

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2013

10 11 12 13 14 15 16

Československá obchodní banka, a. s.

Obchodní firma:	Československá obchodní banka, a. s.
Sídlo:	Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57, Česká republika
Právní forma:	akciová společnost
Registrace:	zapsána v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46
Den zápisu:	21. prosinec 1964
Předmět podnikání:	banka
Identifikační číslo:	00001350
Daňové identifikační číslo:	CZ699000761 (pro účely DPH) CZ00001350 (pro ostatní daně)
Kód banky:	0300
SWIFT:	CEKOCZPP
Telefonické spojení:	+420 224 111 111
E-mail:	info@csob.cz
Internetová adresa:	http://www.csob.cz
Datová schránka:	8qvdk3s
Orgán dohledu:	Česká národní banka (ČNB), Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, Česká republika

Konsolidováno, podle EU IFRS	2013	2012	2011
Údaje z finančních výkazů			
<i>Rozvaha ke konci roku (mil. Kč)</i>			
Aktiva celkem	1 034 830	937 174	936 593
Úvěry a pohledávky	509 256	479 516	449 291
Vklady (závazky k ostatním klientům)	660 342	629 622	612 160
Vydané dluhové cenné papíry	30 190	30 330	23 295
Vlastní kapitál ¹⁾	80 249	73 930	60 303
<i>Výkaz zisku a ztráty (mil. Kč)</i>			
Provozní výnosy	32 997	35 015	33 586
Provozní náklady	15 531	16 087	15 699
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	1 378	1 631	1 822
Zisk před zdaněním	16 071	17 539	12 970
Zisk za účetní období ¹⁾	13 658	15 291	11 172
Poměrové ukazatele (%)			
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) ²⁾	18,2	22,8	17,9
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ²⁾	1,42	1,63	1,23
Poměr nákladů k výnosům ²⁾	47,1	45,9	46,7
Kapitálová přiměřenost – Banka ³⁾	15,3	14,4	13,6
Kapitálová přiměřenost – skupina ČSOB ³⁾	15,6	15,2	15,5
Pákový poměr (Leverage ratio) ⁴⁾	5,46	4,73	3,96
Ukazatel čistého stabilního financování ⁴⁾	135,7	133,2	133,6
Poměr úvěrů k vkladům ²⁾	77,0	75,2	72,7
Obecné informace (stav ke konci roku)			
Počet zaměstnanců – skupina ČSOB ⁵⁾	7 553	7 801	7 769
Počet klientů – Banka (tis.)	2 947	3 054	3 096
Počet poboček – Banka ⁶⁾	319	322	314
Počet bankomatů ⁷⁾	1 006	914	831
Sazby finančního trhu ⁸⁾			
Směnný kurz Kč / EUR (průměr)	26,0	25,1	24,6
Úroková sazba (tříměsíční PRIBOR; průměr; v %)	0,46	1,00	1,19

Rating ⁹⁾ (k 31. prosinci 2013)	Dlouhodobý rating platný od	Dlouhodobý	Krátkodobý	Finanční síla	Viability rating	Podpora
Moody's	20. červen 2012	A2	Prime-1	C-		
Fitch	3. únor 2012	BBB+	F2		bbb+	2

Některé položky za rok 2011 byly reklasifikovány z důvodu meziroční srovnatelnosti.

1) Případající vlastníkům Banky.

2) Stav ke konci roku; definice viz str. 6.

3) Podle metodiky ČNB; na základě Basel II; stav ke konci roku. Regulační kapitál, resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti ke konci účetního období neodráží zisk za běžný rok, dokud akcionáři v následujícím roce neschválí auditorem ověřenou účetní závěrku.

4) Na základě Basel III. Definice je uvedena v kapitole Zpráva představenstva.

5) Zaměstnanci na plný pracovní úvazek.

6) Zahnuje pobočky ČSOB a Era Finanční centra, tj. bez cca 3 100 pošt.

7) Zahnuje bankomaty Banky, tj. bez 6 040 platebních terminálů poskytujících cashback v obchodech Albert, COOP a Family drogerie a na čerpacích stanicích ČEPRO EuroOil.

8) Zdroj: ČNB.

9) Stav ratingu k datu vydání této Výroční zprávy je uveden v kapitole Zpráva představenstva.

Klíčové ukazatele

3 Úvodní slovo generálního ředitele

4 Česká ekonomika

5 Zpráva představenstva

- 5 Hlavní informace a události
- 9 Finanční výsledky
- 13 Obchodní výsledky

19 O nás

- 19 Profil společnosti
- 23 Společenská odpovědnost

29 Společnosti skupiny ČSOB

36 Správa a řízení společnosti

- 36 Řídící a kontrolní orgány
- 47 Politika správy a řízení společnosti
- 51 Organizační struktura ČSOB

53 Finanční část

- 54 Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce
- 56 Konsolidovaná účetní závěrka
- 156 Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce
- 158 Nekonsolidovaná účetní závěrka

258 Zpráva o vztazích

264 Další povinné informace

274 Dokumenty

- 274 Stanovisko dozorčí rady ČSOB
- 275 Rozhodnutí jediného akcionáře ČSOB
- 277 Čestné prohlášení
- 278 Zpráva nezávislého auditora k Výroční zprávě a Zprávě o vztazích

279 *Zkratky*

280 *Finanční kalendář*

281 *Kontakty*



Vážení a milí, dámy a pánové,

mám radost, že skupina ČSOB v roce 2013 dosáhla několika významných milníků. **Úvěry** klientům překonaly hranici 500 mld. Kč a u hypoték jsme se zastavili těsně pod hranicí 200 mld. Kč. Stále se nám také daří udržovat vysokou kvalitu úvěrového portfolia: ukazatel kreditních nákladů ke konci roku byl na 0,25 %, což je hluboko pod úroveň, kterou lze očekávat pro aktuální fázi hospodářského cyklu. Tohoto výsledku jsme byli schopni dosáhnout kombinací aktivního přístupu ke službě klientovi na straně banky a obezřetnosti a obdivuhodné disciplíny a odpovědnosti na straně klientů. Jak jsme prokázali v posledních letech, schopnost poskytovat úvěry byla základním kamenem našeho podnikání – a na tom stavíme i do budoucna.

Osobně jsem velmi hrdý na to, že klienti nám svěřují do péče stále více svých **úspor**. Dámy a pánové, považuji to za důkaz důvěry v naši skupinu. Podíl úvěry/vklady vzrostl na 77 %, což nadále dokládá vysokou likviditu naší skupiny. Mám radost také z toho, že klienti se po krizi znovu vrátili k investičním fondům.

V roce 2013 jsme našli úspory a zvýšili efektivitu a náklady jsme přizpůsobili očekávaným výnosům. I v tomto naladění však investujeme do inovací a lepší péče o klienty.

V roce 2013 jsme pracovali na našem obchodním modelu s vizí pro „nový digitalizovaný normál“ generace Y. Vytváříme banku, které klienti s důvěrou svěří své prostředky i data. Tato data se učíme efektivně vyhodnocovat. Na základě nových informací budeme klientům nabízet služby lépe odpovídající jejich sebevědomí, potřebám a životní situaci. V těchto aktivitách nejsme na začátku a těším se, že v roce 2014 i následujících letech nás toho čeká mnohem více.

Třetí oblastí, na kterou se soustředíme se stejně významným akcentem jako na úvěrování a obchodní model, je největší **kapitál, týmy našich lidí** ve skupině ČSOB. V roce 2013 jsme spoluvytvářeli a do života zaváděli strategii skupiny KBC nazvanou „PEARL“.

V roce 2013 také ČSOB vyztučila strukturu svého kapitálu. Zadrželi jsme část zisků a nahradili podřízený dluh akciovým kapitálem Tier 1. S rezervou a velkým předstihem tak plníme požadavky Baselu III.

Dámy a pánové, dovolte mi na závěr s velikou radostí poděkovat všem našim lidem za jejich vynikající práci a klientům za jejich důvěru, které si velmi vážím.

Pavel Kavánek

předseda představenstva
a generální ředitel

Obecné ekonomické a tržní ukazatele

Skupina ČSOB podniká výhradně na území České republiky, a proto ji ovlivňují především makroekonomické trendy země.

V průběhu posledních pěti let prošla česká ekonomika dvěma recesemi, z nichž ta druhá skončila až v úvodu roku 2013. Po silném útlumu v úvodu roku následovalo pozvolné oživení tažené především exportně orientovaným zpracovatelským průmyslem, respektive výrobou automobilového průmyslu. Rekordní růst hospodářství v závěru roku však již ve velké míře obstaraly mimořádné vlivy v podobě zvýšeného výběru spotřebních daní. V průběhu roku se však již začala vzpamatovávat i domácí spotřebitelská poptávka a nakonec začaly růst i investice. Ani tři čtvrtletí ekonomického růstu však nedokázaly vykompenzovat silný propad hrubého domácího produktu (HDP) z úvodu roku, a tak slabší výkon zaznamenaly v roce 2013 v podstatě všechna ekonomická odvětví.

Zatímco se česká ekonomika vracela na dráhu růstu, inflace pozvolna klesala až na konečné 1,4 %. Nízká inflace umožnila centrální bance po celý rok udržovat její hlavní úrokovou sazbu na rekordně nízké úrovni (0,05 %), a v listopadu navíc přikročit k mimořádnému zásahu v podobě výrazného oslabení české měny a jejího udržování nad hranicí 27 Kč / EUR. Nový intervenční režim ČNB zavedla s cílem vyhnout se riziku deflace v roce 2014 a podpořit ekonomický růst země.

S postupným oživením ekonomiky se v závěru roku 2013 začala stabilizovat i situace na trhu práce. Míra nezaměstnanosti setrvala na úrovni předchozího roku, nicméně trend poklesu průměrné reálné mzdy se ještě nezastavil.

Státní rozpočet zakončil rok 2013 s výrazně lepším výsledkem, než se předpokládalo. Pozice státu na finančních trzích mj. proto zůstala velmi dobrá. Ministerstvo financí využívalo období velmi nízkých dluhopisových výnosů k posilování své silné likviditní pozice, k níž přispělo i uvolnění části existujících rezerv pro financování krátkodobého státního dluhu. V roce 2013 se rovněž výrazně zlepšila i vnější bilance ČR, když se schodek běžného účtu díky rekordním výsledkům zahraničního obchodu zmenšil na -1,4 % HDP.

V následující tabulce jsou uvedeny hlavní makroekonomické ukazatele České republiky pro daná období.

Ukazatel ¹⁾	Měrná jednotka	2013	2012	2011	2010	2009
Nominální HDP	mld. Kč	3 884	3 846	3 823	3 791	3 759
Růst reálného HDP	změna v %, meziročně	-0,9	-1,0	1,8	2,5	-4,5
Reálný HDP na obyvatele	tis. Kč	337,9	341,1	345,1	338,2	330,9
Růst reálného HDP na obyvatele	změna v %, meziročně	-0,9	-1,1	2,0	2,2	-5,1
Míra inflace (CPI)	%, ke konci roku	1,4	2,4	2,4	2,3	1,0
Míra nezaměstnanosti	%, průměr	7,0	7,0	6,7	7,3	6,7
Saldo veřejného rozpočtu / nominální HDP	%	-1,4	-4,2	-3,2	-4,7	-5,8
Veřejný dluh	mld. Kč	1 788,2	1 775,4	1 583,3	1 454,4	1 299,3
Veřejný dluh / nominální HDP	%	46,0	46,2	41,4	38,4	34,6
Vývoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	1,6	7,9	9,5	14,8	-9,9
Dovoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	0,7	6,1	9,2	17,5	-12,9
Obchodní bilance / nominální HDP ²⁾	%	4,8	3,9	2,4	1,4	2,3
Úroková sazba (tříměsíční PRIBOR) ²⁾	%, průměr	0,5	1,0	1,2	1,3	2,2
Kurz Kč / EUR ²⁾	průměr	26,0	25,1	24,6	25,3	26,4

Zdroj:

1) ČSÚ, není-li uvedeno jinak.

2) ČNB.

Hlavní informace a události

Pojmy použité v této části jsou definovány a uvedeny s dalšími detaily níže v této kapitole.

Mezi hlavní události skupiny ČSOB v roce 2013 patřily:

- V roce 2013 **čistý zisk** náležící vlastníkům společnosti podle EU IFRS dosáhl výše **13,7 mld. Kč** (meziročně -11 %). Bez zahrnutí prodeje podílu v ČSOB Pojišťovně ve 4. čtvrtletí 2012 čistý zisk v roce 2013 poklesl meziročně o 3 %.
- **Úvěrové portfolio** dále rostlo a dosáhlo **508,5 mld. Kč** (meziročně +7 %), zejména díky hypotékám a firemním/SME úvěrům. **Vklady celkem** vzrostly na **660,3 mld. Kč** (meziročně +5 %).

Skupina ČSOB i nadále pečlivě řídí kreditní riziko a udržuje silnou kapitálovou pozici a likviditu.

To dokládají následující hodnoty ke konci roku 2013:

- **Náklady na úvěrové riziko** v roce 2013 dále klesly v relativním i absolutním vyjádření. Ukazatel nákladů na úvěrové riziko činil **25 bazických bodů**.
- **Ukazatel úvěry / vklady** vzrostl na **77,0 %** a **ukazatel kapitálu Tier 1** se zlepšil na hodnotu **15,6 %**.
- ČSOB neměla **žádnou expozici vůči vybraným zemím jižní Evropy** na konci roku 2013.
- V červenci 2013 byla z nekonsolidovaného čistého zisku za rok 2012 vyplacena **dividenda 45,50 Kč na akcii**; celková částka dosáhla 13,3 mld. Kč.

Změny majetkových účastí

- S platností od 1. ledna 2013 se ČSOB PF Stabilita transformoval na ČSOB Penzijní společnost, která poskytuje penzijní pojištění prostřednictvím transformovaného fondu. Od 1. ledna 2013 ČSOB Penzijní společnost také poskytuje penzijní pojištění a penzijní připojištění prostřednictvím různých účastnických fondů s různou investiční strategií.

Akciový kapitál

Dne 11. července 2013 se KBC Bank jako jediný akcionář ČSOB rozhodla navýšit základní kapitál ČSOB o 20 Kč z 5 855 000 000 Kč na 5 855 000 020 takto:

- byla upsána jedna kmenová akcie na majitele s nominální hodnotou 20 Kč,
- emisní kurz nově upsané akcie je 8 000 000 000 Kč s tím, že 7 999 999 980 Kč je emisní ážio.

Podřízený dluh

ČSOB přijala k podpoře svého kapitálu podřízený dluh ve výši 12 mld. Kč ve dvou tranších: 5 mld. Kč v září 2006 se splatností 29. září 2016 a 7 mld. Kč v únoru 2007 se splatností 28. března 2017.

ČSOB předčasně splatila 4 mld. Kč z 1. tranše podřízeného dluhu v září 2012. Dne 30. srpna 2013 byla zbývající část podřízeného dluhu ve výši 8 mld. Kč předčasně splacena.

Divize Česká republika

S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC své aktivity na klíčových trzích do tří divizí – Belgie, Česká republika a Mezinárodní trhy. Divize Česká republika zahrnuje všechny společnosti KBC v České republice, tedy skupinu ČSOB, ČSOB Pojišťovnu, ČSOB AM/IS a Patria Finance.

Personální změny v orgánech ČSOB lze najít v kapitole Správa a řízení společnosti této Výroční zprávy.

Hlavní poměrové ukazatele

	2013 (%)	2012 (%)	Meziroční změna (pb)
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ¹⁾	18,2	22,8	-4,6
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ²⁾	1,42	1,63	-0,21
Čistá úroková marže ³⁾	3,00	3,21	-0,21
Poměr náklady / výnosy ⁴⁾	47,1	45,9	+1,2
Ukazatel nákladů na kreditní riziko (CCR) ⁵⁾	0,25	0,31	-0,06

	31. 12. 2013 (%)	31. 12. 2012 (%)	Meziroční změna (pb)
Poměr úvěrů k vkladům ⁶⁾	77,0	75,2	+1,8
Kapitálová přiměřenost skupiny ⁷⁾	15,6	15,2	+0,4
Pákový poměr (Leverage ratio) ⁸⁾	5,46	4,73	+0,73
Ukazatel čistého stabilního financování ⁹⁾	135,7	133,2	+2,5

- 1) ROAE je podíl čistého zisku za daný rok k pětibodovému průměru celkového vlastního kapitálu vypočtenému na základě konečného zůstatku ke konci vykazovaného období a konečného zůstatku v předchozích čtyřech čtvrtletích.
- 2) ROAA je podíl udržitelného čistého zisku za daný rok k pětibodovému průměru celkových aktiv vypočtenému na základě konečného zůstatku ke konci vykazovaného období a konečného zůstatku v předchozích čtyřech čtvrtletích.
- 3) Čistá úroková marže je podíl čistého úrokového výnosu a celkových průměrných úročených aktiv (kromě repo obchodů), vypočtených dle konečných zůstatků za vykazované období a konečných zůstatků za předchozí čtyři čtvrtletí.
- 4) Poměr nákladů a výnosů je podíl provozních výdajů před započtením čistých rezerv k provozním výnosům.
- 5) Anualizovaný podíl nákladů na úvěrové riziko je podíl celkových ztrát ze znehodnocení portfolia poskytnutých úvěrů průměrného nesplaceného objemu úvěrového portfolia. Pro účely tohoto výpočtu úvěrové portfolio tvoří nesplacená hrubá částka úvěrového portfolia, (ii) hrubé podmíněné závazky a (iii) nominální hodnota dluhopisů v investičním portfoliu (s výjimkou státních dluhopisů). Průměrný nesplacený objem je stanoven jako průměr dlužného zůstatku na počátku a ke konci období, za něž se stanoví ukazatel anualizovaného podílu nákladů na úvěrové riziko.
- 6) Podíl úvěrů ke vkladům je podíl úvěrového portfolia a primárních vkladů, kde:
 - a) úvěrové portfolio jsou úvěry a pohledávky k jiným než úvěrovým institucím plus úvěry a pohledávky k úvěrovým institucím bez expozice k bankám z mezibankovních transakcí plus dluhopisy nahrazující úvěry.
 - b) primární vklady jsou vklady celkem minus penzijní fondy minus repo operace s nebankovními finančními institucemi (část položky „ostatní“ ve vkladech celkem) plus závazky k úvěrovým institucím (mimo repo operaci s úvěrovými institucemi). V souladu se systémem vnitřního manažerského výkaznictví likvidity.
- 7) Regulační kapitál (resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti) ke konci účetního období neodráží zisk za běžný rok, dokud akcionáři v následujícím roce neschválí auditorem ověřenou účetní závěrku.
- 8) Tier 1 kapitál / neriziková hodnota aktiv (podle Basel III).
- 9) Dostupné stabilní zdroje (kapitál a cizí pasiva, která lze považovat za spolehlivé zdroje financování po dobu jednoho roku za podmínek déletrvajících zátěží) / objem stabilních zdrojů, které daná instituce potřebuje v závislosti na typu svých aktiv, na výši svých mimobilančních expozic a na aktivitách, které provádí (podle Basel III).

Poznámka: pb = procentní bod.

Ocenění

Mezi nejvýznamnější ocenění za rok 2013 patří:

- Časopis **The Banker** zvolil ČSOB **nejlepší bankou v České republice za rok 2013**.
- Deník **Hospodářské noviny** zvolil ČSOB **nejlepší bankou roku 2013**.
- Privátní bankovníctví ČSOB bylo oceněno renomovaným časopisem **Euromoney jako nejlepší privátní banka v České republice**, časopis **Private Wealth Management** jmenoval ČSOB **Privátní bankou roku** v České republice a ČSOB získala titul **Nejlepší privátní banka** v soutěži Banka roku.
- Americký časopis **Global Finance** udělil ČSOB **podesáté v řadě** titul **Nejlepší banka pro směnné operace**. ČSOB toto ocenění získala i na rok 2014.
- ČSOB získala od časopisu ACQ Finance Magazine **pošesté** titul **Nejlepší banka** v České republice **pro oblast akvizičního financování**.
- ČSOB byla vyhlášena **druhým nejlepším velkým zaměstnavatelem nad 5 000 zaměstnanců v ČR** (bez rozlišení oboru podnikání); **ČSOB Pojišťovna** skončila celkově osmá.
- V soutěži **Zlatá koruna** získala **Patria** zlatou korunu v kategorii Obchodník s cennými papíry, **ČSOB Leasing** stříbrnou a bronzovou korunu a **Poštovní spořitelna** pak bronzovou korunu.
- **KBC Multi Interest CSOB CZK Medium** zvítězil v kategorii **Konzervativní dluhopisový fond roku 2013**.

Úplný přehled ocenění za rok 2013 lze najít na internetové adrese www.csob.cz.

Inovace v roce 2013

Rozšiřování nabídky produktů:

- V roce 2013 ČSOB uvedla 58 nových **investičních fondů**, z nichž 23 byly zajištěné fondy. Průměrný výnos otevřených podílových fondů byl 7,3 %, u sedmi z nich byl výnos vyšší než 10 %.
- **Životní investiční pojištění**, vlajková loď bankopojištění skupiny ČSOB, nabízelo klientům skupiny další investiční příležitosti: v roce 2013 bylo uvedeno 10 produktů.
- Svým **firemním klientům** začala ČSOB úspěšně nabízet novou hotovostní službu pro maloobchodníky a logistické společnosti, která umožňuje vkládat hotovost přímo v jejich prostorech. Útvar Finanční trhy spustil bezplatnou aplikaci pro uživatele chytrých telefonů, která umožňuje jednoduchý přístup k aktuálním zprávám, analýzám a prognózám vydaným ČSOB.
- ČSOB Pojišťovna byla první pojišťovnou na trhu, která zavedla **nové úrazové pojištění pro řidiče RENTO**. ČSOB Pojišťovna rovněž začala nabízet pojištění Best Doctors, které kryje celosvětově léčbu závažných onemocnění.
- Ve své kampani nabídla Hypoteční banka svým klientům **hypotéku s fixací na sedm let** se stejnou úrokovou sazbou jako u pětiletých fixací. Kromě toho spustila **vylepšenou verzi Hypotéky on-line**, která je příjemnější pro klienty a podporuje obsluhu i z tabletu.

Zlepšování pohodlí klientů:

- Od ledna 2013 mohou všichni klienti ČSOB používat své **bezkontaktní platební karty** na **pobočkách České pošty**.
- Klienti mohou jednoduše **platit faktury** nově také pomocí načtení **QR kódu** ve SmartBanking aplikaci.
- Od března 2013 je **SmartBanking** nově také k dispozici **pro Windows 8** (ČSOB byla první českou bankou s touto službou).
- ČSOB, jako **jediná banka** v České republice, zavedla **na vybraných Era Finančních centrech** službu **Czech POINT** umožňující klientům přístup k různým veřejným rejstříkům.
- ČSOB spustila **Era portál, nové internetové bankovníctví**, které umožňuje například správu osobních financí a přímý prodej produktů.
- Od října 2013 mohou **všichni klienti skupiny ČSOB** používat své debetní a kreditní **karty na pobočkách České pošty**.
- Od listopadu nabídly ČSOB a Era svým klientům **Komfortní datovou schránku**, do níž je možné vstupovat přes elektronické bankovníctví.

Hodnocení roku 2013 a očekávání pro rok 2014

V roce 2013 **český bankovní sektor** rostl a zvýšil se objem úvěrů i vkladů, jak ukazují data ČNB. Na příznivé úrovni zůstával podíl úvěrů po splatnosti, a to i přes meziroční pokles reálného HDP České republiky o 0,9 %. Významně rostl především trh úvěrů pro podniky a hypoték.

Pro skupinu ČSOB byl rok 2013 úspěšný. Skupina ČSOB splnila své podnikatelské plány pro rok 2013 díky trendům, jež jsou detailně rozebrány níže. ČSOB staví na dobrých vztazích s klienty. ČSOB nabízí unikátní kombinaci důvěryhodnosti, jednu z nejširších nabídek produktů na trhu, profesionální poradenství a unikátní systém distribuce s nejširší dostupností. Skupina ČSOB vykázala **růst vkladů**, a to ve firemním i retailovém segmentu, **i úvěrů**, především hypoték a firemních úvěrů. Meziroční zvýšení o 12 % (resp. o 5 %, pokud vývoj očistíme o převzetí společnosti ČSOB Asset Management Slovensko) pak v roce 2013 zaznamenala **aktiva pod správou**, do nichž se započítávají zajištěné a ostatní investiční fondy a ostatní správa aktiv.

Opačným směrem než úvěrové portfolio šel v roce 2013 trend u **nákladů na kreditní riziko**, který se podle názoru představenstva i nadále pohybuje pod dlouhodobým průměrem v rámci celého hospodářského cyklu. **Ukazatel nákladů na riziko** se dále snížil na 25 bazických bodů oproti 31 bazickým bodům ke konci roku 2012, a to díky tomu, že náklady na riziko zůstaly konstantní nebo se snížily ve všech klientských segmentech.

Podíl nesplacených úvěrů se snížil o 45 bazických bodů na 3,12 % díky tomu, že vzrostl objem úvěrů a poklesl objem nesplacených úvěrů. Ukazatel je definován jako podíl celkového zůstatku nejistých (nesplacených) a nedobytných úvěrů a úvěrového portfolia a je v souladu s metodikou skupiny KBC.

Ukazatel krytí nesplacených úvěrů zůstává na obezřetné úrovni, a to 75,5 %. Hypotéky a úvěry ze stavebního spoření, které tvoří 52 % celkového úvěrového portfolia skupiny, vyžadují menší rezervy, protože jsou z velké části kryté zástavou. Úvěry po splatnosti u zbylé části portfolia jsou kryty rezervami, tj. ukazatel krytí nesplacených úvěrů je téměř 100 %.

Skupina ČSOB je integrovanou součástí českého hospodářství a ctí svůj závazek vůči trhu v dobrých i horších časech. Skupina ČSOB bude i nadále **odpovědným věřitelem** a bude poskytovat úvěry svým klientům. **Hlavním cílem** ČSOB je lépe sloužit svým současným klientům a dále zvýšit svůj podíl na vybraných segmentech trhu, mj. rozšiřováním své klientely. ČSOB soustavně pracuje na tom, aby její služby přinášely klientům vysokou přidanou hodnotu.

Skupina ČSOB bude usilovat o udržení vysoké **ziskovosti** i svého důrazu na kvalitu aktiv. Silná **kapitálová a likvidní pozice** umožňuje vyšší růst úvěrového portfolia než vkladů celkem, aniž by byla ohrožena nezávislost skupiny ČSOB na financování z trhu. Představenstvo předpokládá, že úroveň **kreditních nákladů** z roku 2013 nemůže být udržena v následujících letech.

Strategie skupiny ČSOB a její obchodní model

Skupina ČSOB je jednou z trojice největších poskytovatelů finančních služeb v ČR. Skupina ČSOB patří mezi tři největší hráče v téměř všech bankovních produktech a je lídrem trhu hypoték, stavebního spoření a investic. Skupina ČSOB využívá různých značek a distribučních kanálů.

Skupina ČSOB má portfolio aktivit, které jsou v různé fázi rozvoje a mají různý podíl na trhu. Toto portfolio prochází pravidelnou revizí, která srovnává relativní výkonnost jednotlivých aktivit, podle níž jsou pak přiměřeně alokovány prostředky.

Ambicí skupiny ČSOB je dosahovat vysokou a udržitelnou výkonnost. Aby bylo možné tuto ambici naplnit, management průběžně vyhodnocuje své strategické volby a řídí portfolio aktivit. Klíčové zdroje (lidský kapitál, kapitál, likvidita a kapacita pro tvorbu ICT) jsou alokovány do oblastí, které nejlépe **odpovídají této ambici. Obsluha segmentů bankovníctví pro fyzické osoby a firemní bankovníctví jsou klíčovými částmi podnikání skupiny ČSOB.** V oblasti **služeb firemního bankovníctví** skupina ČSOB aplikuje řízení vytvořené hodnoty.

Skupina ČSOB (i) kultivuje své pozice na trhu s orientací na tvorbu hodnoty a dlouhodobý vývoj portfolia svých aktivit; (ii) provádí strukturální změny ve svých obchodních aktivitách s cílem přiblížit se klientům a zvýšit efektivnost a hospodárnost svého provozního modelu a (iii) buduje kapacity, které jsou podle managementu kritické pro budoucí úspěch.

Strategie skupiny ČSOB a nový obchodní model zvyšování dovedností jsou v souladu s filozofií skupiny KBC, symbolicky nazvané PEARL. Jsou v souladu s cílem KBC stát se referenčním poskytovatelem bankopojištění na všech klíčových trzích KBC. Divize Česká republika má přímé zastoupení ve Výkonném výboru KBC Group a je na stejné úrovni s divizemi Belgie a Mezinárodní trhy.

Finanční výsledky

Všechny finanční údaje v následujícím textu jsou z auditovaných, konsolidovaných finančních výkazů ČSOB za rok 2013, které byly připraveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS), není-li uvedeno jinak.

Konsolidovaný výkaz zisku ztráty

	2013 (mil. Kč)	2012 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Úrokové výnosy	30 229	32 697	-7,5
Úrokové náklady	-6 164	-7 727	-20,2
Čistý úrokový výnos	24 065	24 970	-3,6
Výnosy z poplatků a provizí	9 121	8 747	+4,3
Náklady na poplatky a provize	-3 138	-3 242	-3,2
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 983	5 505	+8,7
Výnosy z dividend	10	26	-61,5
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	2 046	2 315	-11,6
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	408	126	+223,8
Čisté ostatní výnosy	485	2 073	-76,6
Provozní výnosy	32 997	35 015	-5,8
Náklady na zaměstnance	-7 030	-7 222	-2,7
Všeobecné správní náklady	-7 669	-8 009	-4,2
Odpisy a amortizace	-832	-856	-2,8
Provozní náklady	-15 531	-16 087	-3,5
Ztráty ze znehodnocení	-1 447	-1 584	-8,6
<i>v tom ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	<i>-1 378</i>	<i>-1 631</i>	<i>-15,5</i>
Podíl na zisku přidružených společností	52	195	-73,3
Zisk před zdaněním	16 071	17 539	-8,4
Daň z příjmu	-2 420	-2 258	+7,2
Zisk za účetní období	13 651	15 281	-10,7
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti	13 658	15 291	-10,7
Menšinovým podílníkům	-7	-10	-30,0

Komentář k hlavním položkám výkazu zisku a ztráty

Čistý úrokový výnos je největší částí provozních výnosů, podílí se na nich 73 %. V roce 2013 skupina ČSOB vygenerovala čistý úrokový výnos o 3,6 % nižší než v roce 2012, a to především kvůli poklesu napříč všemi kategoriemi výnosů, který nebyl plně kompenzován poklesem hlavních položek na straně nákladů. Čistá úroková marže se snížila z hodnoty 3,21 % v roce 2012 na 3,00 % v roce 2013 v důsledku obecného poklesu úrokových sazeb v ekonomice

a silného růstu v segmentu firemních úvěrů, kde je marže obvykle nižší než v retailovém segmentu. Bez jednorázové úpravy časového rozlišení provizí u hypoték ve čtvrtém čtvrtletí 2013 by čistá úroková marže v roce 2013 dosáhla výše 3,03 %.

Z jednotlivých segmentů se na čistém úrokovém výnosu nejvíce podílel segment Retailové bankovníctví / malé a střední podniky – jeho podíl na konsolidovaném čistém úrokovém výnosu činil 47 %, přičemž tento podíl meziročně poklesl o 2,5 %. Podíl firemního segmentu dosáhl 12 %, když čistý úrokový výnos tohoto segmentu vzrostl o 4,4 % díky vyšším objemům a odolným maržím. Čistý úrokový výnos segmentu Finanční trhy meziročně poklesl o 16,8 %; u segmentu specializovaného bankovníctví (který tvoří 28 % konsolidovaného čistého úrokového výnosu) meziročně poklesl o 3 % a u segmentu Centrála skupiny pak meziročně poklesl o 13,1 %.

Čistý výnos z poplatků a provizí představoval 18 % provozních výnosů. Meziročně vzrostl o 8,7 % s tím, jak výnosy vzrostly o 4,3 % a náklady klesly o 3,2 %. Meziroční nárůst plyne hlavně z vyšší poptávky po podílových fondech a z vyšších prodejů v oblasti finančních trhů, částečně kompenzovaných vyššími provizemi placenými za distribuci. Výsledek byl také ovlivněn nízkou srovnávací základnou v roce 2012, kdy ČSOB odepsala odložené náklady na akvizice v penzijním fondu.

Čisté ostatní výnosy se meziročně významně snížily kvůli tomu, že rok 2012 zahrnoval kladný vliv prodeje podílu v ČSOB Pojišťovně (1,23 mld. Kč).

Náklady na zaměstnance tvořily 45 % provozních nákladů za rok 2013. Zahrnují náklady spojené s pevnou a pohyblivou složkou mezd a odvody na sociální pojištění. Největší částí jsou mzdy a platy (71 %), které se meziročně snížily o 2 %, a to díky vlivu nižšího průměrného počtu zaměstnanců, který byl vyšší než vliv ročního zvyšování mezd. Navíc hodnota za rok 2012 byla ovlivněna vytvořením rezervy na odstupné, která byla vázána na rozhodnutí snížit během první poloviny roku 2013 počet zaměstnanců o 6 %.

Všeobecné správní náklady představují 49 % provozních nákladů za rok 2013. Zahrnují náklady na pronájem a provoz IT, marketing, příspěvek do Fondu pojištění vkladů a příspěvek do Garančního fondu obchodníka s cennými papíry a ostatní náklady. Všeobecné správní náklady v roce 2013 meziročně poklesly o 4,2 % na 7,7 mld. Kč, přičemž velká část tohoto poklesu jde na vrub nižších marketingových nákladů a nákladů spojených s platebními kartami a elektronickým bankovníctvím.

Nejvýznamnější položkou všeobecných správních nákladů za rok 2013 jsou náklady na IT, tvoří z nich 38 %. Tato položka meziročně vzrostla o 0,7 %. U dalších významných položek všeobecných správních nákladů v roce 2013 probíhaly různé trendy: náklady spojené s provozem budov klesly (14 % celku; meziročně -0,8 %), příspěvek do Fondu pojištění vkladů se zvýšil přibližně stejně jako celkový objem vkladů (11 % celku; meziročně +3,0 %) a náklady na marketing klesly (9 % celku; meziročně -13,5 %).

Ztráty ze znehodnocení tvoří ztráty v majetkovém portfoliu v důsledku rozvahových a podrozvahových operací při zohlednění struktury a kvality tohoto portfolia a obecných hospodářských faktorů. Celkové znehodnocení meziročně výrazně pokleslo o 8,6 %.

Tento trend je výsledkem poklesu znehodnocení u úvěrů a pohledávek (meziročně -13,7 %) a u goodwillu (o 100 %). Pokles první položky byl způsoben rozpuštěním položky k jednomu historickému případu. Pokles druhé položky je důsledkem znehodnocení goodwillu ČSOB PF Stabilita v roce 2012, vyvolaného zejména změnou legislativy.

V důsledku výše uvedených trendů dosáhl čistý konsolidovaný zisk ČSOB připadající na akcionáře Banky částky 13,658 mld. Kč, což je meziroční pokles o 10,7 %. Po odečtení vlivu prodeje podílu v ČSOB Pojišťovně z roku 2012 by se čistý zisk připadající na akcionáře meziročně snížil o 2,9 %.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

(zkrácený)

	2013 (mil. Kč)	2012 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Finanční aktiva k obchodování	204 729	162 265	+26,2
Realizovatelná finanční aktiva	83 340	91 904	-9,3
Finanční investice držené do splatnosti	150 944	138 437	+9,0
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7 467	7 352	+1,6
Úvěry a pohledávky	509 256	479 516	+6,2
Aktiva celkem	1 034 830	937 174	+10,4
Finanční závazky k obchodování	186 920	133 587	+39,9
Závazky k ostatním klientům*	660 342	629 622	+4,9
Závazky celkem	954 377	863 033	+10,6
Vlastní kapitál celkem	80 453	74 141	+8,5
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 034 830	937 174	+10,4

* V této výroční zprávě se položka označuje také spojením „vklady celkem“.

Komentář k hlavním položkám výkazu o finanční situaci

Celková konsolidovaná aktiva ČSOB meziročně vzrostla o 10,4 %. Úvěry a pohledávky, které jsou s 49 % největší položkou aktiv, se meziročně zvýšily o 6,2 %. Úvěrům a pohledávkám se v detailu věnuje část Obchodní výsledky níže.

Vývoj portfolií cenných papírů (představují 43 % celkových aktiv) byl v roce 2013 různorodý:

- Finanční aktiva k obchodování představovala 20 % celkových aktiv a meziročně vzrostla o 26,2 % díky reverzním repo operacím s ČNB.
- Finanční investice držené do splatnosti (15 % celkových aktiv) meziročně mírně vzrostly o 9,0 %.
- Realizovatelná finanční aktiva (8 % celkových aktiv) meziročně poklesla o 9,3 % kvůli reklasifikaci (přesunu) realizovatelných finančních aktiv do finančních investic držných do splatnosti.
- Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (1 % celkových aktiv) se meziročně mírně zvýšila o 1,6 %.

Další detaily k portfoliím cenných papírů lze najít v konsolidované účetní závěrce za rok 2013, a to včetně rozpadu expozice podle typu dlužníka (Poznámky č. 16 a 17) nebo po zemích (Poznámka č. 40).

K 31. prosinci 2013 a 2012 nedržela skupina ČSOB žádné vlastní akcie.

Regulatorní kapitálová přiměřenost

Prvořadými úkoly představenstva je zabezpečit, aby skupina ČSOB vyhověla všem regulatorním i interním kapitálovým požadavkům, udržela vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory svého podnikání a maximalizace hodnoty akcionářů.

Skupina ČSOB řídí svou kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil svého podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může skupina ČSOB upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, vyplatit kapitál akcionářům či vydat kapitálové cenné papíry.

Skupina ČSOB analyzovala vliv posledních návrhů regulace Basel III a zapracovala hlavní změny a ukazatele do pravidelného řízení rizika a kapitálu.

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost a rizikově vážená aktiva skupiny ČSOB

(mil. Kč není-li uvedeno jinak)	2013	2012	Meziroční změna (%)
Kapitál Core Tier 1 = Kapitál Tier 1	55 245	44 975	+22,8
Kapitál Tier 2	76	7 983	-99,0
Odpočitatelné položky od Tier 1 a Tier 2*	-16	-788	-98,0
Kapitál celkem	55 305	52 170	+6,0
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku a vypořádacímu riziku	22 475	21 669	+3,7
Kapitálový požadavek k tržnímu riziku	1 410	1 204	+17,2
Kapitálový požadavek k provoznímu riziku	4 524	4 516	+0,2
Kapitálový požadavek celkem	28 409	27 389	+3,7
Rizikově vážená aktiva	355 114	342 360	+3,7
Poměr Tier 1 = Poměr Core Tier 1 (v %)	15,6	13,0	+2,6 pb
Poměr kapitálové přiměřenosti (v %)	15,6	15,2	+0,4 pb

Výpočet v souladu s pravidly ČNB.

Regulační kapitál (resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti) ke konci účetního období neodráží zisk za běžný rok, dokud akcionáři v následujícím roce neschválí auditorem ověřenou účetní závěrku.

Ratingové hodnocení

V této části představenstvo komentuje události týkající se ratingového hodnocení ČSOB mezi 1. lednem 2013 a datem vydání této Výroční zprávy. ČSOB využívá rating od dvou agentur: Fitch Ratings (dále jen Fitch) a Moody's Investor Service Ltd. (dále jen Moody's). Obě ratingové agentury byly registrovány dle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 z 16. září 2009, o ratingových agenturách. Žádným dluhopisům vydaným ČSOB nebyl přidělen rating.

V lednu a září 2013 agentura **Moody's** potvrdila rating ČSOB (A2 s negativním výhledem). V září 2013 také Moody's zveřejnila svůj Výhled bankovního systému pro Českou republiku, který byl negativní, a to kvůli slabé české ekonomice (a jejímu vlivu na výkonnost bank) a prostředí nízkých úrokových sazeb.

Dne 5. prosince 2013 pak zlepšila výhled u ratingu ČSOB z negativního na stabilní, a to v důsledku stabilizace provozního prostředí koncem roku 2013 a očekávání, že ekonomika v roce 2014 zase začne růst.

Agentura **Fitch** potvrdila dne 1. října 2013 rating ČSOB na úrovni BBB+ se stabilním výhledem.

Obchodní výsledky

Hlavní faktory ovlivňující finanční a obchodní výsledky skupiny ČSOB a postavení skupiny ČSOB na trhu

Výsledky skupiny ČSOB jsou ovlivněny celou řadou hospodářských, politických a jiných vnějších faktorů, které ovlivňují obchod v bankovním a finančním sektoru a konkrétně činnost skupiny ČSOB. Obchodní aktivity ČSOB jsou součástí globální ekonomiky, vývoje na mezinárodních finančních trzích, mezinárodních politických událostí, výše a volatility úrokových měr, směnných kurzů a obecných konkurenčních faktorů v bankovním odvětví. Tyto faktory také zahrnují vliv regulačního prostředí.

Představenstvo ČSOB má za to, že následující faktory dosud měly či v budoucnu budou mít významný vliv na vývoj obchodních výsledků skupiny ČSOB, a tudíž na její hospodářské výsledky a finanční situaci.

1. Světová finanční krize vedla ke globálnímu ekonomickému poklesu a ke zhoršení ekonomik zemí Evropské unie, včetně České republiky. Nejdůležitější faktory zahrnují:
 - **Růst reálného HDP** ČR může mít pozitivní vliv na skupinu ČSOB, vliv je nejviditelnější ve firemním segmentu a SME.
 - **Růst objemů importu a exportu** může mít pozitivní vliv na skupinu ČSOB.
 - Růst míry **nezaměstnanosti** může způsobit nárůst úvěrových ztrát, a tím negativně ovlivnit skupinu ČSOB.
 - Nadměrný růst **deficitu vládního rozpočtu** může v budoucnu vést k poklesu vládních výdajů, což může mít negativní vliv na skupinu ČSOB.
2. Prostředí **úrokových sazeb** má vliv na obchodní aktivity skupiny ČSOB, především na úroveň čistého úrokového výnosu a čistou úrokovou marži. S tím, jak se repo sazby ČNB pohybují na historickém minimu, bude čistá úroková marže pod rostoucím tlakem.
3. Zhoršení kreditní **kvality úvěrů a pohledávek** (jak rozvahových, tak i podrozvahových položek), snížení míry návratnosti při selhání úvěru či snížení hodnoty složené zástavy by vedly ke zvýšení podílu krytí úvěrů opravnými položkami.
4. ČSOB má velké objemy uloženy v **portfoliích cenných papírů**, u kterých může vzniknout potřeba přecenění nebo zaúčtování ztrát ze znehodnocení, např. v důsledku nedostatku likvidity, zvýšení volatility, nedostatku spolehlivých údajů o ocenění cenných papírů, nepříznivých změn v obchodním prostředí, poklesu ratingu, nepříznivých rozhodnutí regulačních orgánů nebo nepředvídaných změn v soutěžním prostředí. To se týká také státních dluhopisů (detaily viz Poznámka č. 40 konsolidované účetní závěrky).
5. ČSOB, stejně jako ostatní banky, je ovlivňována **regulačním prostředím**, ať už v platnosti či v přípravě. ČSOB při řízení rizik a kapitálu využívá základní ukazatele podle Basel III. Penzijní systém a systém stavebního spoření procházení významnými změnami, které mohou ovlivnit objemy i výnosy v těchto dvou oblastech.
6. **Konkurenční prostředí**: ke konci roku 2013 mělo bankovní licenci v ČR 44 bank. Evropská legislativa navíc umožňuje bankám z jiných členských států EU hladký vstup na český bankovní trh, což hospodářskou soutěž v tomto odvětví ještě dále zostřuje.

Pozice skupiny ČSOB na trhu

		Úvěry ze st. spoření ¹⁾	45,3 %	→		
		Stavební spoření ¹⁾	35,7 %	→		
		Hypotéky ¹⁾	30,0 %	→		
Celkové úvěry ¹⁾	19,2 %	→	Podílové fondy ¹⁾	28,1 %	→	
Celková depozita ¹⁾	19,6 %	→	Leasing ²⁾	13,4 %	→	Penzijní fond ³⁾
Factoring ²⁾	20,1 %	→				14,0 %
						Korp./SME úvěry ¹⁾
						14,3 %
						Spotřebitelské financování ^{1), 4)}
						11,2 %
	2		1			3

Pojištění	Tržní podíl	Pozice
Životní ²⁾	6,4 %	→ 5
Neživotní ²⁾	6,5 %	→ 6
Celkem ²⁾	6,5 %	→ 5

Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly k 31. prosinci 2013.

1) Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu.

2) Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; u pojištění dle hrubého předepsaného pojistného.

3) Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu.

4) Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření.

ČSOB Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky

Segment ČSOB Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky tvoří **8,9 % aktiv a 47,6 % pasiv ČSOB**.

Segment se zaměřuje na vklady, spotřebitelské úvěry, povolená přečerpaní, kreditní karty, platební styk a vedení účtů retailové a firemní klientely. K retailovým klientům se řadí fyzické osoby-soukromé osoby a fyzické osoby-podnikatelé. Do první z obou skupin patří affluentní klienti (s vklady dosahujícími v úhrnu do 10 mil. Kč) a klienti privátního bankovníctví (nad 10 mil. Kč) a všechny kategorie masové klientely (oslovované zejména prostřednictvím PS). K firemním klientům patří malé a střední podniky s ročním obrátem do 300 mil. Kč, bytová družstva, obce a města.

Nejvýznamnější události a trendy v segmentu:

- ČSOB se podařilo zvýšit objem **spotřebitelských úvěrů** i přesto, že celý trh klesal.
- Objemy firemních úvěrů ke konci roku 2013 byly o **4 % nad úroveň roku 2012**. To vedlo ke **zlepšení podílu ČSOB na trhu**.

ČSOB upravila svůj podnikatelský model a v řídicí struktuře provedla následující změny platné od 1. ledna 2013:

- Marek Ditz, do tohoto data odpovědný za Firemní a institucionální bankovníctví, se stal novým členem představenstva ČSOB odpovědným za nově vytvořenou divizi **Vztahy s klienty**.
- **Tato divize obsahuje dvě oblasti**, rozlišené podle preferencí klientů (i) distribuční síť pod značkou ČSOB pro privátní bankovníctví a služby pro affluentní klienty a firemní bankovníctví a (ii) Poštovní spořitelnu, distribuovanou přes obchodní místa České pošty.
 - Klienti obsluhovaní pod značkou ČSOB nemohli před rokem 2013 využívat služeb na obchodních místech České pošty. Jako zásadní vylepšení distribuce tito klienti mají od roku 2013 možnost provádět hotovostní operace a podávat platební příkazy přes Českou poštu.
- Byla vytvořena specializovaná divize **Convenience Services** pod vedením člena představenstva Jana Lamsera:
 - Divize se zaměřuje na klienty, kteří vyžadují praktické služby na různých místech, v různých časech a skrze distribuční kanály, které vycházejí z jejich potřeb.
 - Produkty divize jsou nabízeny pod značkou Era.

ČSOB Retailové bankovnictví / Malé a střední podniky: Hlavní objemové ukazatele

	2013 (mil. Kč)	2012 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Úvěrové portfolio – spotřebitelské financování	19 142	19 129	+0,1
Úvěrové portfolio – SME	73 731	70 763	+4,2
- v tom investiční úvěry	49 346	47 918	+3,0
- v tom krátkodobé úvěry	24 385	22 845	+6,7

ČSOB Firemní bankovnictví

Segment ČSOB Firemního bankovnictví **zahrnuje služby ČSOB pro firemní klientelu a představuje 11,8 % aktiv a 11,1 % pasiv skupiny ČSOB.**

Segment se soustřeďuje na poskytování finančních služeb a produktů domácím společnostem s ročním obratem nad 300 mil. Kč, místním pobočkám mezinárodních korporací a vybraným institucionálním klientům, včetně nebankovních finančních institucí, bank a centrálních veřejných institucí. Firemní segment skupiny ČSOB se v zásadě zaměřuje na společnosti se střední tržní kapitalizací ve snaze propojit znalosti domácího trhu s produkty a úrovní obsluhy obvyklé na vyspělých trzích. K 31. prosinci 2013 měla skupina ČSOB v ČR přibližně 4 tisíce firemních klientů.

Skupina ČSOB využívá prodejní síť **11 krajských poboček** zaměřujících se na služby firemní klientele, což je unikátní pokrytí firemní klientely mezi českými bankami. Kromě toho má skupina ČSOB rovněž jednu specializovanou pobočku určenou k poskytování služeb nebankovním finančním institucím.

Skupina ČSOB poskytuje své firemní klientele **široké spektrum finančních služeb** od tradičních služeb v oblasti účtů platebního styku i klasických forem investování a financování provozních potřeb až k řešením pro řízení měnových a úrokových rizik, akvizice a projektové financování, cash pooling a systémy elektronického obchodování. Díky této nabídce produktů ve spojení s distribuční sítí se skupina ČSOB stala významným poskytovatelem služeb v klíčových oblastech včetně cash managementu, akvizičního financování a poskytování on-line finančních služeb pro mezinárodní obchod.

Skupina ČSOB rovněž nabízí dlouhou řadu **produktů institucionálním klientům**. Mezi tyto produkty patří běžné bankovní produkty uzpůsobené pro potřeby institucionálních klientů a specializované služby v oblasti cash managementu, úschovy cenných papírů a depozitáře fondů.

Nejvýznamnější události a trendy v segmentu:

- Objem portfolia firemních úvěrů nepřetržitě rostl od konce roku 2010 a ke konci roku 2013 dosáhl 121,5 mld. Kč, díky čemuž se tržní podíl ČSOB vrátil na předkrizovou úroveň a zároveň se dále zlepšila struktura kreditního portfolia.
- ČSOB zaznamenala rostoucí poptávku po strukturovaném financování, jako např. akviziční financování a exportní financování, ale i po standardních úvěrových transakcích a dluhopisech nahrazujících úvěry. Financování zahraničního obchodu vzrostlo především díky exportním akreditivům.
- Poskytnutí nových úvěrů klientům bylo v mnoha případech doplněno smlouvou o ochraně proti expozici na úrokové riziko, což zvyšovalo prodej úrokových derivátů.
- Firemní vklady rostly stejným tempem jako úvěry, především díky rostoucím objemům na běžných účtech.

ČSOB Firemní bankovnictví: Hlavní objemové ukazatele

	2013 (mil. Kč)	2012 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Firemní úvěry	121 531	106 536	+14,1

ČSOB Finanční trhy

Segment ČSOB Finanční trhy ke konci roku 2013 **tvořil 23,1 % aktiv a 20,2 % pasiv skupiny ČSOB**. Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby institucionálním investorům a finančním zprostředkovatelům, aktivity v oblasti správy prostředků a obchodování, které je součástí dealingových operací. Útvar Finanční trhy má na starost aktivity pro retailové a SME klienty i velké firmy a institucionální klientelu, přičemž podpůrným nástrojem prodejních činností je obchodování.

Specializované bankovnictví

Segment Specializované bankovnictví **zahrnuje výsledky podnikání všech dceřiných společností ČSOB**. Zahrnuje hypotéky, stavební spoření, úvěry ze stavebního spoření, penzijní fondy, leasing, investiční fondy, správu aktiv a factoring. Segment specializovaného bankovnictví je samostatně vykazován od roku 2013.

Nejvýznamnější události a trendy v segmentu:

- Stabilní ceny nemovitostí, úrokové sazby na rekordně nízkých úrovních a refinancování úvěrů ze stavebního spoření přispěly k meziročnímu růstu hypotečního trhu o 6 % (měřeno objemy poskytnutých úvěrů ke konci roku). Za stejné období se **úvěrové portfolio hypoték skupiny ČSOB zvýšilo o 9 %**. Vedoucí pozici skupiny ČSOB podpořilo poskytnutí nových hypoték ve výši 42,0 mld. Kč za celý rok 2013, což je nejvyšší částka v historii skupiny.
- Skupina ČSOB je díky tomu **největším poskytovatelem hypoték v ČR**. Všechny hypotéky, které jsou poskytovány přes různé distribuční kanály, jsou zaúčtovány v rozvaze Hypoteční banky. V roce 2013 bylo poskytnuto přes 24 600 hypoték, průměrná výše byla 1,8 mil. Kč a úroková míra byla nejčastěji fixována na 5 let.
- Portfolio **úvěrů ze stavebního spoření** meziročně pokleslo s tím, jak klienti obecně dávají v prostředí s nízkými úrokovými sazbami přednost hypotékám před úvěry ze stavebního spoření. V roce 2013 proto celý **trh s úvěry ze stavebního spoření klesl o 12 %**. Ačkoliv celkový objem úvěrů i nové prodeje ČMSS meziročně klesaly, podařilo se ČMSS v roce 2013 uhájit pozici jedničky na trhu.
- **ČSOB Leasing upevnil svou pozici lídra trhu**, když se společnosti podařilo překonat velmi konkurenční trh. Nové prodeje se zvýšily především díky financování strojů a zařízení.

Specializované bankovnictví: Hlavní objemové ukazatele

	2013 (mil. Kč)	2012 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Úvěrové portfolio – hypotéky	199 310	183 571	+8,6
Úvěrové portfolio – úvěry ze stavebního spoření (55 %)	67 184	69 789	-3,7
Úvěrové portfolio – leasing	23 461	21 820	+7,5
Úvěrové portfolio – factoring	4 072	3 986	+2,1

Centrála skupiny

Segment Centrála skupiny ke konci roku 2013 **tvořil 23,5 % aktiv a 6,9 % pasiv skupiny ČSOB**. Tento segment zahrnuje:

- Úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společností, které jsou součástí segmentu Specializované bankovníctví.
- Výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB.
- Segment řízení aktiv a pasiv (ALM).
- Výnosy a náklady nepřímo přiřaditelné ostatním segmentům a eliminace.
- Čistý výnos z prodeje majetkových účastí v ČSOB Pojišťovně a ČSOB AM/IS (jen v roce 2012).

Pojištění

K 31. prosinci 2013 byla **ČSOB Pojišťovna** pátou největší životní pojišťovnou v České republice s tržním podílem 6,5 % co do hrubého předepsaného pojistného a šestou největší neživotní pojišťovnou s tržním podílem 6,5 % co do hrubého předepsaného pojistného (podle údajů České asociace pojišťoven).

ČSOB Pojišťovna poskytuje klientům širokou škálu pojišťovacích produktů, včetně životního pojištění s možností placení formou jednorázového vkladu nebo pravidelných splátek, pojištění motorových vozidel (pro jednotlivce a firmy), pojištění domácnosti, úrazové pojištění, cestovní pojištění a pojištění průmyslových rizik. K 31. prosinci 2013 měla ČSOB Pojišťovna 1,056 milionu klientů z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem. Pojišťovací produkty jsou nabízeny především prostřednictvím externích finančních poradců, zprostředkovatelů a poboček skupiny ČSOB.

ČSOB Pojišťovně uděluje rating ratingová agentura Standard & Poor's Rating Services. Dne 10. března 2014 agentura zvýšila rating ČSOB Pojišťovny z BBB+ na A- se stabilním výhledem.

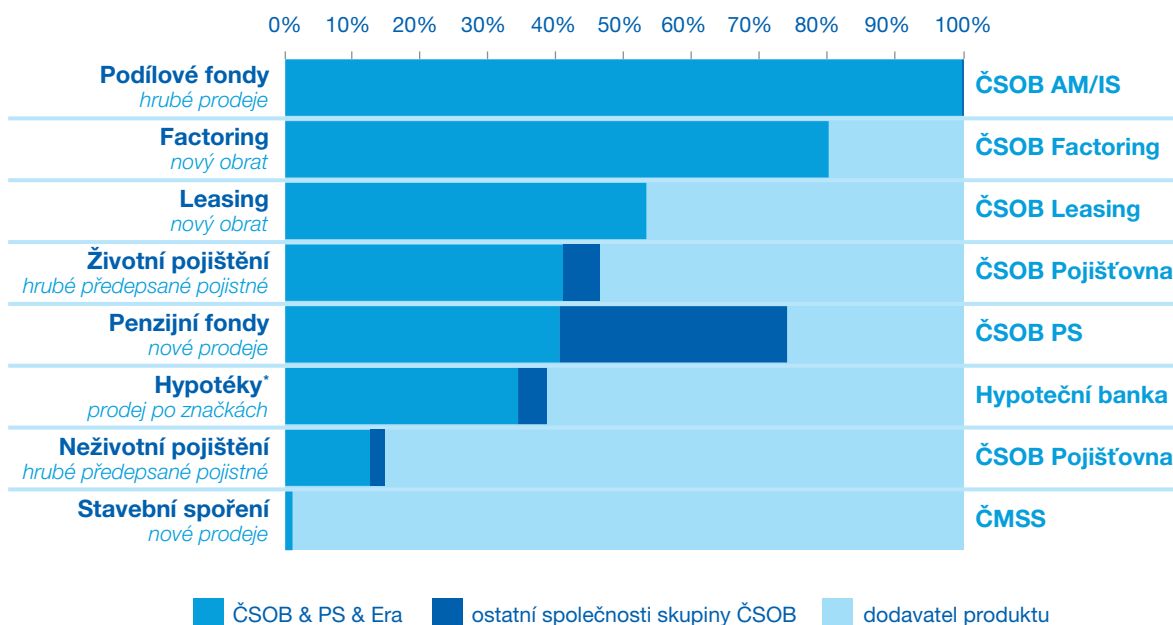
Pojištění: Hlavní objemové ukazatele

	2013 (mil. Kč)	2012 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Životní pojištění s jednorázovou splátkou pojistného	2 412	6 476	-62,8
Životní pojištění s pravidelným splácením pojistného	2 741	2 812	-2,5
Životní pojištění celkem	5 153	9 288	-44,5
Neživotní pojištění celkem	4 470	4 411	+1,3
Celkem	9 623	13 699	-29,8
Objem pojistného plnění	8 945	9 647	-7,3
Počet pojistných událostí	214 063	208 870	+2,5

Synergie skupiny ČSOB

Koncepce více značek (multibranding) a vícekanálové distribuce poskytuje skupině ČSOB možnost lépe obsloužit cílové skupiny svých klientů. Následující graf dokládá křížový prodej a s ním spojené aktivity v rámci skupiny ČSOB. Uvedený distribuční model umožňuje skupině ČSOB kombinovat diverzifikaci se specializací.

Nová produkce v roce 2013 – podíl distribučních kanálů na jednotlivých produktech:



Graf zobrazuje objemy distribuované společnostmi skupiny ČSOB v roce 2013. Objemy prodané třetími stranami jsou obsaženy v objemech příslušných dodavatelů produktů.

* Objemy hypoték prodané třetími stranami jsou obsaženy v objemech jednotlivých značek podle toho, pod kterou značkou byly hypotéky prodány.

Profil společnosti

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Z historie ČSOB

- 1964** ČSOB založena státem jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu.
- 1993** Pokračování aktivit ČSOB na českém i slovenském trhu i po rozdělení Československa.
- 1999** Privatizace ČSOB – majoritním vlastníkem ČSOB se stala belgická KBC Bank.
- 2000** Převzetí podniku Investiční a Poštovní banky (IPB).
- 2007** KBC Bank se stala jediným akcionářem ČSOB po odkoupení minoritních podílů. Nová ekologická budova ústředí v Praze-Radlicích (Stavba roku 2007).
- 2008** Slovenská organizační složka ČSOB transformována k 1. lednu do samostatné právnické osoby, ovládané společností KBC Bank prostřednictvím 100% podílu na hlasovacích právech.
- 2009** V prosinci ČSOB prodala KBC Bank svůj podíl ve slovenské ČSOB.
- 2013** Vznik samostatné divize Česká republika v rámci KBC Group.

ČSOB

Československá obchodní banka, a. s. (ČSOB), působí v České republice. Je univerzální bankou, která svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB. ČSOB představuje nejvýznamnější společnost finanční skupiny ČSOB a sama je 100% ovládána společností KBC Group.

ČSOB poskytuje své služby všem klientským segmentům, tj. fyzickým osobám, malým a středním podnikům, korporátním a institucionálním klientům. V retailovém bankovníctví v ČR působí Banka pod základními obchodními značkami – ČSOB, Era a Poštovní spořitelna (PS). Klienti jsou obsluhováni prostřednictvím poboček ČSOB, Era Finančních center a na obchodních místech České pošty (PS), kde jsou nabízeny i produkty a služby skupiny ČSOB.

Skupina ČSOB

Skupina ČSOB je předním poskytovatelem finančních služeb v České republice. Skupina ČSOB zahrnuje zejména ČSOB (včetně Ery a Poštovní spořitelny), Hypoteční banku, ČMSS, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing a ČSOB Factoring.

S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC Group své aktivity na klíčových trzích do tří obchodních divizí – Belgie, Česká republika (zahrnuje všechny obchodní aktivity KBC v České republice) a Mezinárodní trhy. Do divize Česká republika patří vedle skupiny ČSOB také ČSOB Pojišťovna, ČSOB AM/IS a Patria Finance.

Své služby skupina ČSOB poskytuje všem typům zákazníků, a to jak fyzickým osobám, tak malým a středním podnikům a korporátní a institucionální klientele. Do produktového portfolia skupiny ČSOB patří:

- financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření),
- pojistné produkty,
- penzijní fondy,
- produkty kolektivního financování a správa aktiv,
- specializované služby (leasing a factoring).

Svými celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2013 ve výši 1 034,8 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2013 ve výši 13,7 mld. Kč se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky. K 31. prosinci 2013 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem ve výši 660,3 mld. Kč a úvěrové portfolio v objemu 508,5 mld. Kč. Na konci roku 2013 skupina ČSOB zaměstnávala více než 7,5 tisíce zaměstnanců (přepočtený stav).

Skupina ČSOB v číslech

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Zaměstnanci skupiny (přepočtený stav)	7 553	7 801
z toho zaměstnanci Banky	6 253	6 482
Klienti ČSOB (pouze Banka, v milionech)*	2,9	3,0
Uživatelé internetového bankovníctví (Banka; v milionech)	1,5	1,4
Pobočky retail/SME a poradenská centra	556	561
pobočky ČSOB pro retail a SME	234	238
Era Finanční centra	74	73
poradenská centra ČMSS	136	139
centra Hypoteční banky	26	27
pobočky ČSOB Pojišťovny	86	84
Leasingové pobočky	11	13
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
PS – obchodní místa České pošty	cca 3 100	cca 3 200
Bankomaty (Banka)	1 006	914

* ČSOB začala v roce 2013 používat novou metodologii pro počet klientů, která dále snižuje existující duplicity. Počet klientů ČSOB poklesl meziročně o 1 %.

Výroční zprávy a další informace o ČSOB a skupině ČSOB jsou k dispozici na webových stránkách www.csob.cz.

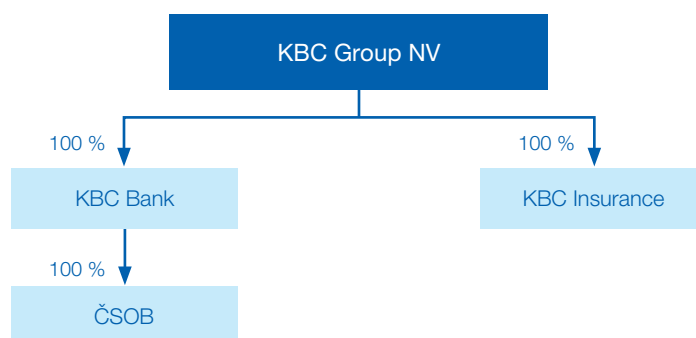
Profil skupiny KBC

ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank NV. Jediným akcionářem společnosti KBC Bank je KBC Group NV. Obě společnosti sídlí v Bruselu v Belgii.

KBC Group je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Geograficky skupina působí především na svých domácích trzích v Belgii, v České republice, na Slovensku, v Bulharsku a Maďarsku, přičemž působí také v Irsku a v omezené míře také v několika dalších zemích světa (podpora korporátních klientů hlavních trhů). Na konci roku 2013 skupina KBC na svých pěti domácích trzích a v Irsku obsluhovala zhruba 10 milionů klientů a zaměstnávala cca 36 tisíc zaměstnanců (přepočtený stav; bez zaměstnanců společností určených k prodeji), z toho asi polovinu v zemích střední a východní Evropy.

Více informací lze nalézt ve Výroční zprávě KBC Group za rok 2013, která je k dispozici na webových stránkách www.kbc.com.

Zjednodušené schéma skupiny KBC k 31. prosinci 2013



Akcie KBC Group jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu a Burze cenných papírů v Lucemburku. Kmenovými akcionáři KBC Group jsou KBC Ancora, Cera, MRBB (sdružení zemědělců) a ostatní kmenoví akcionáři.

KBC Group v číslech

		31. 12. 2013	31. 12. 2012
Aktiva celkem	mld. EUR	241,3	256,9
Klientské úvěry a pohledávky	mld. EUR	122,8	128,5
Klientská depozita a dluhové cenné papíry	mld. EUR	164,1	159,6
Čistý zisk	mil. EUR	1 015	612
Ukazatel Tier 1 (Basel II)	%	15,8	13,8
Poměr nákladů k výnosům (C/I, bankovníctví)	%	52	57

Více informací lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com.

Dlouhodobý rating

(k 31. prosinci 2013)

Dlouhodobý rating	Fitch	Moody's	S & P*
KBC Bank	A-	A3	A-
KBC Insurance	A-	-	A-
KBC Group	A-	Baa1	BBB+

* Dlouhodobý rating od S & P byl změněn dne 10. března 2014 – KBC Bank: A, KBC Insurance: A, KBC Group: A-.

Aktuální rating a více informací lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com.

ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

V rámci skupiny KBC a skupiny ČSOB působí ČSOB jako osoba ovládaná i osoba ovládající.

ČSOB je **osobou ovládanou**. Jediným akcionářem společnosti ČSOB je společnost KBC Bank NV (IČ 90029371). Jediným akcionářem společnosti KBC Bank je KBC Group NV (IČ 90031317). KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

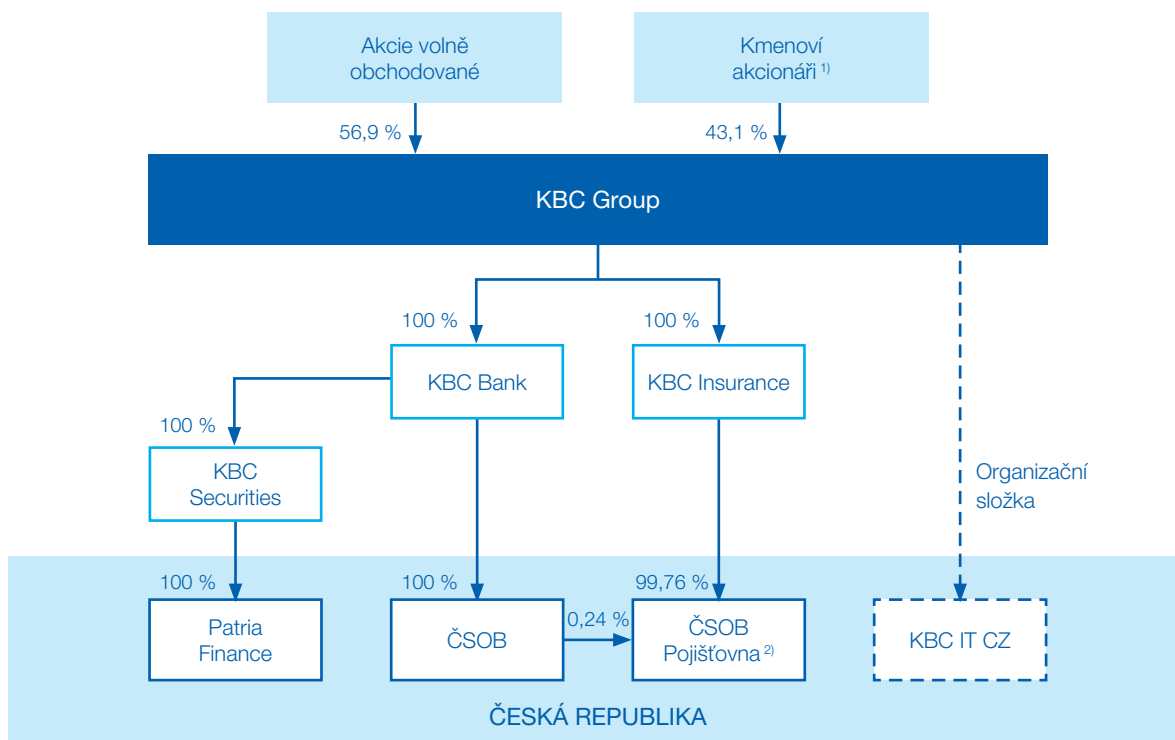
KBC Bank a KBC Group ovládají ČSOB na základě dispozice se 100 % hlasů, jak plyne z účasti KBC Bank ve společnosti ČSOB. ČSOB důsledně dodržuje právní předpisy platné na území České republiky, které zabraňují zneužití této kontroly. V období od 1. ledna do 31. prosince 2013 ČSOB nedržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2013 jsou uvedeny v kapitole Společnosti skupiny ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

Významné společnosti skupiny KBC v České republice

(k 31. prosinci 2013)



Číselné údaje ve schématu představují podíl na základním kapitálu společnosti.

1) Kmenovými akcionáři KBC Group jsou: KBC Ancora, Cera, MRBB (sdružení zemědělců) a ostatní kmenoví akcionáři.

2) Podíl na hlasovacích právech ČSOB Pojišťovny je následující: 40 % ČSOB, 60 % KBC Insurance.

Přehled společností skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com.

Společenská odpovědnost

Společenská odpovědnost představuje jeden z pilířů firemní filozofie ČSOB a je nedílnou součástí jejího podnikání.

ČSOB přistupuje ke společenské odpovědnosti (Corporate Social Responsibility, CSR) jako k přirozené součásti každodenního života. Ve svém podnikání vychází z respektu k rozmanitosti, ze svobodného rozhodování a odpovědnosti, a staví na dobrovolnosti a rozvoji prostředí, kde působí. Od těchto principů se odvíjejí priority společenské odpovědnosti ČSOB, které spočívají v podpoře komunity, individuální angažovanosti a dobrovolnosti zaměstnanců ČSOB i široké veřejnosti.

Svou strategii společenské odpovědnosti naplňuje ČSOB prostřednictvím **dlouhodobých partnerství s neziskovými organizacemi a vztahů, které navazuje se zajímavými osobnostmi a subjekty**. ČSOB aspiruje na to být inspirativní společností, s níž své hodnoty sdílí zaměstnanci, klienti i dodavatelé, a zároveň společností, která vnímá a ve svých aktivitách reflektuje trendy v oblasti udržitelného rozvoje.

Naše partnerské organizace

Mezi partnerské organizace, s nimiž ČSOB dlouhodobě spolupracuje, patří nejdéle (od roku 1995) Výbor dobré vůle – Nadace Olgy Havlové. Počínaje přelomem tisíciletí, odkdy se datuje strategický rozvoj konceptu společenské odpovědnosti, ČSOB rozvíjí další partnerství, například s Nadací VIA, Centrem Paraple, Asociací občanských poraden, Poradnou při finanční tísni, Nadací Charty 77 – Kontem Bariéry, Domovem Sue Ryder, Sdružením Neratov nebo Sportovním klubem vozíčkářů. ČSOB již několik let spolupracuje s organizacemi, které se zaměřují na rozvoj CSR a filantropie v České republice – Fórem dárců, Byznysem pro společnost a Business Leaders Forem.

Ocenění v roce 2013

Dlouhodobé úsilí ČSOB v oblasti společenské odpovědnosti bylo odměněno řadou ocenění.

Česká cena za PR, kategorie **Interní komunikace**

ČSOB byla oceněna za interní kampaň, která proběhla v roce 2012 a která se zaměřila na podporu účasti zaměstnanců v Běhu pro dobrou věc v rámci pražského maratonu a půlmaratonu.

Banka roku 2013, kategorie **Banka bez bariér**

ČSOB byla zdravotně postiženými lidmi ze všech regionů České republiky zvolena jako nejsnáze přístupná banka pro zdravotně postižené. ČSOB získala toto ocenění již třetím rokem v řadě.

Společnost přátelská rodině 2013

ČSOB absolvovala audit svých opatření a politik v oblasti sladování profesního, osobního a rodinného života, spolupráce se zaměstnanci v průběhu jejich mateřské a rodičovské dovolené atp. a získala od Sítě mateřských center certifikát potvrzující, že je společností přátelskou rodině.

Klíčovými oblastmi působení ČSOB jsou dlouhodobě odpovědné podnikání, vzdělávání, diverzita a životní prostředí.

V roce 2013 ČSOB poskytla na aktivity společenské odpovědnosti téměř 49,5 mil. Kč. Prostředky byly vynaloženy srovnatelnou měrou na filantropické účely a na společenské investice.

Odpovědné podnikání

ČSOB spolu se svými zaměstnanci ctí hodnoty reflektující etické chování a rozhodování, transparentnost v podnikání a férové partnerství s klienty i dodavateli.

Odpovědná firma

Jedním z klíčových programů, kterým ČSOB pokračuje v prosazování kultury neakceptovatelnosti korupce, je **Protikorupční program ČSOB**, který je účinný od 1. října 2012. Program obsahuje pravidla a politiky, kterými se v ČSOB řídíme, abychom předcházeli korupci a vyvarovali se střetu zájmů.

- ČSOB nefinancuje transakce týkající se zbraní, a to jak jejich výrobců, tak jejich obchodníků či zákazníků.
- ČSOB podporuje ochranu životního prostředí tím, že do své činnosti promítá tzv. Equator principles, v rámci kterých sleduje dopad financovaných aktivit na životní prostředí a sociální a společenské následky financované činnosti.
- ČSOB nefinancuje transakce do zemí hrubě porušujících lidská práva.

Dostupnost našich služeb

- **Bezbariérové pobočky**

Z celkem 314 poboček ČSOB je 81 % bezbariérových. Rovněž třetina z více než tři tisíc obchodních míst České pošty, kde jsou poskytovány produkty skupiny ČSOB, má bezbariérový přístup, ostatní jsou vybavena signalizačním zařízením pro přivolání obsluhy.

- **Bankomaty s aplikací pro nevidomé**

Téměř 75 % bankomatů ČSOB je uzpůsobeno pro nevidomé, tedy vybaveno hlasovou navigací.

- **Služba Era eScribe pro neslyšící**

Ve všech 74 Era Finančních centrech se neslyšící či těžce nedoslýchaví lidé domluví s klientskými pracovníky díky plošnému zavedení služby Era eScribe.

- **Akustické orientační majáky pro nevidomé**

V průběhu roku 2013 bylo díky instalaci digitálních majáků pro nevidomé zpřístupněno 50 % Era Finančních center nevidomým spoluobčanům.

Odpovědné produkty

- **Era účty pro seniory, handicapované a neziskové organizace**

V roce 2013 ČSOB spravovala 278 234 účtů pro seniory, 22 307 účtů pro handicapované a 26 035 účtů pro neziskové organizace. Všechny tyto účty jsou vedeny ve zvýhodněném režimu.

- **Investování do společensky odpovědných fondů**

Od roku 2000 nabízí ČSOB společensky odpovědné investování (tzv. SRI investice). To směřuje do pečlivě vybraných společností vyhodnocovaných nezávislými poradními orgány.

Zaměstnanecká filantropie a dobrovolnictví

- **Grantový fond Pomáháme společně**

V roce 2013 mohli zaměstnanci již pošesté žádat o finanční příspěvek pro neziskovou organizaci, ve které pomáhají. Hodnotící komise rozdělila mezi 39 projektů 953 tis. Kč. Podporu získal projekt zajištění dopravy pro handicapované děti z regionu do vzdělávacích zařízení, vytvoření edukačního videa pro učitele dětí s cystickou fibrózou, nákupu polohovatelných ortopedických křesel do čítárny pro seniory nebo vybavení dětských táborů.

- **ČSOB a Era Fond pomoci**

Zaměstnanci mohou požádat o podporu z fondu ve prospěch svých příbuzných, blízkých a známých se zdravotním handicapem. Prostředky jsou určeny na kompenzační pomůcky pro děti a dospělé, osobní asistenci pro děti a studenty s handicapem a na vzdělávání handicapovaných dětí. V roce 2013 bylo rozděleno přes 1 190 tis. Kč.

- **Sluníčkový den**

Již podvanácté se ČSOB stala partnerem veřejné sbírky Sluníčkový den pro opuštěné děti a pěstounské rodiny, pořádané Nadačním fondem Rozum a Cit. Výtěžek ve výši 470 tis. Kč zdarma zpracovalo 46 poboček ČSOB.

- **Dobrovolnické dny**

Do šestého ročníku Dobrovolnického programu se zapojilo 621 zaměstnanců ČSOB a ČSOB AM/IS, což bylo nejvíce v celé jeho historii (o 164 dobrovolníků více proti roku 2012).

- **Běh pro dobrou věc**

Již počtvrté běželi zaměstnanci ČSOB v rámci pražského půlmaratonu a maratonu pro dobrou věc. Za každý kilometr, který uběhli, ČSOB darovala 100 Kč Výboru dobré vůle – Nadaci Olgy Havlové. Závodů se zúčastnilo 393 zaměstnanců, a ČSOB tak věnovala 562 tis. Kč na nákup kompenzačních pomůcek pro zdravotně postižené děti a dospělé.

Další aktivity

- Tradičně se stala pomoc Domovu Sue Ryder. Zaměstnanci ČSOB ve dvou sbírkách věnovali věci do pražských dobročinných obchodů této organizace. V červnové povodňové sbírce zaměstnanci darovali organizaci 20,9 tis. Kč a stejnou částku věnovala ČSOB.
- Již počtvrté zaměstnanci ČSOB kupovali vánoční dárky dětem z dětských domovů. Přání splnili 211 dětem z dětských domovů Dlažkovice, Korkyně, Mašfov, Planá u Mariánských Lázní, Potštejn, Unhošť a Vrbno pod Pradědem a zakoupili i věci ke společnému užívání v jednotlivých domovech.
- Tradičně zaměstnanci ČSOB také podpořili neziskové organizace a chráněné dílny nákupem předmětů na velikonočních, vánočních a dalších trzích v průběhu roku 2013 v budově ústředí v Praze.
- Do čtvrtého ročníku interní kampaně Daruj krev, daruješ zdraví! na podporu darování krve, krevních složek a kostní dřeně se v roce 2013 zapojilo 299 zaměstnanců.

Vzdělávání

ČSOB podporuje vzdělanost a váží si všech iniciativ směřujících k pozvednutí úrovně vzdělání a k celoživotnímu vzdělávání všech sociálních skupin.

Finanční gramotnost

Sedmým rokem ČSOB podporuje bezplatné **Dluhové poradenství** poskytované Asociací občanských poraden. Na její provoz v roce 2013 Banka přispěla částkou 2,3 mil. Kč. Služeb asociace loni využilo více než 7 tisíc klientů po celé ČR. Stejně dlouho ČSOB přispívá i na služby **Poradny při finanční tísni**, které v roce 2013 darovala 1 469 tis. Kč. Jejich bezplatného poradenství v tomto období využilo 11 490 klientů.

V **Nadačním programu vzdělání**, který ČSOB vyhláší každoročně od roku 2010, financuje zajímavé projekty, jejichž cílem je zvyšování finanční gramotnosti. ČSOB dosud podpořila částkou přesahující 4 mil. Kč 43 projektů.

Vzdělávání

Osmnáct let trvá spolupráce ČSOB a Výboru dobré vůle – Nadace Olgy Havlové v podobě **Fondu vzdělání**. V roce 2013 bylo pravidelné stipendium přiznáno dalším 14 studentům se zdravotním či sociálním handicapem a dětem z dětských domovů. Celkově fond v uvedeném období podporoval 67 studentů. Za celou dobu existence Fondu vzdělání bylo formou stipendia, které je vypláceno po dobu jednoho roku až šesti let, podpořeno 418 studentů. Přes 440 studentů získalo jednorázový příspěvek. Celkem tak Fond vzdělání vynaložil na podporu zdravotně a sociálně handicapovaných studentů 23 mil. Kč.

Částku 1 mil. Kč i v roce 2013 ČSOB věnovala Nadačnímu fondu České bankovní asociace **Kamarádi vzdělání**, který se věnuje rozvoji dětí.

Další aktivity

- Částkou 300 tis. Kč ČSOB podpořila projekt Ligy lidských práv **Férová škola**, který se zaměřuje na inkluzivní vzdělávání dětí.
- V roce 2013 ČSOB prostřednictvím **Nadace Divoké husy** přispěla částkou 177 tis. Kč na benefiční projekty neziskových organizací, jejichž výtěžek putoval na vzdělávání různých cílových skupin.
- Ve spolupráci s **Prázdninovou školou Lipnice** a dětskými domovy, které ČSOB podporuje, v září 2013 proběhl třídní seminář pro dospívající děti připravující se na odchod z dětských domovů.
- V roce 2013 ČSOB realizovala **kurzy finanční gramotnosti** pro školy a neziskové organizace v Praze i regionech. Zaměstnanci poboček zase přivítali žáky základních škol či děti z dětských domovů a podělili se s nimi o základní informace z finančního a bankovního světa. Jednou ze skupin, která byla proškolená ve finanční gramotnosti, byli i nevidomí kavárníci z Kavárny POTMĚ Nadačního fondu Českého rozhlasu – projektu Světluška, který ČSOB podpořila.

Sociální podnikání

V grantovém programu Stabilizace sociálních podniků vybrala koncem roku 2013 komise složená z partnerů grantového programu (P3 – People, Planet, Profit, o.p.s. a Ergotep) a zaměstnanců ČSOB čtyři vítěze (365, o.p.s., Semitam s.r.o., Zelená dílna s.r.o. a o.s. Náruč), kteří v roce 2014 obdrží nejen finanční pomoc, ale také odborné poradenství v hodnotě celkově 320 tis. Kč.

Individuální dárcovství

Grantový program Pomáhej

ČSOB a Era spolu s Nadací VIA vyhlásily v roce 2013 první ročník grantového programu Pomáhej, jehož cílem je rozvíjet filantropii dětí a mladých lidí ve věku od 7 do 26 let a ocenit tak jejich kreativitu. Vybrané projekty neformálních skupin dětí a mládeže získaly pobídkový grant zdvojnásobující všechny vybrané dary až do výše 10 tis. Kč. Tři nejzajímavější projekty navíc obdržely bonus 50 tis. Kč. V programu bylo rozděleno přes 212 tis. Kč.

Klikni a daruj.cz

Moderní platební nástroj „Klikni a daruj“ umožňuje neziskovým organizacím přijímat on-line dary od svých dárců. Prostřednictvím platebního tlačítka „Klikni a daruj“, které si organizace umístí na svůj web, mohou dárci uskutečnit platbu z účtu u ČSOB/Ery, platební karty libovolné banky nebo PaySec peněženky. Při placení může dárci zaškrtnutím příslušného políčka zveřejnit své osobní údaje vybrané neziskové organizaci pro účely přímého kontaktu a má i možnost požádat o zaslání potvrzení o daru.

Modrý život

Portál Modrý život, jehož vznik ČSOB podpořila s cílem přispět k tomu, aby lidé darovali pravidelně a dlouhodobě, představuje konkrétní projekty neziskových organizací, na něž mohou lidé on-line věnovat své příspěvky. Web je propojen se sítí Facebook, dárci tak mohou zážitek z darování sdílet se svými přáteli, a tím je nenásilně motivovat k finanční pomoci.

ČSOB dlouhodobě podporuje dárcovský portál **Darujsprávně.cz**, který provozuje nezisková organizace Fórum dárců. Spolu s touto organizací, která se zaměřuje na rozvoj filantropie v České republice, navíc pořádá odborná setkání a workshopy k individuálnímu dárcovství.

Diverzita

ČSOB podporuje rovné pracovní příležitosti, soustředí se na vytváření příležitostí pro osoby se zdravotním postižením, umožňuje pracovní flexibilitu a staví na respektu k druhým.

Rovné příležitosti

ČSOB se věnuje i tématu leadershipu žen. Pod názvem **Zlatá rybka** probíhají pravidelná setkání manažerek, která se zaměřují na jejich profesní rozvoj, manažerské dovednosti, vůdcovství, kariérní plány, ale i sladování práce a osobního a rodinného života a soustředění na sebe sama a svůj osobní i profesní rozvoj. Součástí iniciativy je i koučink.

Téma rovných příležitostí představuje součást celofiremního průzkumu Spokojenost zaměstnanců. Pro svůj odborný i osobnostní rozvoj může každý, kdo pracuje v ČSOB, využít nabídku kurzů a tréninků podle svého zaměření a potřeb.

Podpora osob se zdravotním postižením

V roce 2013 ČSOB zahájila dlouhodobou kampaň s názvem **Fandím OZP** zaměřenou na podporu zaměstnávání osob se zdravotním postižením a zvýšení povědomí zaměstnanců ČSOB v této oblasti. Zahrnovala komunikační kampaň, interní workshopy pro manažery a akce pro zaměstnance, včetně výstavy fotografií Roberta Vana.

ČSOB byla hlavním partnerem projektu **Srdcerváči** Nadačního fondu pro podporu zaměstnávání osob se zdravotním postižením zaměřeného na fundraising a medializaci tématu. V projektu se podařilo prostřednictvím veřejné sbírky shromáždit finanční prostředky ve výši 420 tis. Kč.

Sladování profesního a osobního života

ČSOB pomáhá svým zaměstnancům sladit profesní a osobní život např. flexibilní pracovní dobou, zkrácenými pracovními úvazky i možností práce z domova; dále prostřednictvím Programu pro maminky a tatínky (zaměstnanci na rodičovské dovolené), do kterého je přihlášeno 188 zaměstnanců.

Od druhé poloviny roku 2012 se ČSOB díky grantu z Evropského sociálního fondu na projekt Práce i rodina – rovné šance pro práci rodičů v ČSOB věnuje otázkám rovnováhy pracovního a soukromého života zaměstnanců, posílení spolupráce manažerů se zaměstnanci a zlepšení integrace zaměstnanců-rodičů na rodičovské dovolené do pracovního procesu.

Pozornost začíná ČSOB věnovat i oblasti age managementu a aktivitám zaměřeným na starší zaměstnance.

Životní prostředí

ČSOB plní povinnosti dané legislativou a nad jejich rámec zmírňuje negativní dopad svého podnikání na životní prostředí. Zaměřuje se na hospodárné využití energií a zdrojů a podporu ohleduplného chování zaměstnanců.

Ekologická odpovědnost

Od roku 2012 ČSOB v souladu s ČSN EN 16001 dodržuje závazek neustálého snižování energetické náročnosti své činnosti v České republice. Pokles spotřeby elektrické energie se projevuje jak v nákladech na energie, tak v poklesu vyprodukovaného oxidu uhličitého. Cílem ČSOB je nakupovat 100 % elektrické energie z obnovitelných zdrojů pro všechny budovy a pobočky Banky. V roce 2013 tento podíl činil 35 %.

Další aktivity

- ČSOB používá moderní technologie s menší spotřebou elektrické energie na stejný výkon.
- ČSOB přednostně spolupracuje s dodavateli, kteří jsou držiteli certifikátů potvrzujících dodržování environmentálních norem.
- Zaměstnanci ČSOB používají kancelářský papír se sníženou gramáží a kancelářské potřeby, jejichž výroba a likvidace nezatěžuje životní prostředí. Zároveň také třídí kancelářský odpad.

Podporujeme rozvoj regionů

Program ČSOB a Era pro podporu regionů ČSOB odstartoval v roce 2007. Za sedm let jeho trvání bylo rozděleno na komunitní projekty téměř 21 mil. Kč. Všechny přitom do své realizace angažují nejbližší komunitu.

Zaměstnanci mohli do CSR regionálního fondu ČSOB a Era hlásit projekty ze svých regionů zaměřené na vzdělávání, integraci a zaměstnávání osob se zdravotním postižením. Ve druhém ročníku bylo částkou 421 tis. Kč podpořeno 16 projektů.

Zaměstnanecké aktivity

Uvažování a rozhodování citlivé k životnímu prostředí a nejbližší komunitě sdílí ČSOB i se svými zaměstnanci, kteří se do prospěšných aktivit aktivně zapojují, a to i v osobním životě.

Do kampaně Do práce na kole pořádané v květnu 2013 občanským sdružením Auto*Mat se zapojilo 117 zaměstnanců ČSOB, kteří v 32 týmech z různých částí České republiky při dojíždění do práce na kolech najeli celkem 26 698 km.

Naše vize pro další období

S vědomím, že společenská odpovědnost a závazek udržitelného rozvoje jsou dlouhodobými tématy a investicemi, které se projevují až s odstupem času, se ČSOB bude i nadále věnovat prioritám, které identifikovala jako klíčové pro své zaměstnance, klienty, komunitu, v níž působí, neziskové organizace a další prospěšné iniciativy. Pozornost bude věnovat rovněž vytváření dalších společensky odpovědných produktů a služeb s cílem inspirovat ostatní a přispívat k rozvoji odpovědné společnosti.

Skupina ČSOB

Skupina ČSOB je vedoucím hráčem na trhu finančních služeb. Je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC, která aktivně působí v Belgii a v regionu střední a východní Evropy.

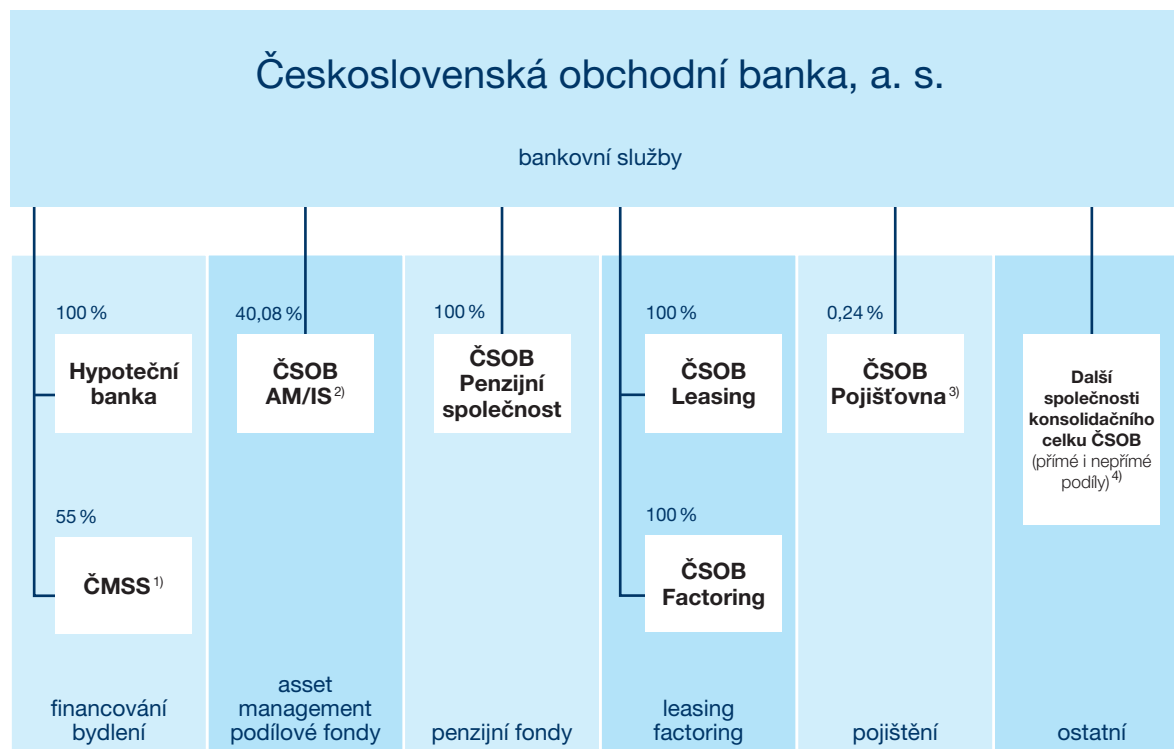
K 31. prosinci 2013 měla ČSOB majetkovou účast v 29 právnických osobách a do konsolidačního celku bylo kromě mateřské banky zahrnuto 25 společností.

Skupina ČSOB nabízí klientům v České republice služby v následujících oblastech:

bankovní služby, hypotéky a stavební spoření, asset management, podílové fondy, obchodování s cennými papíry, penzijní fondy, leasing, factoring a pojištění.

Konsolidační celek ČSOB

(k 31. prosinci 2013, EU IFRS)



Číselné údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností.

Podíly na hlasovacích právech společností jsou uvedeny v této části Výroční zprávy ČSOB za rok 2013.

1) 45 % vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall; metoda poměrné konsolidace.

2) 59,92 % vlastní KBC Participations Renta C; ekvivalenční metoda konsolidace.

3) 99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.

4) Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden v této části Výroční zprávy ČSOB za rok 2013.

Hypoteční banka, a.s.

Datum vzniku:	10. 1. 1991
Předmět podnikání:	Poskytování hypotečních úvěrů a emise hypotečních zástavních listů
IČ:	13584324
Základní kapitál:	5 076 334,5 tis. Kč*
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB

* Základní kapitál byl navýšen na 5 076 335 tis. Kč k 6. březnu 2014.



Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 224 116 515
Fax:	+420 224 119 722
E-mail:	info@hypotecnibanka.cz
Internet:	www.hypotecnibanka.cz

Hypoteční banka se specializuje na poskytování hypotečních úvěrů na bydlení. Má nejširší paletu produktů a služeb na trhu v ČR a nabízí veškeré možnosti financování bydlení, včetně pojistných produktů.

Hypoteční banka poskytla v roce 2013 přibližně 25,5 tisíc hypotečních úvěrů v celkovém objemu 43 mld. Kč. Obhájila tak pozici jedničky na trhu nových hypotečních úvěrů s tržním podílem na úrovni 28 %.

Ukazatel*		2013	2012
Aktiva celkem	mil. Kč	213 948	201 176
Úvěry a pohledávky za klienty	mil. Kč	196 097	180 677
Vlastní kapitál celkem	mil. Kč	27 918	27 856
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	2 858	2 795
<i>* EU IFRS, auditováno.</i>			
Pobočky		26	27
Zprostředkovatelé a makléři	cca	3 700	3 200

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Datum vzniku:	26. 6. 1993
Předmět podnikání:	Stavební spoření
IČ:	49241397
Základní kapitál:	1 500 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	55 % ČSOB 45 % Bausparkasse Schwäbisch Hall



Kontakt

Adresa:	Vinohradská 3218/169 100 17 Praha 10
Telefon:	+420 225 221 111
Fax:	+420 225 225 999
E-mail:	info@cmss.cz
Internet:	www.cmss.cz

ČMSS je dlouhodobě nejvýkonnější stavební spořitelnou a nejvyhledávanějším poskytovatelem úvěrů na bydlení na českém trhu.

V celkovém objemu úvěrů na bydlení poskytnutých za rok 2013 dosáhla s podílem 61,3 % nejvyššího tržního podílu v historii. Od vstupu na trh v roce 1993 do konce roku 2013 ČMSS poskytla více než 955 tisíc úvěrů na bydlení v objemu 319 mld. Kč.

Ukazatel*		2013	2012
Aktiva celkem	mil. Kč	165 585	168 650
Úvěry a překlenovací úvěry (retail)	mil. Kč	119 888	124 781
Objem klientských depozit	mil. Kč	153 830	156 462
Vlastní kapitál	mil. Kč	9 969	10 449
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	1 400	1 835
<i>* EU IFRS, auditováno.</i>			
Poradenská centra		136	140
Obchodní zástupci ČMSS	cca	2 110	2 300

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

Datum vzniku:	3. 7. 1998
Předmět podnikání:	Kolektivní a individuální správa portfolií v rozsahu povolení uděleného ČNB
IČ:	25677888
Základní kapitál:	499 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	59,92 % KBC Participations Renta C 40,08 % ČSOB



Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 224 116 702
Fax:	+420 224 119 548
E-mail:	csobam@csob.cz
Internet:	www.csobam.cz

ČSOB AM/IS poskytuje klientům investiční služby obhospodařování cenných papírů, služby v oblasti kolektivního investování, včetně správy lokálních podílových fondů a distribuce fondů skupiny KBC v ČR, a je jednou z předních společností na trhu. ČSOB AM/IS se také podílí na přípravě produktů pro celou skupinu ČSOB.

ČSOB AM/IS spravuje rovněž aktiva několika zahraničních fondů v rámci skupiny KBC.

Klienty ČSOB AM/IS jsou pojišťovny, penzijní fondy, města a obce, obchodní, výrobní a energetické společnosti, odborové organizace, nadace a jiné neziskové organizace a rovněž klienti z řad fyzických osob.

ČSOB AM/IS nabízí zákazníkům služby prostřednictvím poboček ČSOB, obchodních míst České pošty a Era Finančních center.

Ukazatel		2013	2012
Celkový objem majetku svěřeného ČSOB AM ¹⁾	mil. Kč	162 520	145 194
Objem majetku ve fondech distribuovaných skupinou ČSOB ^{1), 2)}	mil. Kč	76 107	69 050

*1) Podle metodiky Asociace pro kapitálový trh ČR (AKAT);
celková statistika včetně fondů a asset managementu.*

2) Domácí a zahraniční fondy prodané v rámci skupiny ČSOB

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB

Datum vzniku:	26. 10. 1994*
Předmět podnikání:	Činnosti související s činností penzijní společnosti
IČ:	61859265
Základní kapitál:	300 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB

* Datum vzniku ČSOB PF Stabilita.



**Penzijní
společnost**

Kontakt

Adresa:	Radlická 333/150 150 57 Praha 5
Telefon:	+420 495 800 600
Fax:	+420 224 119 536
E-mail:	csobps@csob.cz
Internet:	www.csob-penze.cz

ČSOB Penzijní společnost vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB PF Stabilita. Provozuje penzijní připojištění prostřednictvím transformovaného fondu a od 1. ledna 2013 nabízí také důchodové spoření prostřednictvím důchodových fondů a doplňkové penzijní spoření prostřednictvím účastnických fondů s různou investiční strategií.

Všechny výše uvedené penzijní produkty v oblasti zajištění na stáří podporuje různou formou český stát.

Penzijní produkty distribuuje skupina ČSOB prostřednictvím bankovní sítě a obchodních zástupců ČMSS.

Ukazatel		2013	2012
Prostředky evidované ve prospěch účastníků transformovaného fondu Stabilita	mil. Kč	32 471	28 855
- z toho příspěvky účastníků	mil. Kč	25 717	22 795
Prostředky účastníků v důchodových fondech	mil. Kč	20	0
Prostředky účastníků v účastnických fondech	mil. Kč	116	0
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	-30	110
Klienti	cca	697 000	732 000

* EU IFRS, neauditováno.

ČSOB Leasing, a.s.

Datum vzniku:	31. 10. 1995
Předmět podnikání:	Finanční služby
IČ:	63998980
Základní kapitál:	3 050 000 tis. Kč
Struktura vlastníků:	
podíl na základním kapitálu	100 % ČSOB
podíl na hlasovacích právech	50,82 % ČSOB 49,18 % KBC Lease Holding



Leasing

Kontakt

Adresa:	Na Pankráci 310/60 140 00 Praha 4
Telefon:	+420 222 012 111
Fax:	+420 271 128 027
E-mail:	info@csobleasing.cz
Internet:	www.csobleasing.cz

ČSOB Leasing poskytuje financování dopravní techniky, strojů, zařízení, technologií a technologických celků, včetně financování předmětů velkých pořízovacích hodnot. Klientům nabízí širokou škálu produktů, jejichž předmětem je financování pořízení či užívání produktivního majetku.

ČSOB Leasing je držitelem řady ocenění v soutěži Zlatá koruna o nejlepší finanční produkty v kategorii Leasing pro podnikatele.

ČSOB Leasing je držitelem certifikátu jakosti dle normy EN ISO 9001:2008.

Ukazatel		2013	2012
Objem nově uzavřených obchodů v ČR	mil. Kč	13 273	11 616
Aktiva celkem*	mil. Kč	24 999	22 976
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	453	467
Pobočky		11	13

* EU IFRS, neauditováno.

ČSOB Factoring, a.s.

Datum vzniku:	16. 7. 1992
Předmět podnikání:	Factoring
IČ:	45794278
Základní kapitál:	70 800 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB



Kontakt

Adresa:	Benešovská 2538/40 101 00 Praha 10
Telefon:	+420 267 184 805
Fax:	+420 267 184 822
E-mail:	info@csobfactoring.cz
Internet:	www.csobfactoring.cz

ČSOB Factoring více než dvacet let poskytuje factoringové služby svým klientům. Díky kvalitě poskytovaných služeb dlouhodobě udržuje tržní podíl nad 20 %. Objem pohledávek postoupených na ČSOB Factoring v roce 2013 dosáhl 29,3 mld. Kč a zůstal tak zhruba na úrovni předchozího období. Společnost kromě toho poskytuje ČSOB služby v oblasti správy pohledávek ve významném rozsahu.

ČSOB Factoring je zakládajícím členem Asociace factoringových společností ČR a je aktivním členem České leasingové a finanční asociace.

Ukazatel		2013	2012
Objem postoupených pohledávek	mil. Kč	29 247	29 489
Aktiva celkem*	mil. Kč	3 825	3 725
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	75	75

* EU IFRS, neauditováno.

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

Datum vzniku:	17. 4. 1992
Předmět podnikání:	Životní a neživotní pojištění
IČ:	45534306
Základní kapitál:	2 796 248 tis. Kč
Struktura vlastníků:	
<i>podíl na základním kapitálu</i>	99,76 % KBC Insurance
	0,24 % ČSOB
<i>podíl na hlasovacích právech</i>	60 % KBC Insurance
	40 % ČSOB



Kontakt

Adresa:	Masarykovo nám. 1458 532 18 Pardubice, Zelené předměstí
Telefon:	+420 467 007 111 +420 800 100 777
Fax:	+420 467 007 444
E-mail:	info@csobpoj.cz
Internet:	www.csobpoj.cz

ČSOB Pojišťovna je univerzální pojišťovací společností nabízející širokou škálu životních a neživotních pojištění pro fyzické i právnické osoby. Distribuci pojišťovacích produktů zajišťují především výhradní pojišťovací zprostředkovatelé, makléři a pracovníci poboček skupiny ČSOB.

ČSOB Pojišťovna vytvořila v roce 2013 čistý zisk ve výši 635 mil. Kč zejména díky dobrým obchodním výsledkům. Hlavní ukazatel předepsané pojistné činil 9,6 mld. Kč.

Ukazatel*		2013	2012
Předepsané pojistné – životní pojištění	mil. Kč	5 153	9 288
Předepsané pojistné – neživotní pojištění	mil. Kč	4 470	4 411
Zisk za účetní období po zdanění	mil. Kč	635	620

* EU IFRS, auditováno.

Pobočky		86	84
Klienti z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem	cca	1 056 000	1 039 000

Společnosti skupiny ČSOB

(k 31. prosinci 2013)

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS ¹⁾
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
			Kč	%	%	%	%	A/N	
Ovládané osoby									
63987686	Bankovní informační technologie, s.r.o. Automatizované zpracování dat a poskytování softwaru, tvorba sítě terminálů pro snímání platebních karet	Praha 5, Radlická 333/150	20 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
26760401	Centrum Radlická a.s. Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Praha 5, Radlická 333/150	500 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27081907	ČSOB Advisory, a.s. Činnost podnikatelských, finančních, ekonomických a organizačních poradců	Praha 5, Radlická 333/150	2 000 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
45794278	ČSOB Factoring, a.s. Factoring	Praha 10, Benešovská 2538/40	70 800 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
63998980	ČSOB Leasing, a.s. ³⁾ Leasing	Praha 4, Na Pankráci 310/60	3 050 000 000	100,00	100,00	není	50,82	není	A
27151221	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o. Pojišťovací makléř	Praha 4, Na Pankráci 60/310	2 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Leasing	A
61859265	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB Penzijní připojištění	Praha 5, Radlická 333/150	300 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27924068	ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB ⁴⁾ Kolektivní investování	Praha 5, Radlická 333/150	878 000 000	61,61	59,79	1,82	95,67	ČSOB AM/IS, ČSOB Pojišťovna	A
61251950	Eurincasso, s.r.o. Činnost ekonomických a organizačních poradců, vymáhání pohledávek	Praha 10, Benešovská 2538/40	1 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Factoring	A
13584324	Hypoteční banka, a.s. Hypoteční bankovníctví	Praha 5, Radlická 333/150	5 076 334 500	100,00	100,00	není	100,00	není	A
25617184	Merrion Properties s.r.o. Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Praha 5, Radlická 333/150	6 570 000	61,61	není	61,61	95,67	ČSOB Property fund	A
00000949	MOTOKOV a.s. v likvidaci Velkoobchod se stroji a technickými potřebami	Praha 8, Thámova 181/20	62 000 000	70,09	0,50	69,59	70,09	ČSOB Advisory	A
36859516	Property LM, s.r.o. v likvidaci Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Bratislava, Medená 22/98, SR	137 000	61,61	není	61,61	95,67	ČSOB Property fund	A
36859541	Property Skalica, s.r.o. Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Bratislava, Medená 22/98, SR	51 120 000	61,61	není	61,61	95,67	ČSOB Property fund	A
02451221	Radlice Rozvojová, a.s. Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Praha 5, Radlická 333/150	186 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
99999999 ³⁾	TEE SQUARE LIMITED, Ltd. Poradenské služby investičním fondům v karibské oblasti	British Virgin Islands, Tortola, Road Town, Third Floor, The Geneva Place, P.O.Box 986	8 158 609	100,00	100,00	není	100,00	není	A

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS ¹⁾
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
			Kč	%	%	%	%	A/N	
Společný podnik									
49241397	Českomoravská stavební spořitelna, a.s. Stavební spořitelna	Praha 10, Vinohradská 3218/169	1 500 000 000	55,00	55,00	není	55,00	není	A
Ostatní									
26199696	CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s. Poskytování softwaru, poradenství v oblasti softwaru a hardwaru, zpracování dat, správa počítačových sítí, služby databank	Praha 4, Na Vítězném pláni 1719/4	1 200 000	20,00	20,00	není	20,00	není	A
26760401	COFELY REN s.r.o. Výroba a prodej solární energie	Praha 4, Lhotecká 793/3	186 834 000	42,82	42,82	není	42,82	není	A
25677888	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost ⁵⁾ Kolektivní a individuální správa portfolií	Praha 5, Radlická 333/150	499 000 000	40,08	40,08	není	40,08	není	A
45534306	ČSOB Pojišťovna, a. s. člen holdingu ČSOB ⁶⁾ Pojišťovací a zajišťovací činnost	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	2 796 248 000	0,24	0,24	není	40,00	není	A
27479714	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB Zprostředkovatelská činnost v pojišťovnictví	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	400 000	0,24	není	0,24	40,00	ČSOB Pojišťovna	A
45316619	IP Exit, a.s. ⁷⁾ Bez činnosti	Praha 1, Senovážné náměstí 32	13 382 866 400	85,63	71,29	14,34	85,63	ČSOB Advisory, ČSOB Pojišťovna	A
63078104	Premiéra TV, a.s. Bez činnosti	Praha 8, Pod Hájkem 1	29 000 000	29,00	29,00	není	29,00	není	A
26439395	První certifikační autorita, a.s. Administrativní správa, certifikační služby	Praha 9-Libeň, Podvinný mlýn 2178/6	20 000 000	23,25	23,25	není	23,25	není	A
Další právnícké osoby s podílem ČSOB na základním kapitálu / hlasovacích právech nižším než 10 %.									N

1) Seznam subjektů zahrnutých do konsolidačního celku ČSOB dle EU IFRS k 31. prosinci 2013.

2) IČ 99999999 – jde o zahraniční subjekt.

3) Podíly na hlasovacích právech: ČSOB 50,82 %, KBC Lease Holding 49,18 %.

4) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 59,79 %, ČSOB AMIS 4,33 %, ČSOB Pojišťovna 35,88 %;

podíly na hlasovacích právech: ČSOB 95,67 %, ČSOB AMIS 4,33 %.

5) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 40,08 %, KBC Participations Renta C 59,92 %;

podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40,08 %; KBC Participations Renta C 59,92 %.

6) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 0,24 %, KBC Insurance 99,76 %;

podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40 %, KBC Insurance 60 %.

7) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 71,29 %, ČSOB Advisory 14,34 %, ČSOB Pojišťovna 0,11 %;

podíly na hlasovacích právech: ČSOB 71,29 %, ČSOB Advisory 14,34 %.

E.T.I., a.s. v likvidaci (IČ 60736682; ČSOB 10% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech) – výmaz z OR dne 20. září 2013.

Správa a řízení společnosti Československá obchodní banka, a. s., jsou založeny na principech OECD a při jejich výkonu jsou využívány zkušenosti konečného vlastníka ČSOB, kterým je KBC Group. ČSOB se hlásí k zásadám formulovaným v Kodexu správy a řízení společnosti a dbá na jejich dodržování při své každodenní činnosti. Kodex správy a řízení společnosti je v ČSOB k nahlédnutí v útvaru Kancelář.

Řídící a kontrolní orgány

Systém řízení a správy ČSOB sestává ze dvou základních orgánů, a to **představenstva** a **dozorčí rady**. Představenstvo zastupuje ČSOB ve všech otázkách a je pověřeno jejím řízením, zatímco dozorčí rada je kontrolním orgánem, který dohlíží na výkon působnosti představenstva. ČSOB rovněž zřídila **výbor pro audit**, který od ledna 2010 působí jako samostatný orgán společnosti. Nejvyšším orgánem ČSOB je valná hromada.

ČSOB od 1. ledna 2013 aktualizovala svůj obchodní model a udělala následující změny:

- Došlo k rozšíření počtu členů představenstva a vrcholového výkonného vedení ČSOB ze sedmi na osm. Novým členem představenstva ČSOB se stal od 1. ledna 2013 Marek Ditz (do 31. prosince 2012 vedl útvar Korporátní a institucionální bankovníctví) na základě rozhodnutí KBC Bank jako jediného akcionáře ČSOB ze dne 21. prosince 2012.
- Byla pozměněna organizační struktura ČSOB a odpovědnosti jednotlivých členů představenstva a vrcholového výkonného vedení.

Představenstvo ČSOB

Představenstvo ČSOB, statutární orgán společnosti, je složeno z vedoucích zaměstnanců ČSOB. Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou společnosti. **V roce 2013** mělo představenstvo ČSOB **osm členů**.

Vrcholové výkonné vedení ČSOB

Vrcholové výkonné vedení ČSOB je přímo řízeno představenstvem a je tvořeno vedoucími zaměstnanci Banky ve funkcích generálního ředitele a vrchních ředitelů. **V roce 2013** mělo vrcholové výkonné vedení ČSOB **osm členů**, kteří byli zároveň členy představenstva Banky.

Složení představenstva a vrcholového výkonného vedení ČSOB od 1. ledna 2013:

Jméno a příjmení	Představenstvo ČSOB			Vrcholové výkonné vedení ČSOB	
	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od ¹⁾	Funkce	Funkce vykonávána od
Pavel Kavánek	Předseda ²⁾	17. 10. 1990	20. 5. 2009	Generální ředitel	29. 1. 1993
Petr Hutla	Člen	27. 2. 2008	28. 2. 2013 ³⁾	Vrchní ředitel, Specializované bankovníctví a pojištění	1. 1. 2013
Marek Ditz	Člen	1. 1. 2013	1. 1. 2013	Vrchní ředitel, Vztahy s klienty	1. 1. 2013
Petr Knapp	Člen	20. 5. 1996	20. 5. 2009	Vrchní ředitel, Korporátní bankovníctví a finanční trhy	1. 1. 2013
Jan Lamser	Člen	26. 5. 1997	20. 5. 2009	Vrchní ředitel, Convenience Services	1. 1. 2013
Bartel Puelinckx	Člen	8. 12. 2010	8. 12. 2010	Vrchní ředitel, Řízení financí	1. 5. 2010
Koen Wilmots	Člen	8. 12. 2010	8. 12. 2010	Vrchní ředitel, Operační řízení	1. 1. 2013
Jiří Vévoda	Člen	8. 12. 2010	8. 12. 2010	Vrchní ředitel, Řízení rizik	1. 1. 2013

1) Funkční období člena představenstva zvoleného před změnou stanov ČSOB účinnou od 3. června 2011 je pětileté, jinak čtyřleté.

2) Datum začátku aktuálního funkčního období předsedy 20. května 2009.

3) Zvolen na další funkční období.

Oblasti řízení členů vrcholového výkonného vedení ČSOB

Oblasti řízení jednotlivých členů vrcholového výkonného vedení ČSOB k **31. prosinci 2013** jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 51 této Výroční zprávy.

Dozorčí rada ČSOB

Dozorčí rada ČSOB dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost společnosti.

Dozorčí rada ČSOB v roce 2013

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od ¹⁾
Jan Švejnar	Předseda ²⁾	9. 10. 2003 ³⁾	20. 5. 2009
Marko Voljč	Člen	29. 6. 2010	29. 6. 2010
Patrick Roland Georges Zeno Vanden Avenne	Člen	22. 4. 2006	15. 6. 2011
Hendrik George Adolphe Gerard Soete	Člen	24. 2. 2007 ³⁾	20. 6. 2012 ⁵⁾
Jan Gysels	Člen	14. 2. 2013	14. 2. 2013
Guy Libot	Člen	1. 12. 2010	1. 12. 2010 ⁶⁾
Philip Marck	Člen	1. 7. 2011	1. 7. 2011 ⁷⁾
František Hupka	Člen ⁴⁾	23. 6. 2005	23. 6. 2010
Martina Kantová	Členka ⁴⁾	23. 6. 2010	23. 6. 2010
Ladislava Spielbergerová	Členka ⁴⁾	23. 6. 2010	23. 6. 2010

1) Funkční období člena dozorčí rady zvoleného před změnou stanov ČSOB účinnou od 3. června 2011 je pětileté, jinak čtyřleté.

2) Datum začátku aktuálního funkčního období předsedy 3. června 2009.

3) Kooptován.

4) Zvolen/a zaměstnanci.

5) Zvolen na další funkční období.

6) Odvolán 18. listopadu 2013.

7) Odvolán 14. února 2013.

Složení dozorčí rady ČSOB od 18. listopadu 2013: Jan Švejnar (předseda), Marko Voljč, Patrick Vanden Avenne, Hendrik Soete, Jan Gysels, František Hupka, Martina Kantová a Ladislava Spielbergerová.

Výbor pro audit ČSOB

Výbor pro audit ČSOB působí jako samostatný orgán společnosti. Jeho členové jsou voleni ze členů dozorčí rady nebo ze třetích osob; členy výboru volí a odvolává valná hromada společnosti.

Výbor pro audit ČSOB v roce 2013

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Ukončení členství
Guy Libot ¹⁾	Předseda	Člen dozorčí rady ČSOB (do 18. listopadu 2013)	18. 11. 2013
Jan Švejnar	Člen	Předseda dozorčí rady ČSOB	–
Philip Marck	Člen	Člen dozorčí rady ČSOB (do 14. února 2013)	5. 4. 2013
Jan Gysels	Člen	Člen dozorčí rady ČSOB (od 14. února 2013)	–
Petr Šobotník	Nezávislý člen	Není členem žádného jiného orgánu ČSOB	–

1) Předseda od 1. července 2011 do 18. listopadu 2013.

2) Od 23. února 2007 do 31. prosince 2009 byl členem auditního výboru, pracovního orgánu dozorčí rady ČSOB.

Složení výboru pro audit ČSOB od 18. listopadu 2013: Jan Švejnar, Jan Gysels a Petr Šobotník.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2013

Dne 21. prosince 2012 KBC Bank jako jediný akcionář ČSOB rozhodla takto:

- Marek Ditz byl zvolen členem představenstva ČSOB s účinností ke dni 1. ledna 2013.

Dne 14. února 2013 KBC Bank jako jediný akcionář ČSOB rozhodla takto:

- Philip Marck byl odvolán z dozorčí rady ČSOB s účinností ke dni 14. února 2013.
- Jan Gysels byl zvolen členem dozorčí rady ČSOB s účinností ke dni 14. února 2013.
- Petr Hutla byl zvolen členem představenstva ČSOB na další funkční období s účinností ke dni 28. února 2013.

Dne 5. dubna 2013 KBC Bank jako jediný akcionář ČSOB rozhodla takto:

- Philip Marck byl odvolán z výboru pro audit ČSOB s účinností ke dni 5. dubna 2013.
- Jan Gysels byl jmenován členem výboru pro audit ČSOB s účinností ke dni 5. dubna 2013.

Dne 18. listopadu 2013 KBC Bank jako jediný akcionář ČSOB rozhodla takto:

- Guy Libot byl odvolán z dozorčí rady ČSOB a z výboru pro audit ČSOB s účinností ke dni 18. listopadu 2013.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2014

KBC Group uveřejnila dne 13. února 2014 změny ve složení Výkonného výboru KBC Group a ve své organizační struktuře účinné od 1. května 2014:

- Výkonný výbor KBC Group bude mít šest členů místo osmi (opustí ho Marko Voljč a Danny De Raymaeker).
- John Hollows nahradí Pavla Kavánka ve funkci předsedy představenstva a generálního ředitele ČSOB (a člena Výkonného výboru KBC Group odpovědného za divizi Česká republika). John Hollows v současnosti působí jako ředitel pro řízení rizik (CRO) a je členem Výkonného výboru KBC Group.

Kromě výše uvedeného pan Jan Švejnar oznámil úmysl ukončit po více než deseti letech své působení ve funkci předsedy dozorčí rady ČSOB (jeho funkční období končí 20. května 2014) a věnovat více času akademické kariéře. Na pozici předsedy dozorčí rady Jana Švejnara nahradí Pavel Kavánek.

Oblasti řízení jednotlivých členů vrcholového výkonného vedení ČSOB od 1. května 2014 jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 52 této Výroční zprávy.

Střet zájmů

na základě Nařízení Komise (ES) č. 809/2004

ČSOB prohlašuje, že jí není znám žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a členů vrcholového výkonného vedení ČSOB (vedoucí zaměstnanci) a členů dozorčí rady k ČSOB a jejich soukromými zájmy a/nebo jinými povinnostmi.

ČSOB, v souladu s principy českého práva, nepovažuje provádění bankovních obchodů vedoucími zaměstnanci ČSOB a členy dozorčí rady s ČSOB za standardních podmínek za střet zájmů mezi povinnostmi těchto osob k ČSOB a jejich soukromými zájmy a/nebo jinými povinnostmi.

Pracovní adresa

členů představenstva, členů vrcholového výkonného vedení a členů dozorčí rady ČSOB je:

Československá obchodní banka, a. s.
Radlická 333/150
150 57 Praha 5
Česká republika

Požitky osob s řídicí pravomocí

Informace dle § 118 odst. 4 písm. f), g) a h) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

Osobami s řídicí pravomocí jsou v ČSOB vedoucí zaměstnanci (vedoucí osoby) a členové dozorčí rady ČSOB.

Vedoucími zaměstnanci ČSOB jsou předseda představenstva, který je zároveň generálním ředitelem, a členové představenstva, kteří současně vykonávají funkci vrchních ředitelů (viz Řídící a kontrolní orgány).

ČSOB neměla v roce 2013 žádné osoby s řídicí pravomocí dle § 2 odst. 1 písm. b) 4 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

Oblasti řízení jednotlivých vedoucích zaměstnanců ČSOB jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 51 této Výroční zprávy. Procesy práce a rozhodování jsou popsány v kapitole Správa a řízení společnosti na stránkách 47–50 této Výroční zprávy.

Peněžité a nepeněžité příjmy

(§ 118 odst. 4 písm. f)

Osoby s řídicí pravomocí přijaly od ČSOB a od osob ovládaných ČSOB za účetní období (rok 2013) tyto příjmy:

(tis. Kč)	Peněžité příjmy		Nepeněžité příjmy	
	od ČSOB	od osob ovládaných ČSOB	od ČSOB	od osob ovládaných ČSOB
Členové představenstva	90 655	0	7 776	0
Členové dozorčí rady	3 292	0	33	0
Ostatní osoby s řídicí pravomocí		Nebyly takové		

Příjem předsedy a členů představenstva v roce 2013 zahrnoval: 72 540 tis. Kč vyplývajících z manažerských smluv členů představenstva a odměny ve výši 18 115 tis. Kč za výkon funkce členů představenstva. Příjmy členů dozorčí rady se skládají z příjmu za výkon funkce ve výši 2 359 tis. Kč a příjmu za zaměstnanecký poměr ve výši 933 tis. Kč.

Nepeněžité příjmy zahrnují položky jako např. služební vůz, pohonné hmoty, náklady na vzdělávání, jakož i příspěvek na penzijní a životní pojištění.

Akcie vydané emitentem

(§ 118 odst. 4 písm. g)

K 31. prosinci 2013 členové představenstva a osoby jim blízké a členové dozorčí rady a osoby jim blízké nevlastnili žádné akcie vydané emitentem (ČSOB) a opce na nákup akcií ČSOB.

Principy odměňování

(§ 118 odst. 4 písm. h)

Členové představenstva

Dozorčí rada ČSOB ustavila pro otázky odměňování, nominací a personální záležitosti Výbor pro odměňování a personální otázky. Pravidla odměňování jsou schvalována tímto výborem dozorčí rady, stejně tak jako plnění předem stanovených cílů (tzv. Key Performance Indicators; „KPIs“) na základě jejich vyhodnocení předsedou představenstva. Členy Výboru pro odměňování a personální otázky byli v roce 2013 členové dozorčí rady Marko Voljč (předseda), Jan Švejnar a Guy Libot (do 18. listopadu 2013).

Členové představenstva zastávají rovněž funkci vrchních ředitelů pro svěřenou oblast. Jejich příjem se skládá z fixní odměny za výkon funkce člena představenstva a fixní mzdy za výkon manažerské funkce vrchního ředitele. Na tuto fixní mzdu je navázáno vyplacení variabilní odměny, jejíž výše závisí na splnění předem stanovených cílů (KPIs), které obsahují finanční (např. čistý zisk, provozní náklady, atd.), rizikové (např. náklady na úvěrové riziko) a jiné (např. počty klientů) parametry. Variabilní příjmy tvoří cca třetinu všech příjmů. Vyhodnocení KPIs probíhá jednou ročně po skončení finančního roku. V potaz jsou brány výsledky dosažené k 31. prosinci hodnoceného roku.

V návaznosti na změnu legislativy byl v roce 2011 pro vedoucí zaměstnance zaveden nový systém odměňování. Polovina odměn je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů. Polovina odměn (jak peněžní, tak i nepeněžní složky) je odložena na další tři roky následující po datu přiznání odměny a vyplacení navázáno na splnění všech podmínek dle aktuálního interního pravidla Remuneration Policy.

Členové dozorčí rady

Za své působení v dozorčí radě ČSOB je odměňován pouze její předseda. Předseda dozorčí rady má fixní příjem stanovený Výborem pro odměňování a personální otázky a schválený Valnou hromadou. Ostatní členové dozorčí rady nepobírají za členství v dozorčí radě žádný příjem ani od ČSOB, ani od KBC. Členové dozorčí rady – zaměstnanci KBC nemají žádný příjem od ČSOB ani žádný příspěvek za členství od KBC.

Představení členů řídicích a kontrolních orgánů

Představenstvo ČSOB a vrcholové výkonné vedení ČSOB

Pavel Kavánek

(narozen 8. prosince 1948)

předseda představenstva
a generální ředitel

Absolvoval VŠE v Praze a The Pew Economic Freedom Fellowship na Georgetown University.

V ČSOB pracuje od roku 1972, od roku 1990 je Pavel Kavánek členem představenstva ČSOB a od roku 1993 je předsedou představenstva a generálním ředitelem ČSOB.

Od 1. ledna 2013 je Pavel Kavánek členem Výkonného výboru KBC Group odpovědným za divizi Česká republika.

Členství v orgánech jiných společností:

Prezident prezidia České bankovní asociace; předseda dozorčí rady Nadace Dagmar a Václava Havlových VIZE 97 (k 31. prosinci 2013 členství ukončeno); člen správní rady společnosti Aspen Institute Prague.

Petr Hutla

(narozen 24. srpna 1959)

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Specializované bankovníctví
a pojištění

Absolvoval ČVUT-FEL.

V letech 1983 až 1993 pracoval v Tesle Pardubice, od roku 1991 jako ekonomický náměstek Tesla Pardubice – RSD. V ČSOB pracuje Petr Hutla od roku 1993, postupně jako ředitel pobočky Pardubice, hlavní pobočky Hradec Králové a hlavní pobočky Praha 1. Od roku 2000 do roku 2005 působil jako vrchní ředitel útvaru Korporátní a institucionální klientela. V letech 2005 až 2006 působil na pozici vrchního ředitele pro Personální a strategické řízení, od roku 2006 do 15. listopadu 2009 na pozici vrchního ředitele útvaru Lidské zdroje a transformace. Od 27. února 2008 je Petr Hutla členem představenstva ČSOB. Od 16. listopadu 2009 do 31. prosince 2012 působil na pozici vrchního ředitele odpovědného za oblast Distribuce. Od 14. ledna 2009 do 31. prosince 2011 byl rovněž vedoucím organizační složky KBC Global Services Czech Branch. Od 1. ledna 2013 je Petr Hutla vrchním ředitelem odpovědným za oblast Specializované bankovníctví a pojištění.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda dozorčí rady společnosti Hypoteční banka (ČR), ČSOB Factoring (ČR) a ČSOB Leasing (ČR); místopředseda dozorčí rady společnosti ČMSS (ČR); člen správní rady ČVUT v Praze a správní rady České transplantční nadace (Karla Pavlíka).

Marek Ditz

(narozen 16. září 1972)

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Vztahy s klienty

Vystudoval VŠE v Praze a Swiss Banking School v Curychu.

V ČSOB působí od roku 1994. V roce 2005 byl Marek Ditz jmenován ředitelem divize Specializované a institucionální bankovníctví. V roce 2010 se stal vrchním ředitelem Korporátního a institucionálního bankovníctví, kde byl zodpovědný za distribuční síť 10 regionálních poboček zabezpečujících obsluhu firemních klientů, a dále za oblasti specializovaného financování, zahraničního obchodu a institucionálního bankovníctví, jež mimo jiné pokrývá obsluhu nebankovních finančních institucí, bank a vybraných subjektů veřejného sektoru. Od 1. ledna 2013 je Marek Ditz členem představenstva ČSOB. K témuž datu se stal členem vrcholového výkonného vedení ČSOB ve funkci vrchního ředitele pro oblast Vztahy s klienty.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda dozorčí rady společnosti ČSOB Advisory (ČR).

Petr Knapp*(narozen 7. května 1956)*

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Korporátní bankovníctví
a finanční trhy

Absolvoval VŠE v Praze.

Do ČSOB přišel v roce 1979. Od roku 1984 pracoval v Teplotechně Praha, nejprve jako zástupce ředitele a později jako ředitel odboru zahraničních vztahů. V roce 1991 se Petr Knapp vrátil do ČSOB a byl jmenován nejprve ředitelem odboru financování velkých podniků ČSOB, později ředitelem úvěrového úseku. Od roku 1996 je členem představenstva a vrchním ředitelem ČSOB. Od 1. ledna 2013 je Petr Knapp vrchním ředitelem odpovědným za oblast Korporátní bankovníctví a finanční trhy.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen dozorčí rady společnosti ČSOB Factoring (ČR); člen představenstva Hospodářské komory Hlavního města Prahy.

Jan Lamser*(narozen 8. prosince 1966)*

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Convenience Services

Absolvoval Matematicko-fyzikální fakultu a Evangelickou teologickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze. Je rovněž absolventem VŠE v Praze a École des Hautes Études Commerciales v Paříži.

V ČSOB pracuje od roku 1995, od roku 1997 je Jan Lamser členem představenstva ČSOB. Působil v různých manažerských pozicích, do 31. prosince 2012 byl vrchním ředitelem odpovědným za oblast masového trhu. Od 1. ledna 2013 je Jan Lamser vrchním ředitelem odpovědným za oblast Convenience Services.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen dozorčí rady společnosti ČMSS (ČR); předseda revizní komise sdružení Unijazz (ČR); prezident Šachového svazu ČR.

Bartel Puelinckx*(narozen 16. prosince 1965)*

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Řízení financí

Vystudoval ekonomii na Univerzitě v Lovani (Belgie) a právo na Univerzitě v Bruselu.

Ve skupině KBC působí od roku 1992, zejména v rámci KBC Bank. Kromě toho pracoval v maďarské K&H Bank v letech 2006 až 2010, naposledy jako člen vrcholového vedení a ředitel pro lidské zdroje a řízení rizik. Od 1. května 2010 je Bartel Puelinckx členem vrcholového výkonného vedení ČSOB ve funkci vrchního ředitele pro oblast Řízení financí. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Není.

Koen Wilmots*(narozen 24. července 1964)*

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Operační řízení

Vystudoval práva na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie) a následně absolvoval postgraduální studium na Univerzitě Roberta Schumanna ve francouzském Štrasburku.

V bankovníctví působí od roku 1992, kdy nastoupil do Kredietbank. V ČSOB pracuje Koen Wilmots od roku 1999. V období 1999 až 2005 byl pověřen vedením útvaru Řízení segmentu a distribuce podnikové klientely. Do 30. dubna 2010 působil jako výkonný ředitel útvaru Úvěry. Od 1. května 2010 je Koen Wilmots členem vrcholového výkonného vedení ČSOB. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB. Od 1. května 2010 do 31. prosince 2012 působil na pozici vrchního ředitele pro oblast Řízení rizik. Od 1. ledna 2013 je Koen Wilmots vrchním ředitelem odpovědným za oblast Operační řízení.

Členství v orgánech jiných společností:

Není.

Jiří Vévoda*(narozen 4. února 1977)*

člen představenstva
a vrchní ředitel,
Řízení rizik

Absolvoval Joint European Studies Programme na Staffordshire University a VŠE v Praze.

V letech 2000 až 2004 pracoval v GE Capital v České republice, Irsku, Finsku a Švédsku. V letech 2004 až 2010 působil v poradenské firmě McKinsey & Company. Od 1. května 2010 je Jiří Vévoda členem vrcholového výkonného vedení ČSOB. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB. Nejdříve působil na pozici vrchního ředitele pro oblast Lidské zdroje a transformace, později pro oblast Produkty a podpůrné služby. Od 1. ledna 2013 je Jiří Vévoda vrchním ředitelem odpovědným za oblast Řízení rizik.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen dozorčí rady společností Hypoteční banka (ČR) a ČSOB Leasing (ČR).

Dozorčí rada ČSOB**Jan Švejnar***(narozen 2. října 1952)*

předseda dozorčí rady

Vystudoval obor průmyslových a pracovních vztahů na Cornellově univerzitě v USA a získal doktorát (Ph.D.) v oboru ekonomie na univerzitě v Princetonu.

Je nezávislým ekonomem žijícím od roku 1970 v zahraničí. Od roku 1992 svou pracovní kapacitu rozděluje mezi své pracovní závazky v Praze a v USA. Ve své akademické kariéře se věnuje zejména tranzitivním ekonomikám a obecně ekonomickému rozvoji. Byl profesorem na University of Michigan Business School, od začátku roku 2012 působí na Kolumbijské univerzitě v New Yorku jako zakládající ředitel Centra pro globální hospodářskou politiku.

Je členem výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda výkonného a dozorčího výboru CERGE – EI; člen vědecké rady Fakulty sociálních věd UK; člen Národní ekonomické rady vlády ČR (NERV) a předseda Ekonomické rady Asociace krajů ČR (ERAK).

Marko Voljč*(narozen 5. prosince 1949)*

člen dozorčí rady

Vystudoval ekonomii na univerzitě v Lublani a Bělehradě.

V letech 1976 až 1979 působil na pozici předsedy analytického oddělení Slovinské národní banky. V letech 1979 až 1992 pracoval pro Světovou banku ve Washingtonu D.C. a v Mexico City. V roce 1992 nastoupil do Nova Ljubljanska Banka ve Slovinsku jako prezident a výkonný ředitel. V roce 2004 se stal generálním ředitelem středoevropského ředitelství v ústředí KBC v Bruselu. Z tohoto titulu byl členem dozorčích rad bankovních dceřiných společností KBC v Polsku, Maďarsku a České republice. Od května 2006 do dubna 2010 působil jako generální ředitel K&H Bank (KBC Group) v Budapešti a národní manažer skupiny KBC pro Maďarsko. Od dubna 2010 je Marko Voljč členem Výkonného výboru KBC Group. Od dubna 2010 do prosince 2012 byl generálním ředitelem divize KBC Group pro střední a východní Evropu a Rusko. Od 1. ledna 2013 působí jako člen Výkonného výboru KBC Group pro řízení změn (Chief Change Officer) odpovědný za divizi Corporate Change & Support.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen představenstva společnosti K&H Bank (Maďarsko); předseda dozorčí rady společností ČSOB Pojišťovna (ČR) a DZI (Bulharsko); člen dozorčí rady společností ČSOB (SR) a CIBank (Bulharsko).

**Patrick Roland
Georges Zeno Vanden
Avenue**

(narozen 15. února 1954)
člen dozorčí rady

Vystudoval ekonomické vědy a právo na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie) a získal titul na Stanford University v USA v oboru podnikové správy.

Vlastní a řídí několik firem v potravinářském průmyslu a v logistice. Jako významný akcionář KBC se podílí od roku 1993 na správě skupiny KBC. Zastával rovněž manažerské pozice ve společnostech Almanij NV (bývalé mateřské společnosti KBC Group), Gevaert NV a posléze v KBC Bank a KBC Insurance. Po fúzi společnosti Almanij s KBC se v roce 2005 stal ředitelem KBC Bank a je členem Výboru pro audit KBC Bank. Členem dozorčí rady ČSOB je od 22. dubna 2006.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen správních rad Katolických univerzit v Lovani a v Kortrijkku, působí v řídicích výborech Vlámského svazu zaměstnavatelů (VOKA) a Belgické federace potravinářského průmyslu (Bemefa).

**Hendrik George
Adolphe Gerard Soete**

(narozen 9. listopadu 1950)
člen dozorčí rady

Vystudoval obor zemědělských věd na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie) a zde získal tituly M.Sc. a Ph.D.

Začal pracovat v řízení výroby ve společnostech Procter & Gamble a Lacsoons Dairy v Belgii. V letech 1983 až 1994 zastával několik řídicích pozic (včetně pozice výkonného ředitele) ve společnosti Borden Inc. ve Velké Británii a v Německu. Po návratu do Belgie řídil dvě potravinářské společnosti, odkud v roce 1999 přešel do belgické AVEVE Group. V současné době je výkonným předsedou představenstva AVEVE Group.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen představenstva MRBB, Finančního holdingu Boerenbond (Belgie); generální ředitel společnosti Agri Investment Fund – Boerenbond (Belgie); předseda společnosti Covalis Meat Group (Belgie).

Jan Gysels

(narozen 28. září 1960)
člen dozorčí rady
(od 14. února 2013)

Vystudoval práva na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie) v roce 1983. Zde také v roce 1984 absolvoval postgraduální studium v oborech podnikový management a námořnictví.

Jan Gysels pracuje v KBC od roku 1985. V letech 1987 až 2009 působil na různých pozicích ve skupině KBC v Belgii a Maďarsku. V letech 2009 až 2012 byl generálním manažerem útvaru Komunikace v Belgii. Od ledna 2013 působí v KBC Global Services jako generální manažer útvaru Podpora bankovních komunit (Banking Communities Support).

Členem dozorčí rady ČSOB je od 14. února 2013.

Od 5. dubna 2013 je členem výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen výboru ředitelů společnosti KBC Bank Irsko (Irsko); člen dozorčí rady společností ČSOB (SR), CIBank (Bulharsko) a K&H Bank (Maďarsko).

František Hupka

(narozen 13. dubna 1971)
člen dozorčí rady
volený zaměstnanci

Absolvoval bakalářské studium v oboru ekonomika a management na Západočeské univerzitě v Plzni.

V roce 1991 nastoupil do ČSOB jako pracovník podpory IT. Od roku 2002 působí jako předseda podnikového výboru odborové organizace ČSOB. Členem dozorčí rady ČSOB voleným zaměstnanci je od června 2005.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen správní rady Oborové zdravotní pojišťovny.

Martina Kantová*(narozena 31. března 1974)*členka dozorčí rady
volená zaměstnanci

Absolvovala Střední ekonomickou školu v Hradci Králové.

V ČSOB (dříve IPB) pracuje od roku 1996 na pobočce v Hradci Králové. Od roku 2005 do srpna 2012 působila Martina Kantová na pozici úvěrové poradkyně. Od září 2012 je na mateřské dovolené. Od roku 2008 je členkou Evropské podnikové rady KBC. Od roku 2007 je členkou předsednictva podnikového výboru odborové organizace ČSOB. V letech 2009–2012 byla předsedkyní základní odborové organizace ČSOB v Hradci Králové. V roce 2013 byla po sloučení základních odborových organizací v Hradci Králové a v Praze členkou výboru této základní odborové organizace. Od ledna 2014 je členkou základní odborové organizace v Plzni.

Členství v orgánech jiných společností:

Není.

Ladislava Spielbergerová*(narozena 6. listopadu 1974)*členka dozorčí rady
volená zaměstnanci

Absolvovala bakalářské studium na Bankovním institutu vysoké školy (BIVŠ) v Praze.

V ČSOB pracuje od roku 1995. Od roku 2010 do dubna 2013 působila Ladislava Spielbergerová na pozici osobní bankéřka na pobočce Dvůr Králové nad Labem. Nyní je na mateřské dovolené. Od roku 2005 je členkou Evropské podnikové rady KBC a od roku 2008 místopředsedkyní podnikového výboru odborové organizace ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Není.

Výbor pro audit ČSOB**Petr Šobotník***(narozen 16. května 1954)*nezávislý člen
výboru pro audit

Absolvoval VŠE v Praze.

V letech 1983 až 1991 vedl sekce účetnictví na podnikové i resortní úrovni. V roce 1991 nastoupil do auditorské firmy Coopers & Lybrand, partnerem v oddělení auditu se stal v roce 1995. Po fúzi auditorských firem byl v letech 1998 až 2002 vedoucím partnerem auditu PricewaterhouseCoopers, na vedoucích funkcích v PwC působil do června 2010. V současné době je samostatným konzultantem.

Od 1. února 2011 je nezávislým členem výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Prezident Komory auditorů ČR od roku 2007 (v listopadu 2012 zvolen na další dvouleté období); od roku 2004 zástupce ČR v pracovní skupině pro otázky etiky Evropské federace účetních (FEE); člen Výboru pro audit společnosti Skanska a.s. (od roku 2010); od roku 2007 zástupce ČR ve světové organizaci auditorů a účetních IFAC.

Ukončení členství v dozorčí radě ČSOB a ve výboru pro audit ČSOB v roce 2013

Philip Marck

(narozen 4. února 1959)

Vystudoval práva na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie), zde také v roce 1983 získal titul v oboru audiovizuální média. Dále v roce 1992 získal titul v oboru obchodní management na EHSAL Management School v Bruselu.

Svou profesní kariéru zahájil v Kredietbank v roce 1984. Později zastával pozici ředitele retailové pobočky a poté působil jako ředitel různých korporátních poboček. V roce 2007 se stal regionálním ředitelem korporátního bankovníctví pro region Brusel-Brabant-Limburg. O rok později byl jmenován generálním ředitelem korporátního bankovníctví KBC Bank v Belgii. Nyní je regionálním ředitelem pro region Brusel-Východní Brabantsko.

Philip Marck byl členem dozorčí rady ČSOB od 1. července 2011 do 14. února 2013. Členem výboru pro audit ČSOB byl od 1. července 2011 do 5. dubna 2013.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen rady ředitelů KBC Banka (Srbsko).

Guy Libot

(narozen 1. března 1963)

Získal magisterský titul z aplikované ekonomie a obchodu na Antverpské univerzitě.

V letech 1989 až 1995 pracoval pro Kredietbank v USA a Nizozemsku. Mezi lety 1995 a 2003 pracoval pro KBC Bank NV – nejprve jako generální ředitel singapurské pobočky a poté v pozici generálního ředitele holandské pobočky. V roce 2003 se Guy Libot stal zástupcem prezidenta polské Kredyt Bank a v roce 2006 náměstkem generálního ředitele K&H Bank v Maďarsku. V roce 2010 se stal ředitelem odpovědným za oblast bankovníctví regionu střední a východní Evropy a Ruska v KBC Global Services. O rok později se stal v KBC Group výkonným ředitelem pro oblast bankovníctví regionu střední a východní Evropy a Ruska. V roce 2013 byl výkonným ředitelem útvaru Klíčové bankovní komunity (Banking Core Communities) v divizi Corporate Change & Support. Od prosince 2013 je výkonným ředitelem útvaru Corporate Audit v KBC Group.

Guy Libot byl členem dozorčí rady ČSOB od 1. prosince 2010 do 18. listopadu 2013. Členem výboru pro audit ČSOB byl od 1. prosince 2010 do 18. listopadu 2013, předsedou od 1. července 2011 do 18. listopadu 2013.

Členství v orgánech jiných společností:

Prezident výboru ředitelů společnosti KBC Banka (Srbsko); člen představenstva společnosti K&H Bank (Maďarsko); místopředseda dozorčí rady společnosti CIBank (Bulharsko); člen dozorčí rady společnosti ČSOB (SR).

Politika správy a řízení společnosti

Československá obchodní banka, a. s., dobrovolně dodržuje standardy řízení společnosti stanovené Kodexem správy a řízení společností založeným na Principech OECD.

Kodex správy a řízení ČSOB, schválený představenstvem ČSOB v roce 2012, definuje role klíčových orgánů a stanovuje základní pravidla pro řízení Banky v souladu s právním řádem České republiky a mezinárodně akceptovanou praxí. Kodex správy a řízení ČSOB je k dispozici v Kanceláři Banky.

Od října 2012 je v ČSOB účinná **Politika protikorupčního programu ČSOB**, která obsahuje zásadu nulové tolerance vůči korupci a korupčnímu jednání. Vydáním a zavedením tohoto programu ČSOB formalizovala principy a postoje, které kontinuálně a dlouhodobě zastává. A v souladu s Etickým kodexem tak ČSOB dává veřejnosti i zaměstnancům najevo, že korupční nebo jiné neetické jednání není a nebude v ČSOB tolerováno.

Orgány společnosti Československá obchodní banka, a. s., jsou: valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit.

Působnost a činnost orgánů ČSOB je uvedena ve Stanovách ČSOB, které schvaluje valná hromada společnosti. Hlavní změnou bylo v roce 2013 rozšíření počtu členů představenstva ze sedmi na osm (od 1. ledna 2013). K 1. lednu 2014 byly schváleny nové Stanovy ČSOB v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích.

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem ČSOB. Valná hromada má standardní rozsah pravomoci tak, jak ji stanoví právní předpisy. Valná hromada mimo jiné rozhoduje o změnách ve složení orgánů společnosti či o změnách stanov nebo základního kapitálu. Valná hromada rovněž schvaluje účetní závěrku. **V působnosti valné hromady ČSOB rozhoduje jediný akcionář (KBC Bank NV).** Tato rozhodnutí jsou písemná a vyžadují-li to právní předpisy, mají formu notářského zápisu. Návrhy rozhodnutí, jejichž schválení vyžadují právní předpisy, předkládá jedinému akcionáři představenstvo. O rozhodnutí jediného akcionáře je vždy informováno představenstvo a dozorčí rada ČSOB prostřednictvím doručení písemného vyhotovení rozhodnutí.

Představenstvo

Představenstvo společnosti Československá obchodní banka, a. s., plní své úkoly v rámci působnosti statutárního orgánu tak, jak je mu vyhrazeno právními předpisy, stanovami a souvisejícími základními řídicími dokumenty společnosti.

Členové představenstva jsou voleni valnou hromadou společnosti po splnění dalších předpokladů stanovených zákonem o bankách. V souladu s jeho požadavky má představenstvo společnosti plně exekutivní složení. O složení představenstva a jeho profesních i osobních předpokladech k řádnému vykonávání funkcí jsou akcionář společnosti a její klienti informováni zveřejňováním v pravidelných zprávách a ve stanoveném rozsahu.

Představenstvo ČSOB bylo v roce 2013 osmičlenné a pracovalo v následujícím složení: Pavel Kavánek (předseda), Petr Hutla, Petr Knapp, Jan Lamser, Bartel Puelinckx, Koen Wilmots, Jiří Vévoda a Marek Ditz. S účinností k 28. únoru 2013 byl Petr Hutla zvolen členem představenstva na další funkční období.

Představenstvo zasedá pravidelně, a to zpravidla jednou týdně. Řídí se pevným programem jednání, sestaveným na základě strategického kalendáře hlavních témat a dalších dokumentů operativnějšího charakteru, předkládaných k projednání jednotlivými členy představenstva. Včasné informování členů představenstva a jejich rozhodování na základě řádně zpracovaných dokumentů probíhá v souladu s jednacím řádem představenstva. Jednání statutárního orgánu se zúčastňuje ředitel Kanceláře Banky, který vykonává úlohu jeho tajemníka a odpovídá za přípravu jednání a vyhotovení zápisu. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. K přijetí rozhodnutí je nutné, aby pro rozhodnutí hlasovala většina všech členů představenstva.

Představenstvo za účelem projednávání specifických agend zřizuje odborně zaměřené výbory. Vzhledem k důležitosti témat, jimiž se výbory s celobankovní působností zabývají, je v čele výboru zpravidla člen představenstva, který má primární odpovědnost za činnost výboru. Pokud se nemůže zúčastnit zasedání výboru, je zastoupen svým pevně stanoveným zástupcem (zpravidla jiným členem představenstva). Takovýto přístup umožňuje kontinuitu procesu soustavného sledování rozhodování výboru a přímé informování představenstva. Všechny věcně příslušné útvary ČSOB jsou podle své role a odpovědnosti zapojeny do projednávání a účastní se zasedání jednotlivých výborů. Proto je účastí na zasedáních pověřen vedoucí pracovník příslušného útvaru, který svůj útvar zastupuje. V jeho nepřítomnosti se jednání zúčastňuje jeho zástupce nebo pověřený pracovník, pokud to nevyklučuje jednací řád příslušného výboru. Jednání výborů se řídí jejich jednacími řády.

Výbory představenstva v roce 2013

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

Cílem výboru je podporovat představenstvo ČSOB v oblasti řízení rizik a řízení kapitálu skupiny ČSOB.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor rozhoduje o schválení / neschválení úvěrové angažovanosti pro případy, které spadají do rozhodovací pravomoci ČSOB.

Výbor pro Enterprise Architekturu (EAB)

Výbor řídí a monitoruje transformaci v oblasti řízení obchodu a informačních technologií (Business IT Governance) a vyhodnocuje a metodicky řídí procesy v této oblasti.

Výbor pro vnější vztahy (PAC)

Cílem výboru je podporovat vznik a realizaci obchodních a strategických iniciativ a projektů, které reflektují vlastní potřeby či vnější vlivy a směřují k realizaci obchodních a strategických cílů Banky či společností skupiny ČSOB.

Výbor pro společenskou odpovědnost ČSOB (CSRC)

Výbor definuje strategii společenské odpovědnosti (CSR), provázání se strategií ČSOB, udává směr v jednotlivých oblastech CSR a řeší případné výstupy navrhované a eskalované z Komise pro filantropii.

Krizový výbor (CRC)

Cílem výboru je efektivně řešit vzniklé krizové situace, které by jinak mohly mít negativní dopad na chod celé Banky nebo skupiny ČSOB.

Ostatní orgány

EXCO – Výkonný výbor pro korporátní klientelu a finanční trhy

Cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně strategických iniciativ a nabídky klientských hodnot pro oblast korporátního bankovníctví a finančních trhů v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

EXCO – Výkonný výbor pro Vztahy s klienty a Convenience Services

Výbor strategické úrovně pro zajišťování realizace obchodně strategických iniciativ a nabídky klientských hodnot pro oblast vztahů s klienty a convenience services v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

Dozorčí rada

Dozorčí rada společnosti Československá obchodní banka, a. s., dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti.

Dozorčí rada ČSOB měla v roce 2013 devět členů (od 18. listopadu 2013 osm členů), z nichž šest bylo zvoleno valnou hromadou a tři zaměstnanci společnosti.

Dozorčí rada ČSOB pracovala v roce 2013 v následujícím složení: Jan Švejnar (předseda), Marko Voljč, Patrick Vanden Avenne, Hendrick Soete, Philip Marck (odvolán rozhodnutím jediného akcionáře k 14. únoru 2013), Jan Gysels (zvolen rozhodnutím jediného akcionáře členem dozorčí rady k 14. únoru 2013), Guy Libot (odvolán rozhodnutím jediného akcionáře k 18. listopadu 2013), František Hupka, Martina Kantová a Ladislava Spielbergerová.

V souladu se svým plánem práce se dozorčí rada v roce 2013 sešla ke čtyřem jednáním, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle stanov společnosti. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zasílány s patřičným předstihem tak, aby měli členové dozorčí rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří osobně prezentují projednávané materiály. Dozorčí rada dle svých pravomocí vybrala vnějšího auditora společnosti. Ten se pravidelně účastní jednání výboru pro audit, a zajišťuje tak nezávislý, kompetentní a kvalifikovaný pohled na to, zda finanční výkazy správně vyjadřují situaci a výkonnost společnosti ve všech podstatných ohledech. Administrativní a organizační podpora je dozorčí radě poskytována ve smyslu jejího jednacího řádu Kanceláři Banky, jejíž ředitel zodpovídá za zhotovení zápisu z jednání. Na usnášeníschopnost dozorčí rady a kvórum nezbytné pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva.

Výbor dozorčí rady

Výbor pro odměňování a personální otázky je orgánem dozorčí rady s poradní a nominační funkcí. Stanovuje, posuzuje a vyhodnocuje odměny vedoucích zaměstnanců ČSOB. Schází se dle potřeby, minimálně však jednou ročně. **Členy výboru pro odměňování a personální otázky v roce 2013 byli:** Marko Voljč (předseda), Jan Švejnar a Guy Libot (do 18. listopadu 2013).

Výbor pro audit

Výbor pro audit je jedním z orgánů ČSOB. Jeho pravomoci a odpovědnosti jsou vymezeny stanovami společnosti a jednacím řádem výboru pro audit. Výbor pro audit zejména sleduje postup sestavování účetní závěrky a proces jejího povinného auditu, dohlíží a monitoruje účinnost vnitřní kontroly, fungování vnitřního auditu, útvaru Compliance, finanční výkaznictví a systém řízení rizik. Výbor pro audit doporučuje statutárního auditora a posuzuje jeho nezávislost.

Výbor pro audit má čtyři členy, kteří jsou voleni ze členů dozorčí rady nebo ze třetích osob.

V roce 2013 pracoval výbor pro audit v následujícím složení: Guy Libot (předseda; na základě vlastní žádosti odvolán rozhodnutím jediného akcionáře k 18. listopadu 2013), Jan Švejnar, Philip Marck (odvolán rozhodnutím jediného akcionáře k 5. dubnu 2013), Jan Gysels (zvolen rozhodnutím jediného akcionáře k 5. dubnu 2013) a Petr Šobotník (nezávislý člen).

Členové výboru pro audit jsou voleni valnou hromadou společnosti na základě svých odborných znalostí, které jsou potřebné pro kvalifikované plnění kontrolních povinností. Jako stálí hosté se všech zasedání výboru pro audit účastní generální ředitel ČSOB, členové představenstva ČSOB, externí auditor, ředitel útvaru Compliance ČSOB, ředitel útvaru Vnitřního auditu ČSOB a manažer Vnitřního auditu KBC. Dále mohou být na jednání výboru pro audit přizváni i linioví manažeři nebo jiní zaměstnanci, kteří mohou výboru pro audit poskytnout potřebné informace. Jejich účast je omezena na příslušné téma jednání. **V souladu s plánem činnosti se během roku 2013 konala čtyři zasedání výboru pro audit**, na kterých byly řešeny záležitosti spadající do jeho kompetence. Na usnášeníschopnost výboru pro audit a kvórum pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva.

Mechanismy vnitřní kontroly eliminující rizika v procesu finančního výkaznictví

K zajištění pravdivého a věrného zobrazení transakcí v účetnictví společnosti a správnému sestavení finančních výkazů je využívána řada nástrojů v několika oblastech. Kontroly jsou prováděny jak automatizovaně, tak manuálně a jsou zabudovány do celého procesu od zavedení transakce do systémů společnosti až po sestavení finančních výkazů.

Zůstatky všech účtů hlavní knihy podléhají pravidelným, minimálně měsíčním, interním kontrolám. Určený odpovědný pracovník, tzv. Account manager, provádí logické i specifické kontroly vztahující se k zůstatku účtu v hlavní knize spočívající např. v odsouhlasení údajů v podpůrných systémech nebo mimoúčetních evidencích na stavy v hlavní knize, sledování vývoje zůstatku na účtu, monitorování výskytu neobvyklých transakcí nebo sledování ručních zásahů na účty s automatickým účtováním atd. Kontrolní procedury jsou nastaveny tak, aby bylo eliminováno riziko účetních chyb a podvodů. Opravy účetních chyb jsou centrálně monitorovány. Vhodnost a účinnost prováděných účetních kontrol je pravidelně vyhodnocována. Výsledky kontrol jsou pololetně předkládány internímu auditu a řízení operačních rizik.

Součástí vnitřního kontrolního systému jsou i interní směrnice, které vymezují odpovědnost a pravomoci jednotlivých zaměstnanců při pořizování účetních záznamů tak, aby bylo zajištěno řádné oddělení pravomocí v rámci oběhu účetních dokladů. Jsou nastaveny kontrolní procedury v rámci účetních systémů, včetně kontroly na principu „čtyř očí“ a autorizace oprávněnosti přístupu. Možnost neoprávněného účtování je eliminována určením osob, které mohou provádět vymezený okruh transakcí a osob pověřených schvalováním.

Pravidla pro oceňování majetku a závazků společnosti včetně pravidel pro tvorbu opravných položek a rezerv jsou společně s účetními postupy upravena ve vnitřních předpisech, které jsou připravovány v souladu se zákonnými požadavky a mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví. Sledování souladu s těmito požadavky a promítání změn je zajišťováno prostřednictvím útvaru Účetní metodiky, který dále spolupracuje s příslušnými útvary. Uplatňované účetní politiky, např. pravidla pro oceňování finančních aktiv nebo zásady pro tvorbu opravných položek a rezerv, jsou popsány v poznámce č. 2 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2013 podle EU IFRS a v poznámce č. 2 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2013 podle EU IFRS.

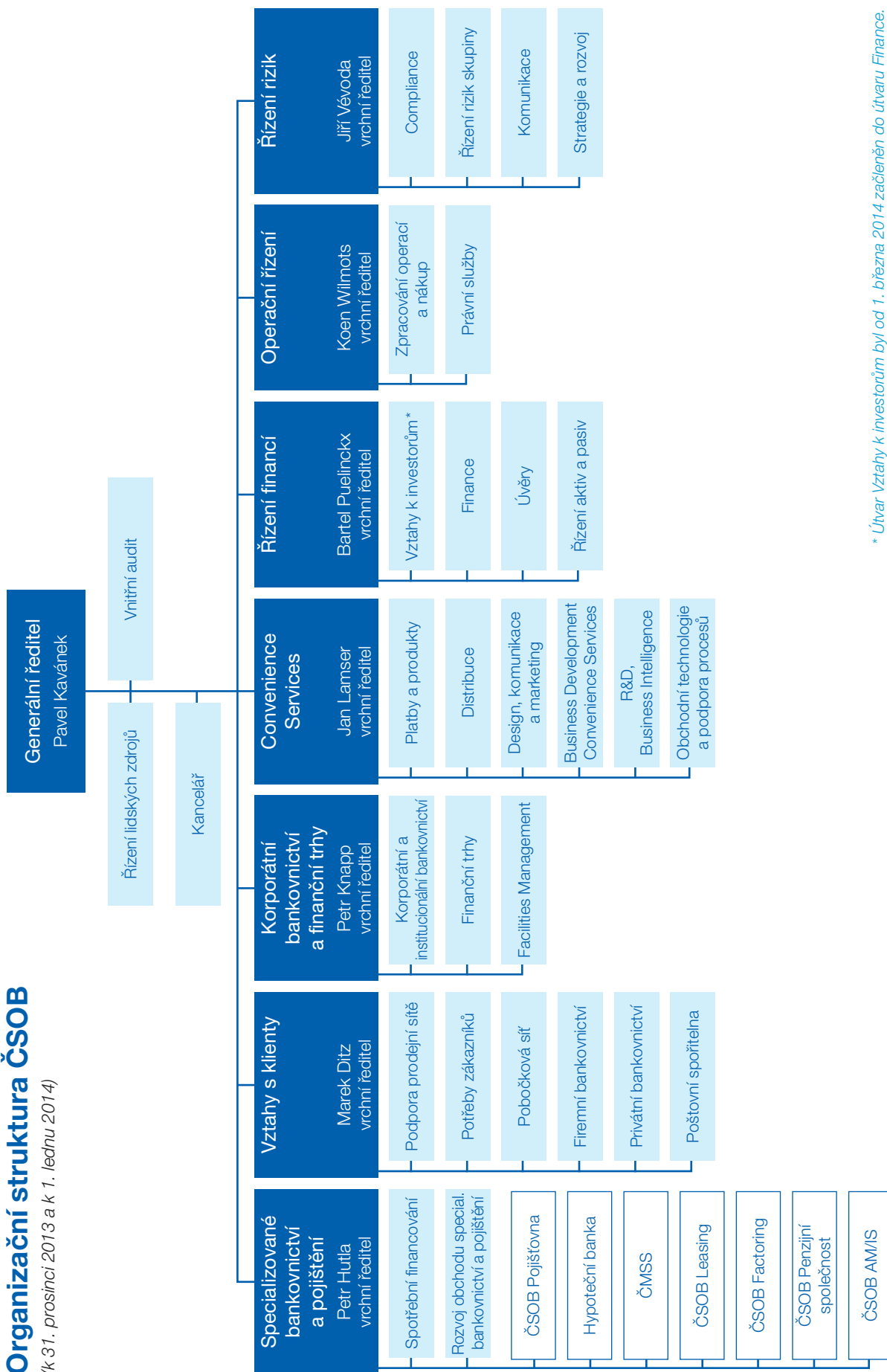
Kontrolní mechanismy jsou doplňovány na základě doporučení interního auditu, případně na základě výsledků vlastního vyhodnocování rizik organizovaného v rámci řízení operačních rizik, viz poznámka č. 38.5 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2013 podle EU IFRS a poznámka č. 40.5 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2013 podle EU IFRS.

Finanční výkazy jsou v maximální možné míře sestavovány automatizovaně za použití dat z centrálního datového skladu, která jsou odsouhlasována na hlavní knihu.

Konsolidované účetní výkazy jsou pravidelně předkládány dozorčí radě společnosti a jak konsolidované, tak i nekonsolidované výkazy podléhají ověření externím auditorem. Efektivnost a účinnost vnitřních kontrol je vyhodnocována interním auditorem. Výbor pro audit je informován na pololetní bázi prostřednictvím Zprávy o finančních výsledcích.

Organizační struktura ČSOB

(k 31. prosinci 2013 a k 1. lednu 2014)

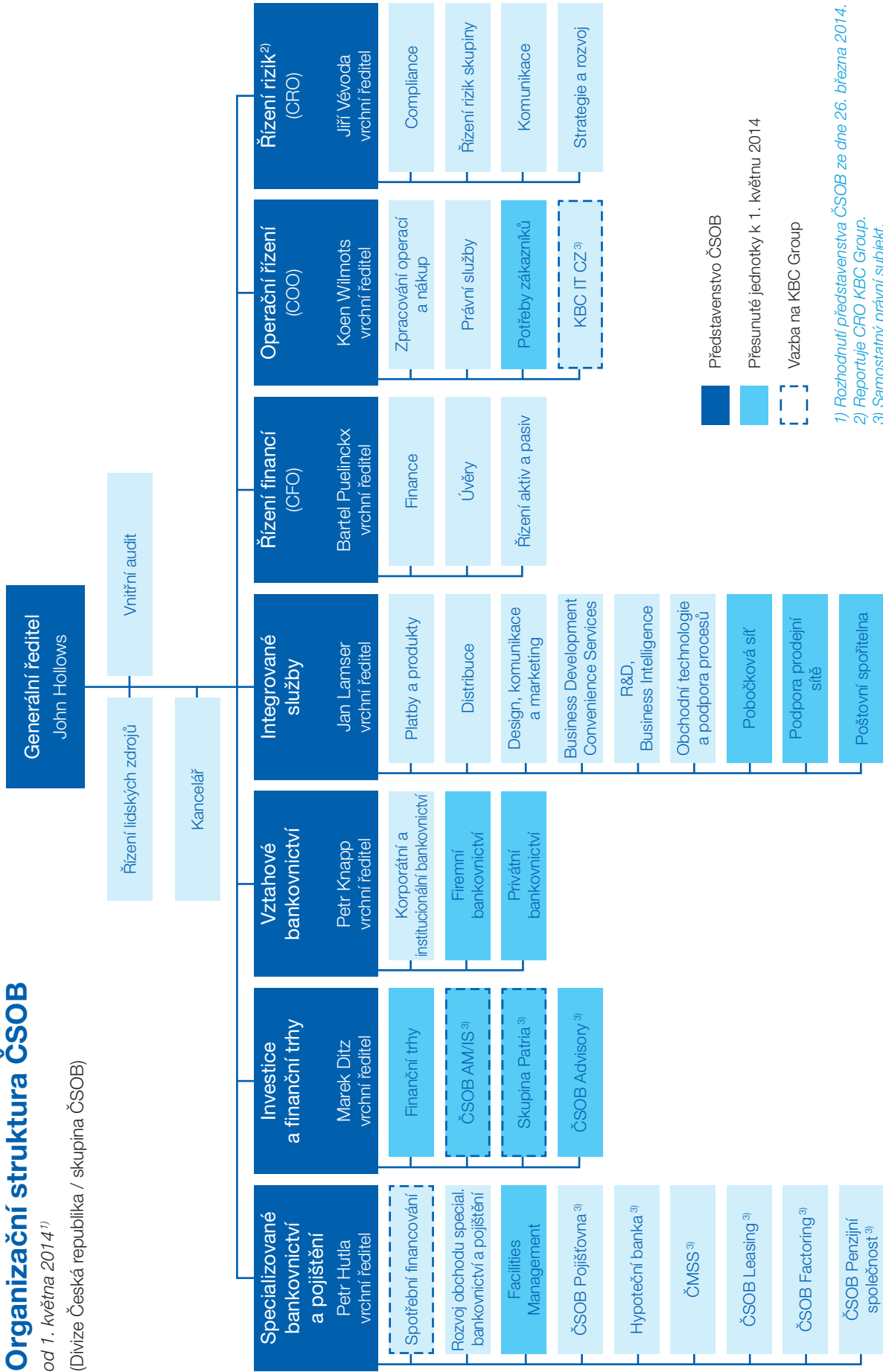


* Útvar Vztahy k investorům byl od 1. března 2014 začleněn do útvaru Finance.

Organizační struktura ČSOB

od 1. května 2014¹⁾

(Divize Česká republika / skupina ČSOB)



1) Rozhodnutí představenstva ČSOB ze dne 26. března 2014.

2) Reportuje CRO KBC Group.

3) Samostatný právní subjekt.

53 Finanční část

- 54 Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce
- 56 Konsolidovaná účetní závěrka
- 156 Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce
- 158 Nekonsolidovaná účetní závěrka

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Československá obchodní banka, a. s.:

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, 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 zisku a ztráty, konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz o finanční situaci, konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu, konsolidovaný výkaz o peněžních tocích a konsolidovanou přílohu včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 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 Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený

Douglas Burnham
partner

Jan Zedník
auditor, oprávnění č. 2201

27. března 2014
Praha, Česká republika

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2013

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2013

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2013	2012
Úrokové výnosy	5	30 229	32 697
Úrokové náklady	6	-6 164	-7 727
Čistý úrokový výnos		24 065	24 970
Výnosy z poplatků a provizí		9 121	8 747
Náklady na poplatky a provize		-3 138	-3 242
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	5 983	5 505
Výnosy z dividend		10	26
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	8	2 046	2 315
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		408	126
Čisté ostatní výnosy	9	485	2 073
Provozní výnosy		32 997	35 015
Náklady na zaměstnance	10	-7 030	-7 222
Všeobecné správní náklady	11	-7 669	-8 009
Odpisy a amortizace	22, 23	-832	-856
Provozní náklady		-15 531	-16 087
Ztráty ze znehodnocení	12	-1 447	-1 584
Podíl na zisku přidružených společností	19	52	195
Zisk před zdaněním		16 071	17 539
Daň z příjmu	13	-2 420	-2 258
Zisk za účetní období		13 651	15 281
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		13 658	15 291
Menšinovým podílníkům		-7	-10

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2013

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2013	2012
Zisk za účetní období		13 651	15 281
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek		2	-1
Čistá ztráta / zisk ze zajištění peněžních toků		-1 261	2 449
Čistá ztráta / zisk z realizovatelných finančních aktiv		-1 180	3 837
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností		0	-188
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		420	-1 027
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty	31	-2 019	5 070
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		11 632	20 351
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		11 639	20 368
Menšinovým podílníkům		-7	-17

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2013

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2013	2012
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	15	55 036	28 293
Finanční aktiva k obchodování	16	204 729	162 265
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	16	7 467	7 352
Realizovatelná finanční aktiva	17	83 340	91 904
Finanční investice držené do splatnosti	17	150 944	138 437
Úvěry a pohledávky	18	509 256	479 516
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		927	1 030
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20	9 285	14 453
Pohledávky ze splatné daně		99	17
Pohledávky z odložené daně	13	96	88
Investice v přidružených společnostech	19	124	126
Investice do nemovitostí	21	289	430
Pozemky, budovy a zařízení	22	7 787	8 045
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	23	3 234	3 093
Aktiva určená k prodeji	24	194	85
Ostatní aktiva	25	2 023	2 040
Aktiva celkem		1 034 830	937 174
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	26	186 920	133 587
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	27	743 165	703 792
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-57	1 741
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	20	9 507	9 166
Závazky ze splatné daně		913	772
Závazky z odložené daně	13	2 057	2 532
Ostatní závazky	28	10 985	10 508
Rezervy	29	887	935
Závazky celkem		954 377	863 033
Základní kapitál	30	5 855	5 855
Emisní ážio		15 509	7 509
Zákonný rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		32 949	32 611
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	30	4 699	5 701
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	30	2 548	3 567
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	30	2	0
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti		80 249	73 930
Menšinové podíly		204	211
Vlastní kapitál celkem		80 453	74 141
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 034 830	937 174

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 27. března 2014:



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Bartel Puelinckx
člen představenstva
a finanční ředitel

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2013

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Náležící akcionářům mateřské společnosti					Menšinové podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál (Poznámka: 30)	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond ¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 30)		
1. leden 2012	5 855	7 509	18 687	24 061	4 191	880	61 183
Zisk za účetní období	0	0	0	15 291	0	-10	15 281
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	5 077	-7	5 070
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	15 291	5 077	-17	20 351
Výsledky ze ztráty rozhodujícího vlivu v dceřinné společnosti	0	0	0	-145	0	-652	-797
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 14)	0	0	0	-6 596	0	0	-6 596
31. prosinec 2012	5 855	7 509	18 687	32 611	9 268	211	74 141
1. leden 2013	5 855	7 509	18 687	32 611	9 268	211	74 141
Zisk za účetní období	0	0	0	13 658	0	-7	13 651
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	-2 019	0	-2 019
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	13 658	-2 019	-7	11 632
Navýšení základního kapitálu a emisního ážia	0	8 000	0	0	0	0	8 000
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 14)	0	0	0	-13 320	0	0	-13 320
31. prosinec 2013	5 855	15 509	18 687	32 949	7 249	204	80 453

⁽¹⁾ Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu s českým obchodním zákoníkem. Tento rezervní fond nelze rozdělovat a může být použitý pouze na úhradu vzniklých ztrát.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2013

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2013	2012
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		16 071	17 539
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	33	-74 300	-11 493
Změna v provozních závazcích	33	80 661	-5 708
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	33	-975	3 611
Čistý zisk z investiční činnosti		-43	-1 457
Čistá placená daň z příjmů		<u>-2 435</u>	<u>-1 374</u>
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		18 979	1 118
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů držených do splatnosti		-3 260	-3 164
Splatnost / prodej investičních cenných papírů		7 111	2 858
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-1 858	-1 703
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		777	654
Nákup investic do nemovitostí		-7	0
Dividendy od přidružených společností		54	481
Příjmy z prodeje dočasných a přidružených společností a společných podniků		<u>0</u>	<u>2 269</u>
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		2 817	1 395
FINANČNÍ ČINNOST			
Splacení dluhopisů		0	-1 000
Splacení podřízeného závazku		-8 000	-4 000
Emise dluhopisů		2 559	5 166
Zvýšení základního kapitálu a emisního ážia		8 000	0
Vyplacené dividendy	14	<u>-13 320</u>	<u>-6 596</u>
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-10 761	-6 430
Čisté zvýšení / snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů			
		11 035	-3 917
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	33	10 680	14 597
Čisté zvýšení / snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		<u>11 035</u>	<u>-3 917</u>
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	33	21 715	10 680
Dodatečné informace			
Úroky placené		-6 739	-8 092
Úroky přijaté		31 410	34 480
Dividendy přijaté		10	26

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2013

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB) sídlem Radlická 333/150, Praha 5, IČ 00001350, je česká akciová společnost. ČSOB je univerzální bankou působící v České republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

Dále skupina ČSOB (Skupina) (Poznámka: 3) poskytuje svým klientům finanční služby v následujících oblastech: stavební spoření a hypotéky, správa aktiv, kolektivní investování, penzijní připojištění, leasing, factoring a distribuce životního a neživotního pojištění.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena a schválena Představenstvem Banky a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnoty aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami v konstrukcích zajištění reálné hodnoty, a které jsou jinak vedeny v zůstatkové hodnotě, jsou upraveny s ohledem na změny reálné hodnoty přiřaditelné zajištěným rizikům. Aktiva určená k prodeji jsou oceněna reálnou hodnotou poníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena ponížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení). Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Skupinu měnou vykazovány.

Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

Konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje Banku, všechny společnosti, které jsou kontrolovány Bankou (dceřiné společnosti), všechny Bankou společně kontrolované společnosti (společné podniky) a všechny společnosti, ve kterých Banka uplatňuje významný vliv (přidružené společnosti). Účetní politiky dceřiných společností a společných podniků byly dle potřeb změněny k zajištění nezbytné konzistence s politikami Skupiny.

Vnitropodnikové transakce, zůstatky a nerealizované zisky z operací mezi společnostmi ve Skupině jsou eliminovány.

Dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány od data, kdy je kontrola plně převedena na Skupinu. Kontrola existuje, pokud má Banka pravomoc řídit finanční a operační politiky společnosti a tím získávat užitek z jejích aktivit. Výsledky dceřiných společností pořizovaných nebo vyřazených v průběhu účetního období jsou příslušně zahrnuty do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty od data pořízení nebo do data vyřazení.

Menšinové podíly reprezentují část zisku nebo ztráty a čistých aktiv, které nejsou vlastněny, přímo nebo nepřímo, Skupinou a jsou samostatně prezentovány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a ve vlastním kapitálu v konsolidovaném výkazu o finanční situaci odděleně od vlastního kapitálu náležejícího akcionářům mateřské společnosti.

Společné podniky zahrnuté do konsolidace Skupiny jsou konsolidovány proporcionálně, což vyžaduje nasčítání podílu Skupiny na aktivech, závazcích, výnosech a nákladech společného podniku řádek po řádku. Společný podnik existuje, pokud jsou dva nebo více podílníků vázání smluvním ujednáním, které zahrnuje zřízení společné kontroly.

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Skupiny posoudilo a provedlo odhady v následujících nejvýznamnějších oblastech:

Reálná hodnota finančních nástrojů

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu likviditu, kredit a modelové vstupy, jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

Snížení hodnoty finančních nástrojů

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda by nemělo být do výkazu zisku a ztráty zaúčtováno snížení hodnoty jejich finančních nástrojů. Při odhadu částky a časování budoucích peněžních toků potřebných pro určení požadovaného snížení hodnoty je obzvláště třeba využít úsudku vedení. Taková posouzení jsou založena na mnoha různých předpokladech a skutečné výsledky mohou být odlišné.

Kromě specifických opravných položek tvoří Skupina také portfoliové opravné položky ke skupině úvěrů, ke kterým není jednotlivě identifikována specifická tvorba opravných položek, které však mají vyšší riziko nezaplacení, než bylo původně očekáváno.

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na snížení hodnoty.

Snížení hodnoty goodwillu

Goodwill je testován na snížení hodnoty na roční bázi. Pro tyto účely je goodwill přiřazen k tzv. penězotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Penězotvorná jednotka tvoří nejmenší možnou úroveň v rámci Skupiny, na které je goodwill sledován pro účely vnitřního řízení. Její identifikace a rovněž výpočet částky přínosu zahrnuje úsudek.

Klasifikace leasingu

Klasifikace leasingu na finanční nebo operativní je založena na rozsahu, v jakém jsou rizika a odměny plynoucí z vlastnictví aktiva převedena z pronajímatele na nájemce. Pokud jsou téměř všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví aktiva převedena na nájemce, leasing je klasifikován jako finanční. Úsudek vedení je nutný k určení rozsahu převedených rizik a odměn.

Odložené daňové pohledávky

Odložené daňové pohledávky z nevyužitých daňových ztrát jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Při určení částky vykázané odložené daňové pohledávky je třeba použít úsudek vedení založený na pravděpodobném časování a úrovni budoucích zdanitelných zisků společně s budoucími daňově plánovacími strategiemi.

Rezervy

Rezervy jsou zaúčtovány, pokud má společnost současný závazek, který je důsledkem minulé události, je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nutný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a je možné provést spolehlivý odhad výše závazku. Úsudky jsou nutné k ohodnocení, zda existuje současný závazek, a zda je pravděpodobné, že událost nastane. Úsudek vedení je nezbytný také k odhadu výše závazku.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2013

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na Skupinový výkaz zisku a ztráty nebo Skupinový výkaz o finanční situaci.

IFRS 1 Státní dotace (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Dodatek přidává výjimku z retrospektivní aplikace IAS 20 u společností poprvé aplikujících IFRS a mající vládní půjčku v době přechodu na IFRS.

IFRS 7 Zveřejnění - Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Novela obsahuje nové požadavky na zveřejnění informací, které poslouží uživatelům účetních závěrek vyhodnotit dopad práv na kompenzaci finančních aktiv a závazků do výkazu o finanční situaci.

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard poskytuje návod, jak oceňovat finanční a nefinanční aktiva a závazky reálnou hodnotou. Standard nemá významný dopad do výkazu o finanční situaci nebo do výkazu zisku a ztráty, ale přibýlo množství informací zveřejněné v příloze.

IAS 1 Prezentace položek ostatního hospodářského výsledku (Novela) je platná pro účetní období začínající po 1. červenci 2012. Dodatky mění seskupení položek prezentovaných ve výkazu ostatního hospodářského výsledku. Položky, které mohou být v budoucnu reklasifikovány (recyklovány) do výkazu zisku a ztráty (například při odúčtování nebo vyrovnání), se budou vykazovat zvlášť od položek, které se reklasifikovat nesmějí. Je zachována možnost výběru prezentovat buď jediný výkaz zisku a ztráty s ostatním hospodářským výsledkem nebo dva po sobě jdoucí výkazy.

IAS 19 Zaměstnanecké požitky (Revize) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Hlavní změny tohoto standardu se týkají účetního zachycení požitků po skončení zaměstnaneckého poměru – plánu definovaných požitků:

- Je zrušen tzv. corridor (rozpětí) pro penzijní plány a veškeré změny v hodnotě penzijních plánů se účtují v momentě vzniku
- Ruší se možnosti prezentace pojistně-matematických výsledků
- Zvýšilo se množství zveřejňovaných informací

Ostatní drobnější změny se týkají krátkodobých zaměstnaneckých požitků a požitků při ukončení pracovního poměru. Dále došlo k vyjasnění a upřesnění termínů.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, vydané v květnu 2012 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Žádný ze standardů nebude mít významný vliv na účetní postupy, finanční pozici a výkonnost Skupiny.

Účinné po 1. lednu 2013

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2013. Skupina nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Skupiny.

IFRS 9 Finanční nástroje (2013) Povinné datum účinnosti nebylo stanoveno a tento standard je tedy použitelný k implementaci, pokud účetní jednotka rozhodne. Tento krok byl zvolen z toho důvodu, že projekt snížení hodnoty finančních nástrojů stále není dokončen. Předchozí datum účinnosti (rok 2015) bylo odstraněno ze znění standardu, dokud nebude dokončena fáze projektu o snížení hodnoty finančního aktiva. Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou komisí.

Projekt náhrady současného standardu IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování byl rozdělen do tří fází. První fáze se zaměřuje na klasifikaci a oceňování finančních aktiv.

Nový standard redukuje počet oceňovacích kategorií ze čtyř na dvě. Dluhové nástroje jsou klasifikovány buď do kategorie zůstatkové hodnoty nebo reálné hodnoty podle následujících kritérií:

- Ekonomický model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv; a
- Rysy, jimiž se vyznačují smluvní peněžní toky z finančního aktiva plynoucí.

Dluhové nástroje lze oceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže budou splněny obě podmínky:

- Účetní jednotka má pro dané finanční aktivum takový ekonomický model, jehož cílem je inkasovat peněžní toky z něj plynoucí; a
- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají vzniknout peněžním tokům, které odpovídají pouze platbě jistiny a úroků z jistiny.

Reklasifikace mezi těmito dvěma kategoriemi je požadována, když dojde ke změně ekonomického modelu účetní jednotky. IFRS 9 zachovává "fair value option". Při prvotním zaúčtování se jednotka může rozhodnout zaúčtovat finanční nástroje reálnou hodnotou, přestože by jinak mohla klasifikovat nástroj do kategorie zůstatkové hodnoty. IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Všechny kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou buď do ostatního úplného výsledku nebo do zisku a ztrát.

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou. Finanční závazek může být určen k oceňování reálnou hodnotou za určitých podmínek, pokud toto vyústí v přesnější informaci:

- Odstraňuje nebo snižuje nekonzistenci v ocenění nebo zaúčtování
- Skupina finančních závazků je řízena a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty.

IFRS 9 požaduje, aby změny reálné hodnoty vlastních dluhových nástrojů, které jsou způsobeny změnami vlastního úvěrového rizika, byly zaúčtovány v ostatním úplném hospodářském výsledku a ne ve výkazu zisku a ztráty. Entita se může rozhodnout implementovat tuto politiku, aniž by byla nucena aplikovat ostatní požadavky IFRS 9. Původní požadavky k odúčtování finančních aktiv a závazků jsou beze změny přesunuty z IAS 39 do IFRS 9.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy Skupiny. Tento dopad nelze odhadnout kvůli nejistotám panujícím ohledně druhé fáze projektu týkající se znehodnocení finančních aktiv a projektu o makro-zajišťovacím účetnictví.

Třetí fáze, obecné zajišťovací účetnictví, sblížuje zajišťovací účetnictví a řízení rizik. V praxi bude možné použít zajišťovací účetnictví k širšímu spektru strategií řízení rizik. Tři typy zajišťovacích vztahů – zajištění peněžních toků, reálné hodnoty a čisté investice do zahraniční jednotky – byly přeneseny beze změny z IAS 39 do IFRS 9. Zajišťovací vztah musí být efektivní jak v počátku, tak v průběhu a tento vztah je podroben kvantitativnímu a kvalitativnímu prospektivnímu testování. Původní testování efektivnosti se posunulo od striktního rozmezí 80-125% k testování toho, zda zajišťovací vztah odpovídá skutečnému řízení rizik. Pokud zajišťovací vztah odpovídá cílům řízení rizik, nemůže být dobrovolně ukončen. Místo toho je nutné upravit zajištěnou položku nebo zajišťovací nástroj tak, aby zajišťovací poměr opět odpovídal požadavku na efektivitu zajištění.

Nederivátová finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty mohou být určena jako zajišťovací nástroje v zajištění jakýchkoliv rizik, ne pouze v zajištění cizoměnového rizika. Musí být určena buď celá nebo v poměru k hodnotě jistiny.

V modelu zajišťovacího účetnictví lze použít nefinanční položky jako rizikové složky, pokud je možné tyto složky identifikovat a spolehlivě je ocenit. Třetí fáze standardu IFRS 9 je ve fázi zveřejněného návrhu.

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard nahrazuje část IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka, který se týká konsolidované účetní závěrky. Nově definuje kontrolu a zavádí jediný model platný pro všechny účetní jednotky.

IFRS 11 Společná uspořádání je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard nahrazuje IAS 31 Účasti ve společném podnikání a SIC 13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníků. Tento standard bude mít dopad na konsolidované výkazy Skupiny, protože nepovoluje poměrnou metodu konsolidace. Každý jednotlivý řádek výkazů bude snížen o částky, kterými přispívá Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (ČMSS) a výsledný podíl ve společném podniku bude vykázán v jednom řádku Investice v přidružených společnostech a společných podnicích ve výkazu o finanční situaci a Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků ve výkazu zisku a ztráty, resp. Podíl na ostatním úplném výsledku hospodaření ve výkazu o úplném výsledku.

IFRS 12 Zveřejnění podílů v ostatních společnostech je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard zahrnuje veškeré požadavky na zveřejnění informací, které byly dříve zahrnuty v IAS 27, IAS 28 a IAS 31. Společnost bude povinna zveřejnit úsudky použité k vyhodnocení toho, zda ovládá jiné subjekty.

IFRS 10, 11, 12 Přejícná ustanovení (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Novela mění přejícná ustanovení v daných standardech. Poskytuje další úlevu z retrospektivní aplikace. Společnost není povinna provádět úpravy předchozího účetního zachycení angažovanosti v jiných společnostech, pokud při počáteční aplikaci jsou provedeny stejné závěry o konsolidaci jako při aplikaci IAS 27/SIC 12 a IFRS 10.

Investiční společnosti (Novely standardů IFRS 10, 12 and IAS 27) jsou platné pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Novela definuje pojem investiční společnost a přináší výjimku z konsolidace specifických dceřiných společností. Tyto novely požadují přecenění těchto dceřiných společností na reálnou hodnotu v konsolidovaných i individuálních finančních výkazech. Novely požadují nová zveřejnění pro investiční společnosti v IFRS 12 a IAS 27.

IAS 27 Individuální účetní závěrka (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard obsahuje požadavky na účtování a zveřejnění investic v dceřiných, přidružených a společných podnicích, pokud společnost sestavuje individuální účetní závěrku.

IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard předepisuje účtování pro investice do přidružených podniků a udává požadavky pro použití ekvinní metody konsolidace pro účtování investic do přidružených a společných podniků.

IAS 32 Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dodatek vyjasňuje význam spojení "entita má v současnosti právně vymahatelné právo kompenzace" a také objasňuje aplikaci kritérií kompenzace ve standardu IAS 32 ohledně vyrovnávacích systémů typu clearing house, v nichž nedochází k souběžnému vyrovnávání.

Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví (Novela IAS 39) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dodatek poskytuje možnost neukončit zajišťovací vztah, pokud novace derivátu určeného jako zajišťovací nástroj splní určitá kritéria. Podobná úleva je plánována i pro nový standard IFRS 9 Finanční nástroje.

Zveřejnění zpětně získatelné částky u nefinančních aktiv (Novela IAS 36) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Novela upravuje požadavky na zveřejnění pro IAS 36 ve vztahu ke standardu IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou.

Plán definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců (Novela IAS 19) je platná pro účetní období začínající po 1. červenci 2014. Novela přináší objasnění požadavků pro účtování příspěvků od zaměstnanců nebo třetích stran do plánu definovaných požitků. Specifikuje podmínky, za kterých lze příspěvky účtovat jako snížení nákladů na služby.

IFRIC 21 Odvody je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. IFRIC 21 poskytuje návod pro účtování závazků pro odvody uvalené státní správou – pro odvody účtované podle IAS 37 i pro odvody, u nichž jsou částka i načasování známy. IFRIC 21 identifikuje události, na jejichž základě je nutné účtovat o závazku, jako aktivitu, která spustí placení odvodu podle příslušné legislativy.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, vydané v prosinci 2013 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení.

2.4 Důležité účetní postupy

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě těchto konsolidovaných finančních výkazů.

(1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Skupiny, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém podniky ve Skupině působí („funkční měna“).

Transakce v cizích měnách jsou prvotně zachyceny ve funkční měně směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnnými kurzy platnými k rozvahovému dni. Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech (dále uváděno jako Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z výpůjček v cizích měnách nebo derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním realizovatelným finančním aktivům jsou zahrnuty stejně jako změny v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno nebo znehodnoceno.

Výsledky a finanční pozice všech společností Skupiny, jejichž funkční měna je odlišná od měny vykazování, jsou přepočteny do měny vykazování takto:

- aktiva a závazky jsou přepočítány závěrkovými kurzy;
- výnosy a náklady jsou přepočítány průměrnými ročními kurzy (s výjimkou kdy se tento průměr neblíží přibližnému kumulativnímu efektu kurzů ve dnech uskutečnění transakcí, v tom případě se výnosy a náklady přepočítají kurzy platnými ve dnech uskutečnění transakcí);
- veškeré výsledné kurzové rozdíly jsou samostatně zachyceny ve vlastním kapitálu v Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn.

Během konsolidace se kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu čistých investic v zahraničních společnostech, půjček a dalších měnových nástrojů určených jako zajištění takových investic vykazují v Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn. Při prodeji zahraniční společnosti jsou tyto kurzové rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako část zisku nebo ztráty z prodeje.

(2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Skupina do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu o finanční situaci, když Skupina ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kritéria odúčtování.

K převodu dojde, když Skupina buď: (a) převede smluvní práva na peněžní toky; nebo (b) ponechá si práva na peněžní toky a zároveň přijme smluvní závazek platit tyto toky třetí straně. Po převodu aktiva Skupina zhodnotí, do jaké míry si ponechala rizika a užítky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky nebyla ani ponechána ani převedena, Skupina zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Skupina ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvalí spolupovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedena ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnici nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Skupina vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu o finanční situaci zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Skupinu nebo ze Skupiny ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Skupina vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Skupina ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Pro finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a pro realizovatelná finanční aktiva se pohyby reálné hodnoty mezi "datem uskutečnění obchodu" a "datem vypořádání" v souvislosti s nákupem a prodejem vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, respektive Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázán ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

(3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace finančních nástrojů závisí na účelu, pro který byly tyto finanční nástroje pořízeny, a jejich charakteristikách. Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, které nejsou vykazovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

(i) Finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční aktiva a finanční závazky držené za účelem obchodování a finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva nebo finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázány jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snižená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Skupiny. Tímto se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

Skupina příležitostně nakupuje nebo vydává finanční nástroje, které obsahují vložené deriváty. Vložený derivát se odloučí od hostitelské smlouvy a vykáže se v reálné hodnotě, jestliže ekonomické charakteristiky derivátu nejsou úzce spjaty s ekonomickými charakteristikami hostitelské smlouvy a podkladový nástroj není přeceněn na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty. V případě, že samostatný derivát nesplňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování. V případech, kdy Skupina nemůže vložený derivát spolehlivě identifikovat a ocenit, vykáže se celá smlouva ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty takové smlouvy se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

- *Nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování*

Finanční aktiva a závazky, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry. Dividenda se vykazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum nebo finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

- *Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou klasifikovány do této kategorie, pokud jsou splněna následující kritéria:

- klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě; nebo
- skupina finančních aktiv, finančních závazků nebo jejich kombinace je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií; nebo
- finanční nástroj obsahuje vložený derivát, pokud tento vložený derivát významně nemodifikuje peněžní toky nebo je zřejmé, že jej nelze samostatně zaúčtovat.

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry.

(ii) *Investice držené do splatnosti*

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, které vedení Skupiny zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Pokud by Skupina prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem aktiv držených do splatnosti, celá kategorie aktiv držených do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iii) *Úvěry a pohledávky*

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu a Skupina neplánuje s daným finančním aktivem obchodovat.

Úvěry a pohledávky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty, mimo položek této kategorie, které jsou zajištěny reálnou hodnotou. Takovéto položky musí být přeceněny na reálnou hodnotu do výše zajištěného rizika. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková aktiva, která byla do této kategorie zařazena nebo která nebyla klasifikována jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, držená do splatnosti nebo úvěry a pohledávky.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty, kdy je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná ve vlastním kapitálu zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. V případě, že jsou realizovatelná aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z realizovatelných finančních aktiv. Přijaté úroky z realizovatelných aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistého výnosu z úroků. Dividendy plynoucí z realizovatelných akciových podílů se vykazují ve Výnosech z dividend.

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Skupina závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky nebo jiné finanční aktivum.

Tyto finanční závazky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

(vi) Day 1 profit

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjistitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje Skupina rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit) ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen ve výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjistitelnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

(4) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázané ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích k obchodování nebo Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Úvěrech a pohledávkách nebo Pokladní hotovosti a pohledávkách vůči centrálním bankám. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

(5) Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje hodnotu, za kterou může být aktivum směneno nebo závazek vypořádán mezi obeznámenými smluvními stranami za běžných tržních podmínek. Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo nástroje k obchodování nebo realizovatelná finanční aktiva jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Skupinou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

(6) Snížení hodnoty finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se sníží nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz 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 finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují zjistitelné informace, které má Skupina k dispozici a které svědčí o následujících ztrátových událostech:

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úlevě, udělené Skupinou dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak Skupina neudělila;
- pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;
- zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- zjistitelných údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:
 - nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
 - národních nebo místních hospodářských podmínek, které korelují s prodleními u aktiv ve skupině.

(i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě

Skupina posoudí, zda existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně nebo společně hodnocená finanční aktiva v zůstatkové hodnotě. Jestliže Skupina zjistí, že neexistuje žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva, ať již je významné, nebo nikoli, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí ohledně snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována ohledně snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, nejsou ve společném posuzování snížení hodnoty zahrnuta.

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u poskytnutých půjček a jiných pohledávek nebo investic držených do splatnosti, jež jsou vedeny v zůstatkové hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se snižuje s použitím účtu opravné položky. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty. Pokud má úvěr nebo investice držená do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Pro účely kolektivního posouzení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik. Tyto vybrané rysy jsou relevantní odhadům budoucích peněžních toků skupiny těchto aktiv tím, že svědčí o dlužnickové schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaných aktiv.

Budoucí peněžní toky ve skupině finančních aktiv, které jsou kolektivně posuzovány na snížení hodnoty, jsou odhadovány na základě smluvních peněžních toků z aktiv ve skupině a na základě historické zkušenosti se ztrátou u aktiv s charakteristikami úvěrového rizika podobnými skupinovým charakteristikám. Historická zkušenost se ztrátou je přizpůsobena na základě běžných dostupných údajů za účelem zohlednění účinků současných podmínek, které neovlivnily období, ke kterému je historická zkušenost vztažena, a za účelem odstranění účinků podmínek historického období, které v současnosti neexistují.

Odhady změn budoucích peněžních toků skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjistitelných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízeně konzistentní. Předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou Skupinou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíly mezi odhady ztrát a skutečnými ztrátami.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po rozpoznání snížení hodnoty, bude toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno prostřednictvím účtu opravných položek do výkazu zisku a ztráty.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(ii) Restrukturalizované úvěry

Pokud je to možné, snaží se Skupina spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžné hodnoty restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Tyto úvěry jsou nadále hodnoceny z pohledu individuálního nebo kolektivního snížení hodnoty, při jejichž výpočtu se používá původní efektivní úroková míra.

(iii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

Ke konci každého účetního období Skupina posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelné finanční aktivum je tento posuzován na možné snížení hodnoty na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných v zůstatkové hodnotě. V případě investice do kapitálového nástroje klasifikované jako realizovatelné finanční aktivum je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací hodnotu. Za významný je považován pokles o více než 30 % reálné hodnoty, za dlouhotrvající se považuje období jednoho roku a déle. Pokud existují nějaké takové důkazy v případě realizovatelných finančních aktiv, kumulovaná ztráta - definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva původně zachycené do výkazu zisku a ztráty - je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Ztráty ze snížení hodnoty majetkových nástrojů vykázané ve výkazu zisku a ztráty nejsou následně prostřednictvím výkazu zisku a ztráty rušeny. Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do zisku nebo ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty.

(7) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Skupina posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, případně je-li vyžadováno roční testování na snížení hodnoty, Skupina odhadne zpětně získatelnou hodnotu aktiva. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně získatelná hodnota je stanovena pro individuální aktivum.

Ke každému rozvahovému dni je pro všechna aktiva vyjma goodwillu zjištěno, zda existují indikace, že dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty již neexistuje nebo tato ztráta poklesla. Pokud takovéto důkazy existují, Skupina odhadne zpětně získatelnou hodnotu. Dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty mohou být stornovány, pouze pokud došlo ke změně v odhadech ve stanovení zpětně získatelné hodnoty od dřívějšího zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Pokud je tato podmínka splněna, účetní hodnota je navýšena na hodnotu zpětně získatelnou. Toto navýšení nesmí přesáhnout čistou účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nedošlo k zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty v minulých letech. Storno je zaúčtováno ve výkazu zisku a ztráty.

(8) Zajišťovací účetnictví

K řízení Skupinových úrokových a měnových rizik Skupina používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžních toků nebo zajištění reálné hodnoty. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit zisk či ztrátu. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují určité podmínky. Pro zaúčtování derivátu jako zajišťovacího nástroje používá Skupina následující kritéria:

- formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, cíle zajištění, strategie a vzájemného vztahu je připravena před použitím zajišťovacího účetnictví;
- zajištění je na počátku zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období;
- krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže Skupina dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

Skupina splnila požadavky standardu pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou komisí.

(i) Zajištění peněžních toků

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti nástroje zajišťujícího peněžní toky nebo že zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Zajištění reálné hodnoty

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos, přecenění zajišťovacího nástroje je vykazováno v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky a je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Pokud zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo uplatněn nebo pokud zajištění není dále efektivní, zajišťovací účetnictví je ukončeno.

V případech zajištění reálné hodnoty položek účtovaných v zůstatkové hodnotě je úprava účetní hodnoty amortizována do výkazu zisku a ztráty po dobu zbylého zajištění s pomocí metody efektivní úrokové míry. Amortizace začíná v okamžiku úpravy hodnoty, ale ne později než zajištěná položka přestane být upravována změnami reálné hodnoty. Pokud je zajištěná položka odúčtována, neamortizovaná reálná hodnota je okamžitě převedena do výkazu zisku a ztráty.

(9) Započtení finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže ve výkazu o finanční situaci, existuje-li zákonem vynutitelné právo započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek.

(10) Reklasifikace finančních aktiv

Skupina nereklasifikuje finanční aktiva z nebo do Finančních aktiv zařazených při prvotním zachycení v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Pokud nederivátové aktivum v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty není drženo za účelem prodeje, může být reklasifikováno pouze za výjimečných okolností.

Skupina může za určitých podmínek reklasifikovat finanční aktiva z Realizovatelných aktiv. Finanční aktivum klasifikované jako Realizovatelné finanční aktivum, které by odpovídalo definici kategorie Úvěrů a pohledávek, může být reklasifikováno z kategorie Realizovatelné finanční aktivum do kategorie Úvěry a pohledávky, pokud Skupina hodlá a je schopna držet toto finanční aktivum v dohledné budoucnosti nebo do jeho splatnosti. Finanční aktivum klasifikované jako Realizovatelné finanční aktivum, které by odpovídalo definici kategorie Finančních investic držných do splatnosti, může být reklasifikováno z kategorie Realizovatelné finanční aktivum do kategorie Finanční investice držné do splatnosti, pokud Skupina hodlá a je schopna držet toto finanční aktivum do jeho splatnosti.

Reklasifikace je zaúčtována v reálné hodnotě data reklasifikace, která se stává novou zůstatkovou hodnotou.

Nerealizované zisky nebo ztráty v kapitálu Realizovatelných finančních aktiv jsou v případě reklasifikace amortizovány do výkazu zisku nebo ztrát po dobu životnosti aktiva pomocí efektivní úrokové míry. Rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je amortizován pomocí efektivní úrokové míry do výkazu zisků nebo ztrát.

Prodeje a reklasifikace z portfolia aktiv držených do splatnosti jsou možné bez sankcí pouze v omezených případech, například pokud se jedná o nevýznamné částky nebo nástroj je tak blízko splatnosti, že změny tržních úrokových sazeb nemají významný vliv na změnu reálné hodnoty. Dále se sankce neuplatní v případě, že prodej nebo reklasifikace jsou spojeny s ojedinělou událostí mimo kontrolu Skupiny (významné zhoršení úvěrové spolehlivosti emitenta, změny v daňových, statutárních nebo regulačních požadavcích) nebo pokud prodej proběhne v době, kdy byla jistina prakticky splacena.

Ovšem pokud dojde k prodeji nebo reklasifikaci z portfolia drženého do splatnosti za jiných okolností, zbylé investice musí být reklasifikovány do Realizovatelných aktiv. Dále žádné finanční aktivum nesmí být klasifikováno do splatnosti po dobu dvou let.

(11) Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum.

(i) Společnost ve Skupině je nájemcem

Skupina uzavírá zejména leasingové smlouvy na operativní pronájem. Celkové platby provedené za operativní nájem se účtují do výkazu zisku a ztráty lineární metodou po dobu trvání pronájmu.

V případě ukončení operativního pronájmu před uplynutím doby trvání pronájmu se jakákoliv platba, která je poskytnuta pronajímateli jako smluvní pokuta, účtuje do nákladů účetního období, ve kterém došlo k ukončení smlouvy.

(ii) Společnost ve Skupině je pronajímatelem

U aktiv, která jsou předmětem finančního leasingu, Skupina převádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví na nájemce a jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci jako úvěry a pohledávky z finančního leasingu v Úvěrech a pohledávkách. Pohledávka je vykázána po dobu trvání leasingu v částce rovnající se současné hodnotě leasingových plateb za použití implicitní úrokové míry a včetně zaručené zbytkové hodnoty. Výnos z leasingové pohledávky je ve výkazu zisku a ztráty zachycen jako Úrokový výnos.

Leasingy, u kterých Skupina nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Skupina pronajímá svůj majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájemného. Výchozí přímé náklady vynaložené v souvislosti se sjednáním operativního leasingu zvyšují účetní hodnotu pronajímaného aktiva a zachycují se jako náklad po dobu trvání leasingu na stejné bázi jako výnos z nájemného. Podmíněná část nájemného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována. Výnosy z nájemného a odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu jsou vykázány jako čisté v Čistých ostatních výnosech.

(12) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Skupiny, a jejich částka může být spolehlivě oceněna. K zaúčtování výnosů musí být splněna následující kritéria:

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, případně po kratší období, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupina provádí odhad peněžních toků s ohledem na veškeré smluvní podmínky finančního nástroje, avšak nebere v úvahu budoucí úvěrová rizika. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

Úrokový výnos nebo náklad z nederivatových finančních nástrojů v portfoliu drženém za účelem prodeje, derivátů použitých k ekonomickému zajištění nebo nástrojů určených do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování jsou také zaúčtovány v Úrokových výnosech / nákladech s použitím metody efektivní úrokové míry.

V okamžiku snížení hodnoty finančního aktiva nebo jeho skupiny je úrokový výnos účtován pomocí úrokové sazby diskontující budoucí peněžní toky.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou obecně vykázány jako časově rozlišené podle okamžiku poskytnutí služby. Pro úvěry, které budou pravděpodobně vyčerpány, jsou poplatky za poskytnutí úvěrů časově rozlišené prostřednictvím efektivní úrokové míry úvěru. Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány při uzavření podkladové transakce. Poplatky za portfoliové a jiné manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázány poměrně za období poskytování služby.

(iii) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend se vykazují v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí platby.

(iv) Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn čistých reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mimo derivátů k obchodování, které nejsou užívány k ekonomickému zajištění, v nichž je také obsažen úrokový výnos / náklad. V této položce jsou zahrnuty též čisté zisky z konstrukcí pro zajištění reálné hodnoty (přecenění zajišťovacího nástroje a zajišťované položky) a neefektivní části ze zajišťovacích transakcí pro zajištění peněžních toků.

(13) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a vklady u emisních bank (mimo povinných minimálních rezerv), úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi (oceňované v zůstatkové i v reálné hodnotě) a finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím.

(14) Investice do nemovitostí

Skupina drží některé nemovitosti jako investici za účelem dosažení příjmu z nájemného, kapitálového zhodnocení nebo obojího. Investice do nemovitostí se prvotně oceňují pořizovací cenou navýšenou o transakční náklady spojené s pořízením nemovitosti. Následně jsou investice do nemovitostí vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a případně ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti. Pro investice do nemovitostí jsou používány stejné účetní politiky jako pro budovy a zařízení.

(15) Investice v přidružených společnostech

Přidružené společnosti jsou všechny jednotky, ve kterých má Skupina významný vliv, ale ne kontrolu. Významný vliv je určen vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

Přidružené společnosti jsou vykazovány ekvivalenční metodou. Podíly na výsledcích společnosti po akvizici jsou zahrnovány do zisku běžného roku, podíly na změnách ve vlastním kapitálu po akvizici jsou zahrnovány do Nerozdělených zisků a do Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv.

(16) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Skupinou používané nemovitosti, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení.

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke konci účetního období a případně upraveny.

Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Budovy	30 let
IT vybavení	4 roky
Kancelářské vybavení	10 let
Ostatní	4-30 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

Pozemky, budovy a zařízení jsou přezkoumávány na snížení hodnoty ke konci účetního období nebo kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně ziskatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně ziskatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

Pokud je velmi pravděpodobné, že aktivum bude prodáno, pak je toto aktivum klasifikováno v Aktivech určených k prodeji a je oceněno v nižší hodnotě ze zůstatkové hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem.

(17) Podnikové kombinace a goodwill

Nově pořízená dceřiná společnost je do konsolidace zahrnována metodou koupě. Pořizovací cena představuje úhm reálných hodnot poskytnutých aktiv, vydaných kapitálových nástrojů a vzniklých závazků k datu pořízení. Nekomolní podíly jsou oceněny poměrným dílem čistých identifikovatelných aktiv kupované společnosti. Transakční náklady přiřaditelné pořízení jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku do výkazu zisku a ztráty. Pořízená identifikovatelná aktiva, převzaté závazky a podmíněné závazky jsou prvotně oceňovány v jejich reálných hodnotách k datu pořízení, bez ohledu na nekontrolní podíly. Goodwill k datu akvizice je oceněn jako přebytek součtu převedené protihodnoty a nekontrolních podílů nad nabytými identifikovatelnými aktivy sníženými o převzaté závazky k datu akvizice.

Pokud dojde k výhodné koupi, při níž jsou nabytá identifikovatelná aktiva snižená o převzaté závazky k datu akvizice vyšší než součet převedené protihodnoty a nekontrolních podílů, pak se zisk vykáže v hospodářském výsledku k datu akvizice.

Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pro účely přezkoumávání snížení hodnoty je goodwill získaný v akvizici přiřazený k penězotvorné jednotce, u které je očekáván největší prospěch ze synergií ze spojení podniků. Penězotvorná jednotka představuje nejnižší úroveň ve Skupině, na které je goodwill sledován pro účely interního řízení.

Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nemohou být v budoucnu odúčtovány.

(18) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence, vztahy se zákazníky a jiná nehmotná aktiva.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke každému rozvahovému dni a případně upraveny.

Odpisy softwaru a jiných nehmotných aktiv jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Software	4 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

Vztahy se zákazníky jsou odepisovány metodou zrychleného odepisování po dobu životnosti aktiva. Životnost je doba, během které Skupina získává významné peněžní toky z nehmotného aktiva.

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

(19) Finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Skupina poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou vykázány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných k vyrovnání finančního závazku vzniklého z plnění záruky a jsou vykazovány v Rezervách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

(20) Požitky zaměstnanců

Důchodové požitky

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

Kromě příspěvků odváděných zaměstnanci přispívají některé společnosti Skupiny na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

Požitky z předčasně ukončeného pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru ze strany zaměstnavatele je zaměstnancům přiznáno odstupné podle zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku měsíčního průměrného výdělku. Zaměstnanci pracující pro zaměstnavatele déle než 10 let mají nárok na další požitky odstupňované podle délky zaměstnání. Odstupné je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty na základě schválené implementace restrukturalizačního programu

(21) Rezervy

Rezervy jsou vykázány v případě, že Skupina má současné smluvní nebo mimosmluvní závazky vyplývající z minulých událostí, je pravděpodobné, že dojde k odtoku ekonomických prostředků za účelem vypořádání závazku, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

(22) Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplácena nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období.

Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou oceněny s použitím daňových sazeb, jejichž platnost je očekávána v roce, kdy bude aktivum realizováno nebo závazek uhrazen a které jsou schváleny ke konci účetního období.

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva/závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Zdanitelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, když načasování storna dočasných rozdílů může být kontrolováno a je pravděpodobné, že dočasné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Odčitatelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že dočasné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a dočasné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků a realizovatelných cenných papírů, které jsou účtovány přímo do úplného výsledku hospodaření, je též účtována přímo do úplného výsledku hospodaření a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Skupina vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně za každou jednotlivou konsolidovanou společnost.

(23) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, splacený) je účtován v hodnotě odpovídající obchodnímu rejstříku na konci účtového období.

Zákonný rezervní fond je tvořen v souladu s legislativou a jeho užití je omezeno jak Obchodním zákoníkem tak stanovami společnosti. Tento fond není rozdělitelný akcionářům.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

(24) Správcovské činnosti

Skupina běžně vykonává správcovskou činnost, ze které vyplývá držení nebo umístování aktiv na účet jednotlivců nebo institucí. Tato aktiva a z nich vyplývající příjem nejsou zahrnuty do účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Skupiny.

(25) Provozní segmenty

Provozním segmentem je taková složka Skupiny, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady. Provozní výsledky složky jsou pravidelně ověřovány Skupinou za účelem posouzení její výkonnosti a pro každou jednotlivou složku jsou k dispozici samostatné údaje.

3. KONSOLIDAČNÍ CELEK A PODNIKOVÉ KOMBINACE

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 26 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech je následující:

Název	Zkrácený název	Země	%	
			2013	2012
Dceřiné společnosti				
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	Česká republika	100,00	100,00
Centrum Radlická a.s.	Centrum Radlická	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Advisory, a.s.	ČSOB Advisory	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	ČSOB Leasing pojišťovací makléř	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PF Stabilita	Česká republika	0	100,00
ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PS	Česká republika	100,00	0
Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB	Transformovaný fond	Česká republika	100,00	0
ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB Property fund	Česká republika	61,61	61,61
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	Česká republika	100,00	100,00
Merrion Properties s.r.o.	Merrion properties	Česká republika	61,61	61,61
Property LM, s.r.o.	Property LM	Slovenská republika	61,61	61,61
Property Skalica, s.r.o.	Property Skalica	Slovenská republika	61,61	61,61
Společný podnik				
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	Česká republika	55,00	55,00
Přidružená společnost				
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	ČSOB AM/IS	Česká republika	40,08	40,08
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	Česká republika	0,24	0,24

Dne 1. ledna 2013 nabyla účinnosti nová legislativní opatření, na jejichž základě v České republice probíhá reforma penzijního systému. V souladu s požadavky nové legislativy byla čistá aktiva náležející akcionářům ČSOB PF Stabilita oddělena od čistých aktiv náležejících klientům penzijního fondu a převedena do správcovské společnosti ČSOB Penzijní společnost, a.s., člena skupiny ČSOB. Čistá aktiva náležející klientům penzijního fondu byla převedena do Transformovaného fondu (založeného jako součást tzv. 3. Pilíře penzijní reformy), který je uzavřen pro vstup nových klientů. Za správu Transformovaného fondu bude ČSOB PS náležet odměna do výše 15 % ze zisku Transformovaného fondu a pravidelný poplatek za asset management. Současně bude muset ČSOB PS ručit za nezápornou hodnotu čistého zisku a vlastního kapitálu Transformovaného fondu. Důsledkem těchto skutečností je, že Skupina nadále vykonává rozhodující vliv v Transformovaném fondu a zařadila ho do svého konsolidačního celku.

V listopadu 2012 ČSOB prodala 24,76 % svých vlastnických práv v ČSOB Pojišťovně společnosti KBC Insurance NV. Prodej nemá podstatný vliv Banky na ČSOB Pojišťovnu, jelikož na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje nadále 40 % hlasovacích práv v ČSOB Pojišťovně. Z toho důvodu ČSOB Pojišťovna je stále považována za přidruženou společnost banky (Poznámky: 9, 19, 24, 38).

Od 1. ledna 2012, v návaznosti na sloučení společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB a ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB a datum účinnosti registrace Skupina efektivně ztratila rozhodující vliv ve sloučené společnosti ČSOB AM/IS a začala používat ekvivalenční metodu konsolidace. Zisk 149 mil. Kč realizovaný z prodeje předcházejícího sloučení byl zahrnutý do ostatních čistých výnosů konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2012, kdy došlo ke ztrátě kontroly. V listopadu 2012 Skupina prodala 21 akcií ČSOB AM/IS do společnosti KBC Participations Renta C, SA s cílem upravit vlastnický podíl Skupiny na vlastním kapitálu společnosti ČSOB AM/IS na 40,08 %. Realizovaný zisk z prodeje činil 75 mil. Kč (Poznámky: 9, 19, 24, 38).

V květnu 2012 se ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB přejmenoval na ČSOB Advisory, a.s. V říjnu 2012 proběhla fúze společností Auxilum a ČSOB Advisory. Nástupnickou společností se stala ČSOB Advisory.

V roce 2012 se účast ve společnostech ČSOB Property fund, Property LM, Property Skalica a Merrion Properties snížila z důvodu rozhodnutí Banky o prodeji části svých vlastnických práv v ČSOB Pojišťovně a ČSOB AM/IS. Snížení bylo částečně kompenzováno rozhodnutím Banky o odkupu akcií.

Skupina je oprávněna vykonávat 50,82 % hlasovacích práv v ČSOB Leasing, zbývající část 49,18 % hlasovacích práv ve společnosti ČSOB Leasing, dříve držených Bankou, bylo převedeno na KBC Lease Holding NV.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Skupina disponuje 95,67 % hlasovacích práv ve společnostech ČSOB Property fund, Property LM, Property Skalica a Merrion Properties.

Na základě stanov ČSOB spoluovládá ČMSS společně s vlastníkem zbývajícího 45 % podílu. Z tohoto důvodu je tato společnost vykazována jako společný podnik.

Podíly v ostatních společnostech jsou shodné s podíly na hlasovacích právech.

4. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Skupina má pět vykazovaných segmentů, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Skupiny. Tyto strategické obchodní jednotky nabízí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Skupiny. Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Skupiny interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

Management samostatně monitoruje operační výsledky těchto obchodních jednotek pro účely rozhodování o alokaci zdrojů a hodnocení výkonu. Výkony jednotlivých segmentů jsou hodnoceny na základě provozního zisku nebo ztráty, který je v určitých ohledech měřen odlišně od provozního zisku nebo ztráty v nekonsolidovaných finančních výkazech. Daň z příjmů je alokována na provozní segmenty ale je řízena na úrovni Skupiny.

Definice klientských provozních segmentů:

ČSOB Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky: fyzické osoby, podnikatelé a společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků a ostatní transakce s klienty ze segmentu Retail / SME. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty a malými a středními podniky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

ČSOB Firemní bankovníctví: společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč a finanční instituce. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků a ostatní transakce s klienty ze segmentu firemního bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s firemními klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

ČSOB Finanční trhy: Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jako součást dealingových služeb.

Specializované bankovníctví: Tento segment se skládá z výsledků operací všech dceřiných společností ČSOB. Segment zahrnuje hypoteční úvěry, stavební spoření, úvěry ze stavebního spoření, penzijní fondy, leasing, podílové fondy, správu aktiv a faktoring. Skupina začala vykazovat specializované bankovníctví jako samostatný segment od roku 2013. Srovnatelné údaje informací o segmentech za rok 2012 byly reklasifikovány.

Centrála Skupiny: v segmentu Centrála Skupiny jsou zobrazeny skutečné výnosy Skupiny z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentu specializované bankovníctví, a dále výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB, segment řízení aktiv a závazků (ALM), výnosy a náklady nepřímo přiřaditelné ostatním segmentům a eliminace. Součástí tohoto segmentu jsou čisté zisky z prodeje účastí ve společnostech ČSOB Pojišťovna a ČSOB AM/IS realizované v roce 2012.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2013

(mil. Kč)	ČSOB Retailové banko- vnictví / Malé a střední podniky	ČSOB Firemní banko- vnictví	ČSOB Finanční trhy	Speciali- zované banko- vnictví	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	11 297	2 827	627	6 737	2 577	24 065
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 811	876	388	1 103	-195	5 983
Výnosy z dividend	0	0	0	4	6	10
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 177	798	15	-83	139	2 046
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	56	352	408
Čisté ostatní výnosy	176	14	0	47	248	485
Provozní výnosy	16 461	4 515	1 030	7 864	3 127	32 997
z toho:						
<i>Externí provozní výnosy</i>	7 983	4 173	1 030	11 754	8 057	32 997
<i>Interní provozní výnosy</i>	8 478	342	0	-3 890	-4 930	0
Odpisy a amortizace	-76	0	0	-382	-374	-832
Ostatní provozní náklady	-10 229	-1 475	-326	-2 373	-296	-14 699
Provozní náklady	-10 305	-1 475	-326	-2 755	-670	-15 531
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-1 416	-367	0	-1 480	-172	-3 435
Ztráty ze znehodnocení - rozpuštění	642	411	0	515	420	1 988
Ztráty ze znehodnocení	-774	44	0	-965	248	-1 447
Podíl na zisku přidružených společností	0	0	0	0	52	52
Zisk před zdaněním	5 382	3 084	704	4 144	2 757	16 071
Daň z příjmu	-1 024	-586	-134	-830	154	-2 420
Zisk segmentu	4 358	2 498	570	3 314	2 911	13 651
Náležící:						
Akcionářům Banky	4 358	2 498	570	3 314	2 918	13 658
Menšinovým podílníkům	0	0	0	0	-7	-7
Aktiva a závazky						
Aktiva segmentu	92 488	122 395	238 850	338 051	242 728	1 034 512
Investice do přidružených společností	0	0	0	0	124	124
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	174	20	194
Aktiva celkem	92 488	122 395	238 850	338 225	242 872	1 034 830
Závazky celkem	454 330	105 810	192 331	135 601	66 305	954 377
Investiční výdaje	86	2	0	1 411	252	1 751

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2012

(mil. Kč)	ČSOB Retailové banko- vnictví / Malé a střední podniky	ČSOB Firemní banko- vnictví	ČSOB Finanční trhy	Speciali- zované banko- vnictví	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	11 592	2 709	754	6 948	2 967	24 970
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 724	920	301	654	-94	5 505
Výnosy z dividend	1	0	0	20	5	26
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 088	773	626	136	-308	2 315
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	265	-139	126
Čisté ostatní výnosy	174	5	-1	236	1 659	2 073
Provozní výnosy	16 579	4 407	1 680	8 259	4 090	35 015
z toho:						
<i>Externí provozní výnosy</i>	7 155	4 127	1 680	12 881	9 172	35 015
<i>Interní provozní výnosy</i>	9 424	280	0	-4 622	-5 082	0
Odpisy a amortizace	-104	-1	0	-353	-398	-856
Ostatní provozní náklady	-10 443	-1 466	-322	-2 385	-615	-15 231
Provozní náklady	-10 547	-1 467	-322	-2 738	-1 013	-16 087
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-1 408	-492	0	-1 654	-244	-3 798
Ztráty ze znehodnocení - rozpuštění	605	718	0	546	345	2 214
Ztráty ze znehodnocení	-803	226	0	-1 108	101	-1 584
Podíl na zisku přidružených společností	0	0	0	0	195	195
Zisk před zdaněním	5 229	3 166	1 358	4 413	3 373	17 539
Daň z příjmu	-969	-602	-258	-866	437	-2 258
Zisk segmentu	4 260	2 564	1 100	3 547	3 810	15 281
Náležící:						
Akcionářům Banky	4 260	2 564	1 100	3 547	3 820	15 291
Menšinovým podílníkům	0	0	0	0	-10	-10
Aktiva a závazky						
Aktiva segmentu	89 417	107 904	169 325	317 880	252 437	936 963
Investice do přidružených společností	0	0	0	0	126	126
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	85	0	85
Aktiva celkem	89 417	107 904	169 325	317 965	252 563	937 174
Závazky celkem	436 292	99 877	134 356	131 948	60 560	863 033
Investiční výdaje	246	4	0	982	302	1 534

Úrokové výnosy a úrokové náklady nejsou vykázány samostatně vzhledem k tomu, že Skupina posuzuje výkonnost segmentů primárně na základě Čistého úrokového výnosu.

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Skupina působí převážně v České republice.

5. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2013	2012
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	12	141
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	403	462
Ostatními klienty	19 636	20 877
Realizovatelná finanční aktiva	2 505	2 880
Finanční investice držené do splatnosti	5 917	5 844
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 8)	770	1 453
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 8)	262	344
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	92	209
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	632	487
	30 229	32 697

6. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2013	2012
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Centrální banky	3	6
Úvěrové instituce	184	243
Ostatní klienti	4 208	5 188
Vydané dluhové cenné papíry	397	430
Podřízené závazky	76	173
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 29)	3	3
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 8)	162	663
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	407	551
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	724	470
	6 164	7 727

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2013	2012
Výnosy z poplatků a provizí		
Platební styk	5 217	5 094
Správa úvěrů	1 938	2 002
Kolektivní investování	635	406
Cenné papíry	145	63
Správa, úschova a uložení hodnot	144	157
Asset Management	61	73
Ostatní	981	952
	9 121	8 747
Náklady na poplatky a provize		
Platební styk	1 185	960
Poplatky za retailové služby	1 101	1 045
Provize zprostředkovatelům	298	669
Ostatní	554	568
	3 138	3 242
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 983	5 505

8. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉ ROZDÍLY

Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, jak je vykázán ve výkazu zisku a ztráty, nezahrnuje čistý úrok z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a čistý úrokový výnos z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou pro detailnější prezentaci čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Skupiny podrobněji rozebrány v níže uvedené tabulce:

(mil. Kč)	2013	2012
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	2 046	2 315
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 5, 6)	463	809
	2 509	3 124
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	293	537
Devizové operace	-6 060	3 005
Akciové kontrakty	0	20
Komoditní kontrakty	14	16
	-5 753	3 578
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	300	489
Kurzové rozdíly	7 962	-943
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	2 509	3 124

9. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2013	2012
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	278	392
Služby poskytnuté mateřské společnosti a podnikům pod společnou kontrolou	159	198
Ostatní služby poskytované společností ČSOB Leasing	54	54
Čistý zisk / ztráta z prodeje majetku a zařízení	33	30
Čistý zisk / ztráta z prodeje finančních investic držených do splatnosti	10	-24
Čistý zisk z prodeje společnosti ČSOB Pojišťovna (Poznámka: 3)	0	1 230
Čistý zisk z prodeje společnosti ČSOB AM/IS (Poznámka: 3)	0	224
Čisté zvýšení / snížení rezerv na ztráty ze soudních sporů	-1	19
Přidělení zisku klientům penzijních fondů	-519	-519
Ostatní	471	469
	485	2 073

10. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2013	2012
Mzdy a platy	5 009	5 112
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	91	69
Sociální a zdravotní pojištění	1 623	1 523
Penzijní a podobné náklady	146	157
Tvorba a rozpuštění rezerv na restrukturalizaci (Poznámka: 29)	-1	203
Ostatní	162	158
	7 030	7 222

Systém odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholového managementu jsou zahrnuty mzdy a odměny členů Představenstva. Mzdy a odměny členů Představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou.

Za své působení v dozorčí radě je odměňován pouze její předseda.

V roce 2011 byl v návaznosti na změnu legislativy pro vybrané zaměstnance zaveden nový systém odměňování. Polovina odměn je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů Virtuální investiční certifikát (VIC) úročených jako 10letý vládní dluhopis. Výplata poloviny odměn (jak peněžní tak i nepeněžní složky) je odložena na další tři roky následující po datu přiznání odměny.

Penzijní připojištění

Skupina poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholového managementu) příspěvkové penzijní připojištění na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd převážně do penzijního fondu ČSOB PF Stabilita, plně vlastněné dceřiné společnosti ČSOB, a ostatních penzijních fondů schválených Ministerstvem financí České republiky (MF ČR), do kterých pak Skupina dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd. V návaznosti na penzijní reformu jsou od 1. ledna 2013 příspěvky odváděny do nově vzniklých fondů Transformovaný fond či účastnických fondů spravovaných ČSOB PS, případně do jiných penzijních společností.

Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v § 52 písmeno a) až c) a e) zákoníku práce je zaměstnanci přiznáno odstupné podle příslušného ustanovení zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku průměrného měsíčního výdělku. Další odstupné je zaměstnanci přiznáno ve výši dvojnásobku průměrného měsíčního výdělku v případě, že délka pracovního poměru činí 10-15 let; dvou a půl násobku průměrného měsíčního výdělku při délce 15-20 let; trojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 20-25 let; čtyřnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 25-30 let, pětinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a šestinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odstupné ve výši 6-24 měsíčních platů (v závislosti na uzavřené smlouvě). V letech 2013 a 2012 k žádnému vyplacení odstupného nedošlo.

11. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2013	2012
Nájemné za informační technologie – minimální leasingové platby	1 638	1 606
Informační technologie	1 291	1 303
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	881	855
Marketing	698	807
Ostatní náklady na budovy	556	546
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	516	535
Poplatky za odborné služby	437	469
Telekomunikace	358	401
Poplatky za retailové služby	174	140
Administrativa	154	180
Cestovné a přeprava	130	125
Platební karty a elektronické bankovníctví	111	234
Školení	83	120
Náklady na autoprovoz	39	47
Pojištění	39	37
Ostatní	564	604
	7 669	8 009

12. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2013	2012
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámky: 18, 33)	-1 378	-1 631
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 29, 33)	19	57
Ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv (Poznámky: 17, 31, 33)	0	-26
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 22, 33)	-41	-8
Ztráty ze znehodnocení investic do nemovitostí (Poznámky: 21, 33)	-9	-50
Ztráty ze znehodnocení goodwillu (Poznámky: 23, 33)	0	-193
Ztráty ze znehodnocení ostatních nehmotných aktiv (Poznámky: 23, 33)	-33	0
Ztráty ze znehodnocení aktiv určených k prodeji (Poznámky: 24, 33)	-5	-21
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 33)	0	288
	-1 447	-1 584

13. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2013 a 2012 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2013	2012
Splatná daň	2 522	2 116
Čisté snížení rezerv na daňové spory	0	-199
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-39	-475
Odložený daňový výnos / náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	-63	816
	2 420	2 258

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2013 a 2012 je následující:

(mil. Kč)	2013	2012
Zisk před zdaněním	16 071	17 539
Použité daňové sazby	19%	19%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	3 054	3 332
Čisté snížení / zvýšení rezerv na daňové spory	0	-199
Přeplatek daně z příjmů z minulých let – splatná daň	-39	-475
Úprava daně z příjmů z minulých let – odložená daň	0	610
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-884	-1 428
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	289	410
Ostatní	0	8
	2 420	2 258

Platná sazba daně pro rok 2013 byla 19 % (2012: 19 %).

V nezdaňovaných výnosech jsou zahrnuty zejména úrokové výnosy z daňově osvobozených investic.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19 %.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2013	2012
1. leden	-2 444	-600
Výkaz zisku a ztráty	63	-816
Realizovatelné cenné papíry (Poznámka: 31)		
Přecenění na reálnou hodnotu	82	-534
Převod do zisku za účetní období	96	-26
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 31)		
Přecenění na reálnou hodnotu	201	-446
Převod do zisku za účetní období	41	-21
Kurzové rozdíly	0	-1
31. prosinec	-1 961	-2 444

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2013	2012
Odložená daňová pohledávka		
Zrychlené daňové odpisy	50	44
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	42	42
Rezervy	2	1
Realizovatelné cenné papíry	-3	-3
Ostatní dočasné rozdíly	5	4
	96	88
Odložený daňový závazek		
Realizovatelné cenné papíry	820	1 227
Zajištění peněžních toků	646	897
Zrychlené daňové odpisy	486	626
Amortizace goodwillu	369	338
Poplatky při poskytnutí úvěru	230	291
Finanční investice držené do splatnosti - dluhopisy převedené z Realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 17)	208	0
Ocenění finančního leasingu	108	117
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	0	-81
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	-26	-26
Úrokové zvýhodnění	-52	-76
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-59	-93
Právní nároky	-72	-131
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-130	-176
Rezervy	-142	-140
Zaměstnanecké odměny	-279	-195
Ostatní dočasné rozdíly	-50	-46
	2 057	2 532

Dopad odložené daně do výkazu zisku a ztráty zahrnuje následující přechodné rozdíly:

(mil. Kč)	2013	2012
Zrychlené daňové odpisy	146	195
Zaměstnanecké odměny	84	-52
Poplatky při poskytnutí úvěru	61	-59
Realizovatelné cenné papíry	28	36
Ocenění finančního leasingu	9	54
Rezervy	3	4
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	0	-638
Úrokové zvýhodnění	-24	-1
Amortizace goodwillu	-31	-36
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-34	16
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-46	-111
Právní nároky	-59	-3
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	-81	-217
Ostatní dočasné rozdíly	7	-4
	63	-816

Vedení Skupiny se domnívá, že Skupina bude plně realizovat své hrubé odložené daňové pohledávky na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku Skupiny a jejich kompenzace hrubými odloženými daňovými závazky v rámci každé společnosti ve Skupině. Skupina může využít daňovou ztrátu během následujících 5 let od data jejího vzniku.

14. DIVIDENDY

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2013.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 28. června 2013 byly vyplaceny dividendy za rok 2012 ve výši 45,50 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 13 320 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 26. června 2012 byly vyplaceny dividendy za rok 2011 ve výši 22,53 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 6 596 mil. Kč.

15. POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(mil. Kč)	2013	2012
Hotovost (Poznámka: 33)	9 939	9 053
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 34, 40.2)	9 473	9 859
Reverzní repo operace (Poznámky: 33, 34, 36, 40.2)	32 000	7 500
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 33, 34, 40.2)	3 624	1 881
	55 036	28 293

Povinné minimální rezervy nemá Skupina k dispozici pro běžné operace.

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě čtrnáctidenní repo sazby ČNB.

16. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2013	2012
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 36)	139 864	95 819
Umístění na peněžním trhu	19 567	15 966
Dluhové nástroje		
Veřejná správa	27 878	29 505
Neúvěrové instituce	8	21
Úvěrové instituce	5 190	4 950
Firemní bankovníctví	329	879
Finanční deriváty (Poznámka: 20)		
Obchodní deriváty	11 508	13 668
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	385	1 457
	204 729	162 265
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení		
Dluhové nástroje		
Veřejná správa	1 396	1 312
Neúvěrové instituce	425	398
Úvěrové instituce	5 646	5 642
	7 467	7 352
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	212 196	169 617

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 9 163 mil. Kč (2012: 2 407 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací.

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení jsou zahrnuty dluhové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou, aby byl minimalizován nesoulad v oceňování těchto aktiv nebo ve vykazování zisků a ztrát na odlišném základě.

17. FINANČNÍ INVESTICE

(mil. Kč)	2013	2012
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	56 365	64 297
Neúvěrové instituce	846	0
Úvěrové instituce	23 241	25 042
Firemní bankovníctví	2 179	2 012
Majetkové cenné papíry		
Firemní bankovníctví	709	553
	83 340	91 904
Investice držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	149 335	136 137
Neúvěrové instituce	0	519
Úvěrové instituce	1 417	1 682
Firemní bankovníctví	192	99
	150 944	138 437
Finanční investice	234 284	230 341

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 31 501 mil. Kč (2012: 8 307 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací a také dluhové cenné papíry v hodnotě 5 330 mil. Kč (2012: 1 766 mil. Kč) zastavené jako zajištění termínových vkladů a finančních záruk.

V únoru 2012 byla v rámci Evropské unie dosažena dohoda o klíčových parametrech dobrovolného programu výměny řeckých státních dluhopisů držených soukromými subjekty. Na základě rozhodnutí Skupiny přistoupit k dohodě, Skupina odúčtovala z aktiv celé portfolio řeckých dluhopisů a do výkazu zisku a ztrát zaúčtovala ztrátu ve výši 412 mil. Kč, kterou vykázala v položce Čistý zisk z realizovaných finančních aktiv.

V souladu s dohodnutými klíčovými parametry programu Skupina poté zaúčtovala nové finanční nástroje. 15 % z jistiny původních řeckých dluhopisů bylo nahrazeno krátkodobými cennými papíry emitovanými Fondem evropské finanční stability (EFSF) a 31,5 % Skupina vyměnila za 20 nových tranší kupónových dluhopisů emitovaných řeckou vládou a cenné papíry s výnosem vázaným na řecké HDP. Kupónový výnos naběhlý z původních řeckých dluhopisů, který nebyl uhrazen k datu výměny, byl nahrazen krátkodobými směnkami vydanými EFSF.

Dne 30. března 2012 Skupina prodala všechny nové dluhové nástroje v celkové účetní hodnotě 1 115 mil. Kč do KBC Credit Investments NV. K 31. prosinci 2012 Skupina nedržela žádné dluhové nástroje emitované řeckou vládou (Poznámka: 38).

Z důvodu zhoršení bonity emitenta Skupina rozhodla o postupném prodeji celého portfolia dluhových cenných papírů emitovaných italskou a španělskou vládou, klasifikovaných jako Finanční investice držené do splatnosti. Na základě tohoto rozhodnutí Skupina prodala na konci roku 2011 část portfolia italských dluhových cenných papírů v objemu 975 mil. Kč. Následně byla v roce 2012 prodána celá zbývající pozice dluhových cenných papírů emitovaných italskou a španělskou vládou v objemu 1 499 mil. Kč. Všechny tyto prodeje Skupina považuje za nevýznamné ve vztahu k celému objemu portfolia Finančních investic držených do splatnosti.

V červnu 2013 byla část portfolia dluhových cenných papírů emitovaných vládami převedena z portfolia realizovatelných finančních aktiv do portfolia finančních investic držených do splatnosti v reálné hodnotě 14 513 mil. Kč v návaznosti na rozhodnutí Banky o záměru držet tyto dluhopisy do splatnosti. Nerealizované zisky z tržního přecenění dluhopisů vykázané k okamžiku převodu ve výši 1 224 mil. Kč zůstaly součástí Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv a budou postupně amortizovány prostřednictvím úrokových výnosů až do doby splatnosti jednotlivých dluhopisů (2012: 1 412 mil. Kč; 2011: 471 mil. Kč).

V následující tabulce jsou uvedeny dodatečné informace vztahující se k finančním nástrojům Skupiny převedeným z realizovatelných finančních aktiv do finančních investic držených do splatnosti:

(mil. Kč)	2013
Účetní hodnota	14 001
Reálná hodnota	14 675
Čistý zisk (před zdaněním), který by byl vykázán po datu převodu aktiv v roce 2013 ve výkazu o úplném výsledku, kdyby Skupina tato aktiva nepřevedla	674
Úrokové výnosy (před zdaněním) zaúčtované z převedených aktiv v roce 2013 po datu převodu	256
Očekávané nediskontované peněžní platby vypočtené k datu reklasifikace	15 135
Očekávaná průměrná efektivní úroková míra podle zbytkové splatnosti aktiv	3,5 %

Rekonciliace kumulativních ztrát ze znehodnocení finančních investic v letech 2012 a 2013:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva		Investice držené do splatnosti	Celkem
	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	
1. leden 2012	3 317	450	0	3 767
Zvýšení (Poznámka: 12)	0	26	0	26
Použití	-3 162	-298	0	-3 460
Kurzové rozdíly	-155	0	0	-155
31. prosinec 2012	0	178	0	178
Zvýšení (Poznámka: 12)	0	0	0	0
Použití	0	-37	0	-37
Kurzové rozdíly	0	0	0	0
31. prosinec 2013	0	141	0	141

18. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(mil. Kč)	2013	2012
Struktura podle kategorie dlužníka		
Veřejná správa	466	293
Neúvěrové instituce	8 022	7 675
Úvěrové instituce	28 161	24 461
Ostatní právnické osoby	167 645	158 065
Soukromé osoby	316 934	301 217
Hrubé úvěry	521 228	491 711
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-11 972	-12 195
	509 256	479 516

Z toho pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2013	2012
Hrubé investice ve finančním leasingu	10 601	10 173
Do 1 roku	3 406	3 902
Od 1 roku do 5 let	6 404	5 657
Více než 5 let	791	614
Výnosy příštích období z finančního leasingu	-748	-786
Čisté investice ve finančním leasingu	9 853	9 387
Do 1 roku	3 165	3 601
Od 1 roku do 5 let	5 952	5 220
Více než 5 let	736	566
Opravné položky na nedobytné pohledávky z finančního leasingu	426	612

Pohledávky z finančního leasingu jsou zajištěny předměty leasingu. Leasingové společnosti mají vlastnická práva k zajištěným předmětům.

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů a pohledávek za roky 2012 a 2013 v členění podle tříd finančních nástrojů a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(mil. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Ostatní právnické osoby	Soukromé osoby	Celkem
1. leden 2012	217	10	7 146	5 192	12 565
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-10	2	-13	1 652	1 631
Odpisy	0	0	-1 164	-813	-1 977
Kurzové rozdíly	-1	0	-23	-	-24
31. prosinec 2012	206	12	5 946	6 031	12 195
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-198	2	309	1 265	1 378
Odpisy	0	0	-575	-1 061	-1 636
Kurzové rozdíly	0	0	33	2	35
31. prosinec 2013	8	14	5 713	6 237	11 972

(mil. Kč)	Individuální Znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. leden 2012	11 675	890	12 565
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	3 177	205	3 382
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-1 344	-407	-1 751
Odpisy	-1 977	0	-1 977
Převody	-67	67	0
Kurzové rozdíly	-24	0	-24
31. prosinec 2012	11 440	755	12 195
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	2 788	337	3 125
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-1 471	-276	-1 747
Odpisy	-1 634	-2	-1 636
Převody	-53	53	0
Kurzové rozdíly	35	0	35
31. prosinec 2013	11 105	867	11 972

K 31. prosinci 2013 Skupina nabyla aktiva (hlavně automobily pronajaté v rámci leasingu) v odhadované hodnotě 52 mil. Kč (2012: 76 mil. Kč), která Skupina postupně prodává (Poznámka: 24).

19. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

V listopadu 2012 prodala ČSOB významnou část své investice v ČSOB Pojišťovně. V důsledku prodeje se k 31. prosinci 2012 majetková účast Skupiny v ČSOB Pojišťovně snížila na 0,24 % (31. prosinci 2011: 25 %) (Poznámka: 3).

Počínaje lednem 2012 ČSOB přestala ovládat ČSOB AM/IS, avšak uplatňuje významný vliv ve společnosti, a proto je ČSOB AM/IS považována za přidruženou společnost (Poznámka: 3).

Následující tabulka zobrazuje souhrnné finanční informace o investicích v přidružených společnostech:

(mil. Kč)	ČSOB AM/IS		ČSOB Pojišťovna	
	2013	2012	2013	2012
Aktiva a závazky přidružené společnosti				
Aktiva	842	809	42 341	43 424
Závazky	556	525	38 591	38 624
Čistá aktiva	286	284	3 750	4 800
Účetní hodnota investice	115	114	9	12
Výnosy a zisk přidružené společnosti				
Výnosy	348	346	10 408	14 404
Zisk za účetní období	127	130	635	620
Zisk za účetní období – podíl Skupiny	51	57	1	138

Skupina vlastní 55% podíl (2012: 55%) ve společnosti ČMSS (Poznámka: 3). Přehled zůstatků představujících podíly na společných podnicích za roky 2013 a 2012:

(mil. Kč)	2013	2012
Zkrácený přehled aktiv a závazků		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	2 308	1 189
Realizovatelná finanční aktiva	8 545	7 846
Úvěry a pohledávky	79 304	83 028
Pozemky, budovy a zařízení	369	393
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	349	164
Ostatní aktiva	112	137
Aktiva celkem	90 987	92 757
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	84 607	86 054
Závazky ze splatné daně	150	239
Ostatní závazky	737	703
Rezervy	11	15
Závazky celkem	85 505	87 011
Zkrácené podmíněné závazky		
Úvěrové přísliby	2 571	3 090
Zkrácený výkaz zisku a ztráty		
Čistý úrokový výnos	1 413	1 710
Čistý výnos z poplatků a provizí	408	381
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	-3	0
Ostatní provozní výnosy	17	13
Provozní výnosy	1 835	2 104
Provozní náklady	-739	-773
Ztráty ze znehodnocení	-155	-67
Zisk před zdaněním	941	1 264
Daň z příjmu	-170	-255
Zisk za účetní období	771	1 009

20. FINANČNÍ DERIVÁTY

Skupina využívá finanční deriváty pro účely obchodování a zajišťování. Finanční deriváty zahrnují swapy, forwardy a opční smlouvy. Swapová smlouva představuje smlouvu dvou stran o výměně peněžních toků na základě konkrétních příslušných nominálních částek, aktiv, případně indexů. Forwardové smlouvy jsou smlouvy o nákupu nebo prodeji určitého objemu finančních nástrojů, indexů, měny nebo komodity k předem stanovenému budoucímu termínu a za předem stanovenou sazbu nebo cenu. Opční smlouva je smlouva, která na kupujícího převádí právo, nikoliv však povinnost koupit nebo prodat určité množství finančního nástroje, indexu, měny nebo komodity za předem určenou sazbu nebo cenu k určitému budoucímu datu nebo během budoucího období.

Úvěrové riziko související s finančními deriváty

Použitím finančních derivátů se Skupina vystavuje úvěrovému riziku v případě, že protistrany své závazky z finančních derivátů nesplní. V takovém případě se úvěrové riziko rovná kladné reálné hodnotě finančních derivátů u této protistrany. Pokud je reálná hodnota finančního derivátu kladná, nese riziko ztráty Skupina; naopak, pokud je reálná hodnota finančního derivátu záporná, nese riziko ztráty (nebo úvěrové riziko) protistrana. Skupina minimalizuje úvěrové riziko prostřednictvím definovaných postupů pro schvalování úvěrů, limitů a monitorovacích postupů. Kromě toho Skupina podle okolností vyžaduje zajištění a využívá dvoustranných rámcových smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků.

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

Maximální míra úvěrového rizika Skupiny plynoucího z nesplacených neúvěrových derivátů se v případě platební neschopnosti protistrany stanoví jako náklady na kompenzaci příslušných peněžních toků s pozitivní reálnou hodnotou, po odečtení dopadů dvoustranných smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků a drženého zajištění. Skutečná úvěrová angažovanost Skupiny je nižší než pozitivní reálné hodnoty vykázané níže v tabulkách finančních derivátů, neboť do nich nebyl promítnut vliv zajištění a smluv o vzájemném zápočtu závazků a pohledávek.

Finanční deriváty určené k obchodování

Obchodování Skupiny primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet. Finanční deriváty určené k obchodování zahrnují také takové deriváty, které se používají pro účely řízení aktiv a závazků (ALM) za účelem řízení úrokové pozice bankovní knihy (pozice řízené ALM) a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví, nicméně slouží pro účely ekonomického zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Skupiny k 31. prosinci 2013 a 2012 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

Obchodní pozice

(mil. Kč)	2013			2012		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	433 624	7 292	9 213	374 865	12 018	14 018
Forwardy	52 985	14	3	34 514	16	18
Opce	31 922	198	250	31 728	264	339
	518 531	7 504	9 466	441 107	12 298	14 375
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	96 760	1 790	527	106 953	594	743
Měnové úrokové swapy	92 062	1 918	2 829	62 945	538	270
Opce	13 928	192	197	12 022	112	113
	202 750	3 900	3 553	181 920	1 244	1 126
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	7 650	104	97	7 273	126	116
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 16, 26)	728 931	11 508	13 116	630 300	13 668	15 617

Pozice ALM – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2013			2012		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	40 474	45	443	52 934	491	1 545
Forwardy	501	0	0	0	0	0
Měnové kontrakty						
Měnové úrokové swapy	16 578	340	845	18 345	966	121
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 16, 26)	57 553	385	1 288	71 279	1 457	1 666

Zajišťovací finanční deriváty

Pro řízení úrokového rizika Skupiny, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Skupiny, používá Odbor řízení aktiv a závazků (ALM) úrokové kontrakty na finanční deriváty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem Skupiny v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je snížit strukturální úrokové riziko jednotlivých měn, a tím i kolísání čistých úrokových marží. Strategie využití derivátů pro dosažení tohoto cíle zahrnují jednak swapy měnových úrokových angažovaností, jednak úpravy parametrů změn ocenění některých úrokově citlivých aktiv a závazků tak, aby změny úrokových sazeb neměly výrazně záporný dopad na čisté úrokové marže a na peněžní toky v bankovní knize. Směrnice Skupiny pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat jak zajištění peněžních toků, tak také zajištění reálné hodnoty.

Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

Převážná část zajišťovacích derivátů jsou CZK úrokové swapy, jejichž uzavřením si Skupina zajišťuje variabilní úrokový výnos ve výši 14-denní repo sazby plynoucí z **reverzních repo operací** uzavřených s ČNB. Zajišťovací swapy jsou uzavírány za účelem výměny variabilního úroku PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M placeného Skupinou a fixních úrokových plateb, které Skupina přijímá. Zajištění je efektivní vzhledem k velmi silné korelaci mezi 14-denní repo sazbou a úrokovou sazbou PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M.

Skupina také využívá úrokové swapy v jedné měně

- za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn poskytovaných úrokových sazeb na **klientských depozitech**, které mají dobu splatnosti mezi jedním týdnem a šesti měsíci a na skupině **nestandardních běžných účtů klientů** (variabilita úroků zaplacených z klientských depozitů s pohyblivou úrokovou sazbou je efektivně zajištěna swapy, ze kterých Skupina získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu). Na konci listopadu 2012 Skupina ukončila zajištění peněžních toků na skupině klientských termínových vkladů v českých korunách s využitím úrokových swapů v české koruně. Hlavními důvody ukončení zajišťovací konstrukce byl výrazný pokles objemu klientských termínových vkladů v průběhu minulých období a jejich další předpokládaný pokles. Tato zajišťovací konstrukce přestala být efektivní.
- za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn úrokových sazeb na skupině **neretailových klientských běžných účtů** (variabilita úroků zaplacených z klientských běžných účtů je efektivně zajištěna swapy, z nichž Skupina získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu).
- ke konvertování **úvěrů poskytnutých klientům s pohyblivou sazbou / podřízených závazků s pohyblivou sazbou** na fixní sazby. V srpnu 2013 Skupina splatila svůj podřízený dluh a současně ukončila úrokové swapy, které používala k zajištění úrokového rizika pramenícího z variability úroků placených z podřízeného dluhu (Poznámka: 27).

Prostřednictvím měnových úrokových swapů ("fix-to-fix" nebo "floating-to-fix") Skupina zajišťuje měnové riziko vyplývající z úrokových výnosů naběhlých z **cizoměnových investičních dluhových cenných papírů**. Ve výkazu o finanční situaci Skupiny jsou tyto pevně a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položkách Realizovatelná finanční aktiva a Finanční investice držené do splatnosti.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2013 a 2012 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2013			2012		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	139 268	7 042	3 837	154 269	9 780	5 360
Měnové úrokové swapy	23 427	1 158	1 196	25 003	2 565	236
Zajišťovací finanční deriváty celkem	162 695	8 200	5 033	179 272	12 345	5 596

Čisté zisky a ztráty realizované ze zajišťovacích finančních derivátů převedené do výkazu zisku a ztráty jsou následující:

(mil. Kč)	2013	2012
Úrokové výnosy (Poznámka: 31)	246	153
Čisté ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálně hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 31)	-32	-259
Daň z příjmu (Poznámka: 13)	-41	21
Čisté zisky / ztráty	173	-85

Ve výkazu zisku a ztráty byla v roce 2013 vykázána ztráta 20 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2012: zisk 14 mil. Kč).

Čistá ztráta z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivnosti zajištění) převedená z Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty činila v roce 2013 13 mil. Kč (2012: 273 mil. Kč). Tato ztráta je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálně hodnotě do zisku nebo ztráty.

Peněžní toky ze zajišťovacích úrokových swapů jsou v čase proměnlivé a těžko předem stanovitelné. Z toho důvodu Skupina používá analýzu zbytkové smluvní splatnosti nominálních hodnot zajišťovacích derivátů namísto očekávaných budoucích peněžních toků ze zajišťovaných položek. Vzhledem k tomu, že účelem zajišťovací konstrukce je zajištění fixního úrokového příjmu, je informace o vývoji nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti relevantnější. Peněžní toky ze zajišťovaných položek jsou očekávány ve stejných obdobích jako jsou zbytkové splatnosti zajišťovacích derivátů peněžních toků.

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2013 a 2012:

(mil. Kč)	2013	2012
Do 3 měsíců	3 726	5 171
Od 3 do 6 měsíců	16 667	9 529
Od 6 měsíců do 1 roku	23 413	21 402
Od 1 roku do 2 let	15 462	44 522
Od 2 do 5 let	55 699	43 426
Nad 5 let	47 728	55 222
	162 695	179 272

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Skupina využívá měnové úrokové swapy pro zajištění měnového a úrokového rizika vyplývajících ze změn reálné hodnoty **cizoměnových dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva**, které vycházejí ze změn měnového kurzu a bezrizikové swapové výnosové křivky. Měnový úrokový swap, který mění pevný placený úrok v cizí měně za získávaný variabilní úrok v domácí měně, je uzavírán s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Od března 2009 Skupina využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot **realizovatelných dluhopisů**, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný dluhopis s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Od srpna 2011 Skupina využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty **portfolia běžných a spořicíh účtů retailových klientů**, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko z portfolia běžných účtů a spořicíh účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

Od srpna 2011 Skupina využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty **portfolia úvěrů s pevnou úrokovou sazbou**, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní úrok.

Od listopadu 2012 Skupina využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot **dluhopisů klasifikovaných do Úvěrů a pohledávek** (neveřejná emise bez aktivního sekundárního trhu) k bezrizikové swapové výnosové křivce. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok na získávaný variabilní úrok je denominován ve stejné měně jako zajištěný dluhopis s předpokladem vysoce účinného zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2013 a 2012 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2013			2012		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	23 335	212	2 147	19 804	0	2 066
Zajištění na portfolio bázi	158 193	873	2 013	93 998	1 993	1 443
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	5 935	0	314	5 418	115	61
Zajišťovací finanční deriváty celkem	187 463	1 085	4 474	119 220	2 108	3 570

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2013 vykázány čisté zisky realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 874 mil. Kč (2012: čisté ztráty 223 mil. Kč).

Čisté ztráty realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou také vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 1 020 mil. Kč (2012: čisté zisky 177 mil. Kč).

21. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

(mil. Kč)	2013	2012
Pořizovací hodnota k 1. lednu	1 021	1 024
Odpisy a snížení hodnoty k 1. lednu	-591	-515
Čistá účetní hodnota k 1. lednu	430	509
Přírůstky	7	0
Převody do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 24)	-118	0
Odpisy	-25	-26
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	-9	-50
Kurzové rozdíly	4	-3
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci	289	430
z toho		
Pořizovací hodnota	886	1 021
Oprávký a snížení hodnoty	-597	-591
Reálná hodnota k 31. prosinci	289	441
Ostatní		
Příjmy z pronájmu	31	78
Přímé provozní náklady přinášející příjmy z pronájmu	12	20
Přímé provozní náklady nepřinášející příjmy z pronájmu	1	1

K 31. prosinci 2013 a 2012 management ocenil investice do nemovitostí na základě ocenění nezávislým znalcem, na základě očekávaných nájmů a cen podobných nemovitostí, které byly analyzovány podle významných tržních parametrů dostupných k datu ocenění.

Vykázaná reálná hodnota investic do nemovitostí je založena na oceňovacích technikách používajících významné netržní vstupy.

Znehodnocení v letech 2013 a 2012 vyplývá ze snížení zpětně získatelné hodnoty investice do nemovitostí vlivem poklesu očekávaných budoucích nájmů.

22. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2012	8 724	565	608	4 347	47	14 291
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2012	-2 903	-506	-435	-2 333	0	-6 177
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2012	5 821	59	173	2 014	47	8 114
Převody	287	30	27	915	-1 259	0
Přírůstky	0	0	0	0	1 285	1 285
Úbytky	-6	-3	-2	-335	0	-346
Změna v rámci podnikové kombinace	0	0	0	-3	0	-3
Převody do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 24)	-111	0	0	0	0	-111
Odpisy	-326	-28	-34	-209	0	-597
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 33)	0	0	0	-289	0	-289
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	-10	0	0	2	0	-8
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2012	5 655	58	164	2 095	73	8 045
z toho						
Pořizovací hodnota	8 847	579	619	4 494	73	14 612
Oprávký a snížení hodnoty	-3 192	-521	-455	-2 399	0	-6 567
(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2013	8 847	579	619	4 494	73	14 612
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2013	-3 192	-521	-455	-2 399	0	-6 567
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2013	5 655	58	164	2 095	73	8 045
Převody	103	16	25	1 121	-1 265	0
Přírůstky	0	0	0	0	1 324	1 324
Úbytky	-182	-2	-2	-400	0	-586
Převody do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 24)	-27	0	0	0	0	-27
Odpisy	-327	-26	-34	-207	0	-594
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 33)	0	0	0	-334	0	-334
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	-50	0	0	9	0	-41
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2013	5 172	46	153	2 284	132	7 787
z toho						
Pořizovací hodnota	8 738	559	618	4 865	132	14 912
Oprávký a snížení hodnoty	-3 566	-513	-465	-2 581	0	-7 125

ČSOB Leasing vlastní aktiva pronajímána v rámci operativního leasingu, která představují 72 % (2012: 67 %) účetní zůstatkové hodnoty v kategorii Ostatní hmotný majetek.

23. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

(mil. Kč)	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2012	3 636	4 432	844	75	8 987
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2012	-836	-4 139	-698	0	-5 673
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2012	2 800	293	146	75	3 314
Převody	0	168	24	-192	0
Přírůstky	0	0	0	249	249
Úbytky	0	0	-8	0	-8
Změna v rámci podnikové kombinace	0	-2	0	-8	-10
Odpisy	0	-193	-66	0	-259
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	-193	0	0	0	-193
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2012	2 607	266	96	124	3 093
z toho					
Pořizovací hodnota	3 636	4 559	858	124	9 177
Oprávký a snížení hodnoty	-1 029	-4 293	-762	0	-6 084
(mil. Kč)	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2013	3 636	4 559	858	124	9 177
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2013	-1 029	-4 293	-762	0	-6 084
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2013	2 607	266	96	124	3 093
Převody	0	205	26	-231	0
Přírůstky	0	0	0	420	420
Úbytky	0	0	-8	0	-8
Odpisy	0	-181	-57	0	-238
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	0	0	-33	0	-33
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2013	2 607	290	24	313	3 234
z toho					
Pořizovací hodnota	3 636	4 764	858	313	9 571
Oprávký a snížení hodnoty	-1 029	-4 474	-834	0	-6 337

Goodwill negeneruje peněžní toky nezávisle na jiných skupinách aktiv, a proto je pro účely testování snížení hodnoty přiřazen k peněžotvorným jednotkám (CGU). Tyto peněžotvorné jednotky jsou závislé na tom, jak management monitoruje podnikatelské aktivity a reprezentují nejnižší úroveň, ke které může být goodwill racionálně alokován. Skupinový goodwill, který připadá akcionářům, lze přiřadit k peněžotvorným jednotkám následovně:

(mil. Kč)	2013	2012
Retail / SME – Banka	2 511	2 511
Retail / SME – dceřiné společnosti		
Hypoteční banka	66	66
Ostatní	30	30
	2 607	2 607

Retail / SME - Banka

Zpětně ziskatelná hodnota pro segment Retail / SME – Banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na rozpočtech schválených managementem pro nadcházející tři roky, které jsou poté extrapolovány na dalších pět let s použitím očekávané míry růstu 3 %, a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě segmentu Retail / SME jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeným peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2013 použita diskontní sazba ve výši 9,0 % (2012: 10,0 %) a nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu pro roky 2013 a 2012.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Skupina zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retail / SME – Banka po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retail / SME – Banka byla pro rok 2013 použita riziková diskontní sazba ve výši 9,0 % (2012: 10,0 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, dlouhodobé inflace na českém trhu a v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Výsledkem testu na snížení hodnoty goodwillu v segmentu Retail / SME – Banka je, že snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné, protože hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně ziskatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

Retail / SME – dceřiné společnosti

Hypoteční banka

Zpětně ziskatelná hodnota pro peněžotvornou jednotku Hypoteční banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na finančních rozpočtech schválených managementem pro období 2014 – 2016. Peněžní toky po tomto 3letém období byly extrapolovány na deset let s použitím očekávané míry růstu 2-3% a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

Výsledkem testu na snížení hodnoty goodwillu v segmentu Retail / SME – Hypoteční banka je, že snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné, protože hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně ziskatelná hodnota založená, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

V segmentu Retail / SME – dceřiné společnosti (Hypoteční banka) je hodnota z užívání zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Skupina zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retail / SME – Hypoteční banka.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retail / SME – dceřiné společnosti byla pro rok 2013 použita riziková diskontní sazba ve výši 9,0 % (2012: 10,0 %). Ta představuje bezrizikovou sazbu v eurozóně, dlouhodobou inflaci na českém trhu a v eurozóně, rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a průměrný beta faktor poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové premie. Obdobný přístup byl použit na jiné činnosti.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Vzhledem k tomu, že zpětně získatelná hodnota ČSOB PF Stabilita byla nižší než její účetní hodnota, byla do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok 2012 zaúčtována ztráta ze znehodnocení ve výši 193 mil. Kč.

24. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	Majetkové účasti	Pozemky a budovy	Ostatní (Poznámka: 18)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2012	0	0	98	98
Převody z investic v přidružených společnostech (Poznámka: 3)	1 189	0	0	1 189
Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 22)	0	111	0	111
Přírůstky	0	0	169	169
Úbytky	-1 189	-81	-191	-1 461
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	0	-21	0	-21
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2012	0	9	76	85
z toho				
Požizovací hodnota	0	23	76	99
Snížení hodnoty	0	-14	0	-14
(mil. Kč)	Majetkové účasti	Pozemky a budovy	Ostatní (Poznámka: 18)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2013	0	9	76	85
Převod z investic do nemovitostí (Poznámka: 21)	118	0	0	118
Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 22)	0	27	0	27
Převody z ostatních aktiv a závazků	4	0	0	4
Přírůstky	0	0	114	114
Úbytky	0	-11	-138	-149
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	0	-5	0	-5
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2013	122	20	52	194
z toho				
Požizovací hodnota	122	27	52	201
Snížení hodnoty	0	-7	0	-7

Pohyby vykázané v Převodech z investic v přidružených společnostech a v Úbytcích představují části majetkových účastí Banky v ČSOB Pojišťovně a v ČSOB AM/IS, které byly v listopadu 2012 prodány do společností KBC Insurance NV a KBC Participations Renta C, SA (Poznámka: 3).

V roce 2013 se Skupina rozhodla prodat majetkovou účast ve společnosti Property Skalica a ukončit tak svou činnost ve Slovenské republice. Pohyby vykázané v roce 2013 v položce Majetkové účasti představují převod aktiv a závazků společnosti Property Skalica do aktiv určených k prodeji.

25. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2013	2012
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	854	951
Příjmy příštích období (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	557	446
Náklady příštích období	376	306
DPH a ostatní daňové pohledávky	118	87
Ostatní pohledávky za klienty (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	59	53
Pohledávky vůči burzovním subjektům (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	35	176
Ostatní	24	21
	2 023	2 040

26. FINANČNÍ ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

(mil. Kč)	2013	2012
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	5 546	4 727
Finanční deriváty (Poznámka: 20)		
Obchodní deriváty	13 116	15 617
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	1 288	1 666
Termínové vklady	59 617	10 398
Repo operace	102 297	96 062
Depozitní směnky	80	6
Dluhové cenné papíry	4 976	5 111
Finanční závazky k obchodování	186 920	133 587

27. FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2013	2012
Závazky k centrálním bankám		
Termínové vklady	492	492
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty	18 509	12 647
Termínové vklady	12 607	14 411
Repo operace	21 025	8 307
	52 141	35 365
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty	295 418	280 773
Termínové vklady	18 212	23 370
Spořicí účty	216 267	205 234
Účty stavebního spoření	83 279	84 855
Vklady klientů penzijních fondů	32 479	28 904
Repo operace	10 533	0
Ostatní závazky	4 154	6 486
	660 342	629 622
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	17 638	15 079
Depozitní směnky	12 552	15 251
	30 190	30 330
Podřízené závazky		
Podřízený dluh	0	7 983
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	743 165	703 792

KBC Bank poskytla Bance v září 2006 a v únoru 2007 podřízený vklad v nominálních hodnotách 5 000 mil. Kč a 7 000 mil. Kč. Oba vklady jsou splatné po deseti letech a jejich úroková sazba je PRIBOR + 0,35 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) v průběhu prvních šesti let trvání závazku a PRIBOR + 0,85 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) ve zbývajícím období. Banka měla právo předčasně splatit podřízený vklad kdykoli po uplynutí prvních šesti let trvání závazku. Banka předčasně splatila většinou část první tranše v hodnotě 4 000 mil. Kč v září 2012. V srpnu 2013 Banka předčasně splatila celý zbývajícím objem podřízeného dluhu.

28. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2013	2012
Uspořádací účty (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	4 181	3 858
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	2 066	2 014
Výdaje příštích období (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	2 008	1 658
Ostatní závazky ke klientům (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	631	696
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	586	986
DPH a ostatní daňové závazky	353	458
Výnosy příštích období	225	271
Závazky vůči burzovním subjektům (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	193	231
Ostatní (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	742	336
	10 985	10 508

29. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní	Restrukturalizace	Závazky z nevýhodných smluv	Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 35)	Celkem
1. leden 2013	322	203	85	325	935
Tvorba	47	1	16	88	152
Použití	0	-96	-18	0	-114
Rozpuštění	-1	-1	0	-107	-109
Amortizace diskontu (Poznámka: 6)	0	0	3	0	3
Kurzový rozdíl	2	-1	0	19	20
31. prosinec 2013	370	106	86	325	887

Restrukturalizace

V roce 2012 Skupina zahájila restrukturalizační program snižování celkového počtu zaměstnanců o 440. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 203 mil. Kč (Poznámka: 10). V souladu s programem snižování celkového počtu zaměstnanců opustilo Skupinu 279 zaměstnanců v roce 2013. Předpokládá se, že zbývajícím rezerva v objemu 106 mil. Kč k 31. prosinci 2013 pokryje náklady související s odchodem dalších osob v průběhu roku 2014.

Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Skupina na straně obžalovaného.

Skupina je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Skupinu. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Skupina vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Skupina tvoří na základě své politiky rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. V takových případech tvoří Skupina rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

V roce 2013 měla Skupina vytvořenou rezervu v celkové výši 370 mil. Kč. Očekává se, že podstatná část nákladů bude pravděpodobně vynaložena v následujících třech letech.

Skupina čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

Skupina nezveřejňuje detaily týkající se sporů, jelikož takové informace by mohly mít dopad na výsledek těchto sporů a mohly by závažně poškodit zájmy Skupiny.

Závazky z nevýhodných smluv

ČSOB převzala od Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB) řadu smluv na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překročily běžné sazby na trhu nájemného existující k 19. červnu 2000, tj. datum, kdy Banka převzala IPB. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou. Banka očekává, že podstatná část nákladů z nevýhodných smluv nastane v průběhu příštích 5 let.

V letech 2013 a 2012 Skupina vytvořila rezervy na budoucí ztráty z ukončených nájemních smluv v hodnotě 16 mil. Kč v roce 2013 a 15 mil. Kč v roce 2012. Skupina očekává, že náklady z nevýhodných smluv nastanou v průběhu příštích 4 let.

30. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2013 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2012: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 001 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (k 31. prosinci 2012: 292 750 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 11. července 2013 emitovala ČSOB jednu kmenovou akcii v nominální hodnotě 20 Kč a emisním áziem 7 999 999 980 Kč (v obchodním rejstříku zapsáno dne 23. července 2013).

K 31. prosinci 2013 a 2012 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2013 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2012: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2013 a 2012:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Přepočet cizích měn	Celkem
1. leden 2012	2 612	1 578	1	4 191
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 31)	3 089	1 989	-1	5 077
31. prosinec 2012	5 701	3 567	0	9 268
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 31)	-1 002	-1 019	2	-2 019
31. prosinec 2013	4 699	2 548	2	7 249

Nerealizované zisky z realizovatelných finančních aktiv držených Transformovaným fondem vykázané ve vlastním kapitálu v celkové hodnotě 645 mil. Kč k 31. prosinci 2013 (31. prosince 2012: 894 mil. Kč) byly zahrnuty v položce Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv. Podle zákona je při prodeji realizovatelného finančního aktiva 85 % celkového čistého zisku z tohoto aktiva připsáno klientům penzijního fondu.

31. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2013	2012
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek	2	-1
Zajištění peněžních toků		
Čisté nere realizované ztráty / zisky ze zajištění peněžních toků	-1 047	2 350
Čisté zisky / ztráty ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 20)	-214	106
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 13)	242	-467
	<u>-1 019</u>	<u>1 989</u>
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nere realizované ztráty / zisky z realizovatelných finančních aktiv	-678	3 940
Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje	-352	-129
Čisté realizované zisky z reklasifikovaných realizovatelných finančních aktiv amortizované do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 17)	-150	0
Realizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty ze znehodnocení (Poznámka: 12)	0	26
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 13)	178	-560
	<u>-1 002</u>	<u>3 277</u>
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností	<u>0</u>	<u>-188</u>
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění připadající vlastníkům mateřské společnosti	-2 019	5 077
Menšinové podíly	0	-7
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty	-2 019	5 070

V rámci položky Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností za rok 2012 byl zahrnutý čistý zisk ve výši 279 mil. Kč vztahující se k realizovatelným finančním investicím ČSOB Pojišťovny, který byl v souvislosti s prodejem přidružené společnosti zrealizovaný z ostatního úplného výsledku do výkazu zisku a ztráty a vykázán v Čistých ostatních výnosech.

32. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (3)).

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě (realizovatelné, k obchodování a vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) jsou oceňovány následovně:

- **Stupeň 1**

Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty, kótované akcie a dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Skupina využívá oceňovací techniky.

- **Stupeň 2**

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem zahrnují termínové úrokové a měnové kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.

- **Stupeň 3**

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují nekótované akcie, část portfolia hypotečních zástavních listů a některé kótované neobchodované dluhopisy.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomiální opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úvěrové rozpětí a další prémie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Skupina využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Skupina využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné vstupy do modelů nemusejí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní

vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích a investice do sekuritizovaných pohledávek. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů. Principy oceňování jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik a kapitálu ČSOB (RCOC) a Výborem pro oceňování ve Skupině KBC. Proces schvalování každého nového produktu, mimo jiné, zahrnuje též posouzení oceňování produktu a případný nový oceňovací model musí být schválen ještě před tím, než je produkt implementován. Oddělení Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs) vyžadují pravidelné revize všech produktů, přičemž posouzení kvality oceňování je nedílnou součástí těchto revizí. Každý oceňovací model využívající netržní vstupy musí být v souladu s politikou posuzování parametrů oceňovacích modelů (Parameter review policy). Politika požaduje čtvrtletní přezkoumání správnosti všech parametrů. Skupina aktuálně, se čtvrtletní periodicitou, ověřuje oceňování všech dluhopisů.

Skupina na denní bázi monitoruje též spolehlivost oceňování dluhopisů. Pokud způsob, jakým je aktivum oceněno, nesplňuje kritéria pro zařazení do Stupně 1 nebo Stupně 2, přeřazuje aktivum do Stupně 3 a naopak. V rámci procesu monitoringu se mimo jiné vyhodnocuje, jak často jsou kotace aktualizovány.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva				
vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	159 431	0	159 431
Dluhové nástroje	21 513	5 587	6 306	33 405
Finanční deriváty	0	11 893	0	11 893
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	2 258	3 626	1 583	7 467
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	57 502	17 466	7 663	82 631
Majetkové cenné papíry	0	0	709	709
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	927	0	927
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	9 285	0	9 285
Finanční závazky				
vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	5 546	0	0	5 546
Finanční deriváty	0	14 404	0	14 404
Termínové vklady	0	59 617	0	59 617
Repo operace	0	102 297	0	102 297
Depozitní směnky	0	80	0	80
Dluhové cenné papíry	0	4 976	0	4 976
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	-57	0	-57
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	9 507	0	9 507

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva				
vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	111 785	0	111 785
Dluhové nástroje	15 491	13 054	6 810	35 355
Finanční deriváty	0	15 125	0	15 125
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	2 131	3 691	1 530	7 352
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	65 124	18 647	7 580	91 351
Majetkové cenné papíry	116	0	437	553
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	1 030	0	1 030
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	14 453	0	14 453
Finanční závazky				
vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 727	0	0	4 727
Finanční deriváty	0	17 283	0	17 283
Termínové vklady	0	10 398	0	10 398
Repo operace	0	96 062	0	96 062
Depozitní směnky	0	6	0	6
Dluhové cenné papíry	0	5 111	0	5 111
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	1 741	0	1 741
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	9 166	0	9 166

Do prosince 2012 vycházelo ocenění hypotečních zástavních listů z výnosů korunových vládních dluhopisů a úrokových sazeb úrokových swapů (IRS). Výnosové křivky pro odhad budoucích finančních toků hypotečních zástavních listů s variabilním kupónem byly odvozovány z IRS sazeb přebíraných z KBC Bank. Výnosové křivky použité pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků byly odvozovány z výnosových křivek korunových vládních dluhopisů. Vzhledem k tomu, že v České republice neexistuje aktivní trh s hypotečními zástavními listy, byl pro případné dodatečné úvěrové rozpětí použitý odhad managementu.

Od prosince 2012, v návaznosti na analýzu trhu hypotečních zástavních listů pro rok 2012, Skupina implementovala nový oceňovací model pro stanovení reálné hodnoty hypotečních zástavních listů. Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem jsou konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou odvozována z dostupných tržních kotací hypotečních zástavních listů a IRS sazeb. Výnosové křivky pro odhad budoucích finančních toků hypotečních zástavních listů s variabilním kupónem jsou nadále odvozovány z IRS sazeb přebíraných z KBC Bank.

Úvěrová rozpětí v prvních pěti letech do splatnosti jsou odvozována výhradně z tržních kotací hypotečních zástavních listů (vedení současně ověřuje tyto kotace jejich porovnáním s cenami transakcí uskutečněnými na trhu). Hypoteční zástavní listy se splatností do pěti let jsou tedy vykazovány ve stupni 2. Úvěrová rozpětí v následujících letech výnosové křivky jsou odvozována z tržních kotací pětiletých a desetiletých hypotečních zástavních listů a výnosové křivky českých

státních dluhopisů. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup a v důsledku toho byly hypoteční zástavní listy se splatností nad pět let převedeny do stupně 3, přičemž to byl hlavní faktor zvýšení objemu stupně 3 v roce 2012. V závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí od 65 bazických bodů (6-ti leté) do 138 bazických bodů (25-ti leté) v roce 2012 a od 65 bazických bodů (6-ti leté) do 111 bazických bodů (25-ti leté) v roce 2013.

V důsledku zavedení tohoto nového modelu Skupina vykázala v roce 2012 nerealizované ztráty ve výši 56 mil. Kč v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a částku 310 mil. Kč v položce Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv.

Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na konci vykazovaného období.

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonziliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykazována v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva		Celkem
	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
(mil. Kč)					
1. leden 2012	0	0	0	145	145
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	83	83
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	0	253	253
Převody do Stupně 3	6 810	1 530	7 580	71	15 991
Prodeje	0	0	0	-115	-115
31. prosinec 2012	6 810	1 530	7 580	437	16 357
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	-64	-10	0	-23	-97
1. leden 2013	6 810	1 530	7 580	437	16 357
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	344	58	238	70	710
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	4	90	94
Převody do Stupně 3	210	0	0	0	210
Převody ze Stupně 3	-392	0	0	0	-392
Nákupy	4 756	0	1 254	186	6 196
Vypořádání	-587	0	-884	0	-1 471
Prodeje	-4 835	-5	-529	-74	-5 443
31. prosinec 2013	6 306	1 583	7 663	709	16 261
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	286	58	0	0	344

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položkách Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, Čistý zisk / ztráta z realizovatelných finančních aktiv a Ztráty ze znehodnocení.

Vliv klíčových předpokladů na reálnou hodnotu finančních nástrojů v reálné hodnotě zařazených do Stupně 3

Vedení Skupiny usuzuje, že klíčovým předpokladem, který není odvozen z tržních vstupů a který ovlivňuje reálnou hodnotu finančních nástrojů zařazených do Stupně 3, je hodnota úvěrového rozpětí obsaženého v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů v období po prvních pěti letech.

Zvýšení / snížení úvěrového rozpětí o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2013 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů zahrnutých do Stupně 3 o 35 mil. Kč. (2012: 85 mil. Kč). Tato změna úvěrového rozpětí vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů pozorované vedením na trhu.

Vedení věří, že případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů by neměly významný vliv na očekávané reálné hodnoty.

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V následující tabulce jsou zobrazeny přesuny mezi skupinou finančních nástrojů, které jsou oceňovány tržní kótovanou cenou a skupinou, u které jsou reálné ceny vypočteny na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech:

(mil. Kč)	Přesuny ze Stupně 1 do Stupně 2		Přesuny ze Stupně 2 do Stupně 1	
	2013	2012	2013	2012
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Dluhové nástroje	0	351	0	0
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	3 078	0	0
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	0	8 515	0	0

Přesuny dluhových nástrojů klasifikovaných jako Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a Realizovatelná finanční aktiva ze stupně 1 do stupně 2 v roce 2012 se vztahují k hypotečním zástavním listům, jejichž trh přestal být v roce 2012 likvidní.

Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které nejsou v finančních výkazech vykázané v reálných hodnotách:

(mil. Kč)	2013		2012	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	55 036	55 036	28 293	28 293
Úvěry a pohledávky	509 256	531 812	479 516	507 289
Finanční investice držené do splatnosti	150 944	167 769	138 437	160 113
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 505	1 505	1 626	1 626
Finanční závazky				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	743 165	749 788	703 792	708 176
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	10 407	10 407	9 779	9 779

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro které je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	55 036	0	55 036
Úvěry a pohledávky	0	953	530 859	531 812
Finanční investice držené do splatnosti	166 283	0	1 486	167 769
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	1 505	0	1 505
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	620 814	128 974	749 788
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	10 407	0	10 407

Skupina při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držných do splatnosti jsou založeny na kótovaných tržních cenách, pokud existují. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů nebo použitím oceňovacího modelu založeného na diskontovaných peněžních tocích.

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálním bankám jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu zahrnujících příslušné kreditní rozpětí. Kreditní rozpětí skupina odvozuje na základě analýzy vývoje parametrů pravděpodobnost selhání a Loss Given Default. Většina poskytnutých úvěrů je uzavřena za úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty

Podstatná část úvěrů se uzavírá za sazby, které se fixují na relativně krátké období, a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám zahrnujících příslušné kreditní rozpětí. Kreditní rozpětí skupina odvozuje na základě analýzy vývoje parametrů pravděpodobnost selhání a Loss Given Default. Reálná hodnota zahrnuje očekávané budoucí ztráty, zatímco zůstatková hodnota a související snížení hodnoty zahrnují pouze ztráty vzniklé k rozvahovému dni.

Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

Účetní hodnoty běžných účtů jsou shodné s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Závazky k ostatním klientům

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich účetní hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Reálné hodnoty vkladů účastníků stavebního spoření jsou stanoveny jako současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám pro vklady stavebního spoření.

Vydané dluhové cenné papíry

Vydané obligace jsou veřejně obchodovány a jejich reálné hodnoty jsou založeny na kótovaných tržních cenách. Reálné hodnoty směnek a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

33. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci

(mil. Kč)	2013	2012
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	45 563	18 434
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	17 429	15 219
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím	-41 277	-22 973
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	21 715	10 680

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2013	2012
Čistá změna v pokladní hotovosti a pohledávkách vůči centrálním bankám (povinné minimální rezervy)	386	1 782
Čistá změna finančních aktiv k obchodování	-43 770	16 532
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-115	3 669
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	-7 127	-689
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	-27 602	-31 130
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	3 907	-1 669
Čistá změna v ostatních aktivech	21	12
	-74 300	-11 493

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2013	2012
Čistá změna finančních závazků k obchodování	53 333	-32 327
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	26 510	24 943
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	341	1 816
Čistá změna v ostatních závazcích	477	-140
	80 661	-5 708

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2013	2012
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 12)	1 359	1 574
Odpisy a amortizace (včetně investic do nemovitostí)	857	881
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 22)	334	289
Amortizace diskontů a premií v portfoliu finanční investice držené do splatnosti	166	661
Znehodnocení majetku (Poznámka: 12)	41	8
Znehodnocení ostatních nehmotných aktiv (Poznámka: 12)	33	0
Znehodnocení investic do nemovitostí (Poznámka: 12)	9	50
Znehodnocení aktiv určených k prodeji (Poznámka: 12)	5	21
Znehodnocení goodwillu (Poznámka: 12)	0	193
Znehodnocení finančních investic (Poznámka: 12)	0	26
Čisté znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 12)	0	-288
Rezervy	-52	141
Podíly na výnosech a zisku přidružených společností	-52	-195
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-1 695	685
Kurzové rozdíly v portfoliu finanční investice držené do splatnosti	-2 068	627
Ostatní	88	-1 062
	-975	3 611

34. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	45 097	0	0	0	45 097
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	5 384	5 233	1 276	0	11 893
Ostatní nástroje	171 336	16 484	5 016	0	192 836
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 427	4 040	0	0	7 467
Realizovatelná finanční aktiva	9 379	36 883	36 369	709	83 340
Úvěry a pohledávky	129 585	153 754	225 917	0	509 256
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	361	566	0	0	927
Finanční investice držené do splatnosti	7 468	52 999	90 477	0	150 944
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 672	4 981	1 632	0	9 285
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 505	0	0	0	1 505
Účetní hodnota celkem	376 214	274 940	360 687	709	1 012 550
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	7 216	5 723	1 465	0	14 404
Ostatní nástroje	170 327	1 567	622	0	172 516
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	216 874	253 960	272 331	0	743 165
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	13	20	-90	0	-57
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 888	4 712	1 907	0	9 507
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	10 407	0	0	0	10 407
Účetní hodnota celkem	407 725	265 982	276 235	0	949 942

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	19 240	0	0	0	19 240
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	4 965	7 797	2 364	0	15 126
Ostatní nástroje	126 708	13 882	6 549	0	147 139
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	77	7 275	0	0	7 352
Realizovatelná finanční aktiva	5 043	55 721	30 587	553	91 904
Úvěry a pohledávky	114 596	136 883	228 037	0	479 516
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	306	724	0	0	1 030
Finanční investice držené do splatnosti	10 462	36 764	91 211	0	138 437
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 434	7 725	3 294	0	14 453
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 626	0	0	0	1 626
Účetní hodnota celkem	286 457	266 771	362 042	553	915 823
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	5 720	9 015	2 548	0	17 283
Ostatní nástroje	114 767	1 430	107	0	116 304
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	200 523	252 731	250 538	0	703 792
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	196	721	824	0	1 741
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 894	4 615	1 657	0	9 166
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	9 779	0	0	0	9 779
Účetní hodnota celkem	333 879	268 512	255 674	0	858 065

35. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Podmíněná aktiva

V roce 2007 Skupina obdržela na základě rozhodnutí soudu úhradu dříve odepsaného úvěru v částce 485 mil. Kč. Vzhledem k nejistotě vyplývající z pokračujícího soudního sporu po dovolání protistrany proti rozsudku, Skupina nezachytí tuto úhradu ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Skupiny na tuto částku. V roce 2011 došlo ke zrušení původního soudního rozhodnutí a předání věci zpět soudu prvního stupně k dalšímu řízení. Na základě této skutečnosti Skupina vrátila protistraně z celkové přijaté částky náhrady nákladů původního soudního řízení ve výši 3 mil. Kč. Řízení pokračuje u dovolacího soudu.

V roce 2013 byl, pro Banku úspěšně, ukončen jiný významný, vleklý soudní spor. Na základě konečného soudního rozhodnutí Banka zachytí ve výkazu finanční pozice a ve výkazu zisku a ztráty úhradu protistrany z roku 2010 v částce v přepočtu 695 mil. Kč vztahující se k částečně znehodnocenému úvěru následovně. Ve výkazu o finanční situaci bylo vykázáno splacení znehodnocené části pohledávky v přepočtu 319 mil. Kč a ve výkazu zisků a ztrát byly v položce Ostatní výnosy zahrnuty výnosy z přiznaných úroků z prodlení ve výši 178 mil. Kč. Dále byly rozpuštěny opravné položky na ztráty z úvěrů ve výši 197 mil. Kč vykázané v položce Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek a výnosy z přiznané náhrady soudních výloh ve výši 1 mil. Kč vykázané v položce Všeobecné správní náklady.

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2013 a 2012 byly následující:

(mil. Kč)	2013	2012
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 40.2)	90 397	80 258
Úvěrové přísliby – odvolatelné	31 119	30 086
Finanční záruky (Poznámka: 40.2)	28 048	24 871
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 40.2)	2 418	1 493
	151 982	136 708

Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 29, 40.2)	325	325
---	-----	-----

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Skupina podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Rada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky (Poznámka: 40.3).

Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 29), čelí Skupina řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Skupina neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Skupina je vystavena různým požadavkům v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun. Skupina je přesvědčena, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální riziko z těchto požadavků je kryto příslušnými zárukami vydanými státními institucemi České republiky.

Skupina dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

Zdanění

Česká daňová legislativa a její interpretace a metodika se stále vyvíjejí. V současném prostředí daňových předpisů proto existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho musí Skupina při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

Závazky z operativního nájmu (Skupina je nájemcem)

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativních pronájmů informačních technologií, pozemků a budov jsou následující:

(mil. Kč)	2013	2012
Méně než 1 rok	1 733	1 375
Více než 1 rok a ne více než 5 let	1 780	1 400
Více než 5 let	176	260
	3 689	3 035

Budoucí minimální platby nájemného z titulu subleasingu pozemků a budov jsou ve výši 79 mil. Kč k 31. prosinci 2013 (31. prosince 2012: 25 mil. Kč).

Závazky z operativního pronájmu informačních technologií od KBC Global Services NV jsou uvedeny v položce méně než 1 rok ve výši 949 mil. Kč (2012: 833 mil. Kč). V souladu se smlouvenou výpovědní lhůtou se jedná o plánované půlroční platby nájemného.

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu pozemků a budov lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak Skupina je obchodně vázána pokračovat v pronájmu po uvedená období.

Pohledávky z operativního nájmu (Skupina je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativních pronájmů pozemků, budov a movitého majetku jsou následující:

(mil. Kč)	2013	2012
Méně než 1 rok	525	508
Více než 1 rok a ne více než 5 let	1 081	961
Více než 5 let	2	2
	1 608	1 471

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak nájemci jsou obchodně vázáni pokračovat v pronájmu po uvedené období.

36. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací a úvěrů, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy, podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2013	2012
Finanční aktiva		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	32 000	7 500
Finanční aktiva k obchodování	139 864	95 819
Úvěry a pohledávky	2 759	2 633
	174 623	105 952

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Skupina do svého vlastnictví a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Zajištění přijaté k úvěrům, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy (zástavy k faktoringovým úvěrům), získala Skupina do svého vlastnictví a je oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Není povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění k 31. prosinci 2013 činila 179 097 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 100 588 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2012: 115 742 mil. Kč a 99 317 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2013	2012
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	102 297	96 062
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	31 558	8 307
	133 855	104 369

Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 16) a Finanční investice (Poznámka: 17).

37. KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které byly, nebo mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů vykázaná ve výkazu o finanční situaci
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	14 880	0	14 880
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	6 298	0	6 298
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	21 178	0	21 178
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	174 623	0	174 623
Celkové repo operace (Poznámka: 36)	174 623	0	174 623
Ostatní finanční aktiva vzájemně započtená ve výkazu o finanční situaci	263	263	0
Nekompenzovaná ostatní finanční aktiva, která nemohou být vzájemně započtena podle vzorových smluv o kompenzaci	1 505	0	1 505
Celková ostatní finanční aktiva (Poznámka: 25)	1 768	263	1 505
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 656	0	18 656
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	5 255	0	5 255
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	23 911	0	23 911
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	13 099	0	13 099
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	120 756	0	120 756
Celkové repo operace (Poznámka: 36)	133 855	0	133 855
Ostatní finanční závazky vzájemně započtené ve výkazu o finanční situaci	263	263	0
Nekompenzované ostatní finanční závazky, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	10 407	0	10 407
Celkové ostatní finanční závazky (Poznámka: 28)	10 670	263	10 407

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které byly, nebo mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů vykázaná ve výkazu o finanční situaci
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	23 136	0	23 136
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	6 442	0	6 442
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	29 578	0	29 578
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	105 952	0	105 952
Celkové repo operace (Poznámka: 36)	105 952	0	105 952
Ostatní finanční aktiva vzájemně započtená ve výkazu o finanční situaci	401	401	0
Nekompenzovaná ostatní finanční aktiva, která nemohou být vzájemně započtena podle vzorových smluv o kompenzaci	1 626	0	1 626
Celková ostatní finanční aktiva (Poznámka: 25)	2 027	401	1 626
FINANČNÍ ZAVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	23 057	0	23 057
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 392	0	3 392
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	26 449	0	26 449
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	104 369	0	104 369
Celkové repo operace (Poznámka: 36)	104 369	0	104 369
Ostatní finanční závazky vzájemně započtené ve výkazu o finanční situaci	401	401	0
Nekompenzované ostatní finanční závazky, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	9 779	0	9 779
Celkové ostatní finanční závazky (Poznámka: 28)	10 180	401	9 779

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv vykázaná ve výkazu o finanční situaci	Nekompenzovaná hodnota ve výkazu o finanční situaci			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	14 880	13 585	829	0	466
Celková účetní hodnota	14 880	13 585	829	0	466
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 656	13 585	4 919	0	152
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	13 099	0	0	13 099	0
Celková účetní hodnota	31 755	13 585	4 919	13 099	152

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv vykázaná ve výkazu o finanční situaci	Nekompenzovaná hodnota ve výkazu o finanční situaci			Finanční nástroje
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	23 136	19 666	3 117	0	353
Celková účetní hodnota	23 136	19 666	3 117	0	353
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	23 057	19 666	2 852	0	539
Celková účetní hodnota	23 057	19 666	2 852	0	539

Částky v obou tabulkách mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci v souladu s International Swaps and Derivatives Association (ISDA), ačkoli Skupina nemá v úmyslu vypořádat je na čisté bázi.

38. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2013 následující:

	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
(mil. Kč)						
Vrcholový management						
KBC Bank	3 012	0	0	3 078	3 901	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SK	439	0	0	146	116	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	310	673	704	6 333	0	0
Patria Direct, a.s.	1	0	0	0	0	0
Patria Finance, a.s.	34	0	0	0	0	0
Ostatní	73	0	0	204	0	28
Přidružené společnosti						
ČSOB AM/IS	0	0	0	0	0	146
ČSOB Pojišťovna	0	0	0	0	279	59
Společné podniky						
ČMSS	0	0	0	850	0	38

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2013 následující:

	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
(mil. Kč)				
Vrcholový management	0	74	0	49
KBC Bank	47 855	13 358	5 899	2
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	13	49	0	0
KBC Group	0	3	0	272
KBC Global Services NV				
Patria Direct, a.s.	13	2 999	0	0
Patria Finance, a.s.	0	819	0	0
Ostatní	13	178	0	3
Přidružené společnosti				
ČSOB AM/IS	0	592	0	18
ČSOB Pojišťovna	74	3 855	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	10 640	0	0

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2012 následující:

(mil. Kč)	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	0	0	0	0	0
KBC Bank	5 346	0	0	3 810	7 341	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	132	0	0	105	7	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	543	634	698	6 343	0	0
Patria Direct, a.s.	75	0	0	0	0	0
Patria Finance, a.s.	56	0	0	0	0	0
Ostatní	39	0	0	256	0	0
Přidružené společnosti						
ČSOB Pojišťovna	0	0	0	0	111	57
Společné podniky						
ČMSS	0	0	0	874	0	10

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2012 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	181	0	43
KBC Bank	6 163	9 884	5 571	3
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	147	13	0	0
KBC Global Services NV	0	463	0	144
Patria Direct, a.s.	0	1 374	0	0
Patria Finance, a.s.	0	378	0	0
Ostatní	42	141	0	3
Přidružené společnosti				
ČSOB AM/IS	0	554	0	16
ČSOB Pojišťovna	32	3 768	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	11 576	0	0

Pohledávky a závazky s KBC Bank a s podniky pod společnou kontrolou se skládají především z reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů, dluhových finančních nástrojů a repo transakcí.

Skupina poskytuje bankovní služby svým přidruženým společnostem a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Významné úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2013		2012	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholový management	0	0	0	5
KBC Bank	851	1 301	562	922
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	2	0	2	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	161	0	213	0
Kredyt Bank SA	0	0	25	0
Oxford Street Finance Limited	0	0	1	0
Patria Direct, a.s.	0	4	1	6
Patria Finance, a.s.	0	2	1	1
Pembroke Square Limited	0	0	1	0
Regent Street Limited	0	0	1	0
Ostatní	4	0	9	3
Přidružené společnosti				
ČSOB AM/IS	0	1	0	5
ČSOB Pojišťovna	0	34	0	47
Společné podniky				
ČMSS	26	139	26	154

Významné výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2013		2012	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	57	8	64	1
Podniky pod společnou kontrolou				
KBC Global Services NV	0	20	0	15
KBC Group	0	16	0	0
Patria Finance, a.s.	0	0	4	0
Ostatní	12	1	10	0
Přidružené společnosti				
ČSOB AM/IS	297	68	270	63
ČSOB Pojišťovna	322	0	336	0
Společné podniky				
ČMSS	2	24	0	107

V souladu se skupinovou strategií začala Skupina od roku 2009 nakupovat informační a telekomunikační služby od KBC Global Services NV. V roce 2013 se KBC Global Services NV sloučila s KBC Group. Nástupnickou společností se stala KBC Group.

S platností od 1. července 2009 uzavřela Skupina dohodu s KBC Global Services NV o pronájmu kancelářských prostor a smlouvu o poskytování administrativních služeb jako jsou např. HR a účetní služby. V roce 2013 získala Skupina 75 mil. Kč (2012: 76 mil. Kč) za pronájem a související služby, 41 mil. Kč (2012: 48 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 2 761 mil. Kč (2012: 2 758 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2013 Skupina získala 102 mil. Kč (2012: 111 mil. Kč) od ČSOB SR za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

Dluhové nástroje emitované řeckou vládou a EFSF v celkové účetní hodnotě 1 115 mil. Kč, které Skupina nabyla v rámci dobrovolného programu výměny řeckých státních dluhopisů, byly 30. března 2012 prodány za tržní cenu do KBC Credit Investments NV (Poznámka: 17).

V lednu 2012 Skupina ztratila kontrolu ve sloučené společnosti ČSOB AM/IS a realizovala zisk z prodeje podílu v ČSOB IS do společnosti KBC Participations Renta, SA ve výši 149 mil. Kč (Poznámka: 3).

V listopadu 2012 ČSOB prodala 24,76 % své majetkové účasti ve společnosti ČSOB Pojišťovna do KBC Insurance NV a 4,21 % účasti v ČSOB AM/IS do KBC Participations Renta C, SA. Výsledkem těchto transakcí se společnostmi pod společnou kontrolou je čistý realizovaný zisk Skupiny ve výši 1 230 mil. Kč a 224 mil. Kč vykázány v rámci Čistých ostatních výnosů ve Výkazu zisku a ztráty za rok 2012 (Poznámky: 3, 9).

Významné smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2013		2012	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank	7 269	213	7 493	198
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	0	210	0	121
Kereskedelmi és Hitelbank	0	23	0	0
Patria Direct, a.s.	0	0	75	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna	0	0	0	1

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

39. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Po skončení účetního období nenastaly žádné významné události.

40. ŘÍZENÍ RIZIK

40.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí aktivit Skupiny a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Skupiny. Skupina je vystavena riziku úvěrovému, operačnímu, tržnímu a riziku likvidity. Tržní riziko se dále dělí na riziko obchodní (obchodní portfolio) a investiční (úvěrové a investiční portfolio). Skupina řídí rizika a kapitál v procesu jeho průběžné identifikace, měření a sledování za použití systému stanovených limitů a jiných kontrol. Skupina primárně alokuje kapitál do svých dceřiných společností a obchodních jednotek tak, aby bylo dosaženo přijatelného poměru mezi riziky a výnosy. Systém řízení rizik a kapitálu je definován Představenstvem Skupiny v souladu s obchodními a rizikovými strategiemi skupiny KBC se zaměřením na včasnou identifikaci a řízení rizikových trendů. Systém řízení rizik a kapitálu ve Skupině je vyvíjen v souladu s interními požadavky na řízení rizik a kapitálu, v souladu s požadavky Basel II, Basel III (po jeho implementaci) a v souladu s regulačními požadavky ČNB a dalších příslušných regulátorů.

Organizace řízení rizik a kapitálu

Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu

Organizace řízení rizik a kapitálu je ve Skupině založena na principech oddělení akceptace rizika od jeho řízení a kontroly. Řízení rizik a kapitálu je strukturováno tak, aby mohlo fungovat nezávisle na funkcích front office (včetně rozhodování o jednotlivých transakcích). Nicméně, front office je primárně odpovědný za fungování systému řízení rizik a kapitálu, a to v oblasti prvotní kontroly. Cílem řízení rizik a kapitálu ve Skupině je v úzké spolupráci s obchodními odděleními dosahovat přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli pouze minimalizovat rizika.

Řízení rizik a kapitálu je ve Skupině centralizováno na úrovni ČSOB. Nicméně každá z dceřiných a přidružených společností a společných podniků Skupiny má vlastní oddělení pro řízení a kontrolu rizik. Velikost a odpovědnosti těchto oddělení jsou přizpůsobeny požadavkům kladeným na danou společnost strategiemi a politikami skupinového řízení rizik a kapitálu. Všechna rozhodnutí přijatá na skupinové úrovni jsou pro dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky ve Skupině považována za doporučení a vyžadují konečné schválení příslušným orgánem dceřiné a přidružené společnosti či společného podniku.

Model řízení rizik a kapitálu zavedený ve Skupině od roku 2011 je založen na následujících principech:

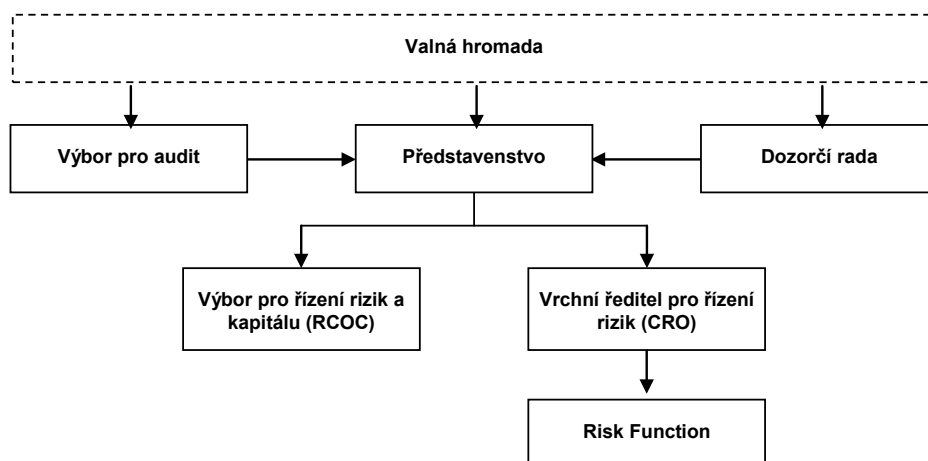
- za řízení rizik a kapitálu jsou v první řadě zodpovědná společně obchodní a úvěrová oddělení, která musí všechna svá rozhodnutí činit systematicky s ohledem na dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu má být konzistentní v celé skupině KBC, včetně Skupiny. Manažerská rozhodnutí mají být v souladu se strategií skupiny KBC a mají být vázána na rizikové a kapitálové ukazatele, jako je rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) a rentabilita alokovaného kapitálu (ROAC);
- řízení rizik a kapitálu má být nezávislé a vertikálně integrované a má být začleněno do struktury Skupiny tak, aby v každém rozhodování v celé Skupině byly dostatečně zohledněny dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu má úzce spolupracovat s ostatními útvary s cílem dosáhnout přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli se zaměřit pouze na minimalizaci rizik;
- Představenstvo Skupiny má určovat přijatelnou míru rizika a rámec, v němž se může Skupina pohybovat. S pohybem mimo tento rámec musí CRO souhlasit; a
- proces monitorování a vykazování rizik má být standardizovaný a transparentní, aby umožňoval včasná rozhodnutí na strategické i operativní úrovni.

Výše uvedené principy poskytují základ pro řídicí strukturu, v rámci které:

- (i) Představenstvo je zodpovědné za stanovení pro Skupinu přijatelné míry rizika (Risk Appetite Statement) a alokaci kapitálu v rámci Skupiny ve formě měřitelných rizikových a kapitálových ukazatelů;
- (ii) RCOC je zodpovědný za návrh Risk Appetite Statement a kapitálové alokace pro Představenstvo, převedení schváleného postoje k riziku a alokace kapitálu do číselných limitů v rámci své svěřené pravomoci a pravidelný monitoring rizik a kapitálu vůči uvedeným limitům;
- (iii) CRO společně s Risk Function, jak je uvedeno níže, je zodpovědný za vytvoření rámce procesu řízení rizik a kapitálu, v němž může management Skupiny operovat, za převedení limitů rizik do politik a zajištění pravidelného monitoringu;
- (iv) obchodní oddělení v rámci svých aktivit nesmí překročit stanovené limity rizik a alokovaného kapitálu.

Správa řízení rizik a kapitálu

Následující diagram ukazuje přehled, strukturu a odpovědnosti základních orgánů řízení rizik a kapitálu.



Dozorčí rada

Dozorčí rada je zodpovědná za dohled nad činností Představenstva a podnikatelských aktivit skupiny ČSOB. Dozorčí rada pravidelně dostává integrované zprávy z řízení rizik a kapitálu připravované Integrovaným oddělením pro řízení rizik (IRMD), jak je popsáno níže.

Výbor pro audit

Výbor pro audit zastává v řízení rizik a kapitálu funkci dohledu nad přístupem k riziku a nad procesem alokace kapitálu a zajišťuje zavedení příslušných kontrol nad riziky. Výbor pro audit také zajišťuje soulad politik přístupu k riziku Skupiny s legislativou a regulačními požadavky. Výbor pro audit pravidelně obdrží integrované zprávy z řízení rizik a kapitálu připravované IRMD.

Představenstvo

Představenstvo je nejvyšším rozhodovacím orgánem zodpovědným za stanovení přístupu k riziku a alokaci kapitálu v rámci Skupiny na roční bázi. Tento proces zahrnuje:

- (i) schvalování míry rizika akceptovatelné pro Skupinu,
- (ii) schvalování rizikové a kapitálové strategie Skupiny,
- (iii) schvalování limitů pro ČSOB skupinu, které jsou konzistentní se schváleným Risk Appetite Statement a strategií řízení kapitálu,

- (iv) alokaci regulatorního a ekonomického kapitálu mezi dceřiné společnosti a obchodní jednotky v rámci Skupiny se zaměřením na dosažení přijatelného poměru mezi výnosy a riziky a
- (v) schvalování struktury řízení rizik a kapitálu a zajišťování její shody s interními předpisy a regulatorními požadavky.

Představenstvo je rovněž zodpovědné za monitoring celkové expozice vůči riziku na základě měsíčních integrovaných zpráv o řízení rizik připravovaných IRMD, za zajištění shody se stanovenými limity a za rozhodování v otázkách řízení rizik a kapitálu, které mohou být na Představenstvo pokládány ze strany CRO, případně RCOC, jak je popsáno níže.

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu Skupiny vůči limitům stanoveným Představenstvem. RCOC je zodpovědný především za:

- (i) návrh Risk Appetite Statement strategie a limitů řízení rizik a kapitálu pro Představenstvo Skupiny,
- (ii) pravidelnou revizi stanovených limitů a případné návrhy na změny limitů pro Představenstvo,
- (iii) monitoring rizikových expozic vůči limitům,
- (iv) přijetí nápravných opatření a v případě potřeby eskalaci na Představenstvo a
- (v) sledování kapitálové přiměřenosti a využití regulatorního a ekonomického kapitálu.

RCOC do značné míry přebírá dřívější funkce ALCO, především stanovení limitů a jejich sledování. RCOC pravidelně vyhodnocuje zprávy připravené Risk Function, které jsou následně postupovány Představenstvu, Výboru pro audit a Kontrolní komisi. Tyto zprávy představují základní nástroj sledování rizik. Ve specifických případech jsou připravovány jednorázové materiály. Předsedou RCOC je CRO, místopředsedou je pak CFO.

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)

CRO je zodpovědný za to, že:

- (i) existuje odpovídající rámec pro řízení rizik,
- (ii) strategie řízení rizik a kapitálu Skupiny je řádně implementována v předpisové základně a limitech.

Klíčové zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) přispívat k návrhu Risk Appetite Statement, strategie řízení rizik a kapitálu a systému limitů Skupiny,
- (ii) sledovat, zda principy řízení rizik a kapitálu jsou implementovány, udržovány a zdokonalovány v souladu se zásadami stanovenými Představenstvem,
- (iii) ustanovit Risk Function, jak je popsáno níže,
- (iv) stanovit postupy a techniky měření řízení rizik a kapitálu, včetně příslušných risk modelů.

CRO je členem Představenstva a pravidelně připravuje zprávy pro Představenstvo, pro Výbor pro audit a Dozorčí radu.

CRO může pozastavit rozhodnutí libovolného oddělení, výboru, obchodní jednotky nebo dceřiné společnosti, které má vliv na rizikovou či kapitálovou pozici Skupiny a eskalovat rozhodnutí na RCOC nebo Představenstvo.

Risk Function

Risk Function je funkční jednotka, která v listopadu 2013 prošla reorganizací. Jednotka se skládala z oddělení Strategického řízení rizik (IRMD), Specifického řízení rizika (RSMD), Oddělení pro podporu útvarů řízení rizik (RSSD) a Validačního oddělení, které byly odpovědné přímo CRO.

Jednotlivé útvary měly následující role:

Strategické řízení rizik (IRMD)

IRMD bylo zodpovědné za řízení procesu měření a sledování rizik na integrované bázi v rámci celé Skupiny. Zejména pak IRMD vykonávalo ICAAP proces (viz. ICAAP proces níže), včetně řízení ekonomického kapitálu, zodpovídalo za integrované zprávy o riziku (viz. Risk Monitoring a Reporting níže) a poskytovalo pravidelné zprávy pro dohlížející orgán ČNB.

Specifické řízení rizika (RSMD)

RSMD bylo zodpovědné za řízení kreditního, operačního a tržního rizika a rizika likvidity. RSMD bylo zodpovědné zejména za:

- (i) stanovení rámce pro uvedená specifická rizika a jeho řádná implementace,
- (ii) monitorování limitů, návrhy změn limitů a případně i přijetí nápravných opatření v případě překročení některého ze stanovených limitů.

Pracovník informační bezpečnosti v RSMD byl zodpovědný za stanovování rámce pro řízení informačního rizika včetně rizika kybernetického napadení a monitorování těchto rizik.

Oddělení pro podporu útvarů řízení rizik (RSSD)

RSSD bylo zodpovědné za podporu všech útvarů řízení rizik v oblasti řízení datových toků a reportingu. Zejména pak bylo RSSD odpovědné za:

- (i) správu všech ICT aplikací potřebných k řízení rizik a kapitálu,
- (ii) vytváření technické stránky ICT architektury ve spolupráci s ICT a
- (iii) zajištění správného toku dat potřebného pro řádné řízení rizik a kapitálu.

RSSD bylo zodpovědné za riziko správy dat a formovalo spojnici mezi odděleními IRMD, RSMD a ICT.

Validační oddělení

Validační oddělení bylo zodpovědné za validaci nástrojů určených k měření všech rizik a metodologií používaných ve Skupině k hodnocení úvěrových, ALM a tržních rizik a ostatních nástrojů využívaných k řízení rizik a kapitálu, včetně modelů využívaných na úrovni celé KBC skupiny.

V listopadu 2013 byla vytvořena sloučením jediná divize nazvaná Řízení rizik skupiny, vedená pouze jedním manažerem podléhajícím přímo CRO.

Tato divize se skládá z útvarů Řízení úvěrových rizik, Řízení tržních rizik a likvidity a Řízení nefinančních rizik.

Tato skupina útvarů je zodpovědná za řízení úvěrového rizika, rizika likvidity, tržního rizika, operačního rizika, rizika businessu a strategického rizika. Tyto útvary zejména:

- (i) zajišťují, aby existovaly a byly řádně implementovány soubory nástrojů k řízení rizika pro jednotlivé oblasti rizik a
- (ii) monitorují riskové limity a navrhnou úpravy těchto limitů či korektivní akce v souvislosti s případným překročením těchto limitů,
- (iii) jsou zodpovědné za soubory nástrojů k řízení informačního rizika, včetně Cyber risku a za monitoring těchto rizik,
- (iv) jsou zodpovědné za integrovaná hlášení o rizicích (viz Monitorování rizika a reporting níže),
- (v) jsou zodpovědné za řízení ekonomického kapitálu.

Divize se dále skládá z následujících útvarů:

Tým integrovaného risk managementu, který je zodpovědný za řízení procesu měření a monitorování rizika na integrované bázi v rámci Skupiny. Tento útvar zejména dozoruje ICAAP proces (viz ICAAP proces níže). Tento útvar také poskytuje na pravidelné bázi hlášení pro sekci bankovního dohledu ČNB.

Útvar Řízení dat je zodpovědný za datovou podporu ostatních útvarů tvořících divizi Risk Function Skupiny. Zejména:

- (i) udržuje veškeré ICT aplikace nutné pro výkon řízení rizika a kapitálu,
- (ii) navrhuje technickou architekturu ICT ve spolupráci s ICT a
- (iii) vykonává činnosti zaměřené na plynulý a správný tok dat potřebných pro řádné sledování rizika a kapitálu.

Útvar Skupinové validace

Útvar Skupinové validace je zodpovědný za validaci všech nástrojů k měření rizika a jejich metodiky použité v rámci Skupiny, které slouží k výpočtu úvěrového, ALM, tržního rizika a jiných nástrojů užívaných pro účely řízení rizika a kapitálu, včetně riskových modelů vyvinutých na úrovni skupiny KBC.

Delegování pravomocí

Představenstvo svěřilo RCOC a CRO následující pravomoci:

- RCOC může autorizovat transakce a schvalovat výjimky z limitů
 - (i) tam, kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném druhu rizika ovlivní 5 nebo více procent regulatorního kapitálu Skupiny a
 - (ii) tam, kde regulatorní kapitál nemůže být považován za relevantní ukazatel a rozhodnutí ovlivní 2 % předpokládaného konsolidovaného udržitelného zisku Skupiny (počítaného útvarem Controlling pro účely řízení) v daném roce.

CRO může rozhodnout o postoupení transakce na RCOC v případech, kde nelze vypočítat hodnoty přesné expozice vůči riziku nebo existuje vysoká míra nejistoty ohledně výpočtu.
- Autorizace CRO je vyžadována v případech rozhodování o rámcích rizik a politik
 - (i) tam, kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném rámci rizika ovlivní 5 nebo více procent regulovaného kapitálu Skupiny,
 - (ii) tam, kde regulovaný kapitál nemůže být považován za relevantní ukazatel a překročení rámce rizika nebo politiky ovlivní 2 % předpokládaného konsolidovaného zisku Skupiny v daném roce.
- CRO může rozhodnout v případech nepřesahujících výše zmíněné limity. CRO může dále svěřit tuto pravomoc na jedno z oddělení tvořících Risk Function.

CRO může postoupit zjištění nebo podezření vztahující se k celé Skupině na Představenstvo, Dozorčí radu a/nebo Výbor pro audit, u kterých předpokládá aktuální nebo potenciální budoucí významný vliv na rizikové parametry Skupiny.

Vedle aktivit v řízení rizik a kapitálu prováděných na úrovni Skupiny, má každá dceřiná společnost Skupiny svůj vlastní útvar pro řízení rizik, jehož odpovědnosti jsou nastaveny dle potřeb konkrétní společnosti v rámci kapitálových a rizikových politik Skupiny.

Ostatní oddělení a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCO, CRO a Risk Function se na řízení rizik a kapitálu na úrovni Skupiny podílí následující oddělení:

Úvěrová oddělení

Úvěrové oddělení je zodpovědné za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámci stanovených Risk Function a v rámci limitů odvozených z přístupu k riziku a alokace kapitálu schválené Představenstvem. Skupina má šest úvěrových oddělení:

- (i) pro korporátní klienty, malé a střední podniky a bankovní sektor,
- (ii) pro spotřebitelskou klientelu,
- (iii) ČSOB Leasing,
- (iv) ČMSS,
- (v) Hypoteční banka a
- (vi) ČSOB Factoring.

Tato oddělení jsou odpovědná manažerovi úvěrového oddělení nebo přímo CFO. Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

- (i) schvalování individuálních úvěrových žádostí,
- (ii) schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů,
- (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a
- (iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALMD)

ALMD je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Skupiny v rámci stanovených Risk Function a přístupu k riziku a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALMD je také primárně zodpovědné za řízení financování a likviditní pozice Skupiny. ALMD je odpovědné CFO.

Interní audit

Oddělení interního auditu kontroluje na roční bázi procesy řízení rizik a kapitálu v rámci Skupiny, přičemž se zaměřuje jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování. Oddělení interního auditu konzultuje svá hodnocení s managementem Skupiny a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs)

NAPPs jsou zodpovědné za schvalování nových produktů, jejich distribuci a marketing a za pravidelné posuzování existujících produktů. Zahnutí více kontrolních funkcí (Risk Function, Finančního oddělení, Daňového oddělení, Právního oddělení, Compliance oddělení a Oddělení interního auditu) do NAPPs zajišťuje, že žádný produkt není nabídnut zákazníkům Skupiny bez předchozí analýzy, snížení významných rizik a přijetí reziduálního rizika. Skupina klade zvláštní důraz na ochranu proti pohledávkám vznikajících z chybného prodeje produktů. Základním pravidlem tedy je pokrytí všech produktů a všech distribučních kanálů v NAPPs.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů je pověřený širokou škálou odpovědností a pravomocí ve Skupině rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou CFO jako předseda a ředitel oddělení Úvěry a ohrožené pohledávky, oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, oddělení Úvěry pro korporátní klientelu a banky, oddělení specializovaného financování korporátních klientů a oddělení korporátního a institucionálního bankovníctví. CSC je odpovědné Představenstvu.

Business Risk Meetings (BRMs)

Za účelem usnadnění výkonu každodenního řízení rizik a kapitálu a úzké spolupráci s činností Skupiny připravuje Obchodní oddělení a Risk Function BRMs. BRMs se konají pravidelně (obvykle měsíčně nebo čtvrtletně) a jejich témata se zaměřují na monitoring rizik a implementaci rámců rizik. BRMs nemají rozhodovací pravomoc, ale jsou užitečnou platformou, na níž mohou být návrhy obchodních útvarů diskutovány z pohledu rizik.

Proces vnitřního stanovování kapitálu

Nová basilejská kapitálová dohoda, obecně známá jako Basel II, poprvé představila pod tzv. druhým pilířem kvalitativně novou dimenzi požadavků na proces hodnocení kapitálové přiměřenosti bank a jiných kreditních institucí.

Pilíř 2 mimo jiné požaduje, aby si instituce sami zhodnotily dostatečnost kapitálu s ohledem na všechna (materiální) rizika, kterým čelí nebo mohou čelit (Proces vnitřního stanovování kapitálu – ICAAP).

ICAAP je pojímán jako nedílná součást celkového řídicího a kontrolního systému Skupiny, kterým jsou přijímány a uplatňovány spolehlivé, účinné a úplné strategie a postupy s cílem:

- stanovovat a průběžně posuzovat potřeby vnitřně stanoveného kapitálu a
- plánovat a průběžně udržovat zdroje vnitřně stanoveného kapitálu v takové výši, struktuře a rozložení, aby byla dostatečně pokryta rizika, kterým je nebo by mohla být Skupina vystavena (vnitřně stanovená a udržovaná kapitálová přiměřenost).

ČSOB, jako součást skupiny KBC, aplikovala jednotný přístup k systému vnitřně stanoveného kapitálu, který byl schválen jak vrcholovým vedením KBC, tak i ČSOB. V rámci ICAAP přístupu jsou rovněž zohledňovány požadavky jak lokálního regulátora (Česká národní banka), tak i regulátora mateřské společnosti (National Bank of Belgium).

Představenstvo ČSOB pravidelně, minimálně však jednou ročně, vyhodnocuje ICAAP, přičemž se zaměřuje na celkové posouzení, zda uplatňované strategie a postupy jsou spolehlivé, účinné, úplné a nadále přiměřené charakteru, rozsahu a složitosti činností Skupiny. Představenstvo rovněž projednává a schvaluje případné změny a úpravy ICAAP.

Informace o ICAAP, včetně údajů o stavu a předpokládaném vývoji vnitřně posuzované kapitálové přiměřenosti, jsou pravidelně předkládány vrcholovému vedení, včetně RCOO.

ČSOB používá pro stanovení a průběžné posuzování vnitřně stanovené kapitálové potřeby, plánování a průběžné udržování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů plně ekonomický přístup, přičemž zohledňuje kvantitativní a kvalitativní vstupy a metody včetně vlastních expertních analýz, odhadů a scénářů přiměřené charakteru, rozsahu a složitosti svých činností a s nimi spjatých rizik.

ICAAP je prognostický, tj. zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Skupina vystavena. K tomu účelu ČSOB v rámci ICAAP mimo jiné posuzuje a zohledňuje:

- procesy plánování, přípravy a schvalování nových činností, produktů nebo systémů,
- další podstatné probíhající či očekávané změny a faktory ve svém rizikovém profilu nebo ve vnějším prostředí,
- vlivy možných odchylek od očekávaného vývoje, včetně vlivů možných mimořádných okolností,
- výsledky stresového testování,

a to včetně způsobů jejich promítnutí do plánování a zajišťování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů. Strategickým plánovacím horizontem ICAAP jsou tři roky.

Stanovení výše kapitálové potřeby je založeno na metodě ekonomického kapitálu a zahrnuje následující významná rizika, kterým je nebo může být Skupina vystavena:

- Úvěrové riziko vč. rizika koncentrace
- Tržní riziko obchodní knihy
- Operační riziko
- ALM riziko

- Business riziko

Těmto druhům rizik je přímo alokována příslušná hodnota ekonomického kapitálu. Ostatní rizika, jako je např. riziko likvidity, strategické riziko a riziko reputační, jsou v rámci procesů ICAAP pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů, kontrolních mechanismů apod.

Výše kapitálové potřeby je počítána pro Skupinu jako samostatnou entitu v rámci skupiny KBC na úrovni pravděpodobnosti 99,9 % pro jednoroční časovou periodu s promítnutím příslušných diversifikačních efektů. Vnitřně definované kapitálové zdroje musí plně pokrývat výslednou kumulovanou kapitálovou potřebu, přičemž v případě ohrožení splnění této podmínky by ČSOB ve spolupráci se skupinou KBC přijala příslušná opatření k nápravě (navýšení kapitálových zdrojů, snížení rizika, atp.).

Měření rizika a vykazovací systémy

Rizika Skupiny jsou měřena za použití metody, která odráží jak očekávané ztráty vzniklé za normálních okolností tak i neočekávané ztráty, které jsou odhadem založeným na statistických modelech. Tyto modely využívají pravděpodobností odvozených z historických zkušeností, přizpůsobených aktuálnímu ekonomickému prostředí. Skupina také používá případové studie, zachycující dopad extrémních událostí, u kterých je nepravděpodobné, že nastanou, pro případ, že by nastaly.

Monitorování a řízení rizik je prováděno zejména pomocí Skupinou stanovených limitů. Tyto limity odrážejí obchodní strategii Skupiny a tržní prostředí, stejně tak míru rizika, kterou je Skupina ochotna akceptovat, s dodatečným důrazem na vybraná odvětví. Kromě toho Skupina monitoruje a měří celkovou schopnost nést riziko vůči celkovému vystavení se riziku všech typů.

Shromážděné informace ze všech obchodů jsou zpracovány a analyzovány za účelem co nejrychlejšího zjištění míry rizika, jemuž je Skupina vystavena. Výsledné analýzy jsou prezentovány a vysvětlovány Představenstvu, RCOC a CRO. Tyto zprávy obsahují celkovou úvěrovou expozici, překročení limitů, Value-at-risk (VaR), úrokovou citlivost, úrokovou Gap analýzu, likviditní poměrové ukazatele. Jednou za čtvrt roku dostává dozorčí rada podrobnou zprávu o riziku, která obsahuje všechna důležitá data nutná ke zhodnocení míry rizika, jemuž je Skupina vystavena.

Vrcholový management a další relevantní orgány Skupiny dostávají denně hlášení o plnění limitů a vývoje VaR v obchodní knize. Týdenní report o úrokové citlivosti a likviditě investičního (neobchodního) portfolia je předáván vrcholovému managementu a dalším relevantním orgánům.

Zmírnění rizika

Jako součást celkového řízení rizika Skupina používá deriváty a jiné nástroje, kterými řídí své vystavení se riziku vyplývajícím ze změn úrokových sazeb, měnových kurzů, cen akcií, úvěrových rizik a ostatních rizik vznikajících z předpokládaných transakcí.

Míra rizika je ohodnocena před uzavřením zajišťovací transakce, která je schvalována příslušným manažerem. Efektivita zajištění je kontrolována útvarem Middle Office finančních trhů. Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvarem čtvrtletně. V případě neúčinnosti zajištění Skupina realizuje nové zajištění, aby omezila zjištěné riziko.

Přílišná koncentrace rizika

Koncentrace rizika vzniká při zapojení několika protistran do stejných obchodních činností, aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají jejich aktivity podobné ekonomické rysy. Schopnost protistran dostát svým smluvním závazkům je v takových případech shodně ovlivňována změnami v ekonomických, politických nebo jiných podmínkách. Míra koncentrace rizik signalizuje citlivost výkonnosti Skupiny vůči vývoji, který se týká pouze konkrétního odvětví či regionu.

Skupinové metodiky a postupy jsou nastaveny tak, aby vedly k udržení diversifikovaného portfolia za účelem eliminace nadměrné koncentrace rizika. Významné koncentrace úvěrového rizika jsou řízeny obdobně. Za účelem omezení a řízení koncentrace rizika na úrovni jednotlivých podniků i odvětví Skupina ve vybraných případech používá nástroje pro přesun úvěrového rizika (např. účasti na riziku, záruky atd.).

40.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje možnou ztrátu plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Skupina řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Skupina zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Do září 2012 Skupina využívala pro výpočet kapitálového požadavku přístup Internal Rating Based (IRB) Foundation pro neretailové expozice a přístup IRB Advance pro retailové expozice. Výsledkem bylo, že úvěrové riziko bylo měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) bylo řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání). Hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD) vycházejí z regulačních hodnot pro výpočet kapitálového požadavku a z expertních odhadů kombinovaných s historickými daty. Ty sloužily k rozhodování ve schvalovacím procesu.

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Narozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Od září 2012, na základě schválení belgickým a českým bankovním regulátorem, může Skupina používat přístup IRB Advanced pro výpočet kapitálového požadavku jak pro neretailové subjekty (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce), tak i pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany (tj. riziko selhání) je nadále řízeno na základě statistických modelů, podle nichž jsou stanovovány hodnoty PD, LGD a EAD. V případě retailových expozic jsou rizikové faktory nadále založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Výsledky modelů Skupina využívá pro výpočet kapitálových požadavků a současně pro účely rozhodování ve schvalovacím procesu.

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Skupina přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Bance je po splatnosti déle jak 90 dnů.

Angažovanost vůči neretailovým subjektům

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

Skupina řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Advanced modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotlivým číslem PD platným pro KBC Group NV, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 11 a 12 představují klienty, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, jsou v insolvenčním řízení nebo je dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Skupiny část nebo celý úvěr nedobytný.

PD 10 zahrnuje (i) klienty, u kterých je dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Skupiny splacení úvěru velmi nepravděpodobné, ale žádné ze závazků klienta nejsou po splatnosti více jak 90 dní, a (ii) restrukturalizované úvěry bez ohledu na to, zdali jsou po splatnosti či nikoliv (po šesti měsících řádného splacení mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány).

PD 1 až 9 představují zbylé úvěrové expozice.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových úvěrových expozic Skupiny podle interního a externího hodnocení a jejich srovnání s hodnocením ČNB:

PD stupnice	ČSOB hodnocení neretailových expozic				ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	PD hodnocení	S&P hodnocení	Splácení	Znehodnocení		
Normální	1-7	AAA - B	Splácené	Ne	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	8-9	(B-) - C	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté – splácené	10	D	Splácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté – nesplácené	11	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	12	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Individuální zpracování úvěrů

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Skupiny a schvalovaného RSMD a/nebo CRO. Úvěrová oddělení jsou rovněž zodpovědná za implementaci těchto rámců a zajištění jejich shody s rizikovými limity a přístupem k riziku.

Schvalovací proces

Schvalovací proces u neretailových expozic je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na úvěrovém výboru, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu, o úvěrových případech se nehlasuje.

V souladu s delegovacími pravomocemi RCOOC deleguje pravomoc schvalovat úvěry na regionální manažery nebo na Senior Relationship manažera pobočky. Delegování schvalovacích pravomocí je založeno na rizikovém přístupu a bere v potaz celkovou expozici vůči klientovi či skupinám klientů. Pravomoci jsou delegovány na základě konkrétních osob, ne funkcí.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata nejméně dvěma osobami.

Proces individuálního monitoringu

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 (pro neretailové malé a střední podniky PD 1 – 7) jsou monitorovány Distribučním oddělením za podpory monitorovacích aplikací, úvěry s hodnocením PD 9 – 12 (pro neretailové malé a střední podniky PD 8 – 12) jsou monitorovány Oddělením pro klasifikované úvěry, které je organizačně řazeno pod Úvěrové oddělení.

Nezávisle na hodnocení se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh. Vývoj některých ukazatelů je ovšem důvodem pro častější přezkoumání příslušných úvěrových expozic. Mezi tyto ukazatele patří nejen porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímé porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace.

Oblast realitního segmentu, akvizičních financí a projektového financování jsou vedle ročního monitoringu podrobovány také čtvrtletnímu přezkoumávání od CSC, během kterého jsou u nejvýznamnějších úvěrových expozic prověřeny základní aspekty úvěrového rizika. Na základě výstupu těchto krátkodobých přezkoumání může CSC okamžitě vyžádat kompletní přezkoumání úvěru.

Proces kolektivního monitoringu

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách o dodržování kovenantů a ve finančních výkazech. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

Zacházení s klasifikovanými úvěry

Pro obojí, korporátní a neretailové SME klienty, je řízení klasifikovaných úvěrů odpovědností Oddělení pro klasifikované úvěry. Úvěrová expozice je převedena do Oddělení pro klasifikované úvěry v okamžiku, kdy její hodnocení dosáhne hodnoty PD 8 u neretailových SME klientů, respektive PD 9 u korporátních klientů. Hodnocení PD 8 je u korporátních klientů impulsem pro vyžádání písemného doporučení od Oddělení pro klasifikované úvěry.

Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)

Rizikové kategorie

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Skupiny a jejich srovnání s hodnocením ČNB:

PD Stupnice	ČSOB hodnocení retailových expozic			ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	Po splatnosti	Splácení	Znehodnocení		
Normální	0 - 30	Splácené	Ne	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	31 - 90	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté	91 - 180	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté	181 - 360	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	360 a více	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Restrukturalizované úvěry spadají z počátku do kategorie „Nejisté – nesplácené“ bez ohledu na to, zdali jsou či nejsou po splatnosti. Po šesti měsících řádného splácení mohou být restrukturalizované úvěry překlasičkovány.

Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Skupina rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je ve velké většině plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat registrů úvěrů, které poskytují jak pozitivní tak i negativní informace.

Proces monitoringu

Proces monitoringu retailových úvěrů je v kompetenci Úvěrových oddělení a RSMD a je založen na agregovaných datech, neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů v různých podskupinách úvěrů. Typicky jsou odlišné produktové řady sledovány na měsíční bázi na tzv. vintage (rozdíl okamžiku selhání a měsíce, kdy se selhání projeví v účetnictví) a na vývoji Nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách. Dále je vývoj portfolia sledován na základě tzv. pool migration (tj. přesuny mezi různými rizikovými skupinami – pooly).

Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od třetího dne po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek začíná od 90. dne po splatnosti a zaměřuje se na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek. Všechny útvary vymáhání pohledávek Skupiny jsou řízeny Úvěrovými odděleními a monitorovány Risk Function.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, se vždy omezuje pouze na nástroje s kladnou reálnou hodnotou a je s ním nakládáno stejně jako s úvěrovým rizikem v případě úvěrových expozic.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Skupina poskytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Skupina za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Skupinu podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

Skupina se s riziky spojenými s úvěrovými závazky vypořádává především následujícími dvěma způsoby:

- (i) *Nenačpané přísliby.* Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozkahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Podrozkahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Skupinou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Skupina řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu a Obchodním portfoliu. Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovníctví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené Skupiny (rating AA nebo lepší), vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2013. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva a vypořádání	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	0	45 097	0	0	45 097
Finanční aktiva k obchodování	0	390	204 339	0	204 729
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	192	7 275	0	0	7 467
Realizovatelná finanční aktiva	2 748	80 592	0	0	83 340
Úvěry a pohledávky	493 359	12 696	0	3 201	509 256
Finanční investice držené do splatnosti	192	150 752	0	0	150 944
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	927	0	0	927
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 285	0	0	9 285
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	0	0	1 505	1 505
Celkem	496 491	307 014	204 339	4 706	1 012 550
Podmíněné závazky (Poznámka: 35)	30 141	0	0	0	30 141
Úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	90 397	0	0	0	90 397
Celkem	120 538	0	0	0	120 538
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	617 029	307 014	204 339	4 706	1 133 088

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2012. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové portfolio	Investiční portfolio	Obchodní portfolio	Ostatní aktiva a vypořádání	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	0	19 240	0	0	19 240
Finanční aktiva k obchodování	0	1 457	160 808	0	162 265
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	176	7 176	0	0	7 352
Realizovatelná finanční aktiva	1 267	90 637	0	0	91 904
Úvěry a pohledávky	461 894	12 127	0	5 495	479 516
Finanční investice držené do splatnosti	601	137 836	0	0	138 437
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	1 030	0	0	1 030
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	14 453	0	0	14 453
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	0	0	1 626	1 626
Celkem	463 938	283 956	160 808	7 121	915 823
Podmíněné závazky (Poznámka: 35)	26 039	0	0	0	26 039
Úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	80 258	0	0	0	80 258
Celkem	106 297	0	0	0	106 297
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	570 235	283 956	160 808	7 121	1 022 120

U finančních nástrojů evidovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky běžné úvěrové riziko a nikoli maximální možnou expozici, která se může v budoucnu objevit v důsledku změn jejich hodnoty.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice Skupiny vůči úvěrovému riziku před a po zohlednění zajištění:

(mil. Kč)	2013			2012		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Aktiva						
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	45 097	32 000	13 097	19 240	7 500	11 740
Finanční aktiva k obchodování	204 729	140 036	64 693	162 265	95 889	66 376
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7 467	0	7 467	7 352	0	7 352
Realizovatelná finanční aktiva	83 340	0	83 340	91 904	0	91 904
Úvěry a pohledávky	509 256	348 988	160 268	479 516	328 710	150 806
Finanční investice držené do splatnosti	150 944	0	150 944	138 437	0	138 437
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	927	0	927	1 030	0	1 030
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 285	657	8 628	14 453	3 048	11 405
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	1 505	0	1 505	1 626	0	1 626
Celkem	1 012 550	521 681	490 869	915 823	435 147	480 676
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	120 538	24 699	95 839	106 297	24 651	81 646
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	1 133 088	546 380	586 708	1 022 120	459 798	562 322

Úvěrové portfolio je strukturováno podle zaměření:

2013	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
<i>(mil. Kč)</i>							
Hypoteční úvěry	199 310	0	9 247	208 557	-3 213	0	205 344
Úvěry ze stavebního spoření	67 184	0	2 571	69 755	-828	0	68 927
Spotřebitelské úvěry	19 142	12	8 973	28 127	-1 285	-5	26 837
SME	73 731	3 030	23 775	100 536	-3 463	-53	97 020
Leasing	23 461	0	2 363	25 824	-662	0	25 162
Korporátní	121 531	27 085	42 435	191 051	-2 175	-55	188 821
Factoring	4 072	0	0	4 072	-315	0	3 757
Ostatní	32	339	1 033	1 404	-31	-212	1 161
Celkem	508 463	30 466	90 397	629 326	-11 972	-325	617 029

2012	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
<i>(mil. Kč)</i>							
Hypoteční úvěry	183 571	0	7 739	191 310	-2 892	0	188 418
Úvěry ze stavebního spoření	69 789	0	3 091	72 880	-744	0	72 136
Spotřebitelské úvěry	19 129	8	10 076	29 213	-1 301	-6	27 906
SME	70 763	2 559	20 935	94 257	-3 508	-44	90 705
Leasing	21 820	0	1 065	22 885	-798	0	22 087
Korporátní	106 536	23 568	37 021	167 125	-2 389	-65	164 671
Factoring	3 986	0	0	3 986	-325	0	3 661
Ostatní	539	229	331	1 099	-238	-210	651
Celkem	476 133	26 364	80 258	582 755	-12 195	-325	570 235

Analýza úvěrového portfolia podle ekonomického sektoru, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2013		2012	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Podnikatelé	302 906	48,2	289 837	49,7
Služby	50 563	8,0	51 369	8,8
Doprava	44 179	7,0	39 990	6,9
Automobilový trh	32 453	5,2	24 766	4,2
Stavebnictví	26 508	4,2	27 339	4,7
Realitní trh	24 408	3,9	23 605	4,1
Těžké strojírenství	18 529	2,9	14 002	2,4
Státní správa	16 730	2,7	15 497	2,7
Elektřina	14 731	2,3	12 900	2,2
Těžební průmysl	14 549	2,3	8 582	1,5
Finance a pojištění	13 896	2,2	14 036	2,4
Kovovýroba	11 289	1,8	12 028	2,1
Ostatní	58 585	9,3	48 804	8,3
Celkem	629 326	100,0	582 755	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2013	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
(mil. Kč)					
Dluhové cenné papíry	237 910	0	0	0	237 910
Majetkové cenné papíry	849	0	0	-140	709
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	13 623	0	0	0	13 623
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 285	0	0	0	9 285
Finanční deriváty určené k obchodování	390	0	0	0	390
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	45 097	0	0	0	45 097
Celkem	307 154	0	0	-140	307 014

2012	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
(mil. Kč)					
Dluhové cenné papíry	235 096	0	0	0	235 096
Majetkové cenné papíry	731	0	0	-178	553
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	13 157	0	0	0	13 157
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14 453	0	0	0	14 453
Finanční deriváty určené k obchodování	1 457	0	0	0	1 457
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	19 240	0	0	0	19 240
Celkem	284 134	0	0	-178	283 956

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2013		2012	
	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Veřejná správa	251 645	82,0	220 986	77,8
Úvěrové instituce	52 156	17,0	60 363	21,3
Firemní bankovníctví	2 952	0,9	2 369	0,8
Neúvěrové instituce	261	0,1	238	0,1
Celkem	307 014	100,0	283 956	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2013	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
(mil. Kč)				
Dluhové cenné papíry	33 405	0	0	33 405
Úvěry a pohledávky	159 431	0	0	159 431
Finanční deriváty určené k obchodování	11 503	0	0	11 503
Celkem	204 339	0	0	204 339

2012	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
(mil. Kč)				
Dluhové cenné papíry	35 354	0	0	35 354
Úvěry a pohledávky	111 786	0	0	111 786
Finanční deriváty určené k obchodování	13 668	0	0	13 668
Celkem	160 808	0	0	160 808

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2013		2012	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Veřejná správa	177 880	87,1	129 805	80,7
Úvěrové instituce	21 896	10,7	25 421	15,8
Firemní bankovníctví	4 418	2,1	5 505	3,4
Neúvěrové instituce	145	0,1	77	0,1
Celkem	204 339	100,0	160 808	100,0

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí klientem/protistranou, odvětvím a geografickým regionem. Finanční aktiva Skupiny bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2013		2012	
	Celková expozice	z toho Veřejná správa	Celková expozice	z toho Veřejná správa
Česká republika	1 042 166	418 338	937 018	340 686
Slovenská republika	6 493	1 389	4 999	1 035
Řecko	2	0	0	0
Itálie	9 789	0	6 720	0
Španělsko	576	0	176	0
Belgie	13 817	2 594	20 913	2 449
Maďarsko	65	0	14	0
Ostatní Evropa	56 744	7 708	48 788	6 913
Ostatní	3 436	0	3 494	0
Celkem	1 133 088	430 029	1 022 122	351 083

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči skupinám klientů následující:

Klient	2013		2012	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	7 227	1,1	6 483	1,1
10 největších klientů	44 133	7,0	32 624	5,6
25 největších klientů	75 611	12,0	56 951	9,8

Největší expozice vůči jednomu klientovi v investičním portfoliu k 31. prosinci 2013 byla 260 208 mil. Kč (31. prosince 2012: 211 520 mil. Kč) k české vládě a v portfoliu k obchodování 158 130 mil. Kč (31. prosince 2012: 129 166 mil. Kč) k české vládě.

Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, inventáři a pohledávkám z obchodního styku,
- u retailových půjček a hypoték: zástavní právo k obytným nemovitostem financovanými hypotékou.

Skupina průběžně monitoruje tržní hodnotu všech zajištění, monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a v případě nutnosti požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Navíc Skupina využívá rámcové dohody o zápočtu uzavírané s protistranami.

Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména, zda zpoždění splátek jistiny nebo úroků přesáhlo 90 dní nebo zda jsou známy jakékoli potíže protistran s hotovostními toky, zhoršení úvěrového ratingu, popřípadě zda došlo k porušení původních podmínek smlouvy. Skupina se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: specifické znehodnocení a portfoliové znehodnocení (IBNR).

Specifické znehodnocení souvisí s jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání, zatímco IBNR znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

Specifické opravné položky (posuzované individuálně)

Skupina individuálně určí výši opravných položek ke každému úvěru, jehož výše překročí předem stanovenou hodnotu, u kterého existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty. Mezi faktory uvažované při stanovování výše opravné položky patří udržitelnost obchodního plánu protistrany, schopnost udržet výkonnost v okamžiku, kdy se objeví finanční potíže, předpokládané příjmy a očekávaná výplata dividend, dojde-li k úpadku, dostupnost jiné finanční podpory a realizovatelná hodnota zajištění i načasování očekávaných peněžních toků. Ztráty ze snížení hodnoty se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, pokud si ovšem nepředvídatelné okolnosti nevyžadují zvýšenou pozornost. Pro jednotlivě nevýznamné pohledávky, u nichž existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty, jsou opravné položky stanoveny portfoliovým způsobem na základě statistických metod a modelů.

IBNR opravné položky (posuzované kolektivně)

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistuje objektivní důkaz potvrzující snížení hodnoty a tedy vyžadují znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Ztráty ze snížení hodnoty se odhadují na základě následujících informací:

- (i) historické ztráty v portfoliu,
- (ii) aktuální ekonomické podmínky,
- (iii) přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta identifikována, a
- (iv) rovněž očekávané příjmy a výnosy po snížení hodnoty.

Lokální management je odpovědný za stanovení délky tohoto období. V letech 2013 i 2012 Skupina použila jednotné období v délce čtyř měsíců, které potvrdilo i zpětné testování.

Finanční záruky a akreditivy se posuzují obdobně jako půjčky a podobně se k nim vytvářejí i rezervy.

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví Skupina vytvořila pět kategorií, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Skupiny k 31. prosinci 2013 a 2012:

Úvěrové portfolio

	2013					Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva				
		Kolektivně	Individuálně			
	Standardní	AQR	Nejisté (Splácené)	Nejisté (Nesplácené)	Nedobytné	
(mil. Kč)						
Hypoteční úvěry	188 173	3 622	700	1 201	5 614	199 310
Úvěry ze stavebního spoření	64 266	1 110	685	268	855	67 184
Spotřebitelské úvěry SME	17 445	255	206	243	993	19 142
Leasing	67 157	1 489	1 220	495	3 370	73 731
Korporátní	22 282	272	0	356	551	23 461
Factoring	113 086	3 841	2 842	4	1 758	121 531
Ostatní	3 136	0	828	0	108	4 072
	1	0	0	0	31	32
Celkem	475 546	10 589	6 481	2 567	13 280	508 463

	2012					Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva				
		Kolektivně	Individuálně			
	Standardní	AQR	Nejisté (Splácené)	Nejisté (Nesplácené)	Nedobytné	
(mil. Kč)						
Hypoteční úvěry	172 659	3 739	591	1 563	5 019	183 571
Úvěry ze stavebního spoření	66 464	1 574	571	429	751	69 789
Spotřebitelské úvěry SME	17 365	248	183	248	1 085	19 129
Leasing	64 009	1 795	1 105	443	3 411	70 763
Korporátní	20 711	296	0	192	621	21 820
Factoring	97 696	3 822	3 032	254	1 732	106 536
Ostatní	3 103	0	734	0	149	3 986
	0	6	0	0	533	539
Celkem	442 007	11 480	6 216	3 129	13 301	476 133

Investiční portfolio

(mil. Kč)	2013		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	237 910	0	237 910
Majetkové cenné papíry	652	57	709
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	13 623	0	13 623
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 285	0	9 285
Finanční deriváty určené k obchodování	390	0	390
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	45 097	0	45 097
Celkem	306 957	57	307 014

(mil. Kč)	2012		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	235 096	0	235 096
Majetkové cenné papíry	544	9	553
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	13 157	0	13 157
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14 453	0	14 453
Finanční deriváty určené k obchodování	1 457	0	1 457
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	19 240	0	19 240
Celkem	283 947	9	283 956

Portfolio k obchodování

(mil. Kč)	2013		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	33 405	0	33 405
Úvěry a pohledávky	159 431	0	159 431
Finanční deriváty určené k obchodování	11 503	0	11 503
Celkem	204 339	0	204 339

(mil. Kč)	2012		
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	35 354	0	35 354
Úvěry a pohledávky	111 786	0	111 786
Finanční deriváty určené k obchodování	13 668	0	13 668
Celkem	160 808	0	160 808

V následující tabulce je uvedena analýza hrubých úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Skupiny, které jsou po splatnosti avšak jednotlivě neznehodnocené:

(mil. Kč)	2013		2012	
	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní
Hypoteční úvěry	10 215		10 276	
Úvěry ze stavebního spoření	2 110		10 269	
Spotřebitelské úvěry	626		433	
SME	265		212	
Leasing	62		99	
Korporátní	0		0	
Factoring	0		0	
Ostatní	0		0	
Celkem	13 278		21 289	

V roce 2013 významně poklesl objem úvěrů ze stavebního spoření po splatnosti v návaznosti na zkvalitnění procesu vymáhání pohledávek v ČMSS.

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocená.

Hrubé hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2013		2012	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Hypoteční úvěry	7 515	-2 873	7 173	-2 641
Úvěry ze stavebního spoření	1 808	-755	1 751	-673
Spotřebitelské úvěry	1 442	-1 161	1 517	-1 209
SME	5 085	-3 333	4 958	-3 401
Leasing	907	-542	813	-669
Korporátní	4 604	-2 111	5 018	-2 308
Factoring	936	-299	883	-311
Ostatní	31	-31	533	-228
Celkem	22 328	-11 105	22 646	-11 440

Zůstatkové hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v investičním portfoliu jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2013	2012
Dluhové cenné papíry	0	0
Majetkové cenné papíry	57	9
Celkem	57	9

40.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že za běžných i nepříznivých okolností Skupina nebude schopna dostát svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti. K omezení tohoto rizika Skupina používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Skupiny v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Skupina může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Skupina mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si Skupina může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB).

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Skupiny ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Skupiny je ukazatel net-stable-funding-ratio (NSFR), který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čitatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Strategii Skupiny je udržovat ukazatel NSFR výrazně nad hodnotou 1. To znamená, že Skupina si klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

Ukazatel NSFR je sledován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vrcholovému managementu Skupiny.

Ukazatel NSFR se v letech 2013 a 2012 vyvíjel následovně:

(%)	2013	2012
31. březen	133,8	131,5
30. červen	134,7	130,1
30. září	135,3	127,6
31. prosinec	135,7	133,2

Kromě interně definovaných limitů musí Skupina rovněž splňovat regulatorní limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2 % klientských vkladů.

Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Skupiny na základě smluvních nediskontovaných platebních toků.

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	7 216	5 762	1 612	14 590
Ostatní nástroje	0	170 327	1 589	657	172 573
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	522 736	143 455	48 547	39 875	754 613
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-57	0	0	0	-57
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 888	4 749	2 131	9 768
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	10 407	0	0	10 407
Účetní hodnota celkem	522 679	334 293	60 647	44 275	961 894

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	5 720	9 120	2 759	17 599
Ostatní nástroje	0	114 767	1 454	112	116 333
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	490 933	133 978	57 094	29 750	711 755
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	1 741	0	0	0	1 741
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 894	4 665	1 823	9 382
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	9 779	0	0	9 779
Účetní hodnota celkem	492 674	267 138	72 333	34 444	866 589

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů ve výši 151 982 mil. Kč (2012: 136 708 mil. Kč) je nižší než jeden rok. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků podmíněných závazků a úvěrových příslibů, poskytnutých Skupinou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejbližší datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejbližšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Skupiny není řízeno na základě zbývajících smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Skupinou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání (Poznámka: 34).

40.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Skupina analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je řízeno a sledováno na základě Value-at-Risk (VaR) metody, která odráží vzájemnou závislost mezi rizikovými faktory. Druhotné měřítko pro řízení rizik je úroková citlivost Basis Point Value (BPV). Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Skupina používá VaR metodu pro stanovení rizika držených pozic a k odhadu potenciální možné ekonomické ztráty na základě předpokladů pro různé změny v tržních podmínkách. VaR je metoda užívaná pro měření finančního rizika pomocí odhadu potenciální negativní změny v tržní hodnotě portfolia na dané hladině spolehlivosti a pro daný časový horizont. Skupina používá lineární model VaR pro úrokové a měnové riziko. Výpočet je založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie Skupina nemá žádnou čistou pozici v akciích ani v měnových opcích. Nominální technický limit ve výši 6 mil. EUR je stanoven pro úrokové opce, komoditní deriváty a strukturované dluhopisy, ale pozice v těchto produktech není významná.

Standardní VaR kalkulace jsou doplněné systémem stresových testů. Sestávají z příkladů extrémních, ale pravděpodobných, událostí na finančních trzích, kdy se testuje jejich dopad na tržní hodnotu pozic aktuálně držených Skupinou. Skupina používá scénáře, závislé i nezávislé na pozici Skupiny. Stejně tak skutečné historické scénáře jsou vyhodnocovány na pravidelné bázi.

Pro doplnění systému řízení rizik používá Skupina také další metody sledování rizika, jako je úroková citlivost (BPV), a také stop-loss limity.

Cíle a omezení metody VaR

Skupina používá historické metody VaR k měření a sledování úrokových a měnových rizik v obchodní knize podle standardu Basel II. Spolehlivost výsledků je ověřována zpětným testováním.

VaR předpoklady

VaR, který je užíván Skupinou k měření rizik, je odhad potenciální ztráty na úrovni spolehlivosti 99 %, který by neměl být překročen, pokud by současné pozice byly drženy nezměněné po dobu 10-ti dnů. Použití 99% úrovně spolehlivosti znamená, že v horizontu 10-ti dní by ztráta převyšující hodnotu VaR průměrně neměla nastat vícekrát než jednou za 100 dnů. Skupina užívá historické denní změny tržních proměnných pro stanovení možných změn tržní hodnoty obchodního portfolia na základě historických dat z posledních 500 dní.

Od doby, kdy je VaR nedílnou součástí řízení rizik ve Skupině, VaR limity byly stanoveny pro všechny obchodní operace a management denně porovnává pozice vůči limitům.

VaR model je zpětně testován na denní bázi. Denní VaR (jednodenní období držby) je srovnáván s ideálním ziskem nebo ztrátou z držení předchozího dne. Denní VaR je taktéž srovnáván s aktuálním ziskem nebo ztrátou z obchodní knihy. Denní VaR je také porovnáván se skutečným ziskem nebo ztrátou v obchodní knize.

ČNB v červnu 2007 schválila Skupině používání vlastního modelu (VaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku.

Skupina provádí kalkulaci Stress VaR, aby vyhověla kapitálovým požadavkům CRD 3 pro krytí tržního rizika. Pro stanovení Stress VaR se používá kombinace scénářů vývoje hodnot Stress VaR v časovém horizontu jednoho roku. Všechny ostatní předpoklady jsou shodné jako v případě měření standardního VaR.

Následující tabulky udávají potenciální zisky a ztráty stanovené použitím modelu VaR 10D 99 % v letech 2013 a 2012:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2013	119	10	-6	123
Průměr za období	134	6	-5	135
Maximum	210	27	-22	215
Minimum	56	1	0	57

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2012	58	4	-4	58
Průměr za období	110	8	-8	110
Maximum	173	26	-23	176
Minimum	57	1	-1	57

Tržní riziko – Investiční portfolio

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo tržní hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a současně nastavilo i sekundární kumulativní gap limity pro jednotlivá časová pásma. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Skupiny vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním realizovatelných finančních aktiv včetně dopadu souvisejícího zajištění a swapů vykazovaných jako zajištění peněžní toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Skupinové investiční portfolio je složeno převážně z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z přečtenování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-1,6	10,5	-93,3	-152,9	-237,3
EUR	+10	3,4	0,2	25,6	98,6	127,8
USD	+10	0,0	-0,3	-3,8	-3,4	-7,5
Kč	-10	1,6	-10,5	93,3	152,9	237,3
EUR	-10	-3,4	-0,2	-25,6	-98,6	-127,8
USD	-10	0,0	0,3	3,8	3,4	7,5

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku Do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-1,6	-1,6	15,2	-6,7	5,3
EUR	+10	1,4	1,2	5,7	2,2	10,5
USD	+10	-0,1	0,0	-2,5	-2,4	-5,0
Kč	-10	1,6	1,6	-15,2	6,7	-5,3
EUR	-10	-1,4	-1,2	-5,7	-2,2	-10,5
USD	-10	0,1	0,0	2,5	2,4	5,0

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z přečtenování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-6,9	9,4	-141,9	-363,8	-503,2
EUR	+10	0,4	-0,4	1,9	87,3	89,2
USD	+10	0,0	0,0	-4,3	-5,9	-10,2
Kč	-10	6,9	-9,4	141,9	363,8	503,2
EUR	-10	-0,4	0,4	-1,9	-87,3	-89,2
USD	-10	0,0	0,0	4,3	5,9	10,2

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+10	-9,9	2,5	72,5	-41,8	23,3
EUR	+10	0,9	0,0	5,1	2,8	8,8
USD	+10	-0,1	0,0	-2,6	-3,3	-6,0
Kč	-10	9,9	-2,5	-72,5	41,8	-23,3
EUR	-10	-0,9	0,0	-5,1	-2,8	-8,8
USD	-10	0,1	0,0	2,6	3,3	6,0

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Skupina přijala strategii, že investiční portfolio nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné. Skupina stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci 2013 a 2012:

	2013			2012		
	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR
(mil. Kč)						
EUR	13	0	0	194	8	-8

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

Riziko změny cen akcií

Riziko změny ceny akcií je riziko, že dojde k poklesu tržní hodnoty akcií v důsledku změny akciových indexů a změny tržní hodnoty jednotlivých akcií. U investičních akcií toto riziko vychází z rizika investičního portfolia celé Skupiny.

- Jestliže je ke konci účetního období kótovaná cena akcie nižší než 70 % pořizovací ceny nebo
 - pokud je během roku, který předchází konci účetního období, cena akcie trvale nižší než pořizovací cena,
- potom je akcie trvale znehodnocená na úroveň kótované ceny ke konci účetního období.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2013) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
PX index	- 10	-45
	+ 10	45
Dow-Jones / Nasdaq	- 10	0
	+ 10	0

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2012) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností byl následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
PX index	- 10	-51
	+ 10	51
Dow-Jones / Nasdaq	- 10	-12
	+ 10	12

Riziko předčasného splacení

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Skupiny splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve nebo později, než se očekávalo, což Skupině způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je zanedbatelné, přesto je pravidelně sledováno.

40.5 Operační riziko

Operační riziko je ve Skupině definováno v souladu s Basel II jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí. Operační rizika zahrnují rizika právní, compliance a daňová. Při stanovování náchylnosti k těmto událostem operačního rizika se bere v úvahu i reputační dopad.

Principy řízení operačních rizik

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Skupiny, a hodnocením její zranitelnosti ve vztahu k potenciálním rizikům, které ještě nenastaly. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát. Hodnocení zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich závažnosti a předpokládané frekvence. Hodnocení rizika je doprovázeno rozhodnutím odpovědného manažera, např. akceptováním rizika nebo jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření. Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, mohou být také ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání nebo převedením rizika na třetí strany (např. pojištěním), pokud je to možné.

Systém řízení operačních rizik

Základním cílem je zakomponovat řízení operačních rizik jako nedílnou součást rozhodování obchodních útvarů. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk function. Na úrovni dceřiných společností, distribučních kanálů a oddělení zabývajících se vývojem nových produktů jsou pravidelně pořádána setkání zaměřená na řízení operačních rizik.

Útvar pro řízení operačního rizika (ORMD)

ORMD je zodpovědné za reporting v oblasti řízení operačního rizika, včetně koordinace, implementace metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. ORMD rovněž pokrývá oblasti řízení kontinuity podnikání a informační bezpečnosti. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Komunikace, Právní služby a Daně.

Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové přímo asistují liniovému managementu v obchodních útvarech v oblasti operačních rizik. LORMové jsou zároveň koordinátory řízení kontinuity podnikání, kontakty pro Compliance a oblast řízení informačních rizik. Vedle častého vzájemného kontaktu jsou prostřednictvím ORMD pořádána pravidelná čtvrtletní setkání LORMů za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

Krizové řízení

Vedle řádné infrastruktury řízení operačních rizik, Skupina zavedla také infrastrukturu krizového řízení. Větší incidenty v rámci Skupiny jsou řešeny Výborem pro krizové řízení, jehož členy jsou zástupci Představenstva. Kromě toho má Skupina zavedenu proceduru pro řízení lokálních incidentů. Tato procedura se používá pro explicitní a strukturované situace. Pro komplexní krize se tato procedura nepoužije.

Základní stavební bloky řízení operačních rizik

Sběr škodních dat

Škodní události se zadávají do škodní databáze, která obsahuje úplný popis případů, kde došlo ke vzniku škody. Kvalita škodních dat je denně sledována, data jsou pravidelně reconciliována.

Detailní analýza rizik

Detailní analýza rizik zahrnuje identifikaci a stanovení velikosti operačních rizik produktů, činností, procesů a systémů. Tato aktivita se zaměřuje do budoucna a umožňuje tak další vylepšení procesů, např. zdokonalení kontrolního rámce. Je složena z workshopů, které organizuje LORM a kde zástupci obchodních a kontrolních útvarů probírají klíčová zbytková rizika a snaží se dojít ke shodě, jak na tato rizika přiměřeně reagovat (riziko akceptovat nebo snížit).

Globální analýza rizik

Globální analýza rizik je strukturovaným sebehodnocením rizik organizovaným formou rozhovoru na základě jednotných dotazníků. Cílem takového hodnocení je identifikace klíčových rizik, která jsou významná z pohledu vyššího managementu. Tato rizika se obvykle liší od těch, která jsou identifikována v rámci detailní analýzy rizik obchodními specialisty. Výstupy Globální analýzy rizik jsou využívána také pro účely ověření dostatečné výše ekonomického kapitálu (ECAP) k operačnímu a business riziku.

Group Key Controls a Zero Tolerances (GKC/ZT)

Group Key Controls a Zero Tolerances představují obecnou sadu základních kontrolních principů, sloužících k omezení klíčových operačních a reputačních rizik. Tato rizika jsou přirozenou součástí procesů vykonávaných obchodními útvary. Každá GKC/ZT obsahuje rámcový popis těchto klíčových rizik a kontrolních principů.

Klíčové rizikové indikátory

Klíčové rizikové indikátory jsou měřitelné hodnoty nebo ukazatele, které informují o stávající úrovni expozice vůči potenciální ztrátě nebo rizikům. Klíčové rizikové indikátory se používají pro informování managementu, jak vysoké je stávající riziko a pro včasné varování v případně negativně se měnících trendů.

41. KAPITÁL

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost je jedním z ukazatelů finanční síly a stability instituce. Vztahuje se k úrovni kapitálu, který instituce potřebuje k realizaci svých podnikatelských záměrů s přihlédnutím k rizikům, která realizaci těchto plánů ohrožují.

Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna Banky či její skupiny mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulatorním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

Řízení kapitálové přiměřenosti

Kapitálová přiměřenost Skupiny je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS a příslušných pokynů vydaných českým regulátorem - Českou národní bankou, a to především vyhláškou č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Regulatorní požadavky na minimální výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2013 splněny.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Skupiny patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál, jeho strukturu a výši, udržování vysokého ratingového hodnocení a solidních poměrových ukazatelů podporujících obchodní činnosti Skupiny a maximalizujících hodnotu pro akcionáře.

V souladu s požadavky tzv. druhého pilíře Basel II, byl ve Skupině implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). Vedle standardních pravidel pro určení minimální výše kapitálové přiměřenosti slouží tento proces, založený na modelu ekonomického kapitálu, k určování kapitálových požadavků zohledňujících celkový rizikový profil Skupiny a porovnává tyto požadavky s kapitálem, který má Skupina k dispozici ke krytí rizik. ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Skupina vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží tříletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři, včetně scénáře předpokládajícího recesi.

Nová obezřetnostní pravidla Basel III, respektive jim odpovídající evropská regulace ve formě příslušné směrnice a nařízení (CRD IV/CRR) s sebou přináší, mimo jiné, nové a přísnější kapitálové požadavky na finanční instituce. Podle těchto pravidel, bude minimální hodnota ukazatele vysoce kvalitního kapitálu Tier 1 zvýšena ze současných 4 % podle Basel II na úroveň 4,5 % v roce 2014 a postupně až na 6 % rizikově vážených aktiv, přičemž jeho nejkvalitnější část - kmenový kapitál bude muset být minimálně na úrovni 4,5 % rizikově vážených aktiv. Nad uvedené minimální požadavky budou muset instituce udržovat další kapitálové rezervy, tzv. kapitálové polštáře, ve formě kmenového kapitálu, jako je "bezpečnostní kapitálová rezerva" ve výši 2,5 %, "proticyklická kapitálová rezerva" v objemu mezi 0 % až 2,5 %, a kapitálovou rezervu pokrývající systémová rizika banky. Skupina analyzovala dopad Basel III a promítla hlavní změny do pravidelného řízení rizik a kapitálu.

Skupina řídí a upravuje kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil jejího podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Skupina upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či vydat kapitálové cenné papíry.

Oproti předchozím obdobím nedošlo k žádným zásadním změnám cílů, principů a procesů v oblasti řízení kapitálové přiměřenosti.

Následující tabulka zobrazuje kapitál a kapitálovou přiměřenost Skupiny podle pravidel Basel II:

(mil. Kč)	2013	2012
Tier 1 kapitál	55 245	44 975
Tier 2 kapitál	76	7 983
Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2	<u>-16</u>	<u>-788</u>
Kapitál celkem	<u>55 305</u>	<u>52 170</u>
Kapitálové požadavky	<u>28 409</u>	<u>27 389</u>
Rizikově vážená aktiva	<u>355 114</u>	<u>342 360</u>
Kapitálová přiměřenost	15,57%	15,24%

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Československá obchodní banka, a. s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s., sestavenou k 31. prosinci 2013 za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013, tj. výkaz zisku a ztráty, výkaz o úplném výsledku, výkaz o finanční situaci, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Československá obchodní banka, a. s., jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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



Výrok auditora

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

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

Douglas Burnham
partner

Jan Zedník
auditor, oprávnění č. 2201

27. března 2014
Praha, Česká republika

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2013

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2013

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2013	2012
Úrokové výnosy	4	20 958	23 217
Úrokové náklady	5	-4 865	-6 495
Čistý úrokový výnos		16 093	16 722
Výnosy z poplatků a provizí	6	7 797	7 413
Náklady na poplatky a provize	6	-2 794	-2 526
Čistý výnos z poplatků a provizí		5 003	4 887
Výnosy z dividend		4 834	5 255
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	7	2 421	2 297
Čistý zisk / ztráta z realizovatelných finančních aktiv		352	-136
Čisté ostatní výnosy	8	803	2 052
Provozní výnosy		29 506	31 077
Náklady na zaměstnance	9	-5 711	-5 900
Všeobecné správní náklady	10	-6 958	-7 270
Odpisy a amortizace	20, 21	-451	-502
Provozní náklady		-13 120	-13 672
Ztráty ze znehodnocení	11	-595	-504
Zisk před zdaněním		15 791	16 901
Daň z příjmu	12	-1 457	-1 222
Zisk za účetní období		14 334	15 679

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2013

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2013	2012
Zisk za účetní období		14 334	15 679
Čistá ztráta / zisk ze zajištění peněžních toků	29	-1 233	2 445
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	29	3 916	3 807
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku	29	-510	-1 187
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty		2 173	5 065
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		16 507	20 744

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2013

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2013	2012
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	14	52 691	27 077
Finanční aktiva k obchodování	15	206 040	163 219
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	8 543	8 367
Realizovatelná finanční aktiva	16	69 581	141 012
Finanční investice držené do splatnosti	16	145 467	132 669
Úvěry a pohledávky	17	384 623	293 148
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		927	1 030
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	18	36 250	36 347
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19	9 285	14 452
Pozemky, budovy a zařízení	20	3 226	3 621
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	21	2 711	2 761
Aktiva určená k prodeji	22	20	0
Ostatní aktiva	23	1 160	1 331
Aktiva celkem		920 524	825 034
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	24	192 473	135 870
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	25	636 662	608 467
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-57	1 741
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	19	9 092	8 652
Závazky ze splatné daně		697	613
Závazky z odložené daně	12	991	468
Ostatní závazky	26	8 410	8 065
Rezervy	27	823	912
Závazky celkem		849 091	764 788
Základní kapitál	28	5 855	5 855
Emisní ážio		14 673	6 673
Zákonný rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		26 072	25 058
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	28	3 607	435
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	28	2 539	3 538
Vlastní kapitál celkem		71 433	60 246
Závazky a vlastní kapitál celkem		920 524	825 034

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 27. března 2014:



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Bartel Puelinckx
člen představenstva
a finanční ředitel

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2013

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Základní kapitál (Poznámka: 28)	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond ⁽¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 28)	Vlastní kapitál celkem
1. ledna 2012	5 855	6 673	18 687	15 975	-1 092	46 098
Zisk za účetní období	0	0	0	15 679	0	15 679
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	5 065	5 065
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	15 679	5 065	20 744
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-6 596	0	-6 596
31. prosince 2012	5 855	6 673	18 687	25 058	3 973	60 246
1. ledna 2013	5 855	6 673	18 687	25 058	3 973	60 246
Zisk za účetní období	0	0	0	14 334	0	14 334
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	2 173	2 173
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	14 334	2 173	16 507
Navýšení základního kapitálu a emisního ážia	0	8 000	0	0	0	8 000
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-13 320	0	-13 320
31. prosince 2013	5 855	14 673	18 687	26 072	6 146	71 433

⁽¹⁾ Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu s českým obchodním zákoníkem. Tento rezervní fond nelze rozdělovat a může být použitý pouze na úhradu vzniklých ztrát.

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2013

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2013	2012
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		15 791	16 901
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	31	-67 639	-11 272
Změna v provozních závazcích	31	75 458	-2 804
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	31	-2 536	3 100
Čistý zisk z investiční činnosti		-16	-1 331
Čistá placená daň z příjmů		-1 371	-336
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		19 687	4 258
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů držených do splatnosti		-3 260	-3 164
Nákup a zvýšení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		0	-3 100
Splatnost / prodej investičních cenných papírů		6 801	2 858
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-272	-481
Příjmy z prodeje a snížení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		97	5 648
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		195	18
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		3 561	1 779
FINANČNÍ ČINNOST			
Splacení podřízeného závazku		-8 000	-4 000
Zvýšení základního kapitálu a emisního ážia		8 000	0
Vyplacené dividendy		-13 320	-6 596
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-13 320	-10 596
Čisté zvýšení / snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů			
		9 928	-4 559
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	9 489	14 048
Čisté zvýšení / snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		9 928	-4 559
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	31	19 417	9 489
Dodatečné informace			
Úroky placené		-5 440	-6 859
Úroky přijaté		22 548	25 393
Dividendy přijaté		4 834	5 255

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2013

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB), se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, Česká republika, IČ 00001350, je česká akciová společnost. ČSOB je univerzální bankou působící v České republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena a schválena Představenstvem Banky a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnoty aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami v konstrukcích zajištění reálné hodnoty, a které jsou jinak vedeny v zůstatkové hodnotě, jsou upraveny s ohledem na změny reálné hodnoty přiřaditelné zajištěným rizikům. Aktiva určená k prodeji jsou oceněna reálnou hodnotou poníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena ponížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení). Nekonsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Banku měnou vykazování. Příprava nekonsolidované účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví. Banka též sestavuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny ČSOB v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

Prohlášení o shodě

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Banky posoudilo a provedlo odhady v následujících nejvýznamnějších oblastech:

Reálná hodnota finančních nástrojů

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu kredit, likviditu a modelové vstupy jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

Snížení hodnoty finančních nástrojů

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda by nemělo být do výkazu zisku a ztráty zaúčtováno snížení hodnoty jejích finančních nástrojů. Při odhadu částky a časování budoucích peněžních toků potřebných pro určení požadovaného snížení hodnoty je obzvláště třeba využít úsudku vedení. Taková posouzení jsou založena na mnoha různých předpokladech a skutečné výsledky mohou být odlišné.

Kromě specifických opravných položek Banka tvoří také portfoliové opravné položky ke skupině úvěrů, ke kterým není jednotlivě identifikována specifická tvorba opravných položek, které však mají vyšší riziko nezaplacení, než bylo původně očekáváno.

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na snížení hodnoty.

Snížení hodnoty goodwillu

Goodwill je testován na snížení hodnoty na roční bázi. Pro tyto účely je goodwill přiřazen k tzv. penězotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Penězotvorná jednotka tvoří nejmenší možnou úroveň v rámci Skupiny, na které je goodwill sledován pro účely vnitřního řízení. Její identifikace a rovněž výpočet částky přínosu zahrnuje úsudek.

Klasifikace leasingu

Klasifikace leasingu na finanční nebo operativní je založena na rozsahu, v jakém jsou rizika a odměny plynoucí z vlastnictví aktiva převedena z pronajímatele na nájemce. Pokud jsou téměř všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví aktiva převedena na nájemce, leasing je klasifikován jako finanční. Úsudek vedení je nutný k určení rozsahu převedených rizik a odměn.

Odložené daňové pohledávky

Odložené daňové pohledávky z nevyužitých daňových ztrát jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Při určení částky vykázané odložené daňové pohledávky je třeba použít úsudek vedení založený na pravděpodobném časování a úrovni budoucích zdanitelných zisků společně s budoucími daňově plánovacími strategiemi.

Rezervy

Rezervy jsou zaúčtovány, pokud má společnost současný závazek, který je důsledkem minulé události, je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nutný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a je možné provést spolehlivý odhad výše závazku. Úsudky jsou nutné k ohodnocení, zda existuje současný závazek, a zda je pravděpodobné, že událost nastane. Úsudek vedení je nezbytný také k odhadu výše závazku.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2013

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na výkaz zisku a ztráty Banky nebo výkaz o finanční situaci Banky.

IFRS 1 Státní dotace (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Dodatek přidává výjimku z retrospektivní aplikace IAS 20 u společností poprvé aplikujících IFRS a mající vládní půjčku v době přechodu na IFRS.

IFRS 7 Zveřejnění - Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Novela obsahuje nové požadavky na zveřejnění informací, které poslouží uživatelům účetních závěrek vyhodnotit dopad práv na kompenzaci finančních aktiv a závazků do výkazu o finanční situaci.

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard poskytuje návod, jak oceňovat finanční a nefinanční aktiva a závazky reálnou hodnotou. Standard nemá významný dopad do výkazu o finanční situaci nebo do výkazu zisku a ztráty, ale přibyl množství informací zveřejněné v příloze.

IAS 1 Prezentace položek ostatního hospodářského výsledku (Novela) je platná pro účetní období začínající po 1. červenci 2012. Dodatky mění seskupení položek prezentovaných ve výkazu ostatního hospodářského výsledku. Položky, které mohou být v budoucnu reklasifikovány (recyklovány) do výkazu zisku a ztráty (například při odúčtování nebo vyrovnání), se budou vykazovat zvlášť od položek, které se reklasifikovat nesmějí. Je zachována možnost výběru prezentovat buď jediný výkaz zisku a ztráty s ostatním hospodářským výsledkem nebo dva po sobě jdoucí výkazy.

IAS 19 Zaměstnanecké požitky (Revize) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Hlavní změny tohoto standardu se týkají účetního zachycení požitků po skončení zaměstnaneckého poměru – plánu definovaných požitků:

- Je zrušen tzv. corridor (rozpětí) pro penzijní plány a veškeré změny v hodnotě penzijních plánů se účtují v momentě vzniku
- Ruší se možnosti prezentace pojistně-matematických výsledků
- Zvýšilo se množství zveřejňovaných informací

Ostatní drobnější změny se týkají krátkodobých zaměstnaneckých požitků a požitků při ukončení pracovního poměru. Dále došlo k vyjasnění a upřesnění termínů.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, vydané v květnu 2012 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Žádný ze standardů nebude mít významný vliv na účetní postupy, finanční pozici a výkonnost Banky.

Účinné po 1. lednu 2013

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2013. Banka nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Banky.

IFRS 9 Finanční nástroje (2013) Povinné datum účinnosti nebylo stanoveno a tento standard je tedy použitelný k implementaci, pokud účetní jednotka rozhodne. Tento krok byl zvolen z toho důvodu, že projekt snížení hodnoty finančních nástrojů stále není dokončen. Předchozí datum účinnosti (rok 2015) bylo odstraněno ze znění standardu, dokud nebude dokončena fáze projektu o snížení hodnoty finančního aktiva. Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou komisí.

Projekt náhrady současného standardu IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování byl rozdělen do tří fází. První fáze se zaměřuje na klasifikaci a oceňování finančních aktiv.

Nový standard redukuje počet oceňovacích kategorií ze čtyř na dvě. Dluhové nástroje jsou klasifikovány, buď do kategorie zůstatkové hodnoty, nebo reálné hodnoty podle následujících kritérií:

- Ekonomický model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv; a
- Rysy, jimiž se vyznačují smluvní peněžní toky z finančního aktiva plynoucí.

Dluhové nástroje lze oceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže budou splněny obě podmínky:

- Účetní jednotka má pro dané finanční aktivum takový ekonomický model, jehož cílem je inkasovat peněžní toky z něj plynoucí; a
- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají vzniknout peněžním tokům, které odpovídají pouze platbě jistiny a úroků z jistiny.

Reklasifikace mezi těmito dvěma kategoriemi je požadována, když dojde ke změně ekonomického modelu účetní jednotky. IFRS 9 zachovává "fair value option". Při prvotním zaúčtování se jednotka může rozhodnout zaúčtovat finanční nástroje reálnou hodnotou, přestože by jinak mohla klasifikovat nástroj do kategorie zůstatkové hodnoty. IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Všechny kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou, buď do ostatního úplného výsledku, nebo do zisku a ztrát.

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány, buď naběhlou hodnotou, nebo reálnou hodnotou. Finanční závazek může být určen k oceňování reálnou hodnotou za určitých podmínek, pokud toto vyústí v přesnější informaci:

- Odstraňuje nebo snižuje nekonzistenci v ocenění nebo zaúčtování
- Skupina finančních závazků je řízena a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty.

IFRS 9 požaduje, aby změny reálné hodnoty vlastních dluhových nástrojů, které jsou způsobeny změnami vlastního úvěrového rizika, byly zaúčtovány v ostatním úplném hospodářském výsledku a ne ve výkazu zisku a ztráty. Entita se může rozhodnout implementovat tuto politiku, aniž by byla nucena aplikovat ostatní požadavky IFRS 9. Původní požadavky k odúčtování finančních aktiv a závazků jsou beze změny přesunuty z IAS 39 do IFRS 9.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy Banky. Tento dopad nelze odhadnout kvůli nejistotám panujícím ohledně druhé fáze projektu týkající se znehodnocení finančních aktiv a projektu o makro-zajišťovacím účetnictví.

Třetí fáze, obecné zajišťovací účetnictví, sblížuje zajišťovací účetnictví a řízení rizik. V praxi bude možné použít zajišťovací účetnictví k širšímu spektru strategií řízení rizik. Tři typy zajišťovacích vztahů – zajištění peněžních toků, reálné hodnoty a čisté investice do zahraniční jednotky – byly přeneseny beze změny z IAS 39 do IFRS 9. Zajišťovací vztah musí být efektivní, jak v počátku, tak v průběhu a tento vztah je podroben kvantitativnímu a kvalitativnímu prospektivnímu testování. Původní testování efektivnosti se posunulo od striktního rozmezí 80-125% k testování toho, zda zajišťovací vztah odpovídá skutečnému řízení rizik. Pokud zajišťovací vztah odpovídá cílům řízení rizik, nemůže být dobrovolně ukončen. Místo toho je nutné upravit zajištěnou položku nebo zajišťovací nástroj tak, aby zajišťovací poměr opět odpovídal požadavku na efektivitu zajištění.

Nederivátová finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty mohou být určena jako zajišťovací nástroje v zajištění jakýchkoliv rizik, ne pouze v zajištění cizoměnového rizika. Musí být určena, buď celá, nebo v poměru k hodnotě jistiny.

V modelu zajišťovacího účetnictví lze použít nefinanční položky jako rizikové složky, pokud je možné tyto složky identifikovat a spolehlivě je ocenit. Třetí fáze standardu IFRS 9 je ve fázi zveřejněného návrhu.

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard nahrazuje část IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka, který se týká konsolidované účetní závěrky. Nově definuje kontrolu a zavádí jediný model platný pro všechny účetní jednotky.

IFRS 11 Společná uspořádání je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard nahrazuje IAS 31 Účasti ve společném podnikání a SIC 13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníků. Standard bude mít dopad na konsolidované finanční výkazy Skupiny.

IFRS 12 Zveřejnění podílů v ostatních společnostech je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard zahrnuje veškeré požadavky na zveřejnění informací, které byly dříve zahrnuty v IAS 27, IAS 28 a IAS 31. Společnost bude povinna zveřejnit úsudky použité k vyhodnocení toho, zda ovládá jiné subjekty.

IFRS 10, 11, 12 Přejídná ustanovení (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Novela mění přejídná ustanovení v daných standardech. Poskytuje další úlevu z retrospektivní aplikace. Společnost není povinná provádět úpravy předchozího účetního zachycení angažovanosti v jiných společnostech, pokud při počáteční aplikaci jsou provedeny stejné závěry o konsolidaci jako při aplikaci IAS 27/SIC 12 a IFRS 10.

Investiční společnosti (Novely standardů IFRS 10, 12 and IAS 27) jsou platné pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Novela definuje pojem investiční společnost a přináší výjimku z konsolidace specifických dceřiných společností. Tyto novely požadují přecenění těchto dceřiných společností na reálnou hodnotu v konsolidovaných i individuálních finančních výkazech. Novely požadují nová zveřejnění pro investiční společnosti v IFRS 12 a IAS 27.

IAS 27 Individuální účetní závěrka (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard obsahuje požadavky na účtování a zveřejnění investic v dceřiných, přidružených a společných podnicích, pokud společnost sestavuje individuální účetní závěrku.

IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard předepisuje účtování pro investice do přidružených podniků a udává požadavky pro použití ekvinní metody konsolidace pro účtování investic do přidružených a společných podniků.

IAS 32 Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dodatek vyjasňuje význam spojení "entita má v současnosti právně vymahatelné právo kompenzace" a také objasňuje aplikaci kritérií kompenzace ve standardu IAS 32 ohledně vyrovnávacích systémů typu clearing house, v nichž nedochází k souběžnému vyrovnávání.

Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví (Novela IAS 39) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dodatek poskytuje možnost neukončit zajišťovací vztah, pokud novace derivátu určeného jako zajišťovací nástroj splní určitá kritéria. Podobná úleva je plánována i pro nový standard IFRS 9 Finanční nástroje.

Zveřejnění zpětně získatelné částky u nefinančních aktiv (Novela IAS 36) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Novela upravuje požadavky na zveřejnění pro IAS 36 ve vztahu ke standardu IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou.

Plán definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců (Novela IAS 19) je platná pro účetní období začínající po 1. červenci 2014. Novela přináší objasnění požadavků pro účtování příspěvků od zaměstnanců nebo třetích stran do plánu definovaných požitků. Specifikuje podmínky, za kterých lze příspěvky účtovat jako snížení nákladů na služby.

IFRIC 21 Odvody je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. IFRIC 21 poskytuje návod pro účtování závazků pro odvody uvalené státní správou – pro odvody účtované podle IAS 37 i pro odvody, u nichž jsou částka i načasování známy. IFRIC 21 identifikuje události, na jejichž základě je nutné účtovat o závazku, jako aktivitu, která spustí placení odvodu podle příslušné legislativy.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, vydané v prosinci 2013 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přejídná ustanovení.

2.4 Důležité účetní postupy

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě těchto nekonsolidovaných finančních výkazů.

(1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Banky, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí („funkční měna“).

Transakce v cizích měnách jsou prvotně zachyceny ve funkční měně směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnnými kurzy platnými k rozvahovému dni. Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech (dále uváděno jako Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z výpůjček v cizích měnách nebo derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním realizovatelným finančním aktivům jsou zahrnuty stejně jako změny v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno nebo znehodnoceno.

(2) Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích

Dceřinou společností se rozumí subjekt, který je kontrolován jiným subjektem (mateřský subjekt). Kontrolou se rozumí schopnost řídit finanční a ekonomickou činnost kontrolovaného subjektu za účelem získání výhod vyplývajících z takové činnosti.

Společně kontrolovaná společnost je společný podnik, který zahrnuje založení společnosti, společenství nebo jiného subjektu, ve kterém má každý ze společníků podíl. Smluvní ujednání mezi společníky zřizuje společnou kontrolu ekonomické činnosti subjektu. Společná kontrola je smluvně ujednaný podíl na ekonomické činnosti a existuje pouze v případě, že strategická finanční a operativní rozhodnutí týkající se činnosti vyžadují jednomyslnou shodu stran podílejících se na kontrole.

Přidružené společnosti jsou všechny jednotky, ve kterých má Banka významný vliv, ale ne kontrolu. Významný vliv je určen vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o ztrátu z trvalého poklesu hodnoty. Dividendy plynoucí z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích se vykazují ve Výnosech z dividend.

(3) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Banka do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu o finanční situaci, když Banka ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kritéria odúčtování. K převodu dojde, když Banka buď: (a) převede smluvní práva na peněžní toky; nebo (b) ponechá si práva na peněžní toky a zároveň přijme smluvní závazek platit tyto toky třetí straně. Po převodu aktiva Banka zhodnotí, do jaké míry si ponechala rizika a užitky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky nebyla ani ponechána ani převedena, Banka zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Banka ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vyazuje v rozsahu své trvalé spoluodpovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Banka vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu o finanční situaci zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Banku nebo z Banky ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Banka vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Banka ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Pro finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a pro realizovatelná finanční aktiva se pohyby reálné hodnoty mezi "datem uskutečnění obchodu" a "datem vypořádání" v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, respektive Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázán ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

(4) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace finančních nástrojů závisí na účelu, pro který byly tyto finanční nástroje pořízeny, a jejich charakteristikách. Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, které nejsou vykazovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

(i) Finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční aktiva a finanční závazky držené za účelem obchodování a finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva nebo finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázány jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snižená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitě k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Banky. Tímto se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

Banka příležitostně nakupuje nebo vydává finanční nástroje, které obsahují vložené deriváty. Vložený derivát se odloučí od hostitelské smlouvy a vykáže se v reálné hodnotě, jestliže ekonomické charakteristiky derivátu nejsou úzce spjaty s ekonomickými charakteristikami hostitelské smlouvy a podkladový nástroj není přeceněn na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty. V případě, že samostatný derivát nesplňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování. V případech, kdy Banka nemůže vložený derivát spolehlivě identifikovat a ocenit, vykáže se celá smlouva ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty takové smlouvy se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

- *Nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování*

Finanční aktiva a závazky, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry. Dividenda se vykazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum nebo finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

- *Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou klasifikovány do této kategorie, pokud jsou splněna následující kritéria:

- klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě; nebo
- skupina finančních aktiv, finančních závazků nebo jejich kombinace je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií; nebo
- finanční nástroj obsahuje vložený derivát, pokud tento vložený derivát významně nemodifikuje peněžní toky nebo je zřejmé, že jej nelze samostatně zaúčtovat.

Finanční aktiva a finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry.

(ii) Investice držené do splatnosti

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, které vedení Banky zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Pokud by Banka prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem aktiv držených do splatnosti, celá kategorie aktiv držených do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vyazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iii) Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu a Banka neplánuje s daným finančním aktivem obchodovat.

Úvěry a pohledávky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty, mimo položek této kategorie, které jsou zajištěny reálnou hodnotou. Takovéto položky musí být přeceněny na reálnou hodnotu do výše zajištěného rizika. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vyazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková aktiva, která byla do této kategorie zařazena nebo která nebyla klasifikována jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, držená do splatnosti nebo úvěry a pohledávky.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty, kdy je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná ve vlastním kapitálu zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. V případě, že jsou realizovatelná aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z realizovatelných finančních aktiv. Přijaté úroky z realizovatelných aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistého výnosu z úroků. Dividendy plynoucí z realizovatelných akciových podílů se vykazují ve Výnosech z dividend.

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Banka závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky, nebo jiné finanční aktivum.

Tyto finanční závazky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

(vi) Day 1 profit

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjistitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje Banka rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit) ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen ve výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjistitelnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

(5) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykazány ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích k obchodování nebo Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Úvěrech a pohledávkách nebo Pokladní hotovosti a pohledávkách vůči centrálním bankám. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

(6) Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje hodnotu, za kterou může být aktivum směneno nebo závazek vypořádán mezi obeznámenými smluvními stranami za běžných tržních podmínek. Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo nástroje k obchodování nebo realizovatelná finanční aktiva jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Bankou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

(7) Snížení hodnoty finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se sníží nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz 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 finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují zjistitelné informace, které má Banka k dispozici a které svědčí o následujících ztrátových událostech:

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úlevě, udělené Bankou dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak Banka neudělila;
- pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;

- zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- zjistitelných údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:
 - nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
 - národních nebo místních hospodářských podmínek, které korelují s prodleními u aktiv ve skupině.

(i) *Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě*

Banka posoudí, zda existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně nebo společně hodnocená finanční aktiva v zůstatkové hodnotě. Jestliže Banka zjistí, že neexistuje žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva, ať již je významné nebo nikoli, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí ohledně snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována ohledně snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, nejsou ve společném posuzování snížení hodnoty zahrnuta.

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty u poskytnutých půjček a jiných pohledávek nebo investic držených do splatnosti, jež jsou vedeny v zůstatkové hodnotě, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota aktiva se snižuje s použitím účtu opravné položky. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty. Pokud má úvěr nebo investice držená do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková míra stanovená podle dané smlouvy. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Pro účely kolektivního posouzení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik. Tyto vybrané rysy jsou relevantní odhadům budoucích peněžních toků skupiny těchto aktiv tím, že svědčí o dlužnickové schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaných aktiv.

Budoucí peněžní toky ve skupině finančních aktiv, které jsou kolektivně posuzovány na snížení hodnoty, jsou odhadovány na základě smluvních peněžních toků z aktiv ve skupině a na základě historické zkušenosti se ztrátou u aktiv s charakteristikami úvěrového rizika podobnými skupinovým charakteristikám. Historická zkušenost se ztrátou je přizpůsobena na základě běžných dostupných údajů za účelem zohlednění účinků současných podmínek, které neovlivnily období, ke kterému je historická zkušenost vztažena, a za účelem odstranění účinků podmínek historického období, které v současnosti neexistují.

Odhady změn budoucích peněžních toků skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjistitelných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízeně konzistentní. Předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou Bankou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíly mezi odhady ztrát a skutečnými ztrátami.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po rozpoznání snížení hodnoty, bude toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno prostřednictvím účtu opravných položek do výkazu zisku a ztráty.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(ii) *Restrukturalizované úvěry*

Pokud je to možné, snaží se Banka spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Tyto úvěry jsou nadále hodnoceny z pohledu individuálního nebo kolektivního snížení hodnoty, při jejichž výpočtu se používá původní efektivní úroková míra.

(iii) *Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě*

Ke konci každého účetního období Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelné finanční aktivum je tento posuzován na možné snížení hodnoty na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných v zůstatkové hodnotě. V případě investice do kapitálového nástroje klasifikované jako realizovatelné finanční aktivum je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací hodnotu. Za významný je považován pokles o více než 30 % reálné hodnoty, za dlouhotrvající se považuje období jednoho roku a déle. Pokud existují nějaké takové důkazy v případě realizovatelných finančních aktiv, kumulovaná ztráta - definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva původně zachycené do výkazu zisku a ztráty - je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Ztráty ze snížení hodnoty majetkových nástrojů vykázané ve výkazu zisku a ztráty nejsou následně prostřednictvím výkazu zisku a ztráty rušeny. Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do zisku nebo ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty.

(8) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Banka posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, případně je-li vyžadováno roční testování na snížení hodnoty, Banka odhadne zpětně získatelnou hodnotu aktiva. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně získatelná hodnota je stanovena pro individuální aktivum.

Ke každému rozvahovému dni je pro všechna aktiva vyjma goodwillu zjištěno, zda existují indikace, že dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty již neexistuje nebo tato ztráta poklesla. Pokud takovéto důkazy existují, Banka odhadne zpětně získatelnou hodnotu. Dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty mohou být stornovány, pouze pokud došlo ke změně v odhadech ve stanovení zpětně získatelné hodnoty od dřívějšího zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Pokud je tato podmínka splněna, účetní hodnota je navýšena na hodnotu zpětně získatelnou. Toto navýšení nesmí přesáhnout čistou účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nedošlo k zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty v minulých letech. Storno je zaúčtováno ve výkazu zisku a ztráty.

(9) Zajišťovací účetnictví

K řízení svých úrokových a měnových rizik Banka používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžních toků nebo zajištění reálné hodnoty. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit zisk či ztrátu. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují určité podmínky. Pro zaúčtování derivátu jako zajišťovacího nástroje používá Banka následující kritéria:

- formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, cíle zajištění, strategie a vzájemného vztahu je připravena před použitím zajišťovacího účetnictví;
- zajištění je na počátku zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období;
- krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže Banka dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

Banka splnila požadavky standardu pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou komisí.

(i) *Zajištění peněžních toků*

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti nástroje zajišťujícího peněžní toky nebo že zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílu ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

(ii) *Zajištění reálné hodnoty*

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos, přecenění zajišťovacího nástroje je vykazováno v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky a je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Pokud zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo uplatněn nebo pokud zajištění není dále efektivní, zajišťovací účetnictví je ukončeno.

V případech zajištění reálné hodnoty položek účtovaných v zůstatkové hodnotě je úprava účetní hodnoty amortizována do výkazu zisku a ztráty po dobu zbylého zajištění s pomocí metody efektivní úrokové míry. Amortizace začíná v okamžiku úpravy hodnoty, ale ne později než zajištěná položka přestane být upravována změnami reálné hodnoty. Pokud je zajištěná položka odúčtována, neamortizovaná reálná hodnota je okamžitě převedena do výkazu zisku a ztráty.

(10) Započtení finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže ve výkazu o finanční situaci, existuje-li zákonem vynutitelné právo započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek.

(11) Reklasifikace finančních aktiv

Banka nereklasifikuje finanční aktiva z nebo do Finančních aktiv zařazených při prvotním zachycení v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Pokud nederivátové aktivum v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty není drženo za účelem prodeje, může být reklasifikováno pouze za výjimečných okolností.

Banka může za určitých podmínek reklasifikovat finanční aktiva z Realizovatelných aktiv. Finanční aktivum klasifikované jako Realizovatelné finanční aktivum, které by odpovídalo definici kategorie Úvěrů a pohledávek, může být reklasifikováno z kategorie Realizovatelné finanční aktivum do kategorie Úvěry a pohledávky, pokud Banka hodlá a je schopna držet toto finanční aktivum v dohledné budoucnosti nebo do jeho splatnosti. Finanční aktivum klasifikované jako Realizovatelné finanční aktivum, které by odpovídalo definici kategorie Finanční investice držené do splatnosti, může být reklasifikováno z kategorie Realizovatelné finanční aktivum do kategorie Finanční investice držené do splatnosti, pokud Banka hodlá a je schopna držet toto finanční aktivum do jeho splatnosti.

Reklasifikace je zaúčtována v reálné hodnotě data reklasifikace, která se stává novou zůstatkovou hodnotou.

Nerealizované zisky nebo ztráty v kapitálu Realizovatelných finančních aktiv jsou v případě reklasifikace amortizovány do výkazu zisku nebo ztrát po dobu životnosti aktiva pomocí efektivní úrokové míry. Rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je amortizován pomocí efektivní úrokové míry do výkazu zisků nebo ztrát.

Prodeje a reklasifikace z portfolia aktiv držených do splatnosti jsou možné bez sankcí pouze v omezených případech, například pokud se jedná o nevýznamné částky nebo nástroj je tak blízko splatnosti, že změny tržních úrokových sazeb nemají významný vliv na změnu reálné hodnoty. Dále se sankce neuplatní v případě, že prodej nebo reklasifikace jsou spojeny s ojedinělou událostí mimo kontrolu Banky (významné zhoršení úvěrové spolehlivosti emitenta, změny v daňových, statutárních nebo regulatorních požadavcích) nebo pokud prodej proběhne v době, kdy byla jistina prakticky splacena.

Ovšem pokud dojde k prodeji nebo reklasifikaci z portfolia drženého do splatnosti za jiných okolností, zbylé investice musí být reklasifikovány do Realizovatelných aktiv. Dále žádné finanční aktivum nesmí být klasifikováno do splatnosti po dobu dvou let.

(12) Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum.

(i) Banka je nájemcem

Banka uzavírá zejména leasingové smlouvy na operativní pronájem. Celkové platby provedené za operativní nájem se účtují do výkazu zisku a ztráty lineární metodou po dobu trvání pronájmu.

V případě ukončení operativního pronájmu před uplynutím doby trvání pronájmu se jakákoliv platba, která je poskytnuta pronajímateli jako smluvní pokuta, účtuje do nákladů účetního období, ve kterém došlo k ukončení smlouvy.

(ii) Banka je pronajímatelem

Leasingy, u kterých Banka nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Banka pronajímá svůj majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájemného. Výchozí přímé náklady vynaložené v souvislosti se sjednáním operativního leasingu zvyšují účetní hodnotu pronajímaného aktiva a zachycují se jako náklad po dobu trvání leasingu na stejné bázi jako výnos z nájemného. Podmíněná část nájemného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována. Výnosy z nájemného jsou vykázány v Čistých ostatních výnosech.

(13) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Banky, a jejich částka může být spolehlivě oceněna. K zaúčtování výnosů musí být splněna následující kritéria:

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, případně po kratší období, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka provádí odhad peněžních toků s ohledem na veškeré smluvní podmínky finančního nástroje, avšak nebere v úvahu budoucí úvěrová rizika. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

Úrokový výnos nebo náklad z nederivátových finančních nástrojů v portfoliu drženém za účelem prodeje, derivátů použitých k ekonomickému zajištění nebo nástrojů určených do zisku nebo ztrátě při prvotním zaúčtování jsou také zaúčtovány v Úrokových výnosech / nákladech s použitím metody efektivní úrokové míry.

V okamžiku snížení hodnoty finančního aktiva nebo jeho skupiny je úrokový výnos účtován pomocí úrokové sazby diskontující budoucí peněžní toky.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou obecně vykázány jako časově rozlišené podle okamžiku poskytnutí služby. Pro úvěry, které budou pravděpodobně vyčerpány, jsou poplatky za poskytnutí úvěrů časově rozlišené prostřednictvím efektivní úrokové míry úvěru. Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány při uzavření podkladové transakce. Poplatky za portfoliové a jiné manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázány poměrně za období poskytování služby.

(iii) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend se vykazují v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí platby.

(iv) Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn čistých reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mimo derivátů k obchodování, které nejsou užívány k ekonomickému zajištění, v nichž je také obsažen úrokový výnos / náklad. V této položce jsou zahrnuty též čisté zisky z konstrukcí pro zajištění reálné hodnoty (přecenění zajišťovacího nástroje a zajišťované položky) a neefektivní části ze zajišťovacích transakcí pro zajištění peněžních toků.

(14) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a vklady u emisních bank (mimo povinných minimálních rezerv), úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi (oceňované v zůstatkové i v reálné hodnotě) a finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím.

(15) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Bankou používané nemovitosti, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení.

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravy a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke konci účetního období a případně upravovány.

Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Budovy	30 let
IT vybavení	4 roky
Kancelářské vybavení	10 let
Ostatní	4-30 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

Pozemky, budovy a zařízení jsou přezkoumávány na snížení hodnoty ke konci účetního období nebo kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně ziskatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně ziskatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

Pokud je velmi pravděpodobné, že aktivum bude prodáno, pak je toto aktivum klasifikováno v Aktivech určených k prodeji a je oceněno v nižší hodnotě ze zůstatkové hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem.

(16) Goodwill

Goodwill k datu akvizice je oceněn jako přebytek součtu převedené protihodnoty a nekontrolních podílů nad nabytými identifikovatelnými aktivy sníženými o převzaté závazky k datu akvizice.

Pokud dojde k výhodné koupi, při níž jsou nabytá identifikovatelná aktiva snižená o převzaté závazky k datu akvizice vyšší než součet převedené protihodnoty a nekontrolních podílů, pak se zisk vykáže v hospodářském výsledku k datu akvizice.

Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pro účely přezkoumávání snížení hodnoty je goodwill získaný v akvizici přiřazený k peněžotvorné jednotce, u které je očekáván největší prospěch ze synergií ze spojení podniků. Peněžotvorná jednotka představuje nejnižší úroveň v Bance, na které je goodwill sledován pro účely interního řízení.

Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nemohou být v budoucnu odúčtovány.

(17) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence a jiná nehmotná aktiva.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke každému rozvahovému dni a případně upraveny.

Odpisy softwaru a jiných nehmotných aktiv jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Software	4 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

(18) Finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Banka poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou vykázány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných k vyrovnání finančního závazku vzniklého z plnění záruky a jsou vykazovány v Rezervách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykázována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

(19) Požitky zaměstnanců

Důchodové požitky

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

Kromě příspěvků odváděných zaměstnanci přispívá Banka na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

Požitky z předčasně ukončeného pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru ze strany zaměstnavatele je zaměstnancům přiznáno odstupné podle zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku měsíčního průměrného výdělku. Zaměstnanci pracující pro zaměstnavatele déle než 10 let mají nárok na další požitky odstupňované podle délky zaměstnání. Odstupné je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty na základě schválené implementace restrukturalizačního programu.

(20) Rezervy

Rezervy jsou vykázány v případě, že Banka má současné smluvní nebo mimosmluvní závazky vyplývající z minulých událostí, je pravděpodobné, že dojde k odtoku ekonomických prostředků za účelem vypořádání závazku, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

(21) Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období.

Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou oceněny s použitím daňových sazeb, jejichž platnost je očekávána v roce, kdy bude aktivum realizováno nebo závazek uhrazen a které jsou schváleny ke konci účetního období.

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Zdanitelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, když načasování storna dočasných rozdílů může být kontrolováno a je pravděpodobné, že dočasné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Odčitatelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že dočasné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a dočasné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků a realizovatelných cenných papírů, které jsou účtovány přímo do úplného výsledku hospodaření, je též účtována přímo do úplného výsledku hospodaření a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Banka vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

(22) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, splacený) je účtován v hodnotě odpovídající obchodnímu rejstříku na konci účtového období.

Zákonný rezervní fond je tvořen v souladu s legislativou a jeho užití je omezeno, jak Obchodním zákoníkem, tak stanovami společnosti. Tento fond není rozdělitelný akcionářům.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

(23) Správcovské činnosti

Banka běžně vykonává správcovskou činnost, ze které vyplývá držení nebo umístování aktiv na účet jednotlivců nebo institucí. Tato aktiva a z nich vyplývající příjem nejsou zahrnuty do účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Banky.

(24) Provozní segmenty

Provozním segmentem je taková složka Banky, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady. Provozní výsledky složky jsou pravidelně ověřovány Bankou za účelem posouzení její výkonnosti a pro každou jednotlivou složku jsou k dispozici samostatné údaje.

3. INFORMACE O SEGMENTECH

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Banka má čtyři vykazované segmenty, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Banky. Tyto strategické obchodní jednotky nabízejí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Banky. Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Banky interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

Management samostatně monitoruje operační výsledky těchto obchodních jednotek pro účely rozhodování o alokaci zdrojů a hodnocení výkonu. Výkony jednotlivých segmentů jsou hodnoceny na základě provozního zisku nebo ztráty, který je v určitých ohledech měřen odlišně od provozního zisku nebo ztráty v jednotlivých finančních výkazech. Daň z příjmů je alokována na provozní segmenty, ale je řízena na úrovni Banky.

Definice klientských provozních segmentů:

Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky: fyzické osoby, podnikatelé a společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků a ostatní transakce s klienty ze segmentu Retail / SME. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty a malými a středními podniky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

Firemní bankovníctví: společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč a finanční instituce. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků a ostatní transakce s klienty ze segmentu firemního bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s firemními klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

Finanční trhy: Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jsou součástí dealingových služeb.

Centrála Skupiny: v segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty výsledky z investovaného volného kapitálu Banky, dividendy přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků, řízení aktiv a závazků (ALM) a výnosy a náklady, které nejsou přímo přiřaditelné jiným segmentům. Součástí tohoto segmentu jsou čisté zisky z prodeje účastí ve společnostech ČSOB Pojišťovna, a. s. člen holdingu ČSOB a ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost realizované v roce 2012.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2013

(mil. Kč)	Retailové bankovnictví / Malé a střední podniky	Firemní bankovnictví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	11 297	2 827	627	1 342	16 093
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 921	876	388	-182	5 003
Výnosy z dividend	0	0	0	4 834	4 834
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 177	798	15	431	2 421
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	352	352
Čisté ostatní výnosy	176	14	0	613	803
Provozní výnosy	16 571	4 515	1 030	7 390	29 506
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>8 093</i>	<i>4 173</i>	<i>1 030</i>	<i>16 211</i>	<i>29 506</i>
<i>Interní provozní výnosy</i>	<i>8 478</i>	<i>342</i>	<i>0</i>	<i>-8 821</i>	<i>0</i>
Odpisy a amortizace	-76	0	0	-375	-451
Ostatní provozní náklady	-10 229	-1 475	-326	-639	-12 669
Provozní náklady	-10 305	-1 475	-326	-1 014	-13 120
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-1 416	-367	0	-140	-1 923
Ztráty ze znehodnocení – rozpuštění	642	411	0	275	1 328
Zisk před zdaněním	5 492	3 084	704	6 511	15 791
Daň z příjmu	-1 024	-586	-134	287	-1 457
Zisk segmentu	4 468	2 498	570	6 798	14 334
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	92 488	122 395	238 850	466 771	920 504
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	20	20
Aktiva celkem	92 488	122 395	238 850	466 791	920 524
Závazky celkem	454 330	105 810	192 331	96 620	849 091
Investiční výdaje	86	2	0	184	272

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2012

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podniky	Firemní bankovníctví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	11 592	2 709	754	1 667	16 722
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 808	920	301	-142	4 887
Výnosy z dividend	0	0	0	5 255	5 255
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 088	773	626	-190	2 297
Čistá ztráta z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	-136	-136
Čisté ostatní výnosy	174	5	-1	1 874	2 052
Provozní výnosy	16 662	4 407	1 680	8 328	31 077
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	7 238	4 127	1 680	18 032	31 077
<i>Interní provozní výnosy</i>	9 424	280	0	-9 704	0
Odpisy a amortizace	-104	-1	0	-397	-502
Ostatní provozní náklady	-10 443	-1 466	-322	-939	-13 170
Provozní náklady	-10 547	-1 467	-322	-1 336	-13 672
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-1 409	-492	0	-271	-2 172
Ztráty ze znehodnocení – rozpuštění	605	718	0	345	1 668
Zisk před zdaněním	5 311	3 166	1 358	7 066	16 901
Daň z příjmu	-1 050	-603	-258	689	-1 222
Zisk segmentu	4 261	2 563	1 100	7 755	15 679
Aktiva a závazky					
Aktiva celkem	89 417	107 904	169 325	458 388	825 034
Závazky celkem	436 292	99 877	134 357	94 262	764 788
Investiční výdaje	246	4	0	231	481

Úrokové výnosy a úrokové náklady nejsou vykázány samostatně vzhledem k tomu, že Banka posuzuje výkonnost segmentů primárně na základě Čistého úrokového výnosu.

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Banka působí převážně v České republice.

4. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	2013	2012
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	11	136
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	2 872	2 435
Ostatními klienty	7 779	8 146
Realizovatelná finanční aktiva	2 765	4 263
Finanční investice držené do splatnosti	5 671	5 585
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 7)	783	1 489
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 7)	247	299
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	198	378
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	632	486
	20 958	23 217

5. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2013	2012
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Úvěrové instituce	777	981
Ostatní klienti	2 547	3 453
Vydané dluhové cenné papíry	158	160
Podřízené závazky	76	172
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 27)	3	3
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 7)	164	694
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	416	562
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	724	470
	4 865	6 495

6. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2013	2012
Výnosy z poplatků a provizí		
Platební styk	5 216	5 094
Správa úvěrů	1 114	1 164
Kolektivní investování	604	406
Cenné papíry	196	85
Správa, úschova a uložení hodnot	144	157
Asset management	61	73
Ostatní	462	434
	7 797	7 413
Náklady na poplatky a provize		
Platební styk	1 185	960
Poplatky za retailové služby	1 101	1 045
Provize zprostředkovatelům	41	47
Ostatní	467	474
	2 794	2 526
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 003	4 887

7. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉ ROZDÍLY

Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, jak je vykázán ve výkazu zisku a ztráty, nezahrnuje čistý úrok z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a čistý úrokový výnos z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou pro detailnější prezentaci čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Banky podrobněji rozebrány v níže uvedené tabulce:

(mil. Kč)	2013	2012
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	2 421	2 297
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 4, 5)	556	926
	2 977	3 223
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	399	626
Devizové operace	-5 847	2 975
Akciové kontrakty	0	20
Komoditní kontrakty	14	16
	-5 434	3 637
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	384	540
Kurzové rozdíly	8 027	-954
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	2 977	3 223

8. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2013	2012
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	152	153
Služby poskytované společností Československá obchodná banka, a.s. (ČSOB SR)	102	111
Čistý zisk z úvěrů a pohledávek	29	110
Čistý zisk / ztráta z prodeje finančních investic držených do splatnosti	10	-24
Čistý zisk z prodeje aktiv určených k prodeji	6	0
Čistý zisk / ztráta z finančních závazků v zůstatkové hodnotě	4	-90
Čistý zisk z prodeje společnosti ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB (Poznámka: 18)	0	1 271
Čistý zisk z prodeje společnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (Poznámka: 18)	0	75
Čisté snížení rezerv na ztráty ze soudních sporů	0	21
Ostatní	500	425
	803	2 052

9. NÁKLADY NA ZAMĚŠTNANCE

(mil. Kč)	2013	2012
Mzdy a platy	4 051	4 142
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	91	69
Sociální a zdravotní pojištění	1 313	1 232
Penzijní a podobné náklady	131	143
Tvorba a rozpuštění rezervy na restrukturalizaci (Poznámka: 27)	-1	191
Ostatní	126	123
	5 711	5 900

System odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholového managementu jsou zahrnuty mzdy a odměny členů Představenstva. Mzdy a odměny členů Představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou.

Za své působení v dozorčí radě je odměňován pouze její předseda.

V roce 2011 byl v návaznosti na změnu legislativy pro vybrané zaměstnance zaveden nový systém odměňování. Polovina odměn je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů Virtuální investiční certifikát (VIC) úročených jako 10letý vládní dluhopis. Výplata poloviny odměn (jak peněžní tak i nepeněžní složky) je odložena na další tři roky následující po datu přiznání odměny.

Penzijní připojištění

Banka poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholového managementu) příspěvkové penzijní připojištění na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd převážně do ČSOB Penzijního fondu Stabilita, a.s. který je plně vlastněnou dceřinou společností ČSOB a do dalších penzijních fondů schválených Ministerstvem financí České Republiky (MF ČR), do kterých pak Banka dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd. V návaznosti na penzijní reformu jsou od 1. ledna 2013 příspěvky odváděny do nově vzniklých fondů Transformovaný fond či účastnických fondů spravovaných ČSOB Penzijní společností, a. s., případně do jiných penzijních společností.

Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v § 52 písmeno a) až c) a e) zákoníku práce je zaměstnanci přiznáno odstupné podle příslušného ustanovení zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku průměrného měsíčního výdělku. Další odstupné je zaměstnanci přiznáno ve výši dvojnásobku průměrného měsíčního výdělku v případě, že délka pracovního poměru činí 10-15 let; dvou a půl násobku průměrného měsíčního výdělku při délce 15-20 let; trojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 20-25 let; čtyřnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 25-30 let, pětinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a šestinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odstupné ve výši 6 až 24 měsíčních platů (v závislosti na uzavřené smlouvě). V letech 2013 a 2012 k žádnému vyplacení odstupného nedošlo.

10. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2013	2012
Nájemné za informační technologie – minimální leasingové platby	1 638	1 606
Informační technologie	1 079	1 115
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	821	795
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	656	679
Marketing	515	616
Ostatní náklady na budovy	509	497
Poplatky za odborné služby	374	401
Telekomunikace	325	376
Poplatky za retailové služby	174	140
Cestovné a přepravné	127	121
Administrativa	113	118
Platební karty a elektronické bankovníctví	111	234
Školení	68	99
Náklady na autoprovoz	54	56
Pojištění	39	37
Ostatní	355	380
	6 958	7 270

11. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2013	2012
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámky: 17, 31)	-487	-609
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 31)	18	57
Ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv (Poznámky: 16, 29, 31)	0	-23
Ztráty ze znehodnocení investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích (Poznámky: 18, 31)	-70	-205
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 20, 31)	-50	-12
Ztráty ze znehodnocení z aktiv určených k prodeji (Poznámky: 22, 31)	-7	0
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 31)	1	288
	-595	-504

12. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2013 a 2012 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2013	2012
Splatná daň	1 485	1 205
Čisté snížení rezerv na daňové spory	0	-199
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-41	-480
Odložený daňový náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	13	696
	1 457	1 222

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2013 a 2012 je následující:

(mil. Kč)	2013	2012
Zisk před zdaněním	15 791	16 901
Použité daňové sazby	19 %	19 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	3 000	3 211
Čisté snížení / zvýšení rezerv na daňové spory	0	-199
Přeplatek daně z příjmů z minulých let – splatná daň	-41	-480
Úprava daně z příjmů z minulých let – odložená daň	0	610
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 649	-2 185
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	147	263
Ostatní	0	2
	1 457	1 222

Platná sazba daně pro rok 2013 byla 19 % (2012: 19 %).

V nezdaňovaných výnosech jsou zahrnuty zejména daňově osvobozené úrokové a dividendové výnosy.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19 %.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2013	2012
1. leden	-468	1 415
Výkaz zisku a ztráty	-13	-696
Realizovatelné cenné papíry (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-839	-697
Převod do zisku za účetní období	95	-26
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	194	-443
Převod do zisku za účetní období	40	-21
31. prosinec	-991	-468

Odložená daňová pohledávka / závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2013	2012
Odložená daňová pohledávka / závazek		
Zaměstnanecké odměny	279	195
Zrychlené daňové odpisy	255	246
Rezervy	115	132
Úvěry a pohledávky - dluhopisy převedené z Realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 16)	86	0
Právní nároky	72	131
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	60	55
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	26	38
Finanční investice držené do splatnosti - dluhopisy převedené z Realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 16)	-208	0
Amortizace goodwillu	-369	-338
Zajištění peněžních toků	-596	-830
Realizovatelné cenné papíry	-724	-102
Ostatní dočasné rozdíly	13	5
	-991	-468

Dopad odložené daně do výkazu zisku a ztráty zahrnuje následující přechodné rozdíly:

(mil. Kč)	2013	2012
Zaměstnanecké odměny	84	-52
Zrychlené daňové odpisy	9	24
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	5	-12
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	-12	-626
Rezervy	-17	13
Amortizace goodwillu	-31	-36
Právní nároky	-59	-3
Ostatní dočasné rozdíly	8	-4
	-13	-696

Vedení Banky se domnívá, že Banka bude plně realizovat své hrubé odložené daňové pohledávky na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku Banky a jejich kompenzace hrubými odloženými daňovými závazky.

13. DIVIDENDY

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2013.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 28. června 2013 byly vyplaceny dividendy za rok 2012 ve výši 45,50 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 13 320 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 26. června 2012 byly vyplaceny dividendy za rok 2011 ve výši 22,53 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 6 596 mil. Kč.

14. POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(mil. Kč)	2013	2012
Hotovost (Poznámka: 31)	9 934	9 046
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 32, 38.2)	8 456	8 776
Reverzní repo operace (Poznámky: 31, 32, 38.2)	32 000	7 500
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 31, 32, 38.2)	2 301	1 755
	52 691	27 077

Povinné minimální rezervy nemá Banka k dispozici pro běžné operace.

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě čtrnáctidenní repo sazby ČNB.

15. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	2013	2012
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 34)	139 864	95 819
Umístění na peněžním trhu	19 567	15 967
Dluhové nástroje		
Veřejná správa	27 878	29 504
Neúvěrové instituce	8	21
Úvěrové instituce	6 024	5 005
Firemní bankovníctví	329	1 197
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	11 855	14 029
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	515	1 677
	206 040	163 219
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení		
Dluhové nástroje		
Neúvěrové instituce	425	397
Úvěrové instituce	8 118	7 970
	8 543	8 367
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	214 583	171 586

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 9 163 mil. Kč (2012: 2 407 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací.

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení jsou zahrnuty dluhové cenné papíry oceněné reálnou hodnotou, aby byl minimalizován nesoulad v oceňování těchto aktiv nebo ve vykazování zisků a ztrát na odlišném základě.

16. FINANČNÍ INVESTICE

(mil. Kč)	2013	2012
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	28 837	40 600
Neúvěrové instituce	846	0
Úvěrové instituce	37 092	97 919
Firemní bankovníctví	2 179	2 012
Majetkové cenné papíry		
Firemní bankovníctví	627	481
	69 581	141 012
Investice držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	143 357	129 867
Neúvěrové instituce	0	519
Úvěrové instituce	1 918	2 184
Firemní bankovníctví	192	99
	145 467	132 669
Finanční investice	215 048	273 681

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 31 501 mil. Kč (2012: 8 307 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací a také dluhové cenné papíry v hodnotě 5 330 mil. Kč (2012: 1 766 mil. Kč) zastavené jako zajištění termínových vkladů a finančních záruk.

V únoru 2012 byla v rámci Evropské unie dosažena dohoda o klíčových parametrech dobrovolného programu výměny řeckých státních dluhopisů držených soukromými subjekty. Na základě rozhodnutí Banky přistoupit k dohodě, Banka odúčtovala z aktiv celé portfolio řeckých dluhopisů a do výkazu zisku a ztrát zaúčtovala ztrátu ve výši 412 mil. Kč, kterou vykázala v položce Čistý zisk z realizovaných finančních aktiv.

V souladu s dohodnutými klíčovými parametry programu Banka poté zaúčtovala nové finanční nástroje. 15 % z jistiny původních řeckých dluhopisů bylo nahrazeno krátkodobými cennými papíry emitovanými Fondem evropské finanční stability (EFSF) a 31,5 % Banka vyměnila za 20 nových tranší kupónových dluhopisů emitovaných řeckou vládou a cenné papíry s výnosem vázaným na řecké HDP. Kupónový výnos naběhlý z původních řeckých dluhopisů, který nebyl uhrazen k datu výměny, byl nahrazen krátkodobými směnkami vydanými EFSF.

Dne 30. března 2012 prodala Banka všechny nové dluhové nástroje v celkové účetní hodnotě 1 115 mil. Kč do KBC Credit Investments NV. K 31. prosinci 2012 Banka nedržela žádné dluhové nástroje emitované řeckou vládou (Poznámka: 36).

Z důvodu zhoršení bonity emitenta rozhodla Banka o postupném prodeji celého portfolia dluhových cenných papírů emitovaných italskou a španělskou vládou, klasifikovaných jako Finanční investice držené do splatnosti. Na základě tohoto rozhodnutí Banka prodala na konci roku 2011 část portfolia italských dluhových cenných papírů v objemu 975 mil. Kč. Následně byla v roce 2012 prodána celá zbývající pozice dluhových cenných papírů emitovaných italskou a španělskou vládou v objemu 1 499 mil. Kč. Všechny tyto prodeje Banka považuje za nevýznamné ve vztahu k celému objemu portfolia Finančních investic držených do splatnosti.

V červnu 2013 byla část portfolia dluhových cenných papírů emitovaných vládami převedena z portfolia realizovatelných finančních aktiv do portfolia finančních investic držených do splatnosti v reálné hodnotě 14 513 mil. Kč v návaznosti rozhodnutí Banky o záměru držet tyto dluhopisy do splatnosti. Nerealizované zisky z tržního přecenění dluhopisů, vykázané k okamžiku převodu ve výši 1 224 mil. Kč, zůstaly součástí Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv a budou postupně amortizovány prostřednictvím úrokových výnosů až do doby splatnosti jednotlivých dluhopisů (2012: 1 412 mil. Kč; 2011: 471 mil. Kč).

V červenci a srpnu 2013 byla část portfolia hypotečních zástavních listů převedena z portfolia realizovatelných finančních aktiv do portfolia úvěrů a pohledávek a to v reálné hodnotě 62 978 mil. Kč a to v důsledku rozhodnutí Banky o záměru držet tyto dluhopisy až do splatnosti. Nerealizované ztráty z tržního přecenění dluhopisů, vykázané k okamžiku převodu ve výši 463 mil. Kč, zůstaly součástí Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv a budou postupně amortizovány prostřednictvím úrokových výnosů až do doby splatnosti jednotlivých dluhopisů (2012: 4 943 mil. Kč; 2011: 6 212 mil. Kč).

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které byly reklasifikovány z portfolia realizovatelných finančních aktiv:

(mil. Kč)	2013	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva		
Finanční investice držené do splatnosti	14 001	14 675
Úvěry a pohledávky	62 762	59 232

V následující tabulce jsou zobrazeny celkové zisky a ztráty, které by byly vykázány v ostatním úplném výsledku po datu reklasifikace během roku 2013, kdyby nedošlo k žádné reklasifikaci z portfolia realizovatelných finančních aktiv. Toto zveřejnění je pouze a není tímto způsobem vykázáno ve finančních výkazech:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry emitované vládami	Hypoteční zástavní listy	Celkem
Čisté zisky / ztráty z portfolia realizovatelných finančních aktiv (před zdaněním)	674	-3 530	-2 856

V následující tabulce jsou zobrazeny čisté zisky a ztráty vykázané z reklasifikovaných aktiv po datu jejich reklasifikace:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry emitované vládami	Hypoteční zástavní listy	Celkem
Úrokové výnosy (před zdaněním)	256	402	658

Následující tabulka zobrazuje očekávané nediskontované peněžní platby vypočtené k datu reklasifikace a očekávané průměrné efektivní úrokové míry podle zbytkové splatnosti aktiv:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry emitované vládami	Hypoteční zástavní listy	Celkem
Očekávané nediskontované peněžní platby vypočtené k datu reklasifikace	15 135	86 007	101 142
Očekávané průměrné efektivní úrokové míry podle zbytkové splatnosti aktiv	3,5 %	2,0 %	

Rekonciliace kumulativních ztrát ze znehodnocení finančních investic v letech 2012 a 2013:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva		Celkem
	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
1. leden 2012	3 317	92	3 409
Zvýšení (Poznámka: 11)	0	23	23
Použití	-3 162	0	-3 162
Kurzové rozdíly	-155	1	-154
31. prosinec 2012	0	116	116
Kurzové rozdíly	0	-37	-37
31. prosinec 2013	0	79	79

17. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(mil. Kč)	2013	2012
Struktura podle kategorie dlužníka		
Veřejná správa	466	293
Neúvěrové instituce	7 017	6 546
Úvěrové instituce	169 877	93 018
Ostatní právnické osoby	176 141	164 356
Soukromé osoby	38 076	36 370
Hrubé úvěry	391 577	300 583
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-6 954	-7 435
	384 623	293 148

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů a pohledávek za roky 2012 a 2013 v členění podle tříd finančních nástrojů a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(mil. Kč)	Neúvěrové instituce	Úvěrové instituce	Ostatní právnické osoby	Soukromé osoby	Celkem
1. leden 2012	0	217	6 489	1 527	8 233
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	1	-10	131	487	609
Odpisy	0	0	-963	-419	-1 382
Kurzové rozdíly	0	-1	-24	0	-25
31. prosinec 2012	1	206	5 633	1 595	7 435
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	1	-198	129	555	487
Odpisy	0	0	-426	-577	-1 003
Kurzové rozdíly	0	0	33	2	35
31. prosinec 2013	2	8	5 369	1 575	6 954

(mil. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. leden 2012	7 882	351	8 233
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	1 760	65	1 825
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-1 089	-127	-1 216
Odpisy	-1 382	0	-1 382
Kurzové rozdíly	-25	0	-25
31. prosinec 2012	7 146	289	7 435
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	1 597	110	1 707
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-1 139	-81	-1 220
Odpisy	-1 003	0	-1 003
Kurzové rozdíly	35	0	35
31. prosinec 2013	6 636	318	6 954

18. INVESTICE V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Přímé vlastnictví Banky (%) ve významných dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích bylo následující:

Název	Zkrácený název	2013		2012	
		(%)	Účetní hodnota	(%)	Účetní hodnota
Dceřiné společnosti					
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	100,00	30	100,00	30
Centrum Radlická a.s.	Centrum Radlická	100,00	709	100,00	709
ČSOB Advisory, a.s. (dříve ČSOB IBS)	ČSOB Advisory	100,00	1 858	100,00	1 858
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	100,00	1 175	100,00	1 175
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	100,00	4 100	100,00	4 100
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PF Stabilita	0,00	0	100,00	1 357
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PS	100,00	1 318	0,00	0
ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB Property fund	59,79	281	59,79	312
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	100,00	25 130	100,00	25 130
Společný podnik					
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	55,00	1 540	55,00	1 540
Přidružená společnost					
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	ČSOB AM/IS	40,08	100	40,08	127
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	0,24	9	0,24	9
			36 250		36 347

Všechny společnosti mají sídlo v České republice.

Od 1. ledna 2013 nabyla účinnosti nová legislativní opatření, na jejichž základě v České republice probíhá reforma penzijního systému. V souladu s požadavky nové legislativy byla čistá aktiva náležející akcionářům ČSOB PF Stabilita oddělena od čistých aktiv náležejících klientům penzijního fondu a převedena do správcovské společnosti ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB. Čistá aktiva náležející klientům penzijního fondu byla převedena do společnosti Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a.s., člena skupiny ČSOB (Transformovaný fond), (založeného jako součást tzv. 3. Pilíře penzijní reformy), který je uzavřen pro vstup nových klientů. Za správu Transformovaného fondu ČSOB PS náleží odměna do výše 15 % ze zisku Transformovaného fondu a pravidelný poplatek za asset management. Současně musí ČSOB PS ručit za nezápornou hodnotu čistého zisku a vlastního kapitálu Transformovaného fondu. Důsledkem těchto skutečností je, že ČSOB PS i nadále vykonává rozhodující vliv v Transformovaném fondu.

V prosinci 2012 došlo k výplatě emisního ážia z ČSOB Leasingu ve výši 1 500 mil. Kč.

V listopadu 2012 ČSOB prodala 24,76 % svých vlastnických práv v ČSOB Pojišťovně společnosti KBC Insurance NV. Prodej neměl podstatný vliv Banky na ČSOB Pojišťovnu, jelikož na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Banka disponuje nadále 40 % hlasovacích práv v ČSOB Pojišťovně. Z toho důvodu je ČSOB Pojišťovna stále považována za přidruženou společnost banky (Poznámky: 8, 22, 36).

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře Banka navýšila v červnu a říjnu 2012 emisní ážio v Hypoteční bance o 2 605 mil. Kč a zákonné rezervní fondy o 495 mil. Kč.

V květnu 2012 se ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB (ČSOB IBS) přejmenovala na ČSOB Advisory, a.s. V červnu 2012 vyplatila ČSOB Advisory emisní ážio ve výši 600 mil. Kč. V říjnu 2012 proběhla fúze společností Auxilum a ČSOB Advisory. Nástupnickou společností se stala ČSOB Advisory. V prosinci 2012 ČSOB Advisory vyplatila ostatní kapitálové fondy v částce 1 000 mil. Kč.

V květnu 2012 došlo k výplatě emisního ážia z Centra Radlická ve výši 260 mil. Kč.

Od 1. ledna 2012, v návaznosti na sloučení společností ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB a ČSOB Asset management, a.s., člen skupiny ČSOB a datum účinnosti registrace Banka efektivně ztratila kontrolu ve sloučené společnosti ČSOB AM/IS. V listopadu 2012 Banka prodala 21 akcií ČSOB AM/IS do společnosti KBC Participations Renta C, SA s cílem upravit vlastnický podíl Banky na vlastním kapitálu společnosti ČSOB AM/IS na 40,08 % (Poznámky: 8, 22, 36).

V červenci 2013 ČSOB AM/IS vyplatila ostatní kapitálové fondy v částce 27 mil. Kč.

ČSOB je oprávněna vykonávat 50,82 % hlasovacích práv ČSOB Leasing, zbývající část 49,18 % hlasovacích práv společnosti ČSOB Leasing, dříve držných Bankou, bylo převedeno na KBC Lease Holding NV.

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Banka disponuje 95,67 % hlasovacích práv ve společnosti ČSOB Property fund. V roce 2012 se zvýšil podíl Banky na společnosti ČSOB Property fund, a to na základě rozhodnutí Banky o snížení základního kapitálu společnosti a o odkupu akcií.

Na základě stanov společnosti ČSOB spoluovládá ČMSS společně s vlastníkem zbývajícího 45 % podílu. Z toho důvodu je tato společnost vykazována jako společný podnik.

Podíly v ostatních společnostech jsou shodné s podíly na hlasovacích právech.

K 31. prosinci a 2013 a 2012 považuje Banka hodnotu podílů v některých dceřiných společnostech za znehodnocenou.

V prosinci 2013 a 2012 byla znehodnocena hodnota podílu v ČSOB PF Stabilita / ČSOB PS na základě poklesu projektovaných diskontovaných peněžních toků. Na základě tohoto faktu byla vykázána rezerva na znehodnocení v částkách 39 mil. Kč v roce 2013 a 190 mil. Kč v roce 2012.

V prosinci 2013 a 2012 byla znehodnocena hodnota podílu v ČSOB Property fund na základě poklesu projektovaných diskontovaných peněžních toků. Na základě tohoto faktu byla vykázána rezerva na znehodnocení v částkách 31 mil. Kč v roce 2013 a 15 mil. Kč v roce 2012.

Management Banky se domnívá, že neexistují žádné další indikace znehodnocení hodnot investic Banky v dceřiných společnostech, v přidružené společnosti ani ve společném podniku.

Rekonciliace opravných položek na ztráty ze znehodnocení finančních investic v letech 2012 a 2013:

(mil. Kč)	ČSOB PF Stabilita / ČSOB PS	ČSOB Property fund	Celkem
1. leden 2012	379	205	584
Zvýšení (Poznámka: 11)	190	15	205
Použití	0	-7	-7
31. prosinec 2012	569	213	782
Zvýšení (Poznámka: 11)	39	31	70
31. prosinec 2013	608	244	852

19. FINANČNÍ DERIVÁTY

Banka využívá finanční deriváty pro účely obchodování a zajišťování. Finanční deriváty zahrnují swapy, forwardy a opční smlouvy. Swapová smlouva představuje smlouvu dvou stran o výměně peněžních toků na základě konkrétních příslušných nominálních částek, aktiv, případně indexů. Forwardové smlouvy jsou smlouvy o nákupu nebo prodeji určitého objemu finančních nástrojů, indexů, měny nebo komodity k předem stanovenému budoucímu termínu a za předem stanovenou sazbu nebo cenu. Opční smlouva je smlouva, která na kupujícího převádí právo, nikoliv však povinnost koupit nebo prodat určité množství finančního nástroje, indexu, měny nebo komodity za předem určenou sazbu nebo cenu k určitému budoucímu datu nebo během budoucího období.

Úvěrové riziko související s finančními deriváty

Použitím finančních derivátů se Banka vystavuje úvěrovému riziku v případě, že protistrany své závazky z finančních derivátů nesplní. V takovém případě se úvěrové riziko rovná kladné reálné hodnotě finančních derivátů u této protistrany. Pokud je reálná hodnota finančního derivátu kladná, nese riziko ztráty Banka; naopak, pokud je reálná hodnota finančního derivátu záporná, nese riziko ztráty (nebo úvěrové riziko) protistrana. Banka minimalizuje úvěrové riziko prostřednictvím definovaných postupů pro schvalování úvěrů, limitů a monitorovacích postupů. Kromě toho Banka podle okolností vyžaduje zajištění a využívá dvoustranných rámcových smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků.

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

Maximální míra úvěrového rizika Banky plynoucího z nesplacených neúvěrových derivátů se v případě platební neschopnosti protistrany stanoví jako náklady na kompenzaci příslušných peněžních toků s pozitivní reálnou hodnotou, po odečtení dopadů dvoustranných smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků a drženého zajištění. Skutečná úvěrová angažovanost Banky je nižší než pozitivní reálné hodnoty vykázané níže v tabulkách finančních derivátů, neboť do nich nebyl promítnut vliv zajištění a smluv o vzájemném zápočtu závazků a pohledávek.

Finanční deriváty určené k obchodování

Obchodování Banky primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet. Finanční deriváty určené k obchodování zahrnují také takové deriváty, které se používají pro účely řízení aktiv a závazků (ALM) za účelem řízení úrokové pozice bankovní knihy (pozice řízené ALM) a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví, nicméně slouží pro účely ekonomického zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Banky k 31. prosinci 2013 a 2012 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

Obchodní pozice

(mil. Kč)	2013			2012		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	440 632	7 478	9 607	380 667	12 318	14 541
Forwardy	52 985	14	3	34 514	16	18
Opce	31 922	198	250	31 727	264	339
	525 539	7 690	9 860	446 908	12 598	14 898
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	96 759	1 790	527	106 961	594	743
Měnové úrokové swapy	94 657	2 078	2 829	65 348	599	379
Opce	13 928	192	197	12 022	112	113
	205 344	4 060	3 553	184 331	1 305	1 235
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	7 650	105	97	7 273	126	116
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 15, 24)	738 533	11 855	13 510	638 512	14 029	16 249

ALM pozice – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2013			2012		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	44 643	124	458	58 524	699	1 593
Forwardy	501	0	0	0	0	0
Měnové kontrakty						
Měnové úrokové swapy	18 059	391	869	20 918	978	123
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 15, 24)	63 203	515	1 327	79 442	1 677	1 716

Zajišťovací finanční deriváty

Pro řízení úrokového rizika Banky, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Banky, používá Odbor pro řízení aktiv a závazků (ALM) úrokové kontrakty na finanční deriváty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokové citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem Banky v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je snížit strukturální úrokové riziko jednotlivých měn, a tím i kolísání čistých úrokových marží. Strategie využití derivátů pro dosažení tohoto cíle zahrnují jednak swapy měnových úrokových angažovaností, jednak úpravy parametrů změn ocenění některých úrokově citlivých aktiv a závazků tak, aby změny úrokových sazeb neměly výrazně záporný dopad na čisté úrokové marže a na peněžní toky v bankovní knize. Směrnice Banky pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat jak zajištění peněžních toků tak také zajištění reálné hodnoty.

Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

Převážná část zajišťovacích derivátů jsou CZK úrokové swapy, jejichž uzavřením si Banka zajišťuje variabilní úrokový výnos ve výši 14-denní repo sazby plynoucí z **reverzních repo operací** uzavřených s ČNB. Zajišťovací swapy jsou uzavírány za účelem výměny variabilního úroku PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M placeného Bankou a fixních úrokových plateb, které Banka přijímá. Zajištění je efektivní vzhledem k velmi silné korelaci mezi 14-denní repo sazbou a úrokovou sazbou PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M.

Banka také využívá úrokové swapy v jedné měně

- za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn poskytovaných úrokových sazeb na **klientských depozitech**, které mají dobu splatnosti mezi jedním týdnem a šesti měsíci a na **skupině nestandardních běžných účtů klientů** (variabilita úroků zaplacených z klientských depozit s pohyblivou úrokovou sazbou je efektivně zajištěna swapy, ze kterých Banka získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu). Na konci listopadu 2012 Banka ukončila zajištění peněžních toků na skupině klientských termínových vkladů v českých korunách s využitím úrokových swapů v české koruně. Hlavními důvody ukončení zajišťovací konstrukce byl výrazný pokles objemu klientských termínových vkladů v průběhu minulých období a jejich další předpokládaný pokles. Tato zajišťovací konstrukce přestala být efektivní.
- za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn úrokových sazeb na skupině neretailových klientských běžných účtů (variabilita úroků zaplacených z klientských běžných účtů je efektivně zajištěna swapy, z nichž Banka získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu).
- ke konvertování **úvěrů poskytnutých klientům s pohyblivou sazbou / podřízených závazků s pohyblivou sazbou** na fixní sazby. V srpnu 2013 Banka splatila svůj podřízený dluh a současně ukončila úrokové swapy, které používala k zajištění úrokového rizika pramenícího z variability úroků placených z podřízeného dluhu (Poznámka: 25).

Prostřednictvím měnových úrokových swapů (fix-to-fix nebo floating-to-fix) Banka zajišťuje měnové riziko vyplývající z úrokových výnosů naběhlých z **cizoměnových investičních dluhových cenných papírů**. Ve výkazu o finanční situaci Banky jsou tyto pevně a variabilně úročené cenné papíry zařazeny v položkách Realizovatelná finanční aktiva a Finanční investice držené do splatnosti.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2013 a 2012 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2013			2012		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota Kladná	Záporná	Nominální hodnota	Reálná hodnota Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	139 268	7 042	3 837	154 269	9 780	5 359
Měnové úrokové swapy	22 605	1 158	1 171	24 179	2 564	236
Zajišťovací finanční deriváty celkem	161 873	8 200	5 008	178 448	12 344	5 595

Čisté zisky a ztráty realizované ze zajišťovacích finančních derivátů převedené do výkazu zisku a ztráty jsou následující:

(mil. Kč)	2013	2012
Úrokové výnosy (Poznámka: 29)	246	153
Čisté ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 29)	-33	-263
Daň z příjmu (Poznámka: 12)	-40	21
Čisté zisky / ztráty	173	-89

Ve výkazu zisku a ztráty byla v roce 2013 vykázána ztráta 20 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2012: zisk 10 mil. Kč).

Čistá ztráta z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivity zajištění) převedená z Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty činila v roce 2013 13 mil. Kč (2012: 273 mil. Kč). Tato ztráta je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Peněžní toky ze zajišťovacích úrokových swapů jsou v čase proměnlivé a těžko předem stanovitelné. Z toho důvodu Banka používá analýzu zbytkové smluvní splatnosti nominálních hodnot zajišťovacích derivátů namísto očekávaných budoucích peněžních toků ze zajišťovaných položek. Vzhledem k tomu, že účelem zajišťovací konstrukce je zajištění fixního úrokového příjmu, je informace o vývoji nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti relevantnější. Peněžní toky ze zajišťovaných položek jsou očekávány ve stejných obdobích jako jsou zbytkové splatnosti zajišťovacích derivátů peněžních toků.

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2013 a 2012:

(mil. Kč)	2013	2012
Do 3 měsíců	3 726	5 171
Od 3 do 6 měsíců	16 667	9 529
Od 6 měsíců do 1 roku	23 413	21 402
Od 1 roku do 2 let	15 462	44 522
Od 2 do 5 let	54 876	42 603
Nad 5 let	47 729	55 221
	161 873	178 448

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Banka využívá měnové úrokové swapy pro zajištění měnového a úrokového rizika vyplývajícího ze změn reálné hodnoty **cizoměnových dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva**, které vycházejí ze změn měnového kurzu a bezrizikové swapové výnosové křivky. Měnový úrokový swap, který mění pevný placený úrok v cizí měně za získávaný variabilní úrok v domácí měně, je uzavírán s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Od března 2009 Banka využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot **realizovatelných dluhopisů**, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný dluhopis s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Od srpna 2011 Banka využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty **portfolia běžných a spořicíh účtů retailových klientů**, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko z portfolia běžných účtů a spořicíh účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

Od srpna 2011 Banka využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty **portfolia úvěrů s pevnou úrokovou sazbou**, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní úrok.

Od července 2012 Banka využívá novou konstrukci zajištění reálné **hodnoty portfolia hypotečních zástavních listů s fixní úrokovou sazbou**. Je zajištěno úrokové riziko pramenící ze změn reálné hodnoty zástavních listů ke změně bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je účinně zajištěno jednoměnovým úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok na získávaný variabilní úrok.

Od listopadu 2012 Banka využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot **dluhopisů klasifikovaných do Úvěrů a pohledávek** (neveřejná emise bez aktivního sekundárního trhu) k bezrizikové swapové výnosové křivce. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok na získávaný variabilní úrok je denominován ve stejné měně jako zajištěný dluhopis s předpokladem vysoce účinného zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2013 a 2012 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2013			2012		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	21 335	212	1 756	17 804	0	1 553
Zajištění na portfolio bázi	158 193	873	2 014	93 998	1 993	1 443
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	5 935	0	314	5 418	115	61
Zajišťovací finanční deriváty celkem	185 463	1 085	4 084	117 220	2 108	3 057

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2013 vykázány čisté zisky realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 874 mil. Kč (2012: čisté ztráty 223 mil. Kč).

Čisté ztráty realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou také vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 1 020 mil. Kč (2012: čisté zisky 177 mil. Kč).

20. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2012	5 265	138	559	1 342	19	7 323
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2012	-2 354	-122	-398	-892	0	-3 766
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2012	2 911	16	161	450	19	3 557
Převody	267	0	24	156	-447	0
Přírůstky	0	0	0	0	465	465
Úbytky	-2	-3	-1	-3	0	-9
Odpisy	-229	-8	-30	-113	0	-380
Snížení hodnoty (Poznámka: 11)	-10	0	0	-2	0	-12
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2012	2 937	5	154	488	37	3 621
z toho						
Pořizovací hodnota	5 514	130	573	1 398	37	7 652
Oprávky a snížení hodnoty	-2 577	-125	-419	-910	0	-4 031
(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2013	5 514	130	573	1 398	37	7 652
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2013	-2 577	-125	-419	-910	0	-4 031
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2013	2 937	5	154	488	37	3 621
Převody	94	3	22	74	-193	0
Přírůstky	0	0	0	0	248	248
Úbytky	-182	0	-1	0	0	-183
Odpisy	-232	-4	-31	-116	0	-383
Převod do aktiv určených k prodeji	-27	0	0	0	0	-27
Snížení hodnoty (Poznámka: 11)	-50	0	0	0	0	-50
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2013	2 540	4	144	446	92	3 226
z toho						
Pořizovací hodnota	5 341	130	576	1 484	92	7 623
Oprávky a snížení hodnoty	-2 801	-126	-432	-1 038	0	-4 397

21. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

(mil. Kč)	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2012	2 752	3 145	729	5	6 631
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2012	-63	-3 067	-634	0	-3 764
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2012	2 689	78	95	5	2 867
Převody	0	0	20	-20	0
Přírůstky	0	0	0	16	16
Odpisy	0	-63	-59	0	-122
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2012	2 689	15	56	1	2 761
z toho					
Pořizovací hodnota	2 752	3 145	747	1	6 645
Oprávký a snížení hodnoty	-63	-3 130	-691	0	-3 884
(mil. Kč)	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2013	2 752	3 145	747	1	6 645
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2013	-63	-3 130	-691	0	-3 884
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2013	2 689	15	56	1	2 761
Převody	0	2	23	-25	0
Přírůstky	0	0	0	24	24
Úbytky	0	0	-6	0	-6
Odpisy	0	-17	-51	0	-68
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2013	2 689	0	22	0	2 711
z toho					
Pořizovací hodnota	2 752	3 148	748	0	6 648
Oprávký a snížení hodnoty	-63	-3 148	-726	0	-3 937

Goodwill byl přiřazen k segmentu Retail / SME, který představuje penězotvornou jednotku. Zpětně získatelná hodnota pro segment Retail / SME byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky založené na rozpočtech schválených managementem pro nadcházející tři roky, které jsou poté extrapolovány na dalších pět let s použitím očekávané míry růstu 3 %, a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě segmentu Retail / SME jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném penězotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2013 použita diskontní sazba ve výši 9,0 % (2012: 10,0 %) a nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu v letech 2013 a 2012.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

- Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Banka zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retail / SME po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retail / SME byla pro rok 2013 použita riziková diskontní sazba ve výši 9,0 % (2012: 10,0 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, dlouhodobé inflace na českém trhu a v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové premie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Výsledkem testu na snížení hodnoty goodwillu v segmentu Retail / SME je, že snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné, protože hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založená, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

22. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(CZKm)	Pozemky a budovy	ČSOB Pojišťovna	ČSOB AM/IS	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2012	0	0	0	0
Převody z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	0	907	13	920
Úbytky	0	-907	-13	-920
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2012	0	0	0	0
z toho				
Pořizovací hodnota	0	0	0	0
Snížení hodnoty	0	0	0	0
(CZKm)	Pozemky a budovy	ČSOB Pojišťovna	ČSOB AM/IS	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2013	0	0	0	0
Převod z pozemků a budov	27	0	0	27
Snížení hodnoty (Poznámka: 11)	-7	0	0	-7
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2013	20	0	0	20
z toho				
Pořizovací hodnota	27	0	0	27
Snížení hodnoty	-7	0	0	-7

Pohyby vykázané v Převodech z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích a v Úbytcích představují části majetkových účastí Banky v ČSOB Pojišťovně a v ČSOB AM/IS, které byly v listopadu 2012 prodány do společností KBC Insurance NV a KBC Participations Renta C, SA (Poznámka: 18).

23. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2013	2012
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 30, 32, 35, 38.2)	599	667
Příjmy příštích období (Poznámky: 30, 32, 35, 38.2)	324	264
Náklady příštích období	195	208
Pohledávky vůči burzovním subjektům (Poznámky: 30, 32, 35 38.2)	35	176
DPH a ostatní daňové pohledávky	7	16
	1 160	1 331

24. FINANČNÍ ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

(mil. Kč)	2013	2012
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	5 546	4 727
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	13 510	16 249
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	1 327	1 716
Termínové vklady	64 736	11 999
Repo operace	102 298	96 062
Depozitní směnky	80	6
Dluhové cenné papíry	4 976	5 111
Finanční závazky k obchodování	192 473	135 870

25. FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2013	2012
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty	18 612	12 929
Termínové vklady	37 441	46 090
Repo operace	21 025	8 307
	77 078	67 326
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty	294 990	280 577
Termínové vklady	17 953	23 367
Spořicí účty	216 261	205 230
Repo operace	10 533	0
Ostatní závazky	3 457	5 939
	543 194	515 113
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	1 793	1 356
Depozitní směnky	14 597	16 689
	16 390	18 045
Podřízené závazky		
Podřízený dluh	0	7 983
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	636 662	608 467

KBC Bank NV poskytla Bance v září 2006 a v únoru 2007 podřízený vklad v nominálních hodnotách 5 000 mil. Kč a 7 000 mil. Kč. Oba vklady jsou splatné po deseti letech a jejich úroková sazba je PRIBOR + 0,35 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) v průběhu prvních šesti let trvání závazku a PRIBOR + 0,85 % (platná pro Bankou zvolené úrokové období 1M, 3M nebo 6M) ve zbývajícím období. Banka měla právo předčasně splatit podřízený vklad kdykoli po uplynutí prvních šesti let trvání závazku. Banka předčasně splatila většinou část první tranše v hodnotě 4 000 mil. Kč v září 2012. V srpnu 2013 Banka předčasně splatila celý zbývajícím objem podřízeného dluhu.

26. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2013	2012
Uspořádací účty (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	4 181	3 858
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	1 855	1 791
Výdaje příštích období (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	1 433	1 226
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	390	466
Výnosy příštích období	218	264
Závazky vůči burzovním subjektům (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	193	231
DPH a ostatní daňové závazky	116	195
Ostatní závazky ke klientům (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	15	18
Ostatní (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	9	16
	8 410	8 065

27. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	Rezerva na restrukturalizaci	Závazky z nevýhodných smluv	Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 33)	Celkem
1. leden 2013	311	191	85	325	912
Tvorba	4	0	16	88	108
Použití	0	-93	-18	-106	-217
Rozpuštění	0	-1	0	0	-1
Amortizace diskontu (Poznámka: 5)	0	0	3	0	3
Kurzový rozdíl	1	0	0	17	18
31. prosinec 2013	316	97	86	324	823

Restrukturalizace

V roce 2012 Banka zahájila restrukturalizační program snižování celkového počtu zaměstnanců o 382. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 191 mil. Kč (Poznámka: 9. V souladu s programem snižování celkového počtu zaměstnanců opustilo Banku 263 zaměstnanců v roce 2013. Předpokládá se, že zbývající rezerva v objemu 97 mil. Kč k 31. prosinci 2013 pokryje náklady související s odchodem dalších osob v průběhu roku 2014.

Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Banka na straně obžalovaného.

Banka je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Banku. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Banka vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Banka na základě své politiky tvoří rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. V takových případech tvoří Banka rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

V roce 2013 měla Banka vytvořenou rezervu v celkové výši 316 mil. Kč. Očekává se, že podstatná část nákladů bude pravděpodobně vynaložena v následujících třech letech.

Banka čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

Banka nezveřejňuje detaily týkající se sporů, jelikož takové informace by mohly mít dopad na výsledek těchto sporů a mohly by závažně poškodit zájmy Banky.

Závazky z nevýhodných smluv

ČSOB převzala od Investiční a Poštovní banky, a.s. (IPB) řadu smluv na pronájem nemovitostí, ve kterých čisté nevyhnutelné smluvní náklady na nájemné překročily běžné sazby na trhu nájemného existující k 19. červnu 2000, tj. datum, kdy Banka převzala IPB. Tato rezerva představuje současnou hodnotu budoucích ztrát z nájemného, které vzniknou. Banka očekává, že podstatná část nákladů z nevýhodných smluv nastane v průběhu příštích 5 let.

V letech 2013 a 2012 ČSOB vytvořila rezervy na budoucí ztráty z ukončených nájemních smluv v hodnotě 16 mil. Kč v roce 2013 a 15 mil. Kč v roce 2012. Banka očekává, že náklady z nevýhodných smluv nastanou v průběhu příštích 4 let.

28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2013 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2012: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 001 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2012: 292 750 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 11. července 2013 ČSOB emitovala jednu kmenovou akcii v nominální hodnotě 20 Kč a emisním áziem 7 999 999 980 Kč (v obchodním rejstříku zapsáno dne 23. července 2013).

K 31. prosinci 2013 a 2012 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2013 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2012: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímou vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2013 a 2012:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Celkem
1. leden 2012	-2 649	1 557	-1 092
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	3 084	1 981	5 065
31. prosinec 2012	435	3 538	3 973
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	3 172	-999	2 173
31. prosinec 2013	3 607	2 539	6 146

29. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2013	2012
Zajištění peněžních toků		
Čisté nere realizované ztráty / zisky ze zajištění peněžních toků	-1 020	2 335
Čisté zisky / ztráty ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19)	-213	110
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 12)	234	-464
	<u>-999</u>	<u>1 981</u>
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nere realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv	4 406	3 648
Čisté realizované zisky / ztráty z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje	-352	136
Čisté realizované zisky z reklasifikovaných realizovatelných finančních aktiv amortizované do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 16)	-138	0
Čisté realizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty ze znehodnocení (Poznámka: 11)	0	23
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 12)	-744	-723
	<u>3 172</u>	<u>3 084</u>
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty	2 173	5 065

30. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ**Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě**

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (4)).

Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě (realizovatelné, k obchodování, vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) jsou oceňovány následovně:

- Stupeň 1

Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty, kótované akcie a dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Banka využívá oceňovací techniky.

- Stupeň 2

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují termínové úrokové a měnové kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.

- Stupeň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují nekótované akcie, část portfolia hypotečních zástavních listů a některé kótované neobchodované dluhopisy.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úvěrové rozpětí a další prémie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Banka využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Banka využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné vstupy do modelů nemusejí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích a investice do sekuritizovaných pohledávek. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů. Principy oceňování jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik a kapitálu ČSOB (RCOC) a Výborem pro oceňování ve Skupině KBC. Proces schvalování každého nového produktu, mimo jiné, zahrnuje též posouzení oceňování produktu a případný nový oceňovací model musí být schválen ještě před tím, než je produkt implementován. Oddělení Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs) vyžadují pravidelné revize všech produktů, přičemž posouzení kvality oceňování je nedílnou součástí těchto revizí. Každý oceňovací model využívající netržní vstupy musí být v souladu s politikou posuzování parametrů oceňovacích modelů (Parameter review policy). Politika vyžaduje čtvrtletní přezkoumání správnosti všech parametrů. Banka aktuálně, se čtvrtletní periodicitou, ověřuje oceňování všech dluhopisů.

Banka na denní bázi monitoruje též spolehlivost oceňování dluhopisů. Pokud způsob, jakým je aktivum oceněno, nesplňuje kritéria pro zařazení do Stupně 1 nebo Stupně 2, přeřazuje aktivum do Stupně 3 a naopak. V rámci procesu monitoringu se mimo jiné vyhodnocuje, jak často jsou kotace aktualizovány.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	159 431	0	159 431
Dluhové nástroje	21 512	6 293	6 434	34 239
Finanční deriváty	0	12 370	0	12 370
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	862	2 924	4 757	8 543
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	29 974	31 857	7 123	68 954
Majetkové cenné papíry	0	0	627	627
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	927	0	927
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 285	0	9 285
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	5 546	0	0	5 546
Finanční deriváty	0	14 837	0	14 837
Termínové vklady	0	64 736	0	64 736
Repo operace	0	102 298	0	102 298
Depozitní směnky	0	80	0	80
Dluhové cenné papíry	0	4 976	0	4 976
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-57	0	-57
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	9 092	0	9 092

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	111 786	0	111 786
Dluhové nástroje	15 491	13 410	6 826	35 727
Finanční deriváty	0	15 706	0	15 706
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	818	3 035	4 514	8 367
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	41 648	33 800	65 083	140 531
Majetkové cenné papíry	116	0	365	481
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	1 030	0	1 030
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	14 452	0	14 452
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 727	0	0	4 727
Finanční deriváty	0	17 965	0	17 965
Termínové vklady	0	11 999	0	11 999
Repo operace	0	96 062	0	96 062
Depozitní směnky	0	6	0	6
Dluhové cenné papíry	0	5 111	0	5 111
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	1 741	0	1 741
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	8 652	0	8 652

Do prosince 2012 vycházelo ocenění hypotečních zástavních listů z výnosů korunových vládních dluhopisů a úrokových sazeb úrokových swapů (IRS). Výnosové křivky pro odhad budoucích finančních toků hypotečních zástavních listů s variabilním kupónem byly odvozovány z IRS sazeb přebíraných z KBC Bank. Výnosové křivky použité pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků byly odvozovány z výnosových křivek korunových vládních dluhopisů. Vzhledem k tomu, že v České republice neexistuje aktivní trh s hypotečními zástavními listy, byl pro případné dodatečné úvěrové rozpětí použitý odhad managementu.

Od prosince 2012, v návaznosti na analýzu trhu hypotečních zástavních listů pro rok 2012, Banka implementovala nový oceňovací model pro stanovení reálné hodnoty hypotečních zástavních listů. Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem jsou konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou odvozována z dostupných tržních kotací hypotečních zástavních listů a IRS sazeb. Výnosové křivky pro odhad budoucích finančních toků hypotečních zástavních listů s variabilním kupónem jsou nadále odvozovány z IRS sazeb přebíraných z KBC Bank.

Úvěrová rozpětí v prvních pěti letech do splatnosti jsou odvozována výhradně z tržních kotací hypotečních zástavních listů (vedení současně ověřuje tyto kotace jejich porovnáním s cenami transakcí uskutečněnými na trhu). Hypoteční zástavní listy se splatností do pěti let jsou tedy vykazovány ve stupni 2. Úvěrová rozpětí v následujících letech výnosové křivky jsou odvozována z tržních kotací pětiletých a desetiletých hypotečních zástavních listů a výnosové křivky českých státních dluhopisů. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup a v důsledku toho byly hypoteční zástavní listy se splatností nad pět let převedeny do stupně 3, přičemž to byl hlavní faktor zvýšení objemu stupně 3 v roce 2012. V závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí od 65 bazických bodů (6-ti leté) do 138 bazických bodů (25-ti leté) v roce 2012 a od 65 bazických bodů (6-ti leté) do 111 bazických bodů (25-ti leté) v roce 2013.

V důsledku zavedení tohoto nového modelu Banka v roce 2012 vykazovala nerealizované ztráty ve výši 287 mil. Kč v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a částku 4 762 mil. Kč v položce Oceňovací rozdíl z realizovatelných finančních aktiv.

Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na konci vykazovaného období.

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonziliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykazována v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva		Celkem
	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
(mil. Kč)					
1. leden 2012	0	0	0	144	144
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	83	83
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	0	253	253
Převody do Stupně 3	6 826	4 514	65 083	0	76 423
Prodeje	0	0	0	-115	-115
31. prosinec 2012	6 826	4 514	65 083	365	76 788
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	-64	124	0	-23	37
1. leden 2013	6 826	4 514	65 083	365	76 788
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	344	284	238	70	936
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	4 055	80	4 135
Převody do Stupně 3	210	0	0	0	210
Převody ze Stupně 3	-392	0	0	0	-392
Převody z Realizovatelných finančních aktiv do Úvěrů a pohledávek	0	0	-62 978	0	-62 978
Nákupy	4 878	0	1 254	186	6 318
Vypořádání	-597	0	0	0	-597
Prodeje	-4 835	-41	-529	-74	-5 479
31. prosinec 2013	6 434	4 757	7 123	627	18 941
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	286	284	0	0	570

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položkách Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, Čistý zisk / ztráta z realizovatelných finančních aktiv a Ztráty ze znehodnocení.

Vliv klíčových předpokladů na reálnou hodnotu finančních nástrojů v reálné hodnotě zařazených do Stupně 3

Vedení banky usuzuje, že klíčovým předpokladem, který není odvozen z tržních vstupů a který ovlivňuje reálnou hodnotu finančních nástrojů zařazených do Stupně 3, je hodnota úvěrového rozpětí obsaženého v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů v období po prvních pěti letech.

Zvýšení / snížení úvěrového rozpětí o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2013 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů zahrnutých do Stupně 3 o 141 mil. Kč (31. prosince 2012: 590 mil. Kč). Pokles citlivost v roce 2013 byl zapříčiněn převodem hypotečních zástavních listů z portfolia Realizovatelných finančních aktiv do Úvěrů a pohledávek (Poznámka: 16). Tato změna úvěrového rozpětí vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů pozorované vedením na trhu.

Vedení věří, že případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů by neměly významný vliv na očekávané reálné hodnoty.

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V následující tabulce jsou zobrazeny přesuny mezi skupinou finančních nástrojů, které jsou oceňovány tržní kótovanou cenou a skupinou, u které jsou reálné ceny vypočteny na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech:

(mil. Kč)	Přesuny ze Stupně 1 do Stupně 2		Přesuny ze Stupně 2 do Stupně 1	
	2013	2012	2013	2012
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Dluhové nástroje	0	351	0	0
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	3 078	0	0
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	0	8 515	0	0

Přesuny dluhových nástrojů klasifikovaných jako Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a Realizovatelná finanční aktiva ze stupně 1 do stupně 2 v roce 2012 se vztahují k hypotečním zástavním listům, jejichž trh přestal být v roce 2012 likvidní.

Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které nejsou ve finančních výkazech vykázány v reálných hodnotách:

(mil. Kč)	2013		2012	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	52 691	52 691	27 077	27 077
Úvěry a pohledávky	384 623	387 106	293 148	298 646
Finanční investice držené do splatnosti	145 467	161 439	132 669	153 290
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	958	958	1 107	1 107
Finanční závazky				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	636 662	640 506	608 467	613 574
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	8 076	8 076	7 606	7 606

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva, pro které je vykázána reálná hodnota				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	52 691	0	52 691
Úvěry a pohledávky	0	16 236	370 870	387 106
Finanční investice držené do splatnosti	159 430	523	1 486	161 439
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	958	0	958
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	608 098	32 408	640 506
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	8 076	0	8 076

Banka při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držených do splatnosti jsou založeny na kótovaných tržních cenách, pokud existují. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů nebo použitím oceňovacího modelu založeného na diskontovaných peněžních tocích.

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálními bankami jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu zahrnujících příslušné úvěrové rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů pravděpodobnosti selhání a Loss Given Default. Většina poskytnutých úvěrů je uzavřena za úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty

Podstatná část úvěrů se uzavírá za sazby, které se fixují na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám zahrnujících příslušné úvěrové rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů pravděpodobnosti selhání a Loss Given Default. Reálná hodnota zahrnuje očekávané budoucí ztráty, zatímco zůstatková hodnota a související snížení hodnoty zahrnují pouze ztráty vzniklé k rozvahovému dni.

Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky

Účetní hodnoty běžných účtů jsou shodné s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Závazky k ostatním klientům

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich účetní hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

Vydané dluhové cenné papíry

Vydané obligace jsou veřejně obchodovány a jejich reálné hodnoty jsou založeny na kótovaných tržních cenách. Reálné hodnoty směnky a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

31. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci**

(mil. Kč)	2013	2012
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 14)	44 235	18 301
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	16 070	13 951
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím	-40 888	-22 763
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	19 417	9 489

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2013	2012
Čistá změna v pokladní hotovosti a pohledávkách vůči centrálním bankám (povinné minimální rezervy)	320	1 744
Čistá změna finančních aktiv k obchodování	-44 127	17 010
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-176	641
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	-2 214	3 716
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	-25 559	-32 749
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	3 935	-1 679
Čistá změna v ostatních aktivech	182	45
	-67 639	-11 272

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2013	2012
Čistá změna finančních závazků k obchodování	56 603	-31 722
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	18 070	27 544
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	440	1 313
Čistá změna v ostatních závazcích	345	61
	75 458	-2 804

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2013	2012
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 11)	469	552
Odpisy a amortizace	451	502
Amortizace diskontů a prémie v portfoliu finanční investice držené do splatnosti	170	651
Znehodnocení finančních investic a majetkových účastí (Poznámka: 11)	70	228
Znehodnocení pozemků, budov, a zařízení (Poznámka: 11)	50	12
Ztráty ze znehodnocení z aktiv určených k prodeji (Poznámky: 11)	7	0
Znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 11)	-1	-288
Rezervy	-89	127
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-1 695	685
Kurzové rozdíly v portfoliu finanční investice držené do splatnosti	-2 068	627
Ostatní	-100	4
	-2 536	3 100

32. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 14)	42 757	0	0	0	42 757
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	5 614	5 419	1 337	0	12 370
Ostatní nástroje	171 780	16 874	5 016		193 670
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 248	3 502	3 793	0	8 543
Realizovatelná finanční aktiva	8 573	39 390	20 991	627	69 581
Úvěry a pohledávky	135 365	138 999	110 259	0	384 623
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	361	566	0	0	927
Finanční investice držené do splatnosti	7 468	51 714	86 285	0	145 467
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 672	4 981	1 632	0	9 285
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	958	0	0	0	958
Účetní hodnota celkem	376 796	261 445	229 313	627	868 181
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	7 278	5 947	1 612	0	14 837
Ostatní nástroje	175 447	1 567	622	0	177 636
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	156 299	227 761	252 602	0	636 662
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	13	20	-90	0	-57
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 833	4 499	1 760	0	9 092
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	8 076	0	0	0	8 076
Účetní hodnota celkem	349 946	239 794	256 506	0	846 246

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 14)	18 031	0	0	0	18 031
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	5 129	8 090	2 487	0	15 706
Ostatní nástroje	127 034	13 930	6 549	0	147 513
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	126	4 703	3 538	0	8 367
Realizovatelná finanční aktiva	4 423	57 504	78 604	481	141 012
Úvěry a pohledávky	109 732	138 544	44 872	0	293 148
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	306	724	0	0	1 030
Finanční investice držené do splatnosti	10 149	35 493	87 027	0	132 669
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 434	7 725	3 293	0	14 452
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	1 107	0	0	0	1 107
Účetní hodnota celkem	279 471	266 713	226 370	481	773 035
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	5 844	9 345	2 776	0	17 965
Ostatní nástroje	116 368	1 430	107	0	117 905
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	143 626	226 670	238 171	0	608 467
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	196	721	824	0	1 741
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 837	4 387	1 428	0	8 652
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	7 606	0	0	0	7 606
Účetní hodnota celkem	276 477	242 553	243 306	0	762 336

33. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Podmíněná aktiva

V roce 2007 Banka obdržela na základě rozhodnutí soudu úhradu dříve odepsaného úvěru v částce 485 mil. Kč. Vzhledem k nejistotě vyplývající z pokračujícího soudního sporu po dovolání protistrany proti rozsudku Banka nezachytí tuto úhradu ve výkazu zisku a ztráty, a to až do doby konečného rozhodnutí soudu o nároku Banky na tuto částku. V roce 2011 došlo ke zrušení původního soudního rozhodnutí a předání věci zpět soudu prvního stupně k dalšímu řízení. Na základě této skutečnosti Banka vrátila protistraně z celkové přijaté částky náhrady nákladů původního soudního řízení ve výši 3 mil. Kč. Řízení pokračuje u dovolacího soudu.

V roce 2013 byl, pro Banku úspěšně, ukončen jiný významný, vleklý soudní spor. Na základě konečného soudního rozhodnutí Banka zachytila ve výkazu o finanční situaci a ve výkazu zisku a ztráty úhradu protistrany z roku 2010 v částce v přepočtu 695 mil. Kč vztahující se k částečně znehodnocenému úvěru následovně. Ve výkazu o finanční situaci bylo vykázáno splacení znehodnocené části pohledávky v přepočtu 319 mil. Kč a ve výkazu zisků a ztrát byly v položce Ostatní výnosy zahrnuty výnosy z přiznaných úroků z prodlení ve výši 178 mil. Kč. Dále byly rozpuštěny opravné položky na ztráty z úvěrů ve výši 197 mil. Kč vykázané v položce Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek a výnosy z přiznané náhrady soudních výloh ve výši 1 mil. Kč vykázané v položce Všeobecné správní náklady.

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2013 a 2012 byly následující:

(mil. Kč)	2013	2012
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 38.2)	78 376	68 682
Úvěrové přísliby - odvolatelné	39 321	47 401
Finanční záruky (Poznámka 38.2)	28 049	24 871
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 38.2)	2 417	1 493
	148 163	142 447
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 38.2)	324	325

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Banka podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky (Poznámka: 38.3).

Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 27), čelí Banka řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Banka neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Banka je vystavena různým požadavkům v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun. Banka je přesvědčena, že tyto požadavky jsou nepodložené a že potenciální riziko z těchto požadavků je kryto příslušnými zárukami vydanými státními institucemi České republiky.

Banka dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

Zdanění

Česká daňová legislativa a její interpretace a metodika se stále vyvíjejí. V současném prostředí daňových předpisů proto existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho musí Banka při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

Závazky z operativního nájmu (Banka je nájemcem)

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativních pronájmů informačních technologií, pozemků a budov jsou následující:

(mil. Kč)	2013	2012
Méně než 1 rok	1 715	1 557
Více než 1 rok a ne více než 5 let	1 746	1 945
Více než 5 let	176	260
	3 637	3 762

Budoucí minimální platby nájemného z titulu sub-leasingu pozemků a budov jsou ve výši 79 mil. Kč k 31. prosinci 2013 (31. prosince 2012: 29 mil. Kč).

Závazky z operativního pronájmu informačních technologií od KBC Global Services NV jsou uvedeny v položce méně než 1 rok ve výši 949 mil. Kč (2012: 833 mil. Kč). V souladu se smlouvenou výpovědní lhůtou se jedná o plánované půlroční platby nájemného.

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu pozemků a budov lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak Banka je obchodně vázána pokračovat v pronájmu po uvedené období.

Pohledávky z operativního nájmu (Banka je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného (včetně sub-leasingu) z titulu operativních pronájmů pozemků a budov jsou následující:

(mil. Kč)	2013	2012
Méně než 1 rok	43	24
Více než 1 rok a ne více než 5 let	127	10
	170	34

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak Banka je obchodně vázána pokračovat v pronájmu po uvedené období.

34. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2013	2012
Finanční aktiva		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	32 000	7 500
Finanční aktiva k obchodování	139 864	95 819
	171 864	103 319

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Banka do svého vlastnictví a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi k 31. prosinci 2013 činila 176 338 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 100 588 mil. Kč buď prodána nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2012: 109 314 mil. Kč a 99 317 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2013	2012
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	102 298	96 062
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	31 558	8 307
	133 856	104 369

Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 15) a Finanční investice (Poznámka: 16).

35. KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které byly, nebo mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů vykázaná ve výkazu o finanční situaci
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	14 880	0	14 880
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	6 775	0	6 775
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	21 655	0	21 655
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	171 864	0	171 864
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	171 864	0	171 864
Ostatní finanční aktiva vzájemně započtená ve výkazu o finanční situaci	263	263	0
Nekompenzovaná ostatní finanční aktiva, která nemohou být vzájemně započtena podle vzorových smluv o kompenzaci	958	0	958
Celková ostatní finanční aktiva (Poznámka: 23)	1 221	263	958
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 656	0	18 656
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	5 273	0	5 273
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	23 929	0	23 929
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	13 099	0	13 099
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	120 757	0	120 757
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	133 856	0	133 856
Ostatní finanční závazky vzájemně započtené ve výkazu o finanční situaci	263	263	0
Nekompenzované ostatní finanční závazky, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	8 076	0	8 076
Celkové ostatní finanční závazky (Poznámka: 26)	8 339	263	8 076

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které byly, nebo mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Hrubá hodnota finančních nástrojů	Hrubá hodnota kompenzací těchto finančních nástrojů	Čistá hodnota finančních nástrojů vykázaná ve výkazu o finanční situaci
FINANČNÍ AKTIVA			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	23 136	0	23 136
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	7 022	0	7 022
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	30 158	0	30 158
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	103 319	0	103 319
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	103 319	0	103 319
Ostatní finanční aktiva vzájemně započtená ve výkazu o finanční situaci	401	401	0
Nekompenzovaná ostatní finanční aktiva, která nemohou být vzájemně započtena podle vzorových smluv o kompenzaci	1 107	0	1 107
Celková ostatní finanční aktiva (Poznámka: 23)	1 508	401	1 107
FINANČNÍ ZAVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	23 057	0	23 057
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 561	0	3 561
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	26 618	0	26 618
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	104 369	0	104 369
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	104 369	0	104 369
Ostatní finanční závazky vzájemně započtené ve výkazu o finanční situaci	401	401	0
Nekompenzované ostatní finanční závazky, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	7 606	0	7 606
Celkové ostatní finanční závazky (Poznámka: 26)	8 007	401	7 606

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv vykázaná ve výkazu o finanční situaci	Nekompenzovaná hodnota ve výkazu o finanční situaci			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	14 880	13 585	829	0	466
Celková účetní hodnota	14 880	13 585	829	0	466
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	18 656	13 585	4 919	0	152
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	13 099	0	0	13 099	0
Celková účetní hodnota	31 755	13 585	4 919	13 099	152

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv vykázaná ve výkazu o finanční situaci	Nekompenzovaná hodnota ve výkazu o finanční situaci			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	23 136	19 666	3 117	0	353
Celková účetní hodnota	23 136	19 666	3 117	0	353
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	23 057	19 666	2 852	0	539
Celková účetní hodnota	23 057	19 666	2 852	0	539

Částky v obou tabulkách mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci v souladu s International Swaps and Derivatives Association (ISDA), ačkoli Banka nemá v úmyslu vypořádat je na čisté bázi.

36. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2013 následující:

(mil. Kč)	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Investice držené do splatnosti	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	0	0	0	0	0	0
KBC Bank NV	3 012	0	0	3 078	0	3 901	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SK	439	0	0	146	0	116	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	310	0	0	6 333	0	0	0
Patria Direct, a. s.	1	0	0	0	0	0	0
Patria Finance, a. s.	34	0	0	0	0	0	0
Ostatní	73	0	0	204	0	0	28
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	63	0	0	0
Centrum Radlická	0	0	0	1 894	0	0	0
ČSOB Factoring	0	0	0	2 635	0	0	0
ČSOB Leasing	89	0	0	17 950	0	0	0
ČSOB Property Fund	68	0	0	0	0	0	0
Hypoteční banka	834	3 793	16 333	142 351	502	0	0
Transformovaný fond	321	0	0	0	0	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB AM/IS	0	0	0	0	0	0	146
ČSOB Pojišťovna	0	0	0	0	0	279	0
Společné podniky							
ČMSS	0	0	0	1 888	0	0	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2013 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	74	0	49
KBC Bank NV	48 246	13 358	5 508	2
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	13	49	0	0
KBC Group (v roce 2013 sloučeno s KBC Global Services NV)	0	3	0	263
Patria Direct, a. s.	13	2 999	0	0
Patria Finance, a. s.	0	819	0	0
Ostatní	13	196	0	0
Dceřiné společnosti				
Centrum Radlická	0	8	0	0
ČSOB Advisory (dříve ČSOB IBS)	0	2 053	0	0
ČSOB Leasing	2	52	0	0
ČSOB PS	0	2	0	0
ČSOB Property Fund	13	88	0	0
Hypoteční banka	5 120	12 411	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB AM/IS	0	592	0	0
ČSOB Pojišťovna	74	2 173	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	22 142	0	0

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2012 následující:

	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Investice držené do splatnosti	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
(mil. Kč)							
Vrcholový management	0	0	0	0	0	0	0
KBC Bank NV	5 346	0	0	3 810	0	7 341	0
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SK	132	0	0	105	0	7	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	543	0	0	6 343	0	0	0
Patria Direct, a. s.	75	0	0	0	0	0	0
Patria Finance, a. s.	56	0	0	0	0	0	0
Ostatní	39	0	0	256	0	0	0
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	49	0	0	0
Centrum Radlická	0	0	0	1 984	0	0	0
ČSOB Factoring	50	0	0	2 499	0	0	0
ČSOB Leasing	450	0	0	14 758	0	0	0
ČSOB PF Stabilita	336	0	0	0	0	0	0
ČSOB Property Fund	62	0	0	0	0	0	0
Hypoteční banka	55	3 588	75 705	68 931	502	0	0
Přidružené společnosti							
ČSOB Pojišťovna	0	0	0	0	0	111	14
Společné podniky							
ČMSS	0	0	0	1 942	0	0	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2012 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	0	181	0	43
KBC Bank NV	6 676	9 884	5 058	3
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	147	13	0	0
KBC Global Services NV	0	463	0	139
Patria Direct, a. s.	0	1 374	0	0
Patria Finance, a. s.	0	378	0	0
Ostatní	42	176	0	0
Dceřiné společnosti				
Centrum Radlická	0	9	0	0
ČSOB Advisory (dříve ČSOB IBS)	0	2 067	0	0
ČSOB Leasing	0	103	0	0
ČSOB PF Stabilita	110	0	0	0
ČSOB Property Fund	50	82	0	0
Hypoteční banka	1 600	18 639	0	2
Přidružené společnosti				
ČSOB AM/IS	0	554	0	0
ČSOB Pojišťovna	32	2 502	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	24 222	0	0

Pohledávky a závazky s KBC Bank NV a s podniky pod společnou kontrolou se skládají především z reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů, dluhových finančních nástrojů a repo transakcí.

Banka poskytuje bankovní služby svým dceřiným společnostem, přidruženým společnostem a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby. Kromě toho Banka pořídila úročené dluhové nástroje emitované svými dceřinými společnostmi.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Významné úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2013		2012	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholový management	0	0	0	5
KBC Bank NV	851	1 301	562	922
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	2	0	2	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	118	0	165	0
Kredyt Bank SA	0	0	25	0
Patria Direct, a. s.	0	4	1	6
Patria Finance, a. s.	0	2	1	1
Ostatní	4	0	9	3
Dceřiné společnosti				
Auxilium (v roce 2012 sloučeno s ČSOB Advisory)	0	0	0	8
Centrum Radlická	61	0	44	0
ČSOB Factoring	19	0	29	0
ČSOB Advisory (dříve ČSOB IBS)	0	10	0	18
ČSOB Leasing	350	0	410	0
CSOB Property fund	11	9	12	11
Hypoteční banka	3 368	662	4 122	806
Přidružené společnosti				
ČSOB AM/IS	0	1	0	5
ČSOB Pojišťovna	0	19	0	25
Společné podniky				
ČMSS	58	273	58	272

Významné výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

(mil. Kč)	2013		2012	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	57	7	64	1
Podniky pod společnou kontrolou				
KBC Global Services NV	0	20	0	15
KBC Group	0	16		
KBC Securities NV	11	0	8	0
Patria Direct, a. s.	1	0	2	0
Patria Finance, a. s.	0	0	4	0
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	114	0	100
Hypoteční banka	160	0	110	0
Přidružené společnosti				
ČSOB AM/IS	292	0	262	0
ČSOB Pojišťovna	117	0	129	0
Společné podniky				
ČMSS	5	10	0	6

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2013 objemu 4 828 mil. Kč (2012: 5 250 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společností a společným podnikům dosáhly v roce 2013 hodnoty 185 mil. Kč (2012: 185 mil. Kč).

V souladu se skupinovou strategií začala Banka od roku 2009 nakupovat informační a telekomunikační služby od KBC Global Services NV. KBC Global Services NV byla v roce 2013 sloučena s KBC Group. Nástupnickou společností se stala KBC Group.

S platností od 1. července 2009 Banka uzavřela dohodu s KBC Global Services NV o pronájmu kancelářských prostor a smlouvu o poskytování administrativních služeb jako jsou např. HR a účetní služby. V roce 2013 Banka získala 75 mil. Kč (2012: 76 mil. Kč) za pronájem a související služby, 41 mil. Kč (2012: 48 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 2 645 mil. Kč (2012: 2 674 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2013 Banka získala 102 mil. Kč (2012: 111 mil. Kč) od ČSOB SR za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

Dluhové nástroje emitované řeckou vládou a EFSF v celkové účetní hodnotě 1 115 mil. Kč, které Banka nabyla v rámci dobrovolného programu výměny řeckých státních dluhopisů, byly 30. března 2012 prodány za tržní cenu do KBC Credit Investments NV (Poznámka: 16).

V listopadu 2012 ČSOB prodala 24,76 % své majetkové účasti ve společnosti ČSOB Pojišťovna do KBC Insurance NV a 4,21 % účasti v ČSOB AM/IS do KBC Participations Rent a C, SA. Výsledkem těchto transakcí se společností pod společnou kontrolou je čistý realizovaný zisk Skupiny ve výši 1 271 mil. Kč a 75 mil. Kč vykázaný v rámci Čistých ostatních výnosů ve Výkazu zisku a ztráty za rok 2012 (Poznámky: 8, 18).

Významné smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2013		2012	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	7 269	213	7 493	198
Podniky pod společnou kontrolou				
Kereskedelmi és Hitelbank Rt.	0	23	0	0
ČSOB SK	0	210	0	121
Patria Direct, a. s.	0	0	75	0
Přidružené společnosti				
ČSOB Pojišťovna, a.s.	0	0	0	1

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank NV a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

37. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Po skončení účetního období nenastaly žádné významné události.

38. ŘÍZENÍ RIZIK

38.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí aktivit Banky a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Banky. Banka je vystavena riziku úvěrovému, operačnímu, tržnímu a riziku likvidity. Tržní riziko se dále dělí na riziko obchodní (obchodní portfolio) a investiční (úvěrové a investiční portfolio). Banka řídí rizika a kapitál v procesu jeho průběžné identifikace, měření a sledování za použití systému stanovených limitů a jiných kontrol. Banka primárně alokuje kapitál do svých dceřiných společností a obchodních jednotek tak, aby bylo dosaženo přijatelného poměru mezi riziky a výnosy. Systém řízení rizik a kapitálu je definován Představenstvem Banky v souladu s obchodními a rizikovými strategiemi skupiny KBC se zaměřením na včasnou identifikaci a řízení rizikových trendů. Systém řízení rizik a kapitálu v Bance je vyvíjen v souladu s interními požadavky na řízení rizik a kapitálu, v souladu s požadavky Basel II, Basel III (po jeho implementaci) a v souladu s regulačními požadavky ČNB a dalších příslušných regulátorů.

Organizace řízení rizik a kapitálu

Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu

Organizace řízení rizik a kapitálu je v Bance založena na principech oddělení akceptace rizika od jeho řízení a kontroly. Řízení rizik a kapitálu je strukturováno tak, aby mohlo fungovat nezávisle na funkcích front office (včetně rozhodování o jednotlivých transakcích). Nicméně, front office je primárně odpovědný za fungování systému řízení rizik a kapitálu, a to v oblasti prvotní kontroly. Cílem řízení rizik a kapitálu v ČSOB je v úzké spolupráci s obchodními odděleními dosahovat přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli pouze minimalizovat rizika.

Model řízení rizik a kapitálu zavedený v ČSOB v roce 2011 je založen na následujících principech:

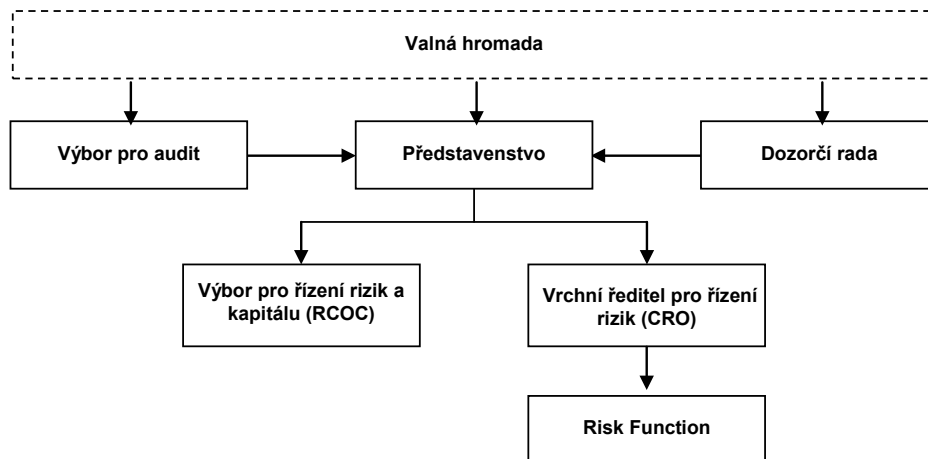
- za řízení rizik a kapitálu jsou v první řadě zodpovědná společně obchodní a úvěrová oddělení, která musí všechna svá rozhodnutí činit systematicky s ohledem na dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu má být konzistentní v celé skupině KBC, včetně ČSOB. Manažerská rozhodnutí mají být v souladu se strategií skupiny KBC a mají být vázána na rizikové a kapitálové ukazatele, jako je rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) a rentabilita alokovaného kapitálu (ROAC);
- řízení rizik a kapitálu má být nezávislé a vertikálně integrované a má být začleněno do struktury Banky tak, aby v každém rozhodování v celé ČSOB byly dostatečně zohledněny dopady na řízení rizik a kapitálu;
- řízení rizik a kapitálu má úzce spolupracovat s ostatními útvary s cílem dosáhnout přijatelné rovnováhy mezi výnosy a riziky, nikoli se zaměřit pouze na minimalizaci rizik;
- Představenstvo Banky má určovat přijatelnou míru rizika a rámec, v němž se může Banka pohybovat. S pohybem mimo tento rámec musí CRO souhlasit; a
- proces monitorování a vykazování rizik má být standardizovaný a transparentní, aby umožňoval včasná rozhodnutí na strategické i operativní úrovni.

Výše uvedené principy poskytují základ pro řídicí strukturu, v rámci které:

- (i) Představenstvo je zodpovědné za stanovení pro ČSOB skupinu přijatelné míry rizika (Risk Appetite Statement) a alokaci kapitálu v rámci ČSOB skupiny ve formě měřitelných rizikových a kapitálových ukazatelů,
- (ii) RCOC je zodpovědný za návrh Risk Appetite Statement a kapitálové alokace pro Představenstvo, převedení schváleného postoje k riziku a alokace kapitálu do číselných limitů v rámci své svěřené pravomoci a pravidelný monitoring rizik a kapitálu vůči uvedeným limitům,
- (iii) CRO společně s Risk Function, jak je uvedeno níže, je zodpovědný za vytvoření rámce procesu řízení rizik a kapitálu, v němž může management Banky operovat, za převedení limitů rizik do politik a zajištění pravidelného monitoringu,
- (iv) obchodní oddělení v rámci svých aktivit nesmí překročit stanovené limity rizik a alokovaného kapitálu.

Správa řízení rizik a kapitálu

Následující diagram ukazuje přehled, strukturu a odpovědnosti základních orgánů řízení rizik a kapitálu.



Dozorčí rada

Dozorčí rada je zodpovědná za dohled nad činností Představenstva a podnikatelských aktivit ČSOB. Dozorčí rada pravidelně dostává integrované zprávy z řízení rizik a kapitálu připravované Integrovaným oddělením pro řízení rizik (IRMD), jak je popsáno níže.

Výbor pro audit

Výbor pro audit zastává v řízení rizik a kapitálu funkci dohledu nad přístupem k riziku a nad procesem alokace kapitálu a zajišťuje zavedení příslušných kontrol nad riziky. Výbor pro audit také zajišťuje soulad politik přístupu k riziku ČSOB s legislativou a regulačními požadavky. Výbor pro audit pravidelně obdrží integrované zprávy z řízení rizik a kapitálu připravované IRMD.

Představenstvo

Představenstvo je nejvyšším rozhodovacím orgánem zodpovědným za stanovení přístupu k riziku a alokaci kapitálu v rámci ČSOB na roční bázi. Tento proces zahrnuje:

- (i) schvalování míry rizika akceptovatelné pro skupinu ČSOB,
- (ii) schvalování rizikové a kapitálové strategie skupiny ČSOB,
- (iii) schvalování limitů pro ČSOB, které jsou konzistentní se schváleným Risk Appetite Statement a strategií řízení kapitálu,
- (iv) alokaci regulačního a ekonomického kapitálu mezi dceřiné společnosti a obchodní jednotky v rámci skupiny ČSOB se zaměřením na dosažení přijatelného poměru mezi výnosy a riziky a
- (v) schvalování struktury řízení rizik a kapitálu a zajišťování její shody s interními předpisy a regulačními požadavky.

Představenstvo je rovněž zodpovědné za monitoring celkové expozice vůči riziku na základě měsíčních integrovaných zpráv o řízení rizik připravovaných IRMD, za zajištění shody se stanovenými limity a za rozhodování v otázkách řízení rizik a kapitálu, které mohou být na Představenstvo pokládány ze strany CRO, případně RCOC, jak je popsáno níže.

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu ČSOB vůči limitům stanoveným Představenstvem. RCOC je zodpovědný především za:

- (i) návrh Risk Appetite Statement strategie a limitů řízení rizik a kapitálu pro Představenstvo ČSOB,
- (ii) pravidelnou revizi stanovených limitů a případné návrhy na změny limitů pro Představenstvo,
- (iii) monitoring rizikových expozic vůči limitům,
- (iv) přijetí nápravných opatření a v případě potřeby eskalaci na Představenstvo a
- (v) sledování kapitálové přiměřenosti a využití regulatorního a ekonomického kapitálu.

RCOC do značné míry přebíral dřívější funkce ALCO, především stanovení limitů a jejich sledování. RCOC pravidelně vyhodnocuje zprávy připravené Risk Function, které jsou následně postupovány Představenstvu, Výboru pro audit a Kontrolní komisi. Tyto zprávy představují základní nástroj sledování rizik. Ve specifických případech jsou připravovány jednorázové materiály. Předsedou RCOC je CRO, místopředsedou je pak CFO.

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)

CRO je zodpovědný za to, že:

- (i) existuje odpovídající rámec pro řízení rizik,
- (ii) strategie řízení rizik a kapitálu ČSOB je řádně implementována v předpisové základně a limitech.

Klíčové zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) přispívat k návrhu Risk Appetite Statement, strategie řízení rizik a kapitálu a systému limitů ČSOB,
- (ii) sledovat, zda principy řízení rizik a kapitálu jsou implementovány, udržovány a zdokonalovány v souladu se zásadami stanovenými Představenstvem,
- (iii) ustanovit Risk Function, jak je popsáno níže,
- (iv) stanovit postupy a techniky měření řízení rizik a kapitálu, včetně příslušných risk modelů

CRO je členem Představenstva a pravidelně připravuje zprávy pro Představenstvo, pro Výbor pro audit a Dozorčí radu.

CRO může pozastavit rozhodnutí libovolného oddělení, výboru, obchodní jednotky nebo dceřiné společnosti, které má vliv na rizikovou či kapitálovou pozici ČSOB a eskalovat rozhodnutí na RCOC nebo Představenstvo.

Risk Function

Risk Function je funkční jednotka, která v listopadu 2013 prošla reorganizací. Jednotka se skládala z oddělení Strategického řízení rizik (IRMD), Specifického řízení rizika (RSMD), Oddělení pro podporu útvarů řízení rizik (RSSD) a Validačního oddělení, které byly odpovědné přímo CRO.

Jednotlivé útvary měly následující role:

Strategické řízení rizik (IRMD)

IRMD bylo zodpovědné za řízení procesu měření a sledování rizik na integrované bázi v rámci celé ČSOB skupiny. Zejména pak IRMD vykonávalo ICAAP proces (viz. ICAAP proces níže), včetně řízení ekonomického kapitálu, zodpovídalo za integrované zprávy o riziku (viz. Risk Monitoring a Reporting níže) a poskytovalo pravidelné zprávy pro dohlížející orgán ČNB.

Specifické řízení rizika (RSMD)

RSMD bylo zodpovědné za řízení kreditního, operačního a tržního rizika a rizika likvidity. RSMD bylo zodpovědné zejména za:

- (i) stanovení rámce pro uvedená specifická rizika a jeho řádná implementace,
- (ii) monitorování limitů, návrhy změn limitů a případně i přijetí nápravných opatření v případě překročení některého ze stanovených limitů.

Pracovník informační bezpečnosti v RSMD byl zodpovědný za stanovování rámce pro řízení informačního rizika včetně rizika kybernetického napadení a monitorování těchto rizik.

Oddělení pro podporu útvarů řízení rizik (RSSD)

RSSD bylo zodpovědné za podporu všech útvarů řízení rizik v oblasti řízení datových toků a reportingu. Zejména bylo RSSD odpovědné za:

- (i) správu všech ICT aplikací potřebných k řízení rizik a kapitálu,
- (ii) vytváření technické stránky ICT architektury ve spolupráci s ICT a
- (iii) zajištění správného toku dat potřebného pro řádné řízení rizik a kapitálu.

RSSD bylo zodpovědné za riziko správy dat a formovalo spojnici mezi odděleními IRMD, RSMD a ICT.

Validační oddělení

Validační oddělení bylo zodpovědné za validaci nástrojů určených k měření všech rizik a metodologií používaných v ČSOB k hodnocení úvěrových, ALM a tržních rizik a ostatních nástrojů využívaných k řízení rizik a kapitálu, včetně modelů využívaných na úrovni celé KBC skupiny.

V listopadu 2013 byla vytvořena sloučením jediná divize nazvaná Řízení rizik skupiny, vedená pouze jedním manažerem podléhajícím přímo CRO.

Tato divize se skládá z útvarů Řízení úvěrových rizik, Řízení tržních rizik a likvidity a Řízení nefinančních rizik.

Tato skupina útvarů je zodpovědná za řízení úvěrového rizika, rizika likvidity, tržního rizika, operačního rizika, rizika businessu a strategického rizika. Tyto útvary zejména:

- (i) zajišťují, aby existovaly a byly řádně implementovány soubory nástrojů k řízení rizika pro jednotlivé oblasti rizik a
- (ii) monitorují riskové limity a navrhují úpravy těchto limitů či korektivní akce v souvislosti s případným překročením těchto limitů,
- (iii) jsou zodpovědné za soubory nástrojů k řízení informačního rizika, včetně Cyber risku a za monitoring těchto rizik,
- (iv) jsou zodpovědné za integrovaná hlášení o rizicích (viz Monitorování rizika a reporting níže),
- (v) jsou zodpovědné za řízení ekonomického kapitálu.

Divize se dále skládá z následujících útvarů:

Tým integrovaného risk managementu, který je zodpovědný za řízení procesu měření a monitorování rizika na integrované bázi v rámci Skupiny. Tento útvar zejména dozoruje ICAAP proces (viz ICAAP proces níže). Tento útvar také poskytuje na pravidelné bázi hlášení pro sekci bankovního dohledu ČNB.

Útvar Řízení dat je zodpovědný za datovou podporu ostatních útvarů tvořících divizi Risk Function. Zejména:

- (i) udržuje veškeré ICT aplikace nutné pro výkon řízení rizika a kapitálu,
- (ii) navrhuje technickou architekturu ICT ve spolupráci s ICT a
- (iii) vykonává činnosti zaměřené na plynulý a správný tok dat potřebných pro řádné sledování rizika a kapitálu.

Útvar Skupinové validace

Útvar Skupinové validace je zodpovědný za validaci všech nástrojů k měření rizika a jejich metodiky použité v rámci Skupiny, které slouží k výpočtu úvěrového, ALM, tržního rizika a jiných nástrojů užívaných pro účely řízení rizika a kapitálu, včetně riskových modelů vyvinutých na úrovni skupiny KBC.

Delegování pravomocí

Představenstvo svěřilo RCOC a CRO následující pravomoci:

- RCOC může autorizovat transakce a schvalovat výjimky z limitů
 - (i) tam, kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném druhu rizika ovlivní 5 nebo více procent regulatorního kapitálu ČSOB,
 - (ii) tam, kde regulatorní kapitál nemůže být považován za relevantní ukazatel a rozhodnutí ovlivní 2 % předpokládaného konsolidovaného udržitelného zisku Skupiny (počítaného útvarem Controlling pro účely řízení) v daném roce.
- CRO může rozhodnout o postoupení transakce na RCOC v případech, kde nelze vypočítat hodnoty přesné expozice vůči riziku nebo existuje vysoká míra nejistoty ohledně výpočtu.
- Autorizace CRO je vyžadována v případech rozhodování o rámcích rizik a politik
 - (i) tam, kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném rámci rizika ovlivní 5 nebo více procent regulovaného kapitálu ČSOB,
 - (ii) tam, kde regulovaný kapitál nemůže být považován za relevantní ukazatel a překročení rámce rizika nebo politiky ovlivní 2 % předpokládaného konsolidovaného zisku Skupiny v daném roce.
 - CRO může rozhodnout v případech nepřesahujících výše zmíněné limity. CRO může dále svěřit tuto pravomoc na jedno z oddělení tvořících Risk Function.

CRO může postoupit zjištění nebo podezření vztahující se k celé Skupině na Představenstvo, Dozorčí radu a/nebo Výbor pro audit, u kterých předpokládá aktuální nebo potenciální budoucí významný vliv na rizikové parametry Banky.

Ostatní oddělení a výbory účastníci se řízení rizik a kapitálu

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCOC, CRO a Risk Function se na řízení rizik a kapitálu na úrovni ČSOB podílí následující oddělení:

Úvěrová oddělení

Úvěrové oddělení je zodpovědné za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámci stanovených Risk Function a v rámci limitů odvozených z přístupu k riziku a alokace kapitálu schválené Představenstvem. Banka má dvě úvěrová oddělení:

- (i) jedno pro korporátní klienty, malé a střední podniky a bankovní sektor,
- (ii) druhé pro spotřebitelskou klientelu.

Tato oddělení jsou odpovědná manažerovi úvěrového oddělení nebo přímo CFO. Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

- (i) schvalování individuálních úvěrových žádostí,
- (ii) schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů,
- (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a
- (iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

Oddělení pro řízení aktiv a závazků (ALMD)

ALMD je odpovědné za řízení aktiv a závazků v investičním portfoliu Banky v rámci stanovených Risk Function a přístupu k riziku a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALMD je také primárně zodpovědné za řízení financování a likviditní pozice Banky. ALMD je odpovědné CFO.

Interní audit

Oddělení interního auditu kontroluje na roční bázi procesy řízení rizik a kapitálu v rámci Banky, přičemž se zaměřuje jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování. Oddělení interního auditu konzultuje svá hodnocení s managementem Banky a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs)

NAPPs jsou zodpovědné za schvalování nových produktů, jejich distribuci a marketing a za pravidelné posuzování existujících produktů. Zahrnutí více kontrolních funkcí (Risk Function, Finančního oddělení, Daňového oddělení, Právního oddělení, Compliance oddělení a Oddělení interního auditu) do NAPPs zajišťuje, že žádný produkt není nabídnut zákazníkům Banky bez předchozí analýzy, snížení významných rizik a přijetí reziduálního rizika. Banka klade zvláštní důraz na ochranu proti pohledávkám vznikajícím z chybného prodeje produktů. Základním pravidlem tedy je pokrytí všech produktů a všech distribučních kanálů v NAPPs.

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor pro schvalování úvěrů je pověřený širokou škálou odpovědností a pravomocí ve Skupině ČSOB rozhodovat ohledně jednotlivých úvěrových žádostí. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou CFO jako předseda a ředitel oddělení Úvěry a ohrožené pohledávky, oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, oddělení Úvěry pro korporátní klientelu a banky, oddělení specializovaného financování korporátních klientů a oddělení korporátního a institucionálního bankovníctví. CSC je odpovědné Představenstvu.

Business Risk Meetings (BRMs)

Za účelem usnadnění výkonu každodenního řízení rizik a kapitálu a úzké spolupráci s činností Banky připravuje Obchodní oddělení a Risk Function BRMs. BRMs se konají pravidelně (obvykle měsíčně nebo čtvrtletně) a jejich témata se zaměřují na monitoring rizik a implementaci rámců rizik. BRMs nemají rozhodovací pravomoc, ale jsou užitečnou platformou, na níž mohou být návrhy obchodních útvarů diskutovány z pohledu rizik.

Proces vnitřního stanovování kapitálu

Nová basilejská kapitálová dohoda, obecně známá jako Basel II, poprvé představila pod tzv. druhým pilířem kvalitativně novou dimenzi požadavků na proces hodnocení kapitálové přiměřenosti bank a jiných kreditních institucí.

Pilíř 2 mimo jiné požaduje, aby si instituce sami zhodnotily dostatečnost kapitálu s ohledem na všechna (materiální) rizika, kterým čelí nebo mohou čelit (Proces vnitřního stanovování kapitálu – ICAAP).

ICAAP je pojímán jako nedílná součást celkového řídicího a kontrolního systému Banky, kterým jsou přijímány a uplatňovány spolehlivé, účinné a úplné strategie a postupy s cílem:

- stanovovat a průběžně posuzovat potřeby vnitřně stanoveného kapitálu a
- plánovat a průběžně udržovat zdroje vnitřně stanoveného kapitálu v takové výši, struktuře a rozložení, aby byla dostatečně pokryta rizika, kterým je nebo by mohla být Banka vystavena (vnitřně stanovená a udržovaná kapitálová přiměřenost).

ČSOB, jako součást skupiny KBC, aplikovala jednotný přístup k systému vnitřně stanoveného kapitálu, který byl schválen jak vrcholovým vedením KBC, tak i ČSOB. V rámci ICAAP přístupu jsou rovněž zohledňovány požadavky jak lokálního regulátora (Česká národní banka), tak i regulátora mateřské společnosti (National Bank of Belgium).

Představenstvo ČSOB pravidelně, minimálně však jednou ročně, vyhodnocuje ICAAP, přičemž se zaměřuje na celkové posouzení, zda uplatňované strategie a postupy jsou spolehlivé, účinné, úplné a nadále přiměřené charakteru, rozsahu a složitosti činností Banky. Představenstvo rovněž projednává a schvaluje případné změny a úpravy ICAAP.

Informace o ICAAP, včetně údajů o stavu a předpokládaném vývoji vnitřně posuzované kapitálové přiměřenosti, jsou pravidelně předkládány vrcholovému vedení, včetně RCOC.

ČSOB používá pro stanovení a průběžné posuzování vnitřně stanovené kapitálové potřeby, plánování a průběžné udržování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů plně ekonomický přístup, přičemž zohledňuje kvantitativní a kvalitativní vstupy a metody včetně vlastních expertních analýz, odhadů a scénářů přiměřené charakteru, rozsahu a složitosti svých činností a s nimi spjatých rizik.

ICAAP je prognostický, tj. zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Banka vystavena. K tomu účelu ČSOB v rámci ICAAP mimo jiné posuzuje a zohledňuje:

- procesy plánování, přípravy a schvalování nových činností, produktů nebo systémů,
- další podstatné probíhající či očekávané změny a faktory ve svém rizikovém profilu nebo ve vnějším prostředí,
- vlivy možných odchylek od očekávaného vývoje, včetně vlivů možných mimořádných okolností,
- výsledky stresového testování,

a to včetně způsobů jejich promítnutí do plánování a zajišťování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů. Strategickým plánovacím horizontem ICAAP jsou tři roky.

Stanovení výše kapitálové potřeby je založeno na metodě ekonomického kapitálu a zahrnuje následující významná rizika, kterým je nebo může být Banka vystavena:

- Úvěrové riziko vč. rizika koncentrace
- Tržní riziko obchodní knihy
- Operační riziko
- ALM riziko
- Business riziko

Těmto druhům rizik je přímo alokována příslušná hodnota ekonomického kapitálu. Ostatní rizika, jako je např. riziko likvidity, strategické riziko a riziko reputační, jsou v rámci procesů ICAAP pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů, kontrolních mechanismů apod.

Výše kapitálové potřeby je počítána pro ČSOB jako samostatnou entitu v rámci skupiny KBC na úrovni pravděpodobnosti 99,9 % pro jednoroční časovou periodu s promítnutím příslušných diversifikačních efektů. Vnitřně definované kapitálové zdroje musí plně pokrývat výslednou kumulovanou kapitálovou potřebu, přičemž v případě ohrožení splnění této podmínky by ČSOB ve spolupráci se skupinou KBC přijala příslušná opatření k nápravě (navýšení kapitálových zdrojů, snížení rizika, atp.).

Měření rizika a vykazovací systémy

Bankovní rizika jsou měřena za použití metody, která odráží jak očekávané ztráty vzniklé za normálních okolností tak i neočekávané ztráty, které jsou odhadem založeným na statistických modelech. Tyto modely využívají pravděpodobností odvozených z historických zkušeností, přizpůsobených aktuálnímu ekonomickému prostředí. Banka také používá případové studie, zachycující dopad extrémních událostí, u kterých je nepravděpodobné, že nastanou, pro případ, že by nastaly.

Monitorování a řízení rizik je prováděno zejména pomocí Bankou stanovených limitů. Tyto limity odrážejí obchodní strategii Banky a tržní prostředí, stejně tak míru rizika, kterou je Banka ochotna akceptovat, s dodatečným důrazem na vybraná odvětví. Kromě toho Banka monitoruje a měří celkovou schopnost nést riziko vůči celkovému vystavení se riziku všech typů.

Shromážděné informace ze všech obchodů jsou zpracovány a analyzovány za účelem co nejrychlejšího zjištění míry rizika, jemuž je Banka vystavena. Výsledné analýzy jsou prezentovány a vysvětlovány Představenstvu, RCOC a CRO. Tyto zprávy obsahují celkovou úvěrovou expozici, překročení limitů, Value-at-risk (VaR), úrokovou citlivost, úrokovou Gap analýzu, likviditní poměrové ukazatele. Jednou za čtvrt roku dostává dozorčí rada podrobnou zprávu o riziku, která obsahuje všechna důležitá data nutná ke zhodnocení míry rizika, jemuž je Banka vystavena.

Vrcholový management a další relevantní orgány Banky dostávají denně hlášení o plnění limitů a vývoje VaR v obchodní knize. Týdenní report o úrokové citlivosti a likviditě investičního (neobchodního) portfolia je předáván vrcholovému managementu a dalším relevantním orgánům.

Zmírnění rizika

Jako součást celkového řízení rizika Banka používá deriváty a jiné nástroje, kterými řídí své vystavení se riziku vyplývajícím ze změn úrokových sazeb, měnových kurzů, cen akcií, úvěrových rizik a ostatních rizik vznikajících z předpokládaných transakcí.

Míra rizika je ohodnocena před uzavřením zajišťovací transakce, která je schvalována příslušným manažerem. Efektivita zajištění je kontrolována útvarem Middle Office finančních trhů. Efektivita všech zajištěných vztahů je sledována tímto útvarem čtvrtletně. V případě neúčinnosti zajištění Banka realizuje nové zajištění, aby omezila zjištěné riziko.

Přílišná koncentrace rizika

Koncentrace rizika vzniká při zapojení několika protistran do stejných obchodních činností, aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají jejich aktivity podobné ekonomické rysy. Schopnost protistran dostát svým smluvním závazkům je v takových případech shodně ovlivňována změnami v ekonomických, politických nebo jiných podmínkách. Míra koncentrace rizik signalizuje citlivost výkonnosti Banky vůči vývoji, který se týká pouze konkrétního odvětví či regionu.

Bankovní metodiky a postupy jsou nastaveny tak, aby vedly k udržení diversifikovaného portfolia za účelem eliminace nadměrné koncentrace rizika. Významné koncentrace úvěrového rizika jsou řízeny obdobně. Za účelem omezení a řízení koncentrace rizika na úrovni jednotlivých podniků i odvětví Banka ve vybraných případech používá nástroje pro přesun úvěrového rizika (např. účasti na riziku, záruky atd.).

38.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje možnou ztrátu plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Banka řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Banka zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Do září 2012 Banka využívala pro výpočet kapitálového požadavku přístup Internal Rating Based (IRB) Foundation pro neretailové expozice a přístup IRB Advance pro retailové expozice. Výsledkem bylo, že úvěrové riziko bylo měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) bylo řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání). Hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD) vycházely z regulačních hodnot pro výpočet kapitálového požadavku a z expertních odhadů kombinovaných s historickými daty. Ty sloužily k rozhodování ve schvalovacím procesu.

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Narozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Od září 2012 na základě schválení belgickým a českým bankovním regulátorem může Banka používat přístup IRB Advanced pro výpočet kapitálového požadavku jak pro neretailové subjekty (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce), tak i pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany (tj. riziko selhání) je nadále řízeno na základě statistických modelů, podle nichž jsou stanovovány hodnoty PD, LGD a EAD. V případě retailových expozic jsou rizikové faktory nadále založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Výsledky modelů Banka využívá pro výpočet kapitálových požadavků a současně pro účely rozhodování ve schvalovacím procesu.

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Banka přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Bance je po splatnosti déle jak 90 dnů.

Angažovanost vůči neretailovým subjektům

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

Banka řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Advanced modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC Group NV, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 11 a 12 představují klienty, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, jsou v insolvenčním řízení nebo je dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Banky část nebo celý úvěr nedobytný.

PD 10 zahrnuje (i) klienty, u kterých je dle rozhodnutí Úvěrového oddělení Banky splacení úvěru velmi nepravděpodobné, ale žádné ze závazků klienta nejsou po splatnosti více jak 90 dní, a (ii) restrukturalizované úvěry bez ohledu na to, zdali jsou po splatnosti či nikoliv (po šesti měsících řádného splácení mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány).

PD 1 až 9 představují zbylé úvěrové expozice.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových úvěrových expozic Banky podle interního a externího hodnocení a jejich srovnání s hodnocením ČNB

PD stupnice	ČSOB hodnocení neretailových expozic				ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	PD hodnocení	S&P hodnocení	Splácení	Znehodnocení		
Normální	1-7	AAA - B	Splácené	Ne	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	8-9	B- - C	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté – splácené	10	D	Splácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté – nesplácené	11	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	12	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Individuální zpracování úvěrů

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Banky a schvalovaného RSMD a/nebo CRO. Úvěrová oddělení jsou rovněž zodpovědná za implementaci těchto rámců a zajištění jejich shody s rizikovými limity a přístupem k riziku.

Schvalovací proces

Schvalovací proces u neretailových expozic je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na úvěrovém výboru, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu, o úvěrových případech se nehlasuje.

V souladu s delegovacími pravomocemi RCOC deleguje pravomoc schvalovat úvěry na regionální manažery nebo na Senior Relationship manažera pobočky. Delegování schvalovacích pravomocí je založeno na rizikovém přístupu a bere v potaz celkovou expozici vůči klientovi či skupinám klientů. Pravomoci jsou delegovány na základě konkrétních osob, ne funkcí.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata nejméně dvěma osobami.

Proces individuálního monitoringu

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 (pro neretailové malé a střední podniky PD 1 – 7) jsou monitorovány Distribučním oddělením za podpory monitorovacích aplikací, úvěry s hodnocením PD 9 – 12 (pro neretailové malé a střední podniky PD 8 – 12) jsou monitorovány Oddělením pro klasifikované úvěry, které je organizačně řazeno pod Úvěrové oddělení.

Nezávisle na hodnocení se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh. Vývoj některých ukazatelů je ovšem důvodem pro častější přezkoumání příslušných úvěrových expozic. Mezi tyto ukazatele patří nejen porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímé porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace.

Oblast realitního segmentu, akvizičních financí a projektového financování jsou vedle ročního monitoringu podrobovány také čtvrtletnímu přezkoumávání od CSC, během kterého jsou u nejvýznamnějších úvěrových expozic prověřeny základní aspekty úvěrového rizika. Na základě výstupu těchto krátkodobých přezkoumání může CSC okamžitě vyžádat kompletní přezkoumání úvěru.

Proces kolektivního monitoringu

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách o dodržování kovenantů a finančních výkazech. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

Zacházení s klasifikovanými úvěry

Pro obojí, korporátní a neretailové SME klienty, je řízení klasifikovaných úvěrů odpovědností Oddělení pro klasifikované úvěry. Úvěrová expozice je převedena do Oddělení pro klasifikované úvěry v okamžiku, kdy její hodnocení dosáhne hodnoty PD 8 u neretailových SME klientů, respektive PD 9 u korporátních klientů. Hodnocení PD 8 je u korporátních klientů impulsem pro vyžádání písemného doporučení od Oddělení pro klasifikované úvěry.

Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)

Rizikové kategorie

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Banky a jejich srovnání s hodnocením ČNB

PD Stupnice	ČSOB hodnocení retailových expozic			ČSOB a ČNB kategorie	ČNB kategorie
	Po splatnosti	Splácení	Znehodnocení		
Normální	0 - 30	Splácené	Ne	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	31 - 90	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté	91 - 180	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté	181 - 360	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Pochybné
Nedobytné	360 a více	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Ztrátové

Restrukturalizované úvěry spadají z počátku do kategorie „Nejisté – nesplácené“ bez ohledu na to, zdali jsou či nejsou po splatnosti. Po šesti měsících řádného splácení mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány.

Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Banka rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je ve velké většině plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat registrů úvěrů, které poskytují jak pozitivní tak i negativní informace.

Proces monitoringu

Proces monitoringu retailových úvěrů je v kompetenci Úvěrových oddělení a RSMD a je založen na agregovaných datech, neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů v různých podskupinách úvěrů. Typicky jsou odlišné produktové řady sledovány na měsíční bázi na tzv. vintage (rozdíl okamžiku selhání a měsíce, kdy se selhání projeví v účetnictví) a na vývoji Nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách. Dále je vývoj portfolia sledován na základě tzv. pool migration (tj. přesuny mezi různými rizikovými skupinami – pooly).

Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od třetího dne po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek začíná od 90. dne po splatnosti a zaměřuje se na právní cesty vymáhání a realizaci zajištěných pohledávek. Všechny útvary vymáhání pohledávek Banky jsou řízeny Úvěrovými odděleními a monitorovány Risk Function.

Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, se vždy omezuje pouze na nástroje s kladnou reálnou hodnotou a je s ním nakládáno stejně jako s úvěrovým rizikem v případě úvěrových expozic.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Banka poskytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Banka za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Banku podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

Banka se s riziky spojenými s úvěrovými závazky vypořádává především následujícími dvěma způsoby:

- (i) *Nenačerpané přísliby.* Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient příslibený úvěr doposud nezačal čerpat. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic s durací nepřesahující jeden rok.
- (ii) *Podrozvahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Podrozvahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Bankou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Banka řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu a Obchodním portfoliu. Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovníctví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu – E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené banky (rating AA nebo lepší), vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2013. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové	Investiční	Obchodní	Ostatní aktiva a vypořádání	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka 14)	0	42 757	0	0	42 757
Finanční aktiva k obchodování	0	515	205 525	0	206 040
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	192	8 351	0	0	8 543
Realizovatelná finanční aktiva	2 748	66 833	0	0	69 581
Úvěry a pohledávky	204 384	177 396	0	2 843	384 623
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	927	0	0	927
Finanční investice držené do splatnosti	192	145 275	0	0	145 467
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	9 285	0	0	9 285
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	958	958
Celkem	207 516	451 339	205 525	3 801	868 181
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	30 142	0	0	0	30 142
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	76 229	2 147	0	0	78 376
Celkem	106 371	2 147	0	3 801	108 518
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	313 887	453 486	205 525	3 801	976 699

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2012. Jde o nejvyšší hrubou expozici, kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

(mil. Kč)	Úvěrové	Investiční	Obchodní	Ostatní aktiva a vypořádání	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka 14)	0	18 031	0	0	18 031
Finanční aktiva k obchodování	0	1 677	161 542	0	163 219
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	176	8 191	0	0	8 367
Realizovatelná finanční aktiva	1 267	139 745	0	0	141 012
Úvěry a pohledávky	187 537	99 926	0	5 685	293 148
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	1 030	0	0	1 030
Finanční investice držené do splatnosti	601	132 068	0	0	132 669
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	14 452	0	0	14 452
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	1 107	1 107
Celkem	189 581	415 120	161 542	6 792	773 035
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	26 039	0	0	0	26 039
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	68 591	91	0	0	68 682
Celkem	94 630	91	0	0	94 721
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	284 211	415 211	161 542	6 792	867 756

U finančních nástrojů evidovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky běžné úvěrové riziko a nikoli maximální možnou expozici, která se může v budoucnu objevit v důsledku změn jejich hodnoty.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice Banky vůči úvěrovému riziku před a po zohlednění zajištění:

(mil. Kč)	2013			2012		
	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice	Maximální hrubá míra expozice	Finanční efekt zajištění	Maximální čistá míra expozice
Aktiva						
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka 14)	42 757	32 000	10 757	18 031	7 500	10 531
Finanční aktiva k obchodování	206 040	140 036	66 004	163 219	95 889	67 330
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8 543	0	8 543	8 367	0	8 367
Realizovatelná finanční aktiva	69 581	0	69 581	141 012	0	141 012
Úvěry a pohledávky	384 623	93 140	291 483	293 148	87 938	205 210
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	927	0	927	1 030	0	1 030
Finanční investice držené do splatnosti	145 467	0	145 467	132 669	0	132 669
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 285	657	8 628	14 452	3 048	11 404
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	958	0	958	1 107	0	1 107
Celkem	868 181	265 833	602 348	773 035	194 375	578 660
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	108 518	20 623	87 895	94 721	19 957	74 764
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	976 699	286 456	690 243	867 756	214 332	653 424

Úvěrové portfolio je strukturováno podle zaměření:

2013	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
(mil. Kč)							
Korporátní	121 565	27 085	42 448	191 098	-2 175	-54	188 869
SME	73 731	3 030	23 775	100 536	-3 463	-53	97 020
Retail	19 141	12	8 974	28 127	-1 285	-5	26 837
Ostatní	33	339	1 032	1 404	-31	-212	1 161
Celkem	214 470	30 466	76 229	321 165	-6 954	-324	313 887
2012	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
(mil. Kč)							
Korporátní	106 585	23 568	37 248	167 401	-2 389	-65	164 947
SME	70 763	2 559	20 935	94 257	-3 508	-44	90 705
Retail	19 130	8	10 076	29 214	-1 301	-6	27 907
Ostatní	538	229	332	1 099	-237	-210	652
Celkem	197 016	26 364	68 591	291 971	-7 435	-325	284 211

Analýza úvěrového portfolia podle ekonomického sektoru, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2013		2012	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Služby	46 903	14,6	47 931	16,4
Doprava	40 208	12,5	36 549	12,5
Automobilový trh	25 837	8,0	19 093	6,5
OSVČ	25 532	7,9	26 776	9,2
Stavebnictví	25 044	7,8	25 399	8,7
Realitní trh	24 173	7,5	23 374	8,0
Těžké strojírenství	17 621	5,5	12 820	4,4
Státní správa	16 094	5,0	14 723	5,0
Elektřina	14 616	4,6	12 889	4,4
Těžební průmysl	14 534	4,5	8 572	2,9
Finance a pojištění	13 842	4,3	13 956	4,8
Kovovýroba	10 212	3,2	10 536	3,6
Telekomunikace	8 251	2,6	4 136	1,4
Elektrotechnologická výroba	5 851	1,8	5 830	2,0
Chemický průmysl	3 777	1,2	3 535	1,2
Potravinářství	3 685	1,1	3 651	1,3
Ostatní	24 985	7,9	22 381	7,7
Celkem	321 165	100,0	291 971	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2013 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	219 833	0	0	0	219 833
Majetkové cenné papíry	706	0	0	-79	627
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	178 322	0	2 147	0	180 469
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 285	0	0	0	9 285
Finanční deriváty určené k obchodování	515	0	0	0	515
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	42 757	0	0	0	42 757
Celkem	451 418	0	2 147	-79	453 486

2012 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	279 521	0	0	0	279 523
Majetkové cenné papíry	597	0	0	-116	481
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	100 956	0	91	0	101 047
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14 452	0	0	0	14 452
Finanční deriváty určené k obchodování	1 677	0	0	0	1 677
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	18 031	0	0	0	18 031
Celkem	415 236	0	91	-116	415 211

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2013		2012	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Veřejná správa	214 403	47,3	188 498	45,4
Úvěrové instituce	212 191	46,8	205 744	49,6
Firemní bankovníctví	26 631	5,9	20,731	5,0
Neúvěrové instituce	261	0,0	238	0,0
Celkem	453 486	100,0	415 211	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2013 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	34 239	0	0	34 239
Úvěry a pohledávky	159 431	0	0	159 431
Finanční deriváty určené k obchodování	11 855	0	0	11 855
Celkem	205 525	0	0	205 525

2012 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	35 728	0	0	35 728
Úvěry a pohledávky	111 785	0	0	111 785
Finanční deriváty určené k obchodování	14 029	0	0	14 029
Celkem	161 542	0	0	161 542

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2013		2012	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Veřejná správa	177 880	86,5	129 806	80,4
Úvěrové instituce	23 181	11,3	25 759	15,9
Firemní bankovníctví	4 455	2,2	5 956	3,7
Neúvěrové instituce	9	0,0	21	0,0
Celkem	205 525	100,0	161 542	100,0

Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí geografickým regionem, průmyslovým sektorem a klientem/protistranou. Finanční aktiva Banky bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

(mil. Kč)	2013		2012	
	Celková expozice	z toho Veřejná správa	Celková expozice	z toho Veřejná správa
Česká republika	895 672	383 254	789 786	308 198
Slovenská republika	6 034	1 389	4 662	1 035
Řecko	2	0	0	0
Itálie	9 789	0	6 720	0
Španělsko	576	0	176	0
Belgie	12 440	2 594	19 581	2 449
Maďarsko	65	0	14	0
Ostatní Evropa	49 034	6 059	43 642	6 913
Ostatní	3 087	0	3 175	0
Celkem	976 699	393 296	867 756	318 595

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči skupinám klientů následující:

Klient	2013		2012	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	7 225	2,2	6 479	2,2
10 největších klientů	43 616	13,6	32 489	11,1
25 největších klientů	74 250	23,1	55 937	19,2

Největší expozice vůči jednomu klientovi v investičním portfoliu byla k 31. prosinci 2013 225 124 mil. Kč (k 31. prosinci 2012: 179 032 mil. Kč) k české vládě a 158 130 mil. Kč v portfoliu k obchodování (k 31. prosinci 2012: 129 166 mil. Kč) k české vládě.

Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
- u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, inventáři a pohledávkám z obchodního styku,
- u retailových půjček a hypoték: zástavní právo k obytným nemovitostem financovanými hypotékou.

Banka průběžně monitoruje tržní hodnotu všech zajištění, monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a v případě nutnosti požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Navíc Banka využívá rámcové dohody o zápočtu uzavírané s protistranami.

Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména, zda zpoždění splátek jistiny nebo úroků přesáhlo 90 dní nebo zda jsou známy jakékoli potíže protistran s hotovostními toky, zhoršení úvěrového ratingu, popřípadě zda došlo k porušení původních podmínek smlouvy. Banka se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: specifické znehodnocení a portfoliové znehodnocení (IBNR).

Specifické znehodnocení souvisí s jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání, zatímco IBNR znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

Specifické opravné položky (Individuální posuzování)

Banka individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně hodnocenému úvěru, jehož výše překročí předem stanovenou hodnotu, u kterého existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty. Mezi faktory uvažované při stanovování výše opravné položky patří udržitelnost obchodního plánu protistrany, schopnost udržet výkonnost v okamžiku, kdy se objeví finanční potíže, předpokládané příjmy a očekávaná výplata dividend, dojde-li k úpadku, dostupnost jiné finanční podpory a realizovatelná hodnota zajištění i načasování očekávaných peněžních toků. Ztráty ze snížení hodnoty se vyhodnocují vždy k rozvahovému dni, pokud si ovšem nepředvídatelné okolnosti nevyžadují zvýšenou pozornost. Pro jednotlivě nevýznamné pohledávky, u nichž existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty, jsou opravné položky stanoveny portfoliovým způsobem na základě statistických metod a modelů.

Kolektivní (IBNR) opravné položky (Kolektivní posuzování)

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistuje objektivní důkaz potvrzující snížení hodnoty a tedy vyjadřují znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Ztráty ze snížení hodnoty se odhadují na základě následujících informací:

- (i) historické ztráty v portfoliu,
- (ii) aktuální ekonomické podmínky,
- (iii) přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta identifikována, a
- (iv) rovněž očekávané příjmy a výnosy po snížení hodnoty.

Lokální management je odpovědný za stanovení délky tohoto období. V letech 2013 i 2012 Banka použila jednotné období v délce čtyř měsíců, které potvrdilo i zpětné testování.

Finanční záruky a akreditivy se posuzují obdobně jako půjčky a podobně se k nim vytvářejí i rezervy.

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví ČSOB vytvořila pět kategorií, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Banky k 31. prosinci 2013 a 2012:

Úvěrové portfolio

	2013					Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva				
		Kolektivně	Individuálně			
			AQR	Nejisté (Splácené)	Nejisté (Nesplácené)	
(mil. Kč)	Standardní					
Korporátní	113 119	3 841	2 843	4	1 758	121 565
SME	67 157	1 489	1 220	495	3 370	73 731
Retail	17 444	255	206	243	993	19 141
Ostatní	2	0	0	0	31	33
Celkem	197 722	5 585	4 269	742	6 152	214 470

Úvěrové portfolio

(mil. Kč)	2012					Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva			Nedobytné	
		Kolektivně	Individuálně			
	Standardní	AQR	Nejisté (Splácené)	Nejisté (Nesplácené)		
Korporátní	97 745	3 822	3 033	254	1 731	106 585
SME	64 009	1 795	1 104	443	3 412	70 763
Retail	17 365	248	183	248	1 086	19 130
Ostatní	0	6	0	0	532	538
Celkem	179 119	5 871	4 320	945	6 761	197 016

Investiční portfolio

(mil. Kč)	2013			Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva		
		Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	219 833	0	0	219 833
Majetkové cenné papíry	626	1	0	627
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	178 322	0	0	178 322
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 285	0	0	9 285
Finanční deriváty určené k obchodování	515	0	0	515
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	42 757	0	0	42 757
Celkem	451 538	1	0	451 539

Investiční portfolio

(mil. Kč)	2012			Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva		
		Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	279 523	0	0	279 523
Majetkové cenné papíry	476	5	0	481
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	100 956	0	0	100 956
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14 452	0	0	14 452
Finanční deriváty určené k obchodování	1 677	0	0	1 677
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	18 031	0	0	18 031
Celkem	415 115	5	0	415 120

Portfolio k obchodování

(mil. Kč)	2013			Celkem
	Neznehodnocená aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva		
		Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	34 239	0	0	34 239
Úvěry a pohledávky	159 431	0	0	159 431
Finanční deriváty určené k obchodování	11 855	0	0	11 855
Celkem	205 525	0	0	205 525

Portfolio k obchodování (mil. Kč)	2012		
	Neznehodnocená aktiva		Celkem
	Standardní	Individuálně znehodnocená aktiva Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	35 728	0	35 728
Úvěry a pohledávky	111 785	0	111 785
Finanční deriváty určené k obchodování	14 029	0	14 029
Celkem	161 542	0	161 542

V následující tabulce je uvedena analýza hrubých úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Banky, které jsou po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocené:

(mil. Kč)	2013	2012
	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní
SME	265	212
Retailové bankovníctví	626	434
Celkem	891	646

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocená.

Hrubé hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2013		2012	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Úvěrové portfolio				
Firemní bankovníctví	4 605	-2 111	5 018	-2 308
SME bankovníctví	5 085	-3 333	4 959	-3 401
Retailové bankovníctví	1 442	-1 161	1 517	-1 209
Ostatní	31	-31	532	-228
Celkem	11 163	-6 636	12 026	-7 146

Zůstatkové hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v investičním portfoliu jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2013	2012
Dluhové cenné papíry	0	0
Majetkové cenné papíry	1	5
Celkem	1	5

38.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že za běžných i nepříznivých okolností Banka nebude schopna dostát svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti. K omezení tohoto rizika Banka používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Banky v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Banka může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Banka mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si Banka může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB).

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Banky v střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Banky je ukazatel net-stable-funding-ratio (NSFR), který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čitatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Strategií Banky je udržovat ukazatel NSFR výrazně nad hodnotou 1. To znamená, že Banka si klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

Ukazatel NSFR je sledován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vrcholovému managementu ČSOB.

Ukazatel NSFR se v letech 2013 a 2012 vyvíjel následovně:

(%)	2013	2012
31. březen	129,8	125,3
30. červen	132,2	123,3
30. září	136,4	121,2
31. prosinec	139,4	125,9

Kromě interně definovaných limitů musí Banka rovněž splňovat regulatorní limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2 % klientských vkladů.

Analýza finančních závazků podle zbývajících smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývajících smluvní splatnosti finančních závazků Banky na základě smluvních nediskontovaných platebních toků.

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	7 278	5 988	1 771	15 037
Ostatní nástroje	0	175 447	1 589	657	177 693
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	522 346	83 272	22 103	12 767	640 488
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-57	0	0	0	-57
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 833	4 535	1 971	9 339
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	8 076	0	0	8 076
Účetní hodnota celkem	522 289	276 906	34 215	17 166	850 576

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	0	5 844	9 454	3 005	18 303
Ostatní nástroje	0	116 368	1 454	112	117 934
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	490 961	77 083	31 302	12 631	611 977
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	1 741	0	0	0	1 741
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 836	4 434	1 578	8 848
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	7 606	0	0	7 606
Účetní hodnota celkem	492 702	209 737	46 644	17 326	766 409

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů ve výši 148 163 mil. Kč (2012: 142 447 mil. Kč) je nižší než jeden rok. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků podmíněných závazků a úvěrových příslibů, poskytnutých Bankou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejbližší datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejbližšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Banky není řízeno na základě zbývajících smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Bankou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání (Poznámka: 32).

38.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn rizikových faktorů, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Banka analyzuje tržní riziko zvláště v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je řízeno a sledováno na základě Value-at-Risk (VaR) metody, která odráží vzájemnou závislost mezi rizikovými faktory. Druhotné měřítko pro řízení rizik je úroková citlivost Basis Point Value (BPV). Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Banka používá VaR metodu pro stanovení rizika držených pozic a k odhadu potenciální možné ekonomické ztráty na základě předpokladů pro různé změny v tržních podmínkách. VaR je metoda užívaná pro měření finančního rizika pomocí odhadu potenciální negativní změny v tržní hodnotě portfolia na dané hladině spolehlivosti a pro daný časový horizont. Banka používá lineární model VaR pro úrokové a měnové riziko. Výpočet je založen na historických scénářích odvozených z dvouleté historie. Banka nemá žádnou čistou pozici v akciích ani v měnových opcích. Nominální technický limit ve výši 6 mil. EUR je stanoven pro úrokové opce, komoditní deriváty a strukturované dluhopisy, ale pozice v těchto produktech není významná.

Standardní VaR kalkulace jsou doplněné systémem stresových testů. Sestávají z příkladů extrémních, ale pravděpodobných, událostí na finančních trzích, kdy se testuje jejich dopad na tržní hodnotu pozic aktuálně držených Bankou. Banka používá scénáře, závislé i nezávislé na bankovní pozici. Stejně tak skutečné historické scénáře jsou vyhodnocovány na pravidelné bázi.

Pro doplnění systému řízení rizik používá Banka také další metody sledování rizika, jako je úroková citlivost (BPV), a také stop-loss limity.

Cíle a omezení metody VaR

Banka používá historické metody VaR k měření a sledování úrokových a měnových rizik v obchodní knize podle standardu Basel II. Spolehlivost výsledků je ověřována zpětným testováním.

VaR předpoklady

VaR, který je užíván Bankou k měření rizik, je odhad potenciální ztráty na úrovni spolehlivosti 99 %, který by neměl být překročen, pokud by současné pozice byly drženy nezměněné po dobu 10-ti dnů. Použití 99% úrovně spolehlivosti znamená, že v horizontu 10ti dní by ztráta převyšující hodnotu VaR průměrně neměla nastat vícekrát než jednou za 100 dnů. Banka užívá historické denní změny tržních proměnných pro stanovení možných změn tržní hodnoty obchodního portfolia na základě historických dat za posledních 500 dní.

Od doby, kdy je VaR nedílnou součástí řízení rizik v ČSOB, VaR limity byly stanoveny pro všechny obchodní operace a management denně porovnává pozice vůči limitům.

VaR model je zpětně testován na denní bázi. Denní VaR (jednodenní období držby) je srovnáván s ideálním ziskem nebo ztrátou z držení předchozího dne. Denní VaR je také srovnáván s aktuálním ziskem nebo ztrátou z obchodní knihy. Denní VaR je také porovnáván se skutečným ziskem nebo ztrátou v obchodní knize.

ČNB v červnu 2007 schválila Bance používání vlastního modelu (VaR) pro stanovování kapitálového požadavku k úrokovému a měnovému riziku.

Banka provádí kalkulaci Stress VaR, aby vyhověla kapitálovým požadavkům CRD 3 pro krytí tržního rizika. Pro stanovení Stress VaR se používá kombinace scénářů vývoje hodnot Stress VaR v časovém horizontu jednoho roku. Všechny ostatní předpoklady jsou shodné jako v případě měření standardního VaR.

Následující tabulky udávají potenciální zisky a ztráty stanovené použitím modelu VaR 10D 99 % v letech 2013 a 2012:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2013	119	10	-6	123
Průměr za období	134	6	-5	135
Maximum	210	27	-22	215
Minimum	56	1	0	57

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2012	58	4	-4	58
Průměr za období	110	8	-8	110
Maximum	173	26	-23	176
Minimum	57	1	-1	57

Tržní riziko – investiční portfolio

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo tržní hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a současně nastavilo i sekundární kumulativní gap limity pro jednotlivá časová pásma. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Banky vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním realizovatelných finančních aktiv včetně dopadu souvisejícího zajištění, a swapů vykazovaných jako zajištění peněžní toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Bankovní investiční portfolio je složeno převážně z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) k 31. prosinci 2013 vyplývající z přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-1,2	-2,2	7,9	-20,7	-16,2
EUR	+ 10	1,6	1,1	2,5	1,6	6,8
USD	+ 10	0,0	0,0	-0,3	-0,1	-0,4
Kč	- 10	1,2	2,2	-7,9	20,7	16,2
EUR	- 10	-1,6	-1,1	-2,5	-1,6	-6,8
USD	- 10	0,0	0,0	0,3	0,1	0,4

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-1,4	10,2	-135,5	-138,0	-264,7
EUR	+ 10	3,4	0,2	25,6	98,6	127,8
USD	+ 10	0,0	-0,3	-3,7	-3,4	-7,4
Kč	- 10	1,4	-10,2	135,5	138,0	264,7
EUR	- 10	-3,4	0,2	-25,6	-98,6	-127,8
USD	- 10	0,0	0,3	3,7	3,4	7,4

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) k 31. prosinci 2012 vyplývající z přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-10,1	1,7	71,8	-57,1	6,3
EUR	+ 10	1,2	-0,1	3,9	2,8	7,8
USD	+ 10	0,3	0,0	-2,9	0,0	-2,6
Kč	- 10	10,1	-1,7	-71,8	57,1	-6,3
EUR	- 10	-1,2	0,1	-3,9	-2,8	-7,8
USD	- 10	-0,3	0,0	2,9	0,0	2,6

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	
Kč	+ 10	-11,0	-3,9	-240,9	-429,8	-685,6
EUR	+ 10	0,4	-0,4	1,9	87,3	89,2
USD	+ 10	0,0	0,0	-4,3	-5,9	-10,2
Kč	- 10	11,0	3,9	240,9	429,8	685,6
EUR	- 10	-0,4	0,4	-1,9	-87,3	-89,2
USD	- 10	0,0	0,0	4,3	5,9	10,2

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Banka přijala strategii, že investiční portfolio nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné. Banka stanovuje limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci 2013 a 2012:

	2013			2012		
	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Čistá pozice v cizí měně	Nárůst měnového kurzu o 1 Kč/EUR	Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR
(mil. Kč)						
EUR	18	1	-1	40	2	-2

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

Riziko změny cen akcií

Banka nepodstupuje žádné akciové riziko v investičním portfoliu.

Riziko předčasného splacení

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Banky splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve nebo později, než se očekávalo, což Bance způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je zanedbatelné, přesto je pravidelně sledováno.

38.5 Operační riziko

Operační riziko je v Bance, v souladu s Basel II, definováno jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí. Operační rizika zahrnují rizika právní, compliance a daňová. Při stanovování náchylnosti k těmto událostem operačního rizika se bere v úvahu i reputační dopad.

Principy řízení operačních rizik

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci ČSOB, a hodnocením její zranitelnosti ve vztahu k potenciálním rizikům, které ještě nenastaly. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát. Hodnocení zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z pohledu jejich závažnosti a předpokládané frekvence. Hodnocení rizika je doprovázeno rozhodnutím odpovědného manažera, např. akceptováním rizika nebo jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření). Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, mohou být také ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání nebo převedením rizika na třetí strany (např. pojištěním), pokud je to možné.

Systém řízení operačních rizik

Základním cílem je zakomponovat řízení operačních rizik jako nedílnou součást rozhodování obchodních útvarů. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk function. Na úrovni dceřiných společností, distribučních kanálů a oddělení zabývajících se vývojem nových produktů jsou pravidelně pořádána setkání zaměřená na řízení operačních rizik.

Útvar pro řízení operačního rizika (ORMD)

ORMD je zodpovědné za reporting v oblasti řízení operačního rizika, včetně koordinace, implementace metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. ORMD rovněž pokrývá oblasti řízení kontinuity podnikání a informační bezpečnosti. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Komunikace, Právní služby a Daně.

Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)

LORMové přímo asistují liniovému managementu v obchodních útvarech v oblasti operačních rizik. LORMové jsou zároveň koordinátory řízení kontinuity podnikání, kontakty pro Compliance a oblast řízení informačních rizik. Vedle častého vzájemného kontaktu jsou prostřednictvím ORMD pořádána pravidelná čtvrtletní setkání LORMů za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

Krizové řízení

Vedle řádné infrastruktury řízení operačních rizik, Banka zavedla také infrastrukturu krizového řízení. Větší incidenty v rámci Banky jsou řešeny Výborem pro krizové řízení, jehož členy jsou zástupci Představenstva. Kromě toho má Banka zavedenu proceduru pro řízení lokálních incidentů. Tato procedura se používá pro explicitní a strukturované situace. Pro komplexní krize se tato procedura nepoužije.

Základní stavební bloky řízení operačních rizik

Sběr škodních dat

Škodní události se zadávají do škodní databáze, která obsahuje úplný popis případů, kde došlo ke vzniku škody. Kvalita škodních dat je denně sledována, data jsou pravidelně reconciliována.

Detailní analýza rizik

Detailní analýza rizik zahrnuje identifikaci a stanovení velikosti operačních rizik produktů, činností, procesů a systémů. Tato aktivita se zaměřuje do budoucnosti a umožňuje tak další vylepšení procesů, např. zdokonalení kontrolního rámce. Je složena z workshopů, které organizuje LORM a kde zástupci obchodních a kontrolních útvarů probírají klíčová zbytková rizika a snaží se dojít ke shodě, jak na tato rizika přiměřeně reagovat (riziko akceptovat nebo snížit).

Globální analýza rizik

Globální analýza rizik je strukturovaným sebehodnocením rizik organizovaným formou rozhovoru na základě jednotných dotazníků. Cílem takového hodnocení je identifikace klíčových rizik, která jsou významná z pohledu vyššího managementu. Tato rizika se obvykle liší od těch, která jsou identifikována v rámci detailní analýzy rizik obchodními specialisty. Výstupy Globální analýzy rizik jsou využívána také pro účely ověření dostatečné výše ekonomického kapitálu (ECAP) k operačnímu a business riziku.

Group Key Controls a Zero Tolerances (GKC/ZT)

Group Key Controls a Zero Tolerances představují obecnou sadu základních kontrolních principů, sloužících k omezení klíčových operačních a reputačních rizik. Tato rizika jsou přirozenou součástí procesů vykonávaných obchodními útvary. Každá GKC/ZT obsahuje rámcový popis těchto klíčových rizik a kontrolních principů.

Klíčové rizikové indikátory

Klíčové rizikové indikátory jsou měřitelné hodnoty nebo ukazatele, které informují o stávající úrovni expozice vůči potenciální ztrátě nebo rizikům. Klíčové rizikové indikátory se používají pro informování managementu, jak vysoké je stávající riziko a pro včasné varování v případně negativně se měnících trendů.

39. KAPITÁL

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost je jedním z ukazatelů finanční síly a stability instituce. Vztahuje se k úrovni kapitálu, který instituce potřebuje k realizaci svých podnikatelských záměrů s přihlédnutím k rizikům, která realizaci těchto plánů ohrožují.

Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna banky mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulatorním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

Řízení kapitálové přiměřenosti

Kapitálová přiměřenost Banky je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS a příslušných pokynů vydaných českým regulátorem - Českou národní bankou, a to především vyhláškou č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Regulatorní požadavky na minimální výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2013 splněny.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Banky patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál, jeho strukturu a výši, udržování vysokého ratingového hodnocení a solidních poměrových ukazatelů podporujících obchodní činnosti Banky a maximalizujících hodnotu pro akcionáře.

V souladu s požadavky tzv. druhého pilíře Basel II, byl v Bance implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). Vedle standardních pravidel pro určení minimální výše kapitálové přiměřenosti slouží tento proces, založený na modelu ekonomického kapitálu, k určení kapitálových požadavků zohledňujících celkový rizikový profil Banky a porovnává tyto požadavky s kapitálem, který má Banka k dispozici ke krytí rizik. ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Banka vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží tříletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři, včetně scénáře předpokládajícího recesi.

Nová obezřetnostní pravidla Basel III, respektive jim odpovídající evropská regulace ve formě příslušné směrnice a nařízení (CRD IV/CRR) s sebou přináší, mimo jiné, nové a přísnější kapitálové požadavky na finanční instituce. Podle těchto pravidel, bude minimální hodnota ukazatele vysoce kvalitního kapitálu Tier 1 zvýšena ze současných 4 % podle Basel II na úroveň 4,5 % v roce 2014 a postupně až na 6 % rizikově vážených aktiv, přičemž jeho nejkvalitnější část - kmenový kapitál bude muset být minimálně na úrovni 4,5 % rizikově vážených aktiv. Nad uvedené minimální požadavky budou muset instituce udržovat další kapitálové rezervy, tzv. kapitálové polštáře, ve formě kmenového kapitálu, jako je "bezpečnostní kapitálová rezerva" ve výši 2,5 %, "proticyklická kapitálová rezerva" v objemu mezi 0 % až 2,5 %, a kapitálovou rezervu pokrývající systémová rizika banky. Banka analyzovala dopad Basel III a promítla hlavní změny do pravidelného řízení rizik a kapitálu.

Banka řídí a upravuje kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil jejího podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Banka upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či vydat kapitálové cenné papíry.

Oproti předchozím obdobím nedošlo k žádným zásadním změnám cílů, principů a procesů v oblasti řízení kapitálové přiměřenosti.

Následující tabulka zobrazuje kapitál a kapitálovou přiměřenost Banky podle pravidel Basel II:

(mil. Kč)	2013	2012
Tier 1 kapitál	48 241	37 832
Tier 2 kapitál	706	7 983
Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-23	-260
Kapitál celkem	48 924	45 555
Kapitálové požadavky	25 547	25 240
Rizikově vážená aktiva	319 339	315 498
Kapitálová přiměřenost	15,32 %	14,44 %

Zpráva představenstva společnosti Československá obchodní banka, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami

podle ustanovení § 66a, odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ObchZ“)

1. Ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s.

Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

Identifikační číslo: 00001350

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46

(dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“)

2. Konečná ovládající osoba

KBC Group NV

Belgie, 1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek), Havenlaan 2

3. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a, odst. 9 ObchZ za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 (dále jen „účetní období“).

V účetním období měla Banka vztahy především s následujícími propojenými osobami:

Obchodní jméno	Adresa sídla společnosti	
Bankovní informační technologie, s.r.o.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Na Vítězné pláni 1719/4, 140 00 Praha 4	Česká republika
Centrum Radlická a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
Cibank JSC	Tzar Boris III., bld. N 1, Sofie	Bulharsko
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Vinohradská 3218/169, 100 17 Praha 10	Česká republika
Československá obchodní banka, a. s.	Michalská 18, 815 63 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Advisory, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Factoring, a.s.	Benešovská 2538/40, 101 00 Praha 10 - Vinohrady	Česká republika
ČSOB Leasing, a.s.	Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4	Česká republika
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 532 18 Pardubice - Zelené předměstí	Česká republika
ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
Eurincasso, s.r.o.	Benešovská 2538/40, 101 00 Praha 10 - Vinohrady	Česká republika

Obchodní jméno	Adresa sídla společnosti	
Hypoteční banka, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
KBC Bank NV	Havenlaan 2, 1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek)	Belgie
KBC Bank NV (SA) branch in Poland	Chmielna 85/87, 00-805 Varšava	Polsko
KBC Fund Management LTD	Joshua Dawson House, Dawson street, Dublin 2	Irsko
KBC Group NV (právnícká osoba)	Havenlaan 2, 1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek),	Belgie
KBC Group NV Czech Branch, organizační složka	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
MOTOKOV a.s. v likvidaci	Thámová 181/20, 186 00 Praha 8	Česká republika
Patria Direct, a.s.	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Česká republika
Patria Finance, a.s.	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Česká republika
Patria Finance CF, a.s.	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Česká republika
Patria Online, a.s.	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Česká republika

4. Vztahy mezi propojenými osobami

ČSOB měla v účetním období s propojenými osobami vztahy v následujících oblastech:

4.1 Základní bankovní obchody

Zůstatky transakcí těchto obchodů jsou uvedeny v nekonsolidované účetní závěrce za rok 2013 (Poznámka: 36).

a. Účty, depozitní produkty, tuzemský a zahraniční platební styk, domácí a mezinárodní cash management

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, mezibankovních depozit, účtů pro splacení vkladů za účelem nabytí nebo zvýšení účasti ve společnosti – a s poskytováním produktů a služeb tuzemského a zahraničního platebního styku jako jsou např. Cash Management NightLine, Fiktivní Cash Pooling a Reálný jednosměrný Cash Pooling, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily či jim byly uhrazeny poplatky dle platného ceníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

b. Platební karty

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o vydání a akceptaci platebních karet, resp. došlo v účetním období k jejich vydání a k zajištění jejich akceptace na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily poplatky dle platného ceníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

c. Elektronické bankovníctví

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, na základě nichž poskytla propojeným osobám následující produkty elektronického bankovníctví: ČSOB Linka 24, ČSOB Internetbanking, ČSOB Businessbanking, ČSOB MultiCash 24 a ČSOB Edifact 24, resp. tyto produkty byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby za tyto služby uhradily poplatky dle platného ceníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

d. Šeky a směnky

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o obstarání směnek a jejich úschově, smlouvy o zabezpečení směnečného programu, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve smluvních poplatcích a v provizích za umístění směnek. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

e. Úvěrové produkty a záruky

ČSOB v účetním období uzavřela s některými z propojených osob smlouvy, na základě nichž poskytla následující úvěrové produkty: kontokorentní úvěry, komerční úvěry, revolvingové úvěry, účelové úvěry, podřízené úvěry, povolené přečerpání běžného účtu, a přijala a vydala záruky, potvrdila či otevřela akreditivy, a/nebo odkoupila pohledávky z těchto akreditivů, poskytla ručení resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Ze strany propojených osob byly za tyto služby uhrazeny smluvní poplatky, odměny a úroky. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

f. Investiční služby

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o koupi nebo prodeji investičních instrumentů, ISDA smlouvy, smlouvy o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s investičními instrumenty, o správě cenných papírů, o výkonu činnosti depozitáře, o kontaktní bance, dále smlouvy o autorizaci faxových instrukcí pro vypořádání a správu cenných papírů, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v poplatcích a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

g. Hypoteční zástavní listy a dluhopisy

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob mandátní smlouvy o obstarání emise hypotečních zástavních listů vydaných na domácím trhu v rámci dluhopisového programu a mandátní smlouvy o obstarání emise dluhopisů, smlouvy o upsání a koupi hypotečních zástavních listů/dluhopisů, smlouvy o správě emise a obstarávání plateb, resp. tyto služby byly poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Propojené osoby poskytly za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

h. Pohledávky

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o správě či postoupení pohledávek, resp. tyto služby byly Bance poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Banka poskytla propojeným osobám za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

4.2 Ostatní vztahy

Zůstatky transakcí těchto obchodů jsou uvedeny v nekonsolidované účetní závěrce za rok 2013 (Poznámka: 36).

4.2.1 Smlouvy

a. Pojistné smlouvy

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob pojistné smlouvy, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě pojistných smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

b. Smlouvy o nájmu a pronájmu

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o nájmu nebytových prostor, parkovišť a movitých věcí nebo jejich souborů, resp. v účetním období poskytl propojené osoby plnění na základě nájemních smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve smluvních cenách, nebo v pronájmu věcí nebo jejich částí či souboru věcí. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

c. Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity, resp. v účetním období poskytl propojené osoby plnění na základě smluv týkající se této oblasti vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

d. Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o spolupráci, rámcové, mandátní a komisionářské smlouvy, jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů a k tomu používaných technologií, poradenské činnosti, vyhledávání příležitostí, resp. v účetním období poskytl propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve spolupráci, smluvní provizi, smluvní odměně, nebo v prodeji produktů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

Dále v souvislosti se smlouvami o spolupráci ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o pracovněprávních vztazích a využívání zaměstnanců v rámci skupiny, smlouvy o zpracování osobních údajů, smlouvy o zachování důvěrnosti, smlouvy o předávání dat, smlouvy o vzájemných právech a povinnostech, resp. v účetním období poskytl propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v předávání informací a zajištění mlčenlivosti. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

e. Smlouva o spolupráci – společné plnění daňové povinnosti (DPH)

ČSOB uzavřela dne 1. ledna 2010 s některými z propojených osob (ČMSS, ČSOB AM/IS, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Pojišťovna, Hypoteční banka, KBC IT CZ) smlouvu o spolupráci za účelem plnění daňové povinnosti (DPH) za skupinu. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala v plnění daňové povinnosti. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění této smlouvy Bance nevznikla žádná újma.

f. Smlouvy o IT službách

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb ICT, resp. v účetním období poskytl propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

g. Smlouvy o poskytování služeb – Call centrum

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb Call centra, resp. v účetním období poskytl propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

h. Smlouvy o poskytování služeb – back office

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb v oblasti back office systémů a podpůrných procesů, jako jsou např. spolupráce při řízení rizika, tvorba modelů, manažerské poradenství, centrální nákup, zajištění služeb v oblasti účetní a daňové, zpracování zahraničních plateb, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve smluvních odměnách a v konzultacích. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

i. Smlouvy o poskytování služeb – správa a údržba (facilities management)

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o poskytování služeb v oblasti facilities managementu, jako jsou např. účtování a správa majetku, stravné a catering, ubytování, poštovní služby, archivace dokumentů, telefonní ústředna, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

Zároveň ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o službách z oblasti facilities managementu, jako jsou např. správa a údržba vozového parku, kdy jsou Bance poskytovány tyto služby některou z propojených osob, resp. tyto služby byly Bance poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Banka poskytla propojeným osobám za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

j. Smlouvy o poskytování služeb – interní audit

ČSOB uzavřela v účetním období s některými z propojených osob smlouvy o spolupráci a poskytování služeb v oblasti interního auditu a compliance, resp. v účetním období poskytly propojené osoby plnění na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Protiplnění, která poskytly propojené osoby, spočívala ve službách a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

4.2.2 Dividendy

V účetním období vyplatily ČSOB dividendy následující propojené osoby: BANIT, ČMSS, ČSOB Factoring, Hypoteční banka, ČSOB Advisory, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Pojišťovna, ČSOB AM/IS, První certifikační autorita a CBCB.

ČSOB vyplatila dividendu KBC Bank.

4.2.3 Ostatní skutečnosti

ČSOB dále učinila v účetním období rozhodnutí jediného akcionáře/společníka v zájmu některých propojených osob (dceřiných společností, kde je Banka jediným akcionářem/společníkem).

Jedná se o:

- schvalování účetních závěrek,
- rozhodování o vypořádání hospodářského výsledku a výplatách dividend,
- volby členů orgánů a jejich odměňování,
- změny stanov,
- schválení statutu některých přidružených společností,
- zvýšení/snížení základního kapitálu a/nebo emisního ážia,
- založení společnosti Radlice Rozvojová, a.s.; část emisního kurzu upsaných akcií byla Bankou splacena v podobě pozemků jako forma nepeněžitého vkladu.

Shora uvedené smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv Bance nevznikla žádná újma.

5. Závěr

Představenstvo ČSOB konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě.

Představenstvo ČSOB konstatuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu propojených osob pro účely této zprávy, a to zejména tím, že se dotázalo osob ovládajících ČSOB na okruh osob, které jsou těmito osobami ovládány.

Představenstvo ČSOB se domnívá, že peněžité plnění, resp. protiplnění, ve vztazích mezi propojenými osobami uvedenými v této zprávě byla uskutečněna za ceny obvyklé v obchodním styku jako ve vztazích k ostatním nepropojeným osobám a že ČSOB z výše uvedených vztahů nevznikla žádná újma.

Zpráva byla předložena k přezkoumání dozorčí radě ČSOB.

V Praze dne 27. března 2014

Československá obchodní banka, a. s.

Za představenstvo



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Bartel Puelinckx
člen představenstva
a finanční ředitel

Cenné papíry ČSOB

Akcie

Akcie a základní kapitál ČSOB

	k 31. prosinci 2013
ISIN	CZ0008000288
Druh	Kmenová akcie
Forma	Na majitele
Podoba	Zaknihovaná
Počet kusů	292 750 001 ks
Jmenovitá hodnota	20 Kč
Celkový objem emise	5 855 000 020 Kč
Výše základního kapitálu	5 855 000 020 Kč
Splaceno	100 %

KBC Bank NV jako jediný akcionář společnosti ČSOB **rozhodla dne 11. července 2013 o zvýšení základního kapitálu ČSOB** z dosavadní výše 5 855 000 000 Kč o částku 20 Kč **na 5 855 000 020 Kč***, přičemž:

- zvýšení základního kapitálu bylo provedeno upsáním jedné nové kmenové akcie na majitele, v zaknihované podobě, o jmenovité hodnotě 20 Kč,
- emisní kurz nové akcie je 8 000 000 000 Kč s tím, že emisní ážio akcie je 7 999 999 980 Kč.

* Zapsáno v obchodním rejstříku dne 23. července 2013.

100% vlastníkem akcií ČSOB je společnost KBC Bank NV, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy ve smyslu § 160 obchodního zákoníku. V roce 2013 nedržela ČSOB žádné vlastní akcie ani nevydala žádné zatímní listy.

Akcie ČSOB se neobchodují na evropském regulovaném trhu.

Práva spojená s akciemi ČSOB

Práva spojená s vlastnictvím akcií ČSOB zahrnují zejména:

- Právo akcionáře na podíl na zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření schválila k rozdělení.
- Právo akcionáře požádat představenstvo o svolání mimořádné valné hromady k projednání navržených záležitostí. Toto právo přísluší pouze akcionáři nebo akcionářům, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota přesahuje 3 % základního kapitálu.
- Právo akcionáře účastnit se valné hromady. Na valné hromadě má akcionář právo:
 - hlasovat,
 - požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti a osob ovládaných společností, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a
 - uplatňovat návrhy a protinávrhy.
- Právo akcionáře na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení společnosti s likvidací.

Hlasovací práva spojená s akciemi ČSOB nejsou omezená.

Dluhopisy

(dosud nesplacené)

V České republice je ČSOB emitentem dluhopisů a hypotečních zástavních listů (HZL), které byly vydány v rámci dluhopisového programu ČSOB. Tento program byl schválen v listopadu 2003 Komisí pro cenné papíry (včetně společných emisních podmínek pro předem neurčený počet emisí dluhopisů) v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 30 mld. Kč s dobou trvání programu 10 let.

K 31. prosinci 2013 evidovala ČSOB následující emise dluhopisů, které vydala v České republice v rámci dluhopisového programu:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných dluhopisů (jmenovitá hodnota)
Hypoteční zástavní list ČSOB 4,60%/2015	CZ0002000706	15. 11. 2005	mil. Kč 1 300
Dluhopis ČSOB VAR/2018	CZ0003701799	22. 12. 2008	mil. Kč 10
Dluhopis ČSOB Inflow I/2015 (1. tranše)	CZ0003702292	10. 3. 2010	mil. Kč 170
Dluhopis ČSOB koš akcií/2015 (1. tranše)	CZ0003702441	27. 10. 2010	mil. Kč 121,7
Dluhopis ČSOB ZERO USD III/2014	CZ0003702524	13. 1. 2011	mil. USD 10
Dluhopis ČSOB 3M PRIBOR/2016 (1. tranše)	CZ0003702540	2. 3. 2011	mil. Kč 149
Dluhopis ČSOB Inflow II/2016 (dvě tranše)	CZ0003702789	17. 3. 2011	mil. Kč 630
Dluhopis ČSOB Měny II/2016 (1. tranše)	CZ0003702821	5. 5. 2011	mil. Kč 280
Dluhopis ČSOB koš akcií II/2016 (1. tranše)	CZ0003702839	9. 6. 2011	mil. Kč 111,3
Dluhopis ČSOB likvidní IV/2017 (tři tranše)	CZ0003703050	2. 2. 2012	mil. Kč 2 400
Dluhopis ČSOB 3M PRIBOR II/2017 (1. tranše)	CZ0003703183	29. 3. 2012	mil. Kč 210
Dluhopis ČSOB likvidní VI/2017 (dvě tranše)	CZ0003703472	6. 8. 2012	mil. Kč 2 000

Původní dluhopisový program byl uzavřen. Žádná emise dluhopisů ani dluhopisový program se nyní nepřipravuje.

K 31. prosinci 2013 vydala ČSOB v České republice následující emise investičních certifikátů v rámci veřejného i neveřejného programu:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)
ČSOB Investiční certifikát I. (1. tranše)	CZ0000300157	27. 3. 2013	mil. Kč 212,08
ČSOB Investiční certifikát II. (1. tranše)	CZ0000300207	29. 8. 2013	mil. Kč 167,75
ČSOB Investiční certifikát III. (1. tranše)	CZ0000300215	19. 9. 2013	mil. Kč 209,74
ČSOB Investiční certifikát V. (1. tranše)	CZ0000300256	25. 10. 2013	mil. Kč 59,30
ČSOB Investiční certifikát VI. (1. tranše)	CZ0000300264	30. 10. 2013	mil. EUR 4,121
ČSOB Investiční certifikát IV. Úvěrový	CZ0000300249	1. 11. 2013	mil. Kč 500,00
ČSOB Investiční certifikát VII. (1. tranše)	CZ0000300280	4. 12. 2013	mil. Kč 154,12
ČSOB Investiční certifikát VIII. (1. tranše)	CZ0000300298	16. 12. 2013	mil. Kč 189,65

V prvních třech měsících roku 2014 vydala ČSOB v České republice následující emise investičních certifikátů v rámci neveřejného programu:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)	
ČSOB Investiční certifikát IX. (1. tranše)	CZ0000300306	19. 2. 2014	mil. Kč	135,61
ČSOB Investiční certifikát X. (1. tranše)	CZ0000300314	12. 3. 2014	mil. USD	4,983
ČSOB Investiční certifikát XI. (1. tranše)	CZ0000300322	19. 3. 2014	mil. Kč	134,50

Dluhopis ČSOB VAR/2018 je přijat k obchodování na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.; obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dne 22. prosince 2008. Ostatní dluhopisy, HZL a investiční certifikáty nejsou cennými papíry přijatými k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Účelem vydání dluhopisů a investičních certifikátů ČSOB je především rozšíření nabídky investičních produktů pro klienty Banky.

Prospekt dluhopisového programu, doplňky k němu a emisní dodatky a prospekt investičních certifikátů jsou stejně tak jako prospekt Dluhopisu ČSOB VAR/2018 k dispozici na internetových stránkách ČSOB www.csob.cz.

K podnikání ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., působí jako univerzální banka v České republice.

Právní předpisy, kterými se ČSOB řídí

ČSOB se jako subjekt českého práva řídí právními předpisy platnými na území České republiky. Její činnost je regulována zejména zákonem o bankách, zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a obchodním zákoníkem (resp. od 1. ledna 2014 zákonem o obchodních korporacích).

Pro podnikatelskou činnost ČSOB má zásadní význam **jednotná bankovní licence** udělená ČSOB podle zákona o bankách rozhodnutím ČNB ze dne 28. července 2003, čj. 2003/3350/520. Dále ČSOB disponuje osvědčením o zápisu do registru pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí, do kterého byla zapsána dne 20. března 2006 pod číslem 038614VPZ jako vázaný **pojišťovací zprostředkovatel**.

Hlavní oblasti činnosti

Předmět podnikání ČSOB je upraven ve stanovách ČSOB (část Činnost a organizace společnosti – III. Předmět podnikání).

ČSOB jako **univerzální banka** provádí bankovní obchody a poskytuje bankovní služby podle obecně závazných právních předpisů ČR pro činnost bank v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, zejména **přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry**.

Vedle těchto základních služeb je ČSOB dle českých právních předpisů oprávněna vykonávat následující činnosti:

- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing),
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otvírání akreditivů,

- obstarávání inkasa,
- poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona,
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnářenská činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše, a
- činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu.

ČSOB od 1. června 2009 využívá **outsourcovaných služeb v oblasti ICT** – do 30. června 2013 poskytovaných KBC Global Services Czech Branch, organizační složka¹⁾ (KBC GS CZ); od 1. července 2013, po sloučení společností KBC Group NV a KBC Global Services NV do jednoho právního subjektu, poskytovaných KBC Group NV Czech Branch, organizační složka²⁾ (KBC IT CZ).

Outsourcovaných služeb v oblasti ICT poskytovaných KBC GS CZ, respektive od 1. července 2013 KBC IT CZ, využívají i další společnosti skupiny ČSOB – např. Hypoteční banka, ČSOB AM/IS, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Factoring a také ČSOB Pojišťovna.

1) KBC GS CZ, IČ 28516869, se sídlem na adrese Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, byla organizační složkou belgické KBC Global Services NV.

2) KBC IT CZ, IČ 28516869, se sídlem na adrese Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, je organizační složkou belgické KBC Group NV.

Významné smlouvy

Banka nemá uzavřeny smlouvy, které byly uzavřeny mimo rámec běžného podnikání a které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena její skupiny, který by byl podstatný pro schopnost ČSOB plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě Bankou emitovaných cenných papírů.

ČSOB si není vědoma žádných dohod, ve kterých je smluvní stranou, které nabývají účinnosti, mění se nebo jejichž platnost se končí v důsledku změny jejich kontrolních poměrů, ke které došlo v souvislosti s nabídkou na převzetí.

Dne 1. září 2005 ČSOB a Česká pošta uzavřely Smlouvu o zajišťování služeb, kterou se řídí spolupráce mezi ČSOB a Českou poštou v oblasti distribuce produktů ČSOB pod značkou Poštovní spořitelna prostřednictvím sítě poboček pošt provozovaných Českou poštou v ČR. Smlouva o zajišťování služeb je účinná do konce roku 2017.

Ochranné známky, licence, patenty

ČSOB si je vědoma stále se zvyšující důležitosti práv duševního vlastnictví, jakožto zásadní a integrální součásti moderní společnosti, a proto těmto právům a jejich ochraně věnuje mimořádnou pozornost.

ČSOB je přihlašovatelem/vlastníkem více než stovky **ochranných známek** zapsaných u příslušných orgánů zřízených k ochraně průmyslového vlastnictví, které využívá při realizaci podnikatelské činnosti k identifikaci svých produktů a služeb.

ČSOB je uživatelem řady **licencí**, zejména pak k softwarovým produktům, sloužícím k podpoře její podnikatelské činnosti.

ČSOB není přihlašovatelem/majitelem žádného **patentu**.

Státní, soudní nebo rozhodčí řízení,

kteřá mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci ČSOB nebo ziskovost ČSOB nebo její skupiny.

Informace k soudním sporům

– uvedeny v poznámkách č. 27 a 33 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2013 podle EU IFRS a v poznámkách č. 29 a 35 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2013 podle EU IFRS.

Nejvýznamnější soudní spory ČSOB k 31. prosinci 2013 jsou uvedeny v následujících tabulkách včetně sporné částky (bez případného příslušenství).

I. Spor vedený ČSOB (žalobce)

Subjekt sporu	Pohledávka (mil. Kč)
1. Česká republika – Ministerstvo financí*	1 420

II. Spory vedené proti ČSOB (žalovaná)

Subjekt sporu	Závazek (mil. Kč)
1. ICEC-HOLDING, a.s.	11 893
2. imAGe Alpha, a.s. *	11 227
3. ALTIA Plus International (dříve JUDr. Věslav Németh)	1 682
4. Konkurzní správce Chemapol Group, a.s. *	1 450

Soudní spor, který je uveden v seznamu I., nepředstavuje riziko ani v případě prohry.

Podle názoru Banky žádný soudní spor uvedený v seznamu II. nepředstavuje riziko vzhledem ke své naprosté nedůvodnosti. Navíc u soudních sporů uvedených v seznamu II. pod čísly 1 a 3 má ČSOB rizika případné prohry podle názoru Banky pokryta slibem odškodnění ČNB uzavřeným v souvislosti s prodejem podniku IPB.

* Soudní spory uvedené v seznamu I. pod číslem 1 a v seznamu II. pod čísly 2 a 4 byly ukončeny v 1. čtvrtletí 2014.

Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2013 ČSOB vynaložila 216 mil. Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje. Většina výdajů byla spojena s vývojovými studii a realizací jednotlivých projektů, především v oblasti informačních technologií a systémů, včetně vývoje internetových aplikací.

Další informace

Příloha této části Výroční zprávy

Informace podle přílohy č. 30 vyhlášky č. 123/ 2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Informace uvedené v jiných částech této Výroční zprávy

Informace	Odkaz ¹⁾
Důležité události a významné změny v roce 2013	Zpráva představenstva Řídící a kontrolní orgány Správa a řízení společnosti Poznámka č. 3 ²⁾
Nové produkty a služby zavedené v roce 2013	Zpráva představenstva
Popis trhů, na kterých ČSOB soutěží	Profil společnosti Zpráva představenstva
Rozdělení zisku	Poznámka č. 14
Aktivita v oblasti ochrany životního prostředí ³⁾	Společenská odpovědnost
Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ČSOB dle EU IFRS k 31. prosinci 2013	Společnosti skupiny ČSOB Poznámka č. 3 ²⁾
Očekávaná hospodářská a finanční situace ČSOB v roce 2014	Zpráva představenstva

1) Odkazuje na jinou část Výroční zprávy nebo na poznámku v Příloze nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2013 podle EU IFRS (není-li uvedeno jinak).

2) Odkazuje na poznámku v Příloze konsolidované roční účetní závěrky za rok 2013 podle EU IFRS.

3) Současně s Výroční zprávou za rok 2013 vydává ČSOB také Zprávu o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB v roce 2013.

Odměny účtované za rok 2013 auditory

Informace dle § 118 odst. 4 písm. k) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

Druh služby (tis. Kč)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
Povinný audit roční účetní závěrky	17 970	29 866
Jiné ověřovací služby	298	298
Daňové poradenství	0	0
Jiné neauditorské služby	368	4 176
Školení	5	5
Celkem	18 641	34 345

Informace o příspěvku do Garančního fondu

Informace dle § 16 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

ČSOB jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům.

Příspěvek do Garančního fondu za rok 2013 (tis. Kč)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB*
Základ pro výpočet příspěvku	878 364	878 364
Příspěvek	17 567	17 567

* Příspěvek ČSOB AM/IS (2 292 tis. Kč) není zahrnutý v celkové částce příspěvku konsolidovaného celku ČSOB vzhledem k tomu, že společnost je konsolidována s použitím ekvivalenční metody konsolidace v roce 2013.

Následné události

Kapitola	Část
Společnosti skupiny ČSOB	Společnosti skupiny ČSOB
Správa a řízení společnosti	Řídící a kontrolní orgány, Organizační struktura ČSOB
Další povinné informace	Dluhopisy; Státní, soudní nebo rozhodčí řízení

Informace o uveřejnění Výroční zprávy ČSOB za rok 2013

Výroční zpráva ČSOB za rok 2013 je uveřejněna na internetové adrese www.csob.cz.

Výroční zprávu ČSOB za rok 2013 předá **do sbírky listin obchodního rejstříku** v souladu s § 21a zákona o účetnictví **Česká národní banka**.

Příloha části Další povinné informace

Informace podle přílohy č. 30 vyhlášky č. 123/2007 Sb.,

o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

1. Údaje o kapitálu na konsolidovaném základě

Souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek

Pravidla pro výpočet kapitálové přiměřenosti regulovaného konsolidačního celku (kapitálové přiměřenosti na konsolidovaném základě) jsou stanovena vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů (vyhlášky č. 282/2008 Sb., vyhlášky č. 380/2010 Sb., vyhlášky č. 89/2011 Sb. a vyhlášky č. 187/2012 Sb.), kde jsou stanovena i pravidla pro sestavení regulovaného konsolidačního celku.

Základní kapitál ČSOB je plně upsaný a splacený. K 31. prosinci 2013 činil 5 855 000 020 Kč a byl rozdělen na 292 750 001 kusů kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii. Emisní ážio regulovaného konsolidačního celku bylo v celkové hodnotě 15 509 mil. Kč.

ČSOB přijala k podpoře svého kapitálu podřízený dluh ve výši 12 mld. Kč ve dvou tranších: 5 mld. Kč v září 2006 se splatností 29. září 2016 a 7 mld. Kč v únoru 2007 se splatností 28. března 2017. Ve 2. čtvrtletí 2012 ČSOB předčasně 4 mld. Kč z 1. tranše podřízeného dluhu splatila. ČSOB se dohodla s věřitelem o splacení zbývajících částí podřízeného dluhu ve výši 8 mld. Kč v srpnu 2013.

Splacení podřízeného dluhu bylo plně kompenzováno navýšením emisního ážia regulovaného konsolidačního celku o 8 000 mil. Kč na celkovou hodnotu 15 509 mil. Kč.

V roce 2013 činil nárůst regulatorního konsolidovaného kapitálu 3,1 mld. Kč.

Nárůst je výsledkem rozhodnutí jediného akcionáře, mateřské společnosti KBC Bank, navýšit nerozdělený zisk z předchozích období o část zisku roku 2012 ve výši 2,4 mld. Kč.

Souhrnnou výši kapitálu dále pozitivně ovlivnilo zvýšení krytí očekávaných úvěrových ztrát ve výši 0,8 mld. Kč.

Údaje o kapitálu regulovaného konsolidačního celku

Údaje o kapitálu (tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
1. Souhrnná výše původního kapitálu (složka Tier 1)	55 245 101	44 975 057
1.1 Souhrnná výše hlavního původního kapitálu	55 245 101	44 975 057
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	5 855 000	5 855 000
Vlastní akcie a podíly	0	0
Emisní ážio	15 508 552	7 508 552
Povinné rezervní fondy	18 686 648	18 686 648
Nerozdělený zisk z předchozích období	18 219 531	15 864 091
Menšinové podíly	215 404	241 158
Goodwill z konsolidace	-96 511	0
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	0	0
Goodwill jiný než z konsolidace	-2 511 289	-2 688 910
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-632 232	-491 480
Negativní oceňovací rozdíl ze změn RH realizovatelných kapitálových nástrojů	-1	-1
1.2 Souhrnná výše vedlejšího původního kapitálu	0	0
Hybridní nástroje celkem	0	0
2. Souhrnná výše dodatkového kapitálu (složka Tier 2)	75 875	7 982 775
2.1 Hlavní dodatkový kapitál	75 875	0
Přebytek v krytí očekávaných úvěrových ztrát	75 875	0
Překročení limitů pro hybridní nástroje	0	0
2.2 Vedlejší dodatkový kapitál	0	7 982 775
Podřízený dluh A	0	7 982 775
3. Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (složka Tier 3)	0	0
4. Souhrnná výše odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu (od Tier 1 + Tier 2)	-15 882	-788 226
<i>Z toho výše odčitatelné položky z titulu nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát</i>	-14 752	-787 096
Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu a stanovených limitů položek kapitálu	55 305 095	52 169 607

2. Údaje o kapitálových požadavcích na konsolidovaném základě

Výše kapitálových požadavků regulovaného konsolidačního celku

Kapitálové požadavky (tis. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
1. Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku celkem	22 475 160	21 668 694
1.1 Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při standardizovaném přístupu (STA) celkem	806 373	2 255 625
k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	0	0
k expozicím vůči institucím	22 126	142 868
k podnikovým expozicím	494 442	917 227
k retailovým expozicím	20 415	865 113
k akciovým expozicím	1 565	8 426
k ostatním expozicím	267 827	321 990
k sekuritizovaným expozicím	0	0
1.2 Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku (včetně rizika rozmělnění) podle IRB přístupu celkem	21 668 787	19 413 069
k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	151 572	155 904
k expozicím vůči institucím	908 406	955 680
k podnikovým expozicím	8 559 821	9 559 477
k retailovým expozicím	8 222 010	6 630 917
k akciovým expozicím	181 936	137 726
k sekuritizovaným expozicím	0	0
k ostatním expozicím	3 645 041	1 973 366
2. Kapitálové požadavky k vypořádacímu riziku	0	0
3. Kapitálové požadavky k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	1 410 393	1 203 739
4. Kapitálové požadavky k operačnímu riziku	4 523 595	4 516 351
5. Kapitálové požadavky k riziku angažovanosti obchodního portfolia	0	0
6. Kapitálové požadavky k ostatním nástrojům obchodního portfolia	0	0
7. Kapitálové požadavky ostatní a přechodné, které vyplývají z přechodu na přístup IRB nebo přístup AMA	0	0
Výše kapitálových požadavků celkem	28 409 147	27 388 784

3. Poměrové ukazatele ČSOB (Banky)

Ukazatel		31. 12. 2013	31. 12. 2012
Kapitálová přiměřenost	%	15,32	14,44
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	%	1,66	1,90
Rentabilita průměrného původního kapitálu (ROAE)	%	33,47	43,66
Aktiva na jednoho zaměstnance	tis. Kč	141 302	122 073
Správní náklady na jednoho zaměstnance *	tis. Kč	1 809	1 782
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance *	tis. Kč	2 199	2 316

* Přepočteno na roční základ.

Stanovisko dozorčí rady ČSOB

Dozorčí rada vykonávala své úkoly v souladu s § 197–201 obchodního zákoníku v platném znění, stanovami ČSOB a svým jednacím řádem. Představenstvo pravidelně předkládalo dozorčí radě zprávy o činnosti ČSOB a její finanční situaci.

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky a konsolidovaná účetní závěrka Banky a jejích dceřiných společností (dále „skupina ČSOB“) byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla auditovaná společností Ernst & Young Audit, s.r.o. Podle názoru auditorské firmy nekonsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Banky 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 ve znění přijatém Evropskou unií.

Auditorská firma rovněž došla k názoru, že konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci skupiny ČSOB 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 ve znění přijatém Evropskou unií.

Dozorčí rada přezkoumala nekonsolidovanou roční účetní závěrku za rok 2013, přijala výsledky auditu nekonsolidované účetní závěrky za rok 2013 a doporučila valné hromadě její schválení.

V Praze dne 14. dubna 2014

Rozhodnutí jediného akcionáře ČSOB

Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady

ve smyslu ustanovení § 12 zákona č. 90/2012 Sb., zákona o obchodních korporacích

KBC Bank NV, se sídlem v Bruselu, Havenlaan 2, PSC 1080, Belgické království (dále jen „**Jediný akcionář**“), společnost založená a existující podle práva Belgického království, zapsaná v Rejstříku právnických osob Brusel pod číslem 0462.920.226,

jako jediný akcionář společnosti **Československá obchodní banka, a. s.**, se sídlem Radlická 333/150, PSČ 150 57 Praha 5, Česká republika, IČO 000 01 350, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46 (dále jen „**Společnost**“), tímto rozhoduje takto:

(a) schvaluje řádnou nekonsolidovanou účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2013 a řádnou konsolidovanou účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2013 sestavené podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií;

(b) bere na vědomí:

(i) zprávu představenstva Společnosti o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2013, a

(ii) zprávu o kontrolní činnosti dozorčí rady Společnosti v roce 2013 a o přezkoumání řádné účetní závěrky sestavené k 31. prosinci 2013; a

(c) schvaluje rozdělení nekonsolidovaného čistého zisku Společnosti za rok 2013 uvedeného v řádné nekonsolidované účetní závěrce Společnosti k 31. prosinci 2013 v celkové výši 14 333 810 745,26 Kč následujícím způsobem:

(i) část nekonsolidovaného čistého zisku Společnosti za rok 2013 uvedeného v řádné nekonsolidované účetní závěrce Společnosti k 31. prosinci 2013 v celkové výši 8 109 175 027,70 Kč se rozděluje mezi akcionáře;

(ii) část nekonsolidovaného čistého zisku Společnosti za rok 2013 uvedeného v řádné nekonsolidované účetní závěrce Společnosti k 31. prosinci 2013 v celkové výši 6 224 635 717,56 Kč se převádí na účet nerozdělený zisk z minulých

Decision of the Sole Shareholder in Exercising the Powers of the General Meeting

in accordance with Sec. 12 of the Act No. 90/2012 Coll., the corporations act

KBC Bank NV, with its registered office at Brussels, Havenlaan 2, Post Code 1080, Belgium (hereinafter referred to as the “**Sole Shareholder**”), a company founded and organised under the Belgian law, registered in the Register of Legal Persons under number 0462.920.226,

as a sole shareholder of **Československá obchodní banka, a. s.**, with its registered office at Prague 5, Radlická 333/150, Postal Code 150 57, the Czech republic, having Identification Number: 000 01 350, registered with the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section BXXXVI, Insert No. 46 (hereinafter referred to as the “**Company**”), hereby decides as follows:

(a) approves regular separate financial statements of the Company for the year ended on 31 December 2013 and regular consolidated financial statements of the Company for the year ended on 31 December 2013 prepared in accordance with IFRS in wording passed by the EU, and

(b) takes knowledge of:

(i) Company's Board of Directors report on Company's business activity and state of its assets for the year of 2013, and

(ii) Company's Supervisory Board Report on its control activities during the year of 2013 and review of Company's regular financial statements as of the day of 31st December 2013; and

(c) approves distribution of the non-consolidated net profit for the year 2013 as stated in the regular non-consolidated financial statements of the Company for the year ended on 31 December 2013 in the total amount of CZK 14 333 810 745.26 as follows:

(i) the part of non-consolidated net profit of the Company for the year 2013 as stated in the regular non-consolidated financial statements of the Company for the year ended on 31 December 2013 in the amount of CZK 8 109 175 027.70 shall be distributed to the shareholders.

(ii) the part of non-consolidated net profit of the Company for the year 2013 as stated in the regular non-consolidated financial statements of the Company for the year ended on 31 December 2013 in the amount of CZK

let.

6 224 635 717.56 shall be allocated to the account retained earnings from the previous years.

Jedinému akcionáři bude vyplacen podíl na zisku ve výši 27,70 Kč na akcii. Nárok na výplatu podílu na zisku vzniká okamžikem tohoto rozhodnutí. Podíl na zisku musí být vyplacen do 30 dnů ode dne přijetí tohoto rozhodnutí.

The Sole Shareholder shall be paid the share of profit in the amount of CZK 27.70 per share. The claim for share of profit is due when this decision is adopted. The share of profit shall be paid no later than 30 days from the claim is due.

V případě rozporu mezi oběma jazykovými verzemi je rozhodující verze česká.

In case of any discrepancy between both language versions, the Czech one shall prevail.

V Bruselu dne 14/04/2014.

Brussels, on the day of 14/04/2014.

KBC Bank NV

Jméno:
Výkonný ředitel

John Hollows
Executive Director

Jméno:
Výkonný ředitel

KBC Bank NV

Name:
Executive Director

John Hollows
Executive Director

Name:
Executive Director

Luc Popelier
Executive Director

Luc Popelier
Executive Director

Čestné prohlášení

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2013

prohlašují, že Výroční zpráva ČSOB za rok 2013 podává podle jejich nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření ČSOB a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 24. dubna 2014

Československá obchodní banka, a. s.



Pavel Kavánek
předseda představenstva
a generální ředitel



Bartel Puelinckx
člen představenstva
a finanční ředitel

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ A ZPRÁVĚ O VZTAZÍCH

MMXIII



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Československá obchodní banka, a. s.:

- I. Ověřili jsme konsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s., a jejích dceřiných společností (dále také „Banka“) k 31. prosinci 2013 uvedenou ve výroční zprávě Banky na stranách 56 - 155, ke které jsme 27. března 2014 vydali výrok ve znění uvedeném ve výroční zprávě Banky na stranách 54 - 55. Ověřili jsme také nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s. (dále také „Banka“), k 31. prosinci 2013 uvedenou ve výroční zprávě Banky na stranách 158 - 256, ke které jsme 27. března 2014 vydali výrok ve znění uvedeném ve výroční zprávě Banky na stranách 156 - 157 (dále jen „účetní závěrky“).
- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě Banky na stranách 1 - 50 a 258 - 280 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31. prosinci 2013. Jiné než účetní informace získané z účetních závěrek a z účetních knih Banky jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2013 uvedené ve výroční zprávě Banky na stranách 258 - 263. Jak je blíže uvedeno ve Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami, společnost sestavila tuto zprávu dle obchodního zákoníku. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti Československá obchodní banka, a. s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků Banky a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Československá obchodní banka, a. s., k 31. prosinci 2013.

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

Douglas Burnham
partner

Jan Zedník
Auditor, oprávnění č. 2201

24. dubna 2014
Praha, Česká republika

Zkratka	Obchodní jméno
ČSOB	Československá obchodní banka, a. s.
Banka	
PS	Poštovní spořitelna (součást ČSOB)
Zkratka	Obchodní jméno
Auxilium	Auxilium, a.s.
BANIT	Bankovní informační technologie, s.r.o.
Bausparkasse Schwäbisch Hall	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG
CBCB	CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.
Centrum Radlická	Centrum Radlická a.s.
ČMSS	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
ČNB	Česká národní banka
ČSOB Advisory	ČSOB Advisory, a.s.
ČSOB AM / ČSOB Asset Management	ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB AM/IS	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
ČSOB Factoring	ČSOB Factoring, a.s.
ČSOB IBS	ČSOB Investment Banking Services, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB IS / ČSOB Investiční společnost	ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB Leasing	ČSOB Leasing, a.s.
ČSOB Leasing pojišťovací makléř	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.
ČSOB PF Progres	ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB PF Stabilita	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB PS / ČSOB Penzijní společnost	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB
ČSOB Pojišťovna	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB
ČSOB Pojišťovací servis	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB
ČSOB Property fund	ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB
ČSOB SR	Československá obchodní banka, a. s.
ČSÚ	Český statistický úřad
Hypoteční banka	Hypoteční banka, a.s.
IPB	Investiční a Poštovní banka, a.s.
KBC Bank	KBC Bank NV
KBC Group	KBC Group NV (právnícká osoba)
skupina KBC	skupina společností mateřské KBC Group NV
KBC Group CZ	KBC Group NV Czech Branch, organizační složka
KBC GS	KBC Global Services NV
KBC GS CZ	KBC Global Services Czech Branch, organizační složka
KBC Insurance / KBC Verzekeringen	KBC Insurance NV (tj. KBC Verzekeringen NV)
KBC IT CZ	KBC Group NV Czech Branch, organizační složka
KBC Lease Holding	KBC Lease Holding NV
KBC Participations Renta	KBC Participations Renta SA
KBC Participations Renta C	KBC Participations Renta C SA
KBC Securities	KBC Securities NV
Merrion Properties	Merrion Properties s.r.o.
MF ČR	Ministerstvo financí České republiky
Motokov	MOTOKOV a.s. v likvidaci
Patria Direct	Patria Direct, a.s.
Patria Finance	Patria Finance, a.s.
Property LM	Property LM, s. r. o.
Property Skalica	Property Skalica, s.r.o.
Radlice Rozvojová	Radlice Rozvojová, a.s.
Transformovaný fond Stabilita	Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s. člena skupiny ČSOB

Zveřejnění neauditovaných konsolidovaných výsledků hospodaření skupiny ČSOB

(podle EU IFRS)

Výsledky hospodaření		Datum zveřejnění
k 31. prosinci 2013	4Q / FY 2013	13. únor 2014
k 31. březnu 2014	1Q 2014	15. květen 2014
k 30. červnu 2014	2Q / 1H 2014	7. srpen 2014
k 30. září 2014	3Q / 9M 2014	13. listopad 2014
k 31. prosinci 2014	4Q / FY 2014	12. únor 2015

Poznámka: Tento kalendář je pouze orientační; termíny se mohou v průběhu roku měnit.

Vztahy k investorům

Československá obchodní banka, a. s.

Radlická 333/150

150 57 Praha 5

Česká republika

Tel.: +420 224 114 106

E-mail: investor.relations@csob.cz

Výroční zpráva ČSOB za rok 2013 byla uveřejněna dne 28. dubna 2014 v elektronické podobě na www.csob.cz.

© 2014 Československá obchodní banka, a. s.
Všechna práva vyhrazena.