupuje navíc v roli depozitáře několika podílových, investičních a penzijních fondů, jejichž aktiva představují k 31. 12. 2013 částku 177 603 mil. Kč (2012: 161 015 mil. Kč).

# Česká spořitelna, a.s.

## Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. 12. 2013

---

### *b) Závazky z poskytování investičních služeb*

Investičními službami se rozumí přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet jiné osoby, obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj, a upisování nebo umisťování emisí investičních nástrojů.

Doplňkovými investičními službami se rozumí správa a úschova investičních nástrojů, poskytování úvěrů zákazníkovi za účelem obchodování s investičními nástroji, na němž se poskytovatel úvěrů podílí, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie, investování do investičních nástrojů, poskytování poradenství a služeb týkajících se fúzí a akvizic, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb, služby související s upisováním emisí investičních nástrojů a pronájem bezpečnostních schránek.

V souvislosti s poskytováním těchto služeb přijala skupina od zákazníků peněžní prostředky a investiční nástroje nebo za tyto hodnoty pro zákazníky získala peněžní prostředky nebo investiční nástroje, tzv. zákaznický majetek, který k 31. 12. 2013 představoval 298 391 mil. Kč (2012: 288 578 mil. Kč). Zákaznický majetek včetně obdržených záloh dosahoval objemu 300 467 mil. Kč (2012: 290 421 mil. Kč).

## 52. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Skupina je kontrolována společností Erste Group Bank AG, podstatný vliv na této společnosti má nadace DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung („Erste Stiftung“). 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 rok končící 31. 12. 2013 nevytvořila skupina žádné rezervy na pochybné pohledávky za spřízněnými osobami (2012: 0 Kč).

**Česká spořitelna, a.s.**  
**Konsolidovaná účetní závěrka**  
**za rok končící 31. 12. 2013**

Skupina vykazuje k 31. 12. 2013 a 2012 následující pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám:

| V mil. Kč                                                                  | 2013             |                                       |              | 2012             |                                       |              |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|--------------|------------------|---------------------------------------|--------------|
|                                                                            | Erste Group Bank | Členové představenstva a dozorčí rady | Ostatní      | Erste Group Bank | Členové představenstva a dozorčí rady | Ostatní      |
| <b>Aktiva</b>                                                              |                  |                                       |              |                  |                                       |              |
| Pohledávky za bankami                                                      | 28 688           | -                                     | 1 819        | 27 485           | -                                     | 1 588        |
| Pohledávky za klienty                                                      | -                | 37                                    | 226          | -                | 37                                    | 237          |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů | 185              | -                                     | -            | 181              | -                                     | -            |
| Realizovatelná finanční aktiva                                             | 4 204            | -                                     | -            | 2 730            | -                                     | -            |
| Finanční aktiva držená do splatnosti                                       | -                | -                                     | -            | -                | -                                     | -            |
| Deriváty s kladnou reálnou hodnotou                                        | 3 736            | -                                     | 434          | 4 457            | -                                     | 68           |
| Ostatní aktiva                                                             | 10               | -                                     | 94           | 35               | -                                     | 44           |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                       | <b>36 823</b>    | <b>37</b>                             | <b>2 573</b> | <b>34 888</b>    | <b>37</b>                             | <b>1 937</b> |
| <b>Pasiva</b>                                                              |                  |                                       |              |                  |                                       |              |
| Závazky k bankám                                                           | 25 203           | -                                     | 717          | 4 416            | -                                     | 592          |
| Závazky ke klientům                                                        | -                | 32                                    | 585          | -                | 22                                    | 603          |
| Deriváty se zápornou reálnou hodnotou                                      | 6 184            | -                                     | -            | 5 839            | -                                     | 3            |
| Emitované dluhopisy                                                        | -                | -                                     | -            | -                | -                                     | -            |
| Podřízený dluh                                                             | -                | -                                     | -            | -                | -                                     | -            |
| Ostatní závazky                                                            | 15               | -                                     | 101          | 65               | -                                     | 54           |
| <b>Pasiva celkem</b>                                                       | <b>31 402</b>    | <b>32</b>                             | <b>1 403</b> | <b>10 320</b>    | <b>22</b>                             | <b>1 252</b> |
| <b>Výnosy</b>                                                              |                  |                                       |              |                  |                                       |              |
| Úrokové výnosy                                                             | 649              | 2                                     | 10           | 706              | 2                                     | 27           |
| Výnosy z poplatků a provizí                                                | 7                | -                                     | 410          | 42               | -                                     | 387          |
| Čistý zisk z obchodních operací                                            | 1 156            | -                                     | 356          | 1 566            | -                                     | 24           |
| Ostatní provozní výnosy celkem                                             | 37               | -                                     | 17           | -                | -                                     | 50           |
| <b>Výnosy celkem</b>                                                       | <b>1 849</b>     | <b>2</b>                              | <b>793</b>   | <b>2 314</b>     | <b>2</b>                              | <b>488</b>   |
| <b>Náklady</b>                                                             |                  |                                       |              |                  |                                       |              |
| Úrokové náklady                                                            | 65               | -                                     | 11           | 179              | -                                     | 57           |
| Náklady na poplatky a provize                                              | -                | -                                     | 110          | -                | -                                     | 76           |
| Všeobecné správní náklady                                                  | 53               | 83                                    | 612          | 44               | 59                                    | 796          |
| Ostatní provozní náklady                                                   | -                | -                                     | -            | -                | -                                     | -            |
| <b>Náklady celkem</b>                                                      | <b>118</b>       | <b>83</b>                             | <b>733</b>   | <b>223</b>       | <b>59</b>                             | <b>929</b>   |

Sloupec „Erste Group Bank“ zahrnuje vzájemné transakce mezi skupinou a samotnou Erste Group Bank a sloupec „ostatní“ zahrnuje ostatní společnosti, které jsou součástí konsolidačního celku Erste Group. Údaje za přidružené společnosti a společné podniky jsou nemateriální.

### **53. DIVIDENDY**

Vedení banky navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2013 dividendy v celkové částce 9 120 mil. Kč, což představuje 60 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2012: 7 600 mil. Kč, tj. 50 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Výplata dividend podléhá schválení řádnou valnou hromadou. Dividendy vyplácené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15 % nebo procentem stanoveným v relevantní smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplácené akcionářům, kteří jsou daňoví rezidenti členského státu EU a jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

### **54. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

Ve výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2013 vykazuje skupina podřízený dluh ve výši 2 096 mil. Kč (viz bod 28 přílohy). V období od 1. 1. do 28. 2. 2014 banka odkoupila část tohoto dluhu v nominální hodnotě 941 mil. Kč za cenu přibližně odpovídající nominální hodnotě.

