

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2014

11 12 13 14 15 16 17

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

Meziroční procentní změny jsou počítány matematicky z nezaokrouhlených čísel.

Údaje za roky 2014, 2013 a 2012 jsou očištěné o vliv společného podniku a přidružených společností.

Konsolidováno, podle EU IFRS	2014	2013	2012
Údaje z finančních výkazů			
<i>Rozvaha ke konci roku (mil. Kč)⁹⁾</i>			
Aktiva celkem	865 639	962 954	865 065
Úvěry a pohledávky	506 635	475 543	418 990
Vklady (závazky k ostatním klientům)	599 143	591 619	548 985
Vydané dluhové cenné papíry	27 928	31 018	31 156
Vlastní kapitál ¹⁾	85 372	80 249	73 930
<i>Výkaz zisku a ztráty (mil. Kč)⁹⁾</i>			
Provozní výnosy	31 443	31 202	33 009
Provozní náklady	14 981	14 808	15 331
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	927	1 206	1 507
Zisk před zdaněním	16 178	15 900	17 276
Zisk za účetní období ¹⁾	13 604	13 658	15 291
Poměrové ukazatele (%)			
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) ^{2), 9), 10)}	16,4	18,2	22,6
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{2), 9), 10)}	1,40	1,53	1,77
Poměr nákladů k výnosům ^{2), 9)}	47,6	47,5	46,4
Kapitálová přiměřenost – Banka ³⁾	16,4	15,3	14,4
Kapitálová přiměřenost – skupina ČSOB ³⁾	17,5	15,6	15,2
Pákový poměr (Leverage ratio) ⁴⁾	5,15	5,46	4,73
Ukazatel čistého stabilního financování ⁴⁾	135,9	135,7	133,2
Poměr úvěrů k vkladům ^{2), 9)}	76,4	75,9	73,1
Návratnost aktiv – Banka	1,67	1,56	1,90
Návratnost aktiv – skupina ČSOB ⁹⁾	1,57	1,42	1,77
Obecné informace (stav ke konci roku)			
Počet zaměstnanců – skupina ČSOB ⁵⁾	7 406	7 241	7 472
Počet klientů – Banka (tis.)	2 908	2 947	3 054
Počet poboček – Banka ⁶⁾	319	319	322
Počet bankomatů ⁷⁾	1 047	1 006	914

Rating ⁸⁾ (k 31. prosinci 2014)	Dlouhodobý rating platný od	Dlouhodobý	Krátkodobý	Výhled
Moody's	20. červen 2012	A2	Prime-1	negativní
Standard & Poor's	1. říjen 2014	A	A-1	negativní

1) Případající vlastníkům Banky.

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

3) Podle metodiky ČNB; na základě Basel III; 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 (bez zaměstnanců společného podniku a přidružených společností).

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

7) Zahnuje bankomaty Banky, tj. bez 6 704 platebních terminálů poskytujících cashback.

8) Stav ratingu k datu vydání této Výroční zprávy je uveden v kapitole Zpráva představenstva. Od 30. září 2014 ČSOB ukončila spolupráci s ratingovou agenturou Fitch a rating byl stažen. Od 1. října 2014 ČSOB využívá služeb agentury Standard & Poor's. Výhled od agentury Moody's byl dne 17. března 2015 změněn na stabilní.

9) Hodnoty za rok 2012 a 2013 byly zpětně přepočítány z důvodu metodologických změn (změna konsolidační metody u ČMSS od roku 2014).

10) Pro potřeby výpočtu průměrných hodnot aktiv a vlastního kapitálu za rok 2012 nebyl rok 2011 zpětně přepočítán (změna konsolidační metody u ČMSS od roku 2014), byly použity odhadované hodnoty.

Klíčové ukazatele

3 Úvodní slovo

4 Česká ekonomika

5 Zpráva představenstva

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

19 O nás

- 19 Profil společnosti
- 23 Společenská odpovědnost

28 Společnosti skupiny ČSOB

35 Správa a řízení společnosti

- 35 Řídící a kontrolní orgány
- 49 Politika správy a řízení společnosti
- 54 Organizační struktura ČSOB

57 Finanční část

- 58 Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce
- 60 Konsolidovaná účetní závěrka
- 172 Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce
- 174 Nekonsolidovaná účetní závěrka

280 Zpráva o vztazích

288 Další povinné informace

298 Dokumenty

- 298 Stanovisko dozorčí rady ČSOB
- 299 Rozhodnutí jediného akcionáře ČSOB
- 301 Čestné prohlášení
- 302 Zpráva nezávislého auditora k Výroční zprávě

303 *Zkratky*

304 *Finanční kalendář*

305 *Kontakty*



Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2014 byl pro skupinu ČSOB výjimečný. Uvedli jsme na trh celou řadu unikátních produktů, získali jsme mnoho prestižních ocenění, zahájili jsme transformaci a modernizaci retailové divize a především, dosáhli jsme skvělých finančních výsledků a překonali tak očekávání trhu. A to i v prostředí nízkých úrokových sazeb a stále silnější regulace.

Mám velkou radost z toho, že i přes nasycenost trhu dokázala skupina ČSOB razantně zvýšit objem úvěrového portfolia, přičemž jeho kvalita zůstala na velmi vysoké úrovni. Ke konci roku měla skupina ČSOB nejnižší podíl nesplácených úvěrů od roku 2009. Nejlépe se přitom dařilo hypotékám a úvěrům v segmentu Malé a střední podniky / Korporátní bankovníctví. Díky skvělým výsledkům jsme dosáhli hned několika prvenství: již pátý rok v řadě jsme udrželi pozici největšího poskytovatele hypoték a jsme jednička na trhu úvěrů ze stavebního spoření, stejně tak jako v leasingu. Jako první jsme také na českém trhu uvedli unikátní řešení pro vydávání předplacených platebních karet či turnikety v hromadné dopravě, které umožňují nákup jízdenek prostřednictvím bezkontaktní platební karty.

Jsme si dobře vědomi toho, že očekávání lidí od poskytovatelů finančních služeb rostou. Proto již v průběhu roku 2015 zahájíme významnou proměnu své pobočkové sítě a obsluhy klientů, kdy budou pobočky banky rozděleny na různé zóny dle potřeb klientů. Podnikatelům zase nabídneme unikátní projekt „Hledá se obchod“, díky kterému je přímo propojíme s potenciálními zákazníky, kteří sami říkají, jaké obchody v jejich okolí chybí. Podnikatelé tak s pomocí ČSOB budou moci dělat byznys přesně tam, kde si to lidé žádají.

Usilujeme o to, abychom se stali vzorem v oblasti poskytování finančních služeb. Proto jsme si nyní, více než kdykoli předtím, vědomi příležitosti pomáhat široké veřejnosti. Nejsme zde totiž jen pro klienty, ale i pro ty, kteří potřebují podporu či pomoc. Jsem pyšný, že v roce 2014 jsme oslavili již 19. výročí Fondu vzdělání, jehož prostřednictvím spolu s Výborem dobré vůle – Nadací Olgy Havlové podporujeme vzdělávání mladých lidí ze znevýhodněného prostředí. Ještě více mne těší, že spolu s námi pomáhají i naši klienti, kteří se zapojují do dárcovství sami díky placení Kartou dobré vůle.

Dámy a pánové, dovoluji mi na závěr poděkovat všem našim zaměstnancům za jejich vynikající práci a klientům za jejich důvěru, které si velmi vážím. Velmi rád bych složil poklonu i svému předchůdci, panu Pavlu Kavánkovi, který stál v čele naší firmy loajálně více než 22 let.

John Arthur Hollows

předseda představenstva

Obecné ekonomické a tržní ukazatele

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

Rok 2014 byl ve znamení pokračujícího oživení české ekonomiky. Nabídkovou stranu ekonomiky podporoval především zpracovatelský průmysl, zejména výroba osobních automobilů dosahující nové historické rekordy, poptávkovou stranu obnovený růst spotřeby domácností a investic. Zvláště výrazná byla investiční aktivita firem v případě pořizování nového strojního vybavení, nicméně pozadu nezůstávaly ani investice do nových budov a staveb, což jednoznačně přispělo k pozitivnímu a dlouho očekávanému obratu v odvětví stavebnictví.

Príznivé tendence v průmyslu podpořené růstem zahraniční poptávky spolu s inovacemi v automobilovém průmyslu se pozitivně odrazilily ve zvýšeném exportu a dalším růstu přebytku obchodní bilance dosahujícího nového historického maxima. Zejména díky němu se poprvé dostal do černých čísel i běžný účet platební bilance ČR.

Růst hospodářství se stále více rozprostíral napříč ekonomikou a pozitivně se začal odrážet i na vývoji tuzemského trhu práce. Nezaměstnanost začala rychleji klesat a k růstu se navrátily i reálné mzdy. Celkově tak došlo k reálnému zlepšení finanční situace domácností odrážející se následně v jejich pozitivních očekáváních, ochotě zvyšovat svoji spotřebu i zadlužení.

Pozitivní trend ekonomiky ani předchozí oslabení koruny centrální bankou se v loňském roce nijak viditelně neodrazilily v růstu inflačních tlaků. Průměrná inflace dosáhla pouhých 0,4 %, a to zejména zásluhou výrazného poklesu cen energií. I když inflace výrazně zaostávala za inflačním cílem, centrální banka ponechala svoje úrokové sazby na stávající úrovni a beze změny i kurzový režim zavedený v listopadu 2013.

Nízké sazby na peněžním trhu, respektive očekávání stále pozdějšího exitu ze stávajícího nastavení měnové politiky ČNB, spolu s klesajícími sazbami na evropském trhu vedly k dalšímu poklesu výnosů státních dluhopisů na českém trhu. Tuto tendenci navíc podpořilo i Ministerstvo financí ČR využívající ve větší míře dříve nashromážděné likviditní rezervy na úkor dalšího růstu zadlužení státu.

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

Ukazatel ¹⁾	Měrná jednotka	2014	2013	2012	2011	2010
Nominální HDP	mld. Kč	4 266	4 086	4 048	4 022	3 954
Růst reálného HDP	změna v %, meziročně	2,0	-0,7	-0,8	2,0	2,3
Reálný HDP na obyvatele	tis. Kč	384,8	377,8	380,5	384,1	375,9
Růst reálného HDP na obyvatele	změna v %, meziročně	1,9	-0,7	-0,9	2,2	2,0
Míra inflace (CPI)	%, ke konci roku	0,1	1,4	2,4	2,4	2,3
Míra nezaměstnanosti	%, průměr	6,1	7,0	7,0	6,7	7,3
Saldo veřejného rozpočtu / nominální HDP	%	-2,0	-1,2	-3,9	-2,7	-4,4
Veřejný dluh	mld. Kč	1 816,1	1 839,7	1 803,6	1 604,0	1 508,5
Veřejný dluh / nominální HDP	%	42,6	45,0	44,6	39,9	38,2
Vývoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	13,2	1,7	7,6	10,2	13,5
Dovoz zboží a služeb ²⁾	změna v %, meziročně	12,3	0,6	6,4	9,1	15,8
Obchodní bilance / nominální HDP ²⁾	%	5,6	4,1	3,1	1,9	1,0
Úroková sazba (tříměsíční PRIBOR) ²⁾	%, průměr	0,4	0,5	1,0	1,2	1,3
Kurz Kč / EUR ²⁾	průměr	27,5	26,0	25,1	24,6	25,3

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 2014 patřily:

- V roce 2014 **čistý zisk** náležící vlastníkům společnosti podle EU IFRS dosáhl výše **13,6 mld. Kč** (meziročně stabilní).
- **Úvěrové portfolio** dále rostlo a dosáhlo **480 mld. Kč** (meziročně +9 %), zejména díky hypotékám, úvěrům malým a středním podnikům, korporátním úvěrům a leasingu. **Vklady celkem** (bez ČMSS, penzijního fondu a repo operací s MF ČR *) vzrostly na **585 mld. Kč** (meziročně +5 %).

* Od dubna 2014 Banka změnila svou investiční politiku a proces uzavírání obchodů s ČNB a s MF ČR (více v poznámce č. 18 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2014). Na porovnatelném základě byly repo operace s MF ČR (14 140 mil. Kč) v roce 2014 vyňaty.

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

To dokládají následující hodnoty ke konci roku 2014:

- **Náklady na úvěrové riziko** v roce 2014 dále klesly v relativním i absolutním vyjádření. Ukazatel nákladů na úvěrové riziko činil **18 bazických bodů**.
- **Ukazatel úvěry / vklady** vzrostl na **76,4 %** a **ukazatel kapitálu Tier 1** se ještě zlepšil na hodnotu **17,2 %**.
- V květnu 2014 byla z nekonsolidovaného čistého zisku za rok 2013 vyplacena **dividenda 27,70 Kč** na akcii; celková částka dosáhla 8,1 mld. Kč.

Změny ve vrcholném vedení

Od 1. května 2014 byl Pavel Kavánek jmenován členem dozorčí rady ČSOB a pozici předsedy představenstva a generálního ředitele ČSOB nově zaujal John Arthur Hollows.

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

Změny v majetkové struktuře

Dne 10. prosince 2014 představenstvo ČSOB schválilo záměr koupě 100% podílu společnosti **Patria Online, a.s.** od společnosti KBC Securities NV (Belgie). S účinností od 1. ledna 2015 se ČSOB stala 100% vlastníkem společnosti Patria Online.

Hlavní poměrové ukazatele

	2014 (%)	2013 (%)	Meziroční změna (pb)
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{1), 10)}	16,4	18,2	-1,8
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{2), 10)}	1,40	1,42	-0,02
Čistá úroková marže ^{3), 10)}	3,17	3,20	-0,03
Poměr náklady / výnosy ^{4), 10)}	47,6	47,5	0,1
Ukazatel nákladů na kreditní riziko (CCR) ^{5), 10)}	0,18	0,25	-0,07

	31. 12. 2014 (%)	31. 12. 2013 (%)	Meziroční změna (pb)
Poměr úvěrů k vkladům ^{6), 10)}	76,4	75,9	0,5
Kapitálová přiměřenost skupiny ^{7), 11)}	17,5	15,6	1,9
Pákový poměr (Leverage ratio) ⁸⁾	5,15	5,46	-0,31
Ukazatel čistého stabilního financování ⁹⁾	135,9	135,7	0,2

- 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) 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 (i) 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 aktualizovaného 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 operací 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).
- 10) Hodnoty za rok 2013 byly zpětně přepočítány z důvodu metodologických změn (změna konsolidační metody u ČMSS).
- 11) Hodnoty za rok 2014 reportovány podle Basel III, hodnoty za rok 2013 reportovány podle Basel II.

Poznámka: pb = procentní bod.

Ocenění

Mezi nejvýznamnější ocenění za rok 2014 patří:

- Česká finančně poradenská společnost **Fincentrum** jmenovala ČSOB **Bankou roku** a **Privátní bankou roku v ČR za rok 2014**.
- Časopis **The Banker** zvolil ČSOB **nejlepší privátní bankou v ČR za rok 2014**.
- Americký časopis **Global Finance** udělil ČSOB titul **Nejlepší banka pro směnné operace** za rok 2014, **pojednácté v řadě** a **Nejlepší banka v ČR za rok 2014**.
- Privátní bankovníctví ČSOB bylo oceněno renomovaným časopisem **Euromoney** jako **nejlepší privátní banka v ČR pro rok 2015**.
- Magazín **Structured Retail Products** zvolil ČSOB **nejlepší bankou v ČR v oblasti prodeje, distribuce a výkonnosti retailových produktů za rok 2014**.
- Společnost **MasterCard** ocenila ČSOB jako nejuspěšnějšího partnera pro rok 2014 se ziskem čtyř ocenění z celkově jedenácti oceňovaných kategorií – nejlepší **Issuer 2014**, **Acquirer 2014**, **Premium Product 2014** a **Acquiring Innovation 2014**. Dále také ocenila ČSOB privátní bankovníctví v kategorii **nejlepší prémiový produkt** za **Kartu dobré vůle** – speciální debetní bezkontaktní platební kartu World Elite MasterCard, s jejíž pomocí lze darovat 0,6 % z každé provedené platby na charitativní účely.
- **Patria** získala titul **Nejlepší investiční banka roku 2014 v ČR** od magazínu **Acquisition International**.
- Česká finančně poradenská společnost **Fincentrum** ocenila ČSOB stříbrnou medailí v kategorii **Banka bez bariér**.
- V soutěži **Zlatá koruna** získal **ČSOB Leasing** stříbrnou medaili.
- ČSOB byla nominována na ocenění **Ashoka Changemakers** za svůj projekt **eScribe** (on-line přepis mluveného slova pro klienty se sluchovým postižením poskytovaný ve všech Era finančních centrech) a umístila se mezi 15 nejlepšími finalisty z více než 300 nominovaných.
- **Poštovní spořitelna** byla oceněna svými klienty **nejstřícnější bankou**. Klienti ocenili především výbornou dostupnost pobočkové sítě, přehlednost produktové nabídky a pružný **klientský přístup**.

Úplný přehled ocenění za rok 2014 lze najít na webových stránkách www.csob.cz.

Inovace v roce 2014

Rozšiřování nabídky produktů:

- ČSOB společně s partnery zavedla **bezkontaktní platby v automatech městské hromadné dopravy** v Brně a Liberci.
- ČSOB úspěšně emitovala **zajištěné dluhopisy** poprvé ve své historii.
- ČSOB nabídla **druhou tranši půjček ve spolupráci s Evropskou investiční bankou**.
- ČSOB zavedla **novou půjčku s odpuštěním úrokové sazby** ve druhé polovině splácení pro retailové klienty.
- ČSOB představila **nový smíšený fond – Vyvážený dividendový**, který nabízí možnost získat výnosy v podobě roční dividendy.

Zlepšování služeb:

- ČSOB představila možnost získat **půjčku prostřednictvím internetové adresy** www.erasvet.cz.
- ČSOB rozšířila portfolio bezkontaktních platebních řešení zavedením **bezkontaktní nálepky**.
- ČSOB rozšířila **pojištění nákupu a prodlouženou záruku** o dalších více než 40 nových položek (včetně tabletů, chytrých telefonů a jejich displejů) při jejich zakoupení kreditní kartou.
- ČSOB, jako první na českém trhu, nabízí obchodníkům **přenosný platební terminál** „mPOS“ komunikující s chytrým mobilním telefonem či tabletem a umožňující akceptaci platebních karet.
- ČSOB **posílila prodejní kapacitu bankopojištění** ve své pobočkové síti prostřednictvím 55 nových pojišťovacích specialistů a koncept „vše pod jednou střešou“ umožňující klientům sjednat pojištění v Bance.
- ČSOB představila **věrnostní program Svět odměn**, produkt, který klientům umožňuje snadno získat věrnostní body za používání debetní nebo kreditní karty. Navíc klienti mohou čerpat věrnostní body za využívání ostatních bankovních služeb (např. přijaté platby, kontokorenty, půjčky, smartbanking).
- ČSOB představila roční **vzdělávací program ČSOB Akademie** pro své korporátní klienty, který nabízí semináře s bankovními tématy.
- ČSOB a KBC **podílové fondy jsou nabízeny prostřednictvím portálu Patria**.
- **RENTO**, jedinečný pojistný produkt na českém trhu, nabízející pojistné krytí v případě automobilové nehody, je **k dispozici také v prodejní síti Banky**.
- ČSOB zavedla **QR kód pro platební příkazy v aplikaci smartbanking**. Klient si může vygenerovat QR kód, který shrnuje veškeré nutné náležitosti platebního příkazu a který je možné snadno elektronicky přeposlat protistraně.
- Od dubna 2014 ČSOB začala nabízet **hypotéku s pohyblivou úrokovou sazbou** pro klienty, kteří upřednostňují úrokovou sazbu zohledňující neustále se měnící tržní podmínky. Úroková sazba zahrnuje marži a jednoměsíční PRIBOR.

Hodnocení roku 2014 a očekávání pro rok 2015

Jak ukazují data ČNB, v roce 2014 **český bankovní sektor** rostl, zvýšil se objem úvěrů i vkladů. Podíl úvěrů po splatnosti zůstal na příznivé úrovni po celý rok. Trend oživení ekonomiky v roce 2014 v České republice pokračoval i na pozadí slabého eura. Významně rostl především trh úvěrů pro podniky a hypoték.

Rok 2014 byl pro skupinu ČSOB úspěšný. Skupina ČSOB splnila své podnikatelské plány pro rok 2014 díky trendům, které jsou detailně rozebrány níže. ČSOB staví na dobrých vztazích s klienty – nabízí kombinaci důvěryhodnosti, jednu z nejširších nabídek produktů na trhu, profesionální poradenství a jedinečnou, bezkonkurenční dostupnost distribuční sítě. Skupina ČSOB vykázala **růst vkladů**, a to ve všech klientských segmentech, **i úvěrů**, především hypoték a korporátních úvěrů. **Objem aktiv pod správou meziročně vzrostl o 13 %**, z toho aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech a ostatních podílových fondech se zvýšila dohromady meziročně o 23 %, plně díky poslední zmíněnému.

Opačným směrem než úvěrové portfolio šel v roce 2014 **vývoj ukazatele nákladů na úvěrové riziko**, který se i nadále pohybuje, podle názoru představenstva, pod dlouhodobým průměrem v rámci celého hospodářského cyklu. **Ukazatel nákladů na riziko** se dále snížil na 18 bazických bodů oproti 25 bazickým bodům ke konci roku 2013, a to díky tomu, že ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek se snížily ve všech klientských segmentech.

Podíl nesplácených úvěrů se snížil o 58 bazických bodů na 4,07 % díky tomu, že vzrostl objem úvěrů a poklesl objem nesplácených úvěrů téměř ve všech segmentech. Ukazatel je nově definován jako podíl celkového zůstatku nejistých (splácených a nesplácených) a nedobytných úvěrů a úvěrového portfolia a je plně v souladu s metodologií KBC, přijatou na základě Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013.

Ukazatel krytí nesplácených úvěrů dosahuje 53,4 %. Hypotéky tvoří 45 % celkového úvěrového portfolia skupiny ČSOB, vyžadují menší rezervy, protože jsou z velké části kryty zástavou.

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

Skupina ČSOB bude usilovat o udržení přiměřené **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 2014 nemůže být v následujících letech udržena.

Strategie skupiny ČSOB a její obchodní model

Skupina ČSOB je jedním ze tří největších poskytovatelů finančních služeb v ČR. Patří mezi tři největší hráče téměř ve všech bankovních produktech a je lídrem na trhu hypoték, stavebního spoření, správy aktiv, privátního bankovníctví a leasingu. Skupina ČSOB obsluhuje klienty prostřednictvím různých značek a distribučních kanálů.

Skupina ČSOB čelí také situaci, kdy tradiční bankovní a pojišťovací produkty a služby jsou komoditizovány. V současném prostředí je **cílem rozvíjet nové produkty nad rámec bankopojištění** (např. správa zákaznické identity, zabezpečený digitální archiv), které by měly podporovat využití tradičních produktů a posílit propojení se zákazníky, kteří jsou v centru zájmu a sami si určí rozsah služeb.

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. Klíčové zdroje (lidský kapitál, kapitál, likvidita a kapacita pro tvorbu ICT řešení) jsou alokovány do oblastí, které **nejlépe odpovídají této ambici.**

Obsluha segmentů bankovníctví pro fyzické osoby a malé a střední podniky je klíčovou součástí podnikání skupiny ČSOB. V oblasti **služeb korporátního bankovníctví** skupina ČSOB uplatňuje řízení dle vytvořené hodnoty. Navíc výsledky průzkumu kvality produktů a služeb jsou v souladu s ambicemi skupiny ČSOB v oblasti společenské odpovědnosti (více v kapitole Společenská odpovědnost této Výroční zprávy).

Skupina ČSOB (i) kultivuje své pozice na trhu s orientací na tvorbu hodnoty a dlouhodobý vývoj portfolia svých aktivit; (ii) směřuje od distribučně orientovaného k integrovanému modelu zaměřenému na klienty, který si klade za cíl spojit klienty, třetí strany a bankopojištění; (iii) buduje kapacity, které jsou podle managementu kritické pro budoucí úspěch.

Finanční výsledky

Všechny finanční údaje v následujícím textu jsou z auditovaných, konsolidovaných finančních výkazů ČSOB za rok 2014, 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

	2014 (mil. Kč)	2013* (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Úrokové výnosy	26 841	27 102	-1,0
Úrokové náklady	-3 969	-4 451	-10,8
Čistý úrokový výnos	22 872	22 651	1,0
Výnosy z poplatků a provizí	9 106	8 594	6,0
Náklady na poplatky a provize	-3 127	-2 986	4,7
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 979	5 608	6,6
Výnosy z dividend	8	10	-20,0
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 700	2 048	-17,0
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	214	408	-47,5
Čisté ostatní výnosy	670	477	40,5
Provozní výnosy	31 443	31 202	0,8
Náklady na zaměstnance	-6 880	-6 731	2,2
Všeobecné správní náklady	-7 416	-7 328	1,2
Odpisy a amortizace	-685	-749	-8,5
Provozní náklady	-14 981	-14 808	1,2
Ztráty ze znehodnocení	-975	-1 294	-24,7
<i>v tom ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek</i>	<i>-927</i>	<i>-1 206</i>	<i>-23,1</i>
Podíl na zisku přidružených společností	691	800	-13,6
Zisk před zdaněním	16 178	15 900	1,7
Daň z příjmu	-2 557	-2 249	13,7
Zisk za účetní období	13 621	13 651	-0,2
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti	13 604	13 658	-0,4
Menšinovým podílníkům	17	-7	-342,9

* Hodnoty za rok 2013 byly zpětně přepočítány z důvodu metodologických změn (změna konsolidační metody u ČMSS).

Komentář k hlavním položkám výkazu zisku a ztráty

Čistý úrokový výnos je největší částí provozních výnosů, podílí se na nich 73 %. V roce 2014 skupina ČSOB vygenerovala čistý úrokový výnos o 1,0 % vyšší než v roce 2013, a to především díky nárůstu napříč hlavními kategoriemi výnosů. Čistá úroková marže byla stabilní, přičemž se snížila v roce 2014 na hodnotu 3,17 % z hodnoty 3,20 % v roce 2013 v důsledku obecného poklesu úrokových sazeb v ekonomice a silného růstu v segmentu korporátních úvěrů, kde je marže obvykle nižší než v retailovém segmentu.

Z jednotlivých segmentů se na čistém úrokovém výnosu nejvíce podílel segment Retailové bankovníctví, jehož podíl na konsolidovaném čistém úrokovém výnosu činil 60 %, přičemž čistý úrokový výnos meziročně vzrostl o 3,0 %. Podíl segmentu Malé a střední podniky / Korporátní bankovníctví dosáhl 30 %, když čistý úrokový výnos tohoto segmentu vzrostl o 8,1 % díky vyšším objemům a stabilním maržím. Čistý úrokový výnos segmentu Finanční trhy meziročně poklesl o 35,6 %; u segmentu Centrála, který se podílí na celkovém skupinovém čistém úrokovém výnosu 9 %, pak meziročně poklesl o 18,6 %.

Čistý výnos z poplatků a provizí představoval 19 % provozních výnosů. Meziročně vzrostl o 6,6 % s tím, jak výnosy vzrostly o 6,0 % a náklady o 4,7 %. Meziroční nárůst plyne hlavně z vyšší poptávky po podílových fondech a vyšších prodejkách v segmentu Malé a střední podniky / Korporátní bankovníctví především díky vyšším poplatkům z úvěrů.

Čisté ostatní výnosy se meziročně zvýšily o 40 % kvůli pozitivním jednorázovým / technickým položkám.

Náklady na zaměstnance tvořily 46 % provozních nákladů za rok 2014. Zahrnují náklady spojené s pevnou a pohyblivou složkou mezd a odvody na sociální pojištění. Největší částí jsou mzdy a platy (72 %), které se meziročně zvýšily o 2,6 %, a to díky vlivu vyššího průměrného počtu zaměstnanců.

Všeobecné správní náklady představují 50 % provozních nákladů za rok 2014. 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 2014 meziročně vzrostly o 1,2 % na 7,4 mld. Kč, především z důvodu vyšších investic do IT zaměřených na nová zákaznická řešení a také vyššímu příspěvku do Fondu pojištění vkladů, částečně kompenzovány cílenými úsporami na poštovním.

Nejvýznamnější položkou všeobecných správních nákladů za rok 2014 jsou náklady na IT, tvoří z nich 42 %. Tato položka meziročně vzrostla o 7,1 %. U dalších významných položek všeobecných správních nákladů v roce 2014 probíhaly různé trendy: náklady spojené s provozem budov klesly (14 % celku; meziročně -0,3 %), příspěvek do Fondu pojištění vkladů se zvýšil přibližně stejně jako celkový objem vkladů (12 % celku; meziročně +7,7 %) a náklady na marketing klesly (7 % celku; meziročně -10,6 %).

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 24,7 %.

Tento trend je výsledkem poklesu znehodnocení u úvěrů a pohledávek (meziročně -23,1 %) a u znehodnocení aktiv (o 45,5 %). Pokles první položky byl způsoben rozpuštěním položky k jednomu historickému případu. Pokles druhé položky je ovlivněn prodejem ostatních aktiv.

V důsledku výše uvedených trendů dosáhl **čistý konsolidovaný zisk ČSOB připadající na akcionáře Banky částky 13,604 mld. Kč**, což je meziročně stabilní výsledek.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

(zkrácený)

	2014 (mil. Kč)	2013 ¹⁾ (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Finanční aktiva k obchodování ²⁾	50 626	204 729	-75,3
Realizovatelná finanční aktiva	56 121	75 843	-26,0
Finanční investice držené do splatnosti	144 074	150 944	-4,6
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 327	7 467	-55,4
Úvěry a pohledávky	506 635	475 543	6,5
Aktiva celkem	865 639	962 954	-10,1
Finanční závazky k obchodování	69 624	186 920	-62,8
Závazky k ostatním klientům	599 143	591 127	1,4
Závazky celkem	780 059	882 501	-11,6
Vlastní kapitál celkem	85 580	80 453	6,4
Závazky a vlastní kapitál celkem	865 639	962 954	-10,1

1) Hodnoty za rok 2013 byly zpětně přepočítány z důvodu metodologických změn (změna konsolidační metody u ČMSS).

2) Pokles z důvodu reklasifikace reverzních repo operací s ČNB do portfolia Úvěrů a pohledávek.

Komentář k hlavním položkám výkazu o finanční situaci

Celková konsolidovaná aktiva ČSOB meziročně poklesla o 10,1 %. Úvěry a pohledávky, které jsou s 59 % největší položkou aktiv, se meziročně zvýšily o 6,5 %. Úvěrům a pohledávkám se v detailu věnuje část Obchodní výsledky níže.

Vývoj portfolií cenných papírů (představují 29 % celkových aktiv) byl v roce 2014 různorodý:

- Finanční aktiva k obchodování představovala 6 % celkových aktiv a meziročně poklesla o 75,3 % z důvodu změny skupinové investiční politiky a procesu uzavírání obchodů s ČNB a MF ČR.
- Finanční investice držené do splatnosti (17 % celkových aktiv) meziročně mírně poklesly o 4,6 %.
- Realizovatelná finanční aktiva (7 % celkových aktiv) meziročně poklesla o 26,0 % zejména kvůli dekonsolidaci Transformovaného penzijního fondu.
- Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (méně než 1 % celkových aktiv) se meziročně snížila o 55,4 % především z důvodu dekonsolidace Transformovaného penzijního fondu.

Další detaily k portfoliím cenných papírů lze najít v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2014, a to včetně rozpadu expozice podle typu dlužníka (Poznámky č. 16 a 17) nebo po zemích (Poznámka č. 40).

K 31. prosinci 2014 a 2013 nedržela skupina ČSOB žádné vlastní akcie.

Regulatorní kapitálová přiměřenost

Prvořadým úkolem 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 zapracovala hlavní změny a ukazatele dle regulace Basel III do pravidelného řízení rizika a kapitálu.

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost a rizikově vážená aktiva skupiny ČSOB

(mil. Kč není-li uvedeno jinak)	2014 ¹⁾	2013 ²⁾	Meziroční změna (%)
Kapitál Core Tier 1 = Kapitál Tier 1	60 104	55 245	8,8
Kapitál Tier 2	749	76	885,5
Odpočitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	0	-16	-100,0
Kapitál celkem	60 853	55 305	10,0
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku a vypořádacímu riziku	21 959	22 475	-2,3
Kapitálový požadavek k tržnímu riziku	1 364	1 410	-3,3
Kapitálový požadavek k provoznímu riziku	4 571	4 524	1,0
Kapitálový požadavek celkem	27 894	28 409	-1,8
Rizikově vážená aktiva	348 670	355 114	-1,8
Poměr Tier 1 = Poměr Core Tier 1 (v %)	17,2	15,6	10,3
Poměr kapitálové přiměřenosti (v %)	17,5	15,6	12,2

Výpočet v souladu s pravidly ČNB.

1) Hodnoty za rok 2014 reportovány podle Basel III.

2) Hodnoty za rok 2013 reportovány podle Basel II.

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 2014 a datem vydání této Výroční zprávy. V roce 2014 ČSOB využívala rating od následujících agentur: Fitch Ratings (dále jen Fitch; do konce září 2014), Moody's Investor Service Ltd. (dále jen Moody's) a Standard & Poor's Rating Services, LLC (dále jen S&P; od 1. října 2014). Všechny ratingové agentury jsou registrovány dle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 z 16. září 2009, o ratingových agenturách. Žádným dluhopisům vydaným ČSOB nebyl přidělen rating.

V květnu 2014 agentura **Moody's** potvrdila rating ČSOB. Zároveň agentura změnila výhled dlouhodobých ratingů, jako reakci na přijetí směrnic Bank Recovery and Resolution Directive (BRRD) a Single Resolution Mechanism (SRM), 82 evropským bankám, mezi nimi také výhled ČSOB na negativní ze stabilního. V červnu 2014 Moody's zachovala negativní výhled pro český bankovní systém. Dle agentury by zlepšující se ekonomické podmínky měly přispět ke stabilnějšímu prostředí českého bankovníctví, ovšem prostředí nízkých úrokových sazeb bude i nadále negativně ovlivňovat hospodářské výsledky bank.

Dne 30. září 2014 ratingová agentura **Fitch** zlepšila ČSOB dlouhodobý rating na stupeň A- ze stupně BBB+, se stabilním výhledem, nicméně po ukončení spolupráce agentura rating stáhla.

Dne 1. října 2014 ratingová agentura **S&P** přidělila ČSOB rating A s negativním výhledem.

Dne 17. března 2015, v souladu se změnou metodiky, agentura **Moody's** potvrdila ČSOB dlouhodobý rating na stupni A2 a změnila výhled na stabilní z negativního.

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 budoucnosti budou mít významný vliv na vývoj obchodních výsledků skupiny ČSOB, a tudíž na její hospodářské výsledky a finanční situaci.

1. Zpomalení světové ekonomiky v předchozích letech vedlo 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 v segmentu Malé a střední podniky / Korporátní bankovníctví.
 - **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. Prostor **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 vývoj čisté úrokové marže i nadále výzvou.

- Portfolio **úvěrů ze stavebního spoření** zůstalo meziročně stabilní s tím, jak klienti obecně dávají v prostředí s nízkými úrokovými sazbami přednost hypotékám před úvěry ze stavebního spoření. V roce 2014 proto celý **trh s úvěry ze stavebního spoření klesl o 4 %**. Ačkoliv celkový objem úvěrů i nové prodeje ČMSS meziročně klesaly, podařilo se ČMSS v roce 2014 posílit pozici jedničky na trhu.
- ČSOB se podařilo zvýšit objem **spotřebitelských úvěrů** i přesto, že celý trh klesal.
- **ČSOB Leasing upevnil svou pozici lídra trhu**, když se společnosti podařilo překonat velmi konkurenční trh.

* Zahnuje nově čerpané hypotéky.

ČSOB upravila svůj podnikatelský model a v organizační struktuře provedla následující změny platné od 1. července 2014.

- Vznikly tři klientsky orientované divize:
 - **Integrované služby pro retailovou klientelu** – zahrnuje veškeré retailové bankovníctví včetně Poštovní spořitelny obsluhované prostřednictvím prodejních míst České pošty.
 - **Vztahové bankovníctví** – zahrnuje prodejní kanály Banky pro korporátní a institucionální bankovníctví a také malé a střední podniky, leasing a factoring a privátní bankovníctví.
 - **Pojištění, trhy a investice** – zahrnuje především činnosti dceřiných společností ČSOB zaměřených na pojištění, stavební spoření, správu majetku, penzijní fondy a také makléřské služby.
- Vedením nově vzniklé divize **Integrované služby pro retailovou klientelu** byl od 1. července 2014 pověřen člen představenstva Petr Hutla. Tato divize sdružila řízení aktivit pro obchodní značky (ČSOB, Poštovní spořitelna a Era) a taktéž jejich distribuční síť. Petr Hutla společně s členem představenstva odpovědným za divizi Operační řízení a technologie pak vytvořili společný tým pro transformaci retailového bankovníctví. Cílem transformace je celkové zjednodušení obchodního a provozního modelu Banky a jeho přizpůsobení měnícím se potřebám zákazníků.
- Prvotní kroky směřovaly ke sjednocení řízení, organizačním a procesním úpravám pro optimální fungování obou divizí.
- V průběhu zefektivňování procesů byla v rámci nové organizační struktury těchto dvou divizí vyčleněna oblast společného řízení, takzvaná **Změnová zóna** (zahrnuje útvary Digitální obsluha a kanály, Potřeby zákazníků a data a Produkty a integrace).

ČSOB Retail: Hlavní objemové ukazatele

	2014 (mil. Kč)	2013 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Úvěrové portfolio – spotřebitelské financování	19 324	19 142	1,0
Úvěrové portfolio – hypotéky	214 754	199 310	7,7
Úvěrové portfolio – úvěry ze stavebního spoření (55 %)	67 061	67 184	-0,2
Úvěrové portfolio – leasing	27 405	23 461	16,8

ČSOB Malé a střední podniky / Korporátní bankovníctví

Segment ČSOB Malé a střední podniky / Korporátní bankovníctví zahrnuje služby ČSOB jak pro malé a střední podniky, tak pro korporátní klientelu a představuje 25,3 % aktiv a 31,3 % pasiv skupiny ČSOB.

Segment Malé a střední podniky zahrnuje společnosti s ročním obratem do 300 mil. Kč, bytová družstva, obce a města. V roce 2014 výkaznictví segmentů skupiny ČSOB doznalo několika změn a výsledkem toho je, že společnosti segmentu malé a střední podniky byly zahrnuty do obchodního segmentu Malé a střední podniky / Korporátní bankovníctví. Klienti segmentu Malé a střední podniky jsou tak nově obsluhováni obdobným způsobem jako klienti segmentu Korporátní bankovníctví.

Segment Korporátní bankovníctví 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. Korporátní segment skupiny ČSOB se v zásadě zaměřuje na středně velké společnosti a propojuje znalosti domácího trhu s produkty a úrovní obsluhy obvyklé na vyspělých trzích.

K 31. prosinci 2014 měla skupina ČSOB v ČR přibližně 4 tisíce korporátních klientů a 130 tisíc klientů malých a středních podniků.

Skupina ČSOB využívá prodejní síť **11 krajských poboček** zaměřujících se na služby korporátní klientele, což je unikátní pokrytí korporátní klientely mezi českými bankami. Kromě toho má skupina ČSOB rovněž jednu specializovanou pobočku určenou k poskytování služeb nebankovním finančním institucím. Klienti segmentu malých a středních podniků mohou využívat široké síť sdílených 234 poboček pro retail a SME.

Skupina ČSOB poskytuje jak klientům malých a středních podniků, tak korporátní klientele **široké spektrum finančních služeb** (některé z nich jsou jedinečné pro posledně jmenované) od tradičních služeb v oblasti účtů platebního styku a služeb správy platebního styku a klasických forem investování a financování provozních potřeb až k řešením pro řízení měnových a úrokových rizik, specializované financování, financování s podporou EU, 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 a exportního financování a poskytování on-line finančních služeb pro mezinárodní obchod.

Skupina ČSOB rovněž nabízí 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 korporátních úvěrů nepřetržitě rostl od konce roku 2010 a ke konci roku 2014 dosáhl 136,6 mld. Kč, díky čemuž se tržní podíl ČSOB vyhoupl nad předkrizovou úroveň; rizikový profil úvěrového portfolia se zlepšil.
- Objemy úvěrů malým a středním podnikům ke konci roku 2014 byly o **6 % nad úroveň roku 2013**. To vedlo ke **zlepšení podílu ČSOB na trhu**, meziročně přibližně o 1 procentní bod.
- 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.

ČSOB Malé a střední podniky / Korporátní bankovníctví: Hlavní objemové ukazatele

	2014 (mil. Kč)	2013 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Úvěrové portfolio – korporátní bankovníctví	136 595	121 531	12,4
Úvěrové portfolio – malé a střední podniky	77 786	73 731	5,5
– v tom investiční úvěry	52 343	49 346	6,1
– v tom krátkodobé úvěry	25 443	24 385	4,3
Úvěrové portfolio – factoring	4 044	4 072	-0,7

ČSOB Finanční trhy

Segment ČSOB Finanční trhy ke konci roku 2014 tvořil 6,0 % aktiv a 8,9 % 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. Segment Finanční trhy má na starost aktivity pro retailové klienty, střední a malé podniky, dále velké firmy a institucionální klientelu, přičemž podpůrným nástrojem prodejních činností je obchodování.

Centrála skupiny

Segment Centrála skupiny ke konci roku 2014 tvořil 38,7 % aktiv a 11,5 % pasiv skupiny ČSOB.

Tento segment zahrnuje:

- Úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentu Retail a segmentu Malé a střední podniky / Korporátní bankovníctví.
- Výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB.
- Řízení aktiv a pasiv (ALM).
- Výnosy a náklady nepřímo přiřaditelné ostatním segmentům a eliminace.

Pojištění

K 31. prosinci 2014 ČSOB Pojišťovna dosáhla, co do hrubého předepsaného pojistného, v oblasti životního pojištění tržní podíl 6,1 % a v oblasti neživotního pojištění tržní podíl 6,6 % (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 2014 měla ČSOB Pojišťovna 1,094 milionu klientů z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem. Pojišťovací produkty jsou nabízeny především prostřednictvím vlastních obchodních zástupců, poboček skupiny ČSOB a externích zprostředkovatelů.

ČSOB Pojišťovně uděluje rating ratingová agentura Standard & Poor's Rating Services. Dne 10. března 2014 agentura zvýšila rating ČSOB Pojišťovny na A- s negativním výhledem z BBB+ a dne 2. září 2014 byl výhled změněn na stabilní.

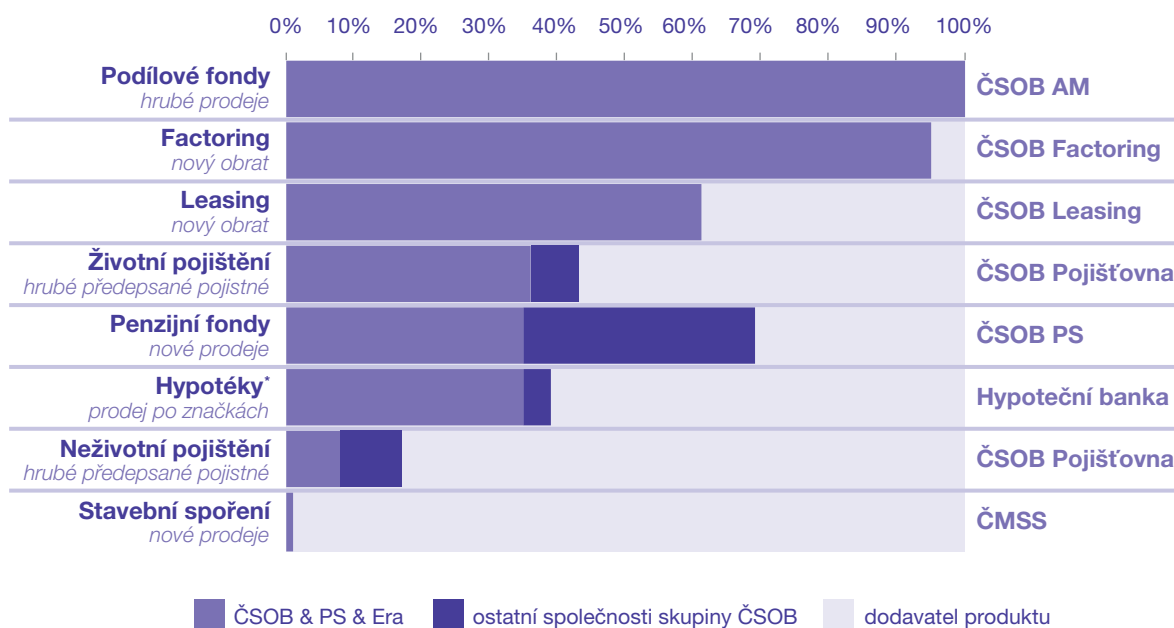
Pojištění: Hlavní objemové ukazatele

	2014 (mil. Kč)	2013 (mil. Kč)	Meziroční změna (%)
Životní pojištění s jednorázovou splátkou pojistného	1 761	2 412	-27,0
Životní pojištění s pravidelným splácením pojistného	2 655	2 741	-3,2
Životní pojištění celkem	4 416	5 153	-14,3
Neživotní pojištění celkem	4 645	4 470	3,9
Celkem	9 061	9 623	-5,8
Objem pojistného plnění	8 910	8 945	-0,4
Počet pojistných událostí	209 848	214 063	-2,0

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 2014 – podíl distribučních kanálů na jednotlivých produktech:



Graf zobrazuje objemy distribuované společnostmi skupiny ČSOB v roce 2014. 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

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.

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Československá obchodní banka, a. s. (ČSOB), působí jako univerzální banka v České republice. Jejím akcionářem je od roku 1999 (od roku 2007 jediným) belgická KBC Bank, která je 100% dceřinou společností mezinárodní bankopojišťovací skupiny 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 (pobočky), Era (finanční centra) a Poštovní spořitelna (obchodní místa České pošty).

ČSOB svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB, která vedle ČSOB zahrnuje zejména Hypoteční banku, Českomoravskou stavební spořitelnu, 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 Asset Management a skupina Patria (od 1. ledna 2015 součást skupiny ČSOB).

Do produktového portfolia skupiny ČSOB (divize Česká republika) kromě standardních bankovních služeb 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),
- služby spojené s obchodováním s akciami na finančních trzích (Patria).

Svámi celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2014 ve výši 866 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2014 ve výši 13,6 mld. Kč se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky. K 31. prosinci 2014 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem (bez ČMSS, penzijního fondu a repo operací) ve výši 585 mld. Kč a úvěrové portfolio (bez ČMSS) v objemu 480 mld. Kč. Na konci roku 2014 skupina ČSOB zaměstnávala cca 7,4 tisíce zaměstnanců (přepočtený stav; bez zaměstnanců společného podniku a přidružených společností).

Skupina ČSOB v číslech

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Zaměstnanci skupiny (přepočtený stav) ¹⁾	7 406	7 241
z toho zaměstnanci Banky	6 424	6 253
Klienti ČSOB (pouze Banka, v milionech)	2,9	2,9
Uživatelé internetového bankovníctví (Banka; v milionech)	1,5	1,5
Pobočky retail/SME a poradenská centra	556	556
pobočky ČSOB pro retail a SME	232	234
Era finanční centra	76	74
poradenská centra ČMSS	132	136
centra Hypoteční banky	28	26
pobočky ČSOB Pojišťovny	88	86
Leasingové pobočky	10	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
PS – obchodní místa České pošty	cca 3 100	cca 3 100
Bankomaty (Banka) ²⁾	1 047	1 006

1) Bez zaměstnanců společného podniku a přidružených společností.

2) Včetně bankomatů partnerských bank.

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

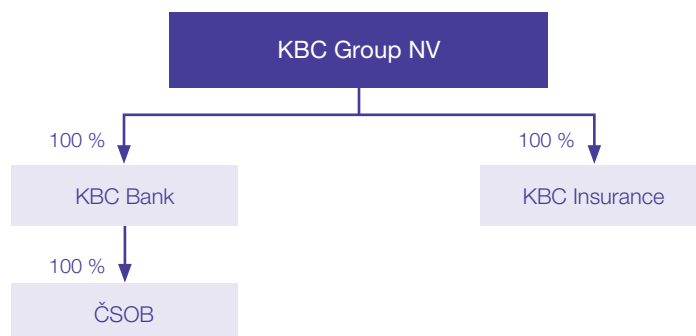
Profil skupiny KBC

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 integrovanou bankopojišťovací skupinou, 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 2014 skupina KBC na svých pěti domácích trzích a v Irsku obsluhovala zhruba 10 milionů klientů a zaměstnávala cca 36 tisíc zaměstnanců (přepočtený stav); z toho asi polovinu v zemích střední a východní Evropy.

Více informací lze nalézt ve Výroční zprávě KBC Group za rok 2014, která je k dispozici na webových stránkách www.kbc.com.

Zjednodušené schéma skupiny KBC k 31. prosinci 2014



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

KBC Group v číslech

		31. 12. 2014	31. 12. 2013*
Aktiva celkem	mld. EUR	245,2	238,7
Klientské úvěry a pohledávky	mld. EUR	124,6	120,4
Klientská depozita a dluhové cenné papíry	mld. EUR	161,8	161,1
Čistý zisk	mil. EUR	1 762	1 015
Ukazatel vlastního kapitálu (Basel III, plně aplikováno, včetně zbývajících státní pomoci)	%	14,3	12,8
Poměr nákladů k výnosům (C/I), bankovníctví	%	57	52

* Upraveno, implementace standardu IFRS 11.

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

Dlouhodobý rating

(k 31. prosinci 2014)

Dlouhodobý rating	Fitch	Moody's	S & P
KBC Bank	A-	A2	A
KBC Insurance	A-	-	A
KBC Group	A-	A3	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, společností KBC Bank NV (IČ 90029371), resp. jejím jediným akcionářem, společností KBC Group NV (IČ 90031317). KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

Ovládání je vykonáváno prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona o obchodních korporacích. Ovládající osoba dále vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČSOB, zejména v dozorčí radě a případně v představenstvu společnosti, a to v limitech stanovenými právními předpisy. Jde především o kooperaci a koordinaci v oblasti řízení rizik, výkonu auditu a dodržování pravidel obezřetnosti. Za obchodní vedení ČSOB je odpovědné představenstvo.

ČSOB dodržuje právní předpisy České republiky, které zabraňují zneužití kontroly ovládající osobou. Při své činnosti se ČSOB řídí především zákonem o obchodních korporacích, předpisy regulujícími činnost bank a daňovými předpisy včetně pravidel pro stanovení transferových cen mezi propojenými osobami. Činnost ČSOB rovněž podléhá dohledu ČNB. Regulační a dohledový systém kontroly je doplněn vnitřním kontrolním systémem, který je zajištěn zejména činností představenstva společnosti, dozorčí rady, výboru pro audit a specializovaných oddělení vnitřního auditu, compliance a řízení rizik ČSOB. Za funkčnost vnitřního kontrolního systému je odpovědné představenstvo.

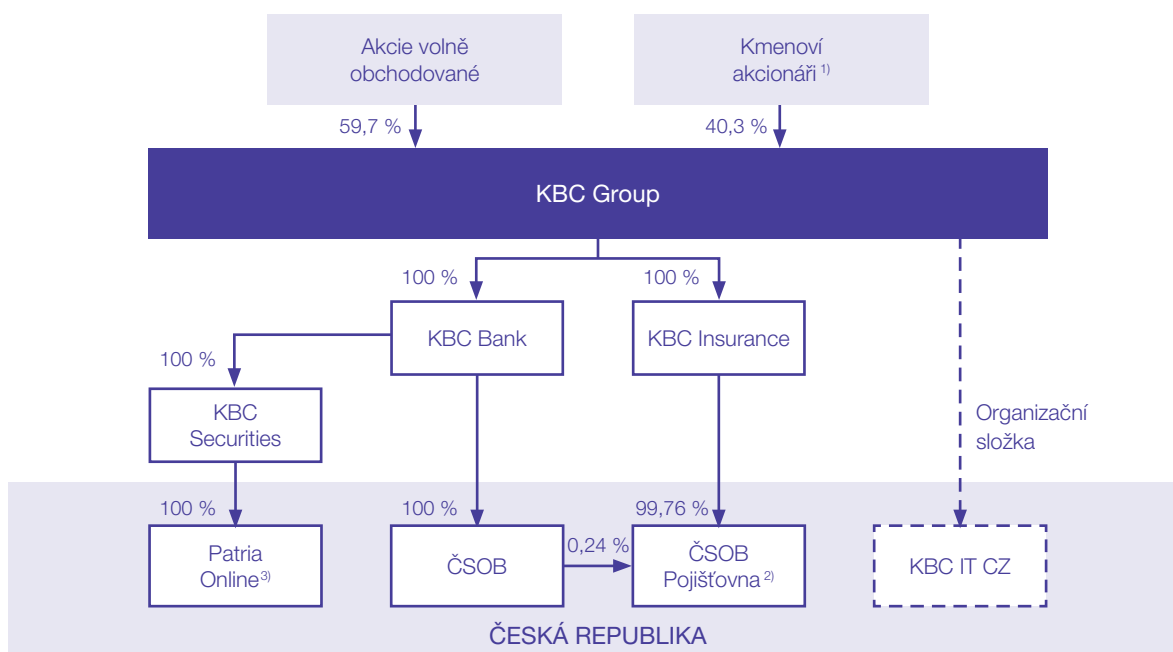
V období od 1. ledna do 31. prosince 2014 ČSOB nedržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2014 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 2014)



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.

3) Od 1. ledna 2015 vlastní ČSOB 100% podíl na základním kapitálu a na hlasovacích právech.

Společenská odpovědnost

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

Strategie společenské odpovědnosti ČSOB vychází především z očekávání jejích akcionářů, klientů, zaměstnanců, partnerů ve veřejné správě, byznysu i neziskového sektoru a veřejnosti. Zároveň je v souladu s aktuálními trendy společenské odpovědnosti (Corporate Social Responsibility, CSR) a s filozofií udržitelného rozvoje. Nemalou měrou se CSR strategie odráží v interních opatřeních, kterým musí ČSOB na českém a evropském trhu dostát, a také v dobrovolných závazcích, k nimž se hlásí nad rámec svých povinností.

CSR strategie navazuje na obchodní strategii ČSOB a dále rozvíjí hodnoty společnosti tak, aby dlouhodobě plnila svůj hlavní cíl nabízet klientům takové služby a produkty, které reagují na jejich očekávání, a vycházela vstřícně jejich potřebám. Jinými slovy – ČSOB věří v odpovědnost v podnikání a v dobré vztahy se svými klienty, zaměstnanci i svým okolím, věnuje pozornost odpovědnému řízení rizik, způsobu řízení Banky jako celku i jednotlivých útvarů, dopadu svého podnikání na životní prostředí a transparentnosti ve všech rozhodnutích a procesech.

Mise společenské odpovědnosti ČSOB je jednoduchá, ale zavazující: **...se srdcem na pravém místě.**

„CSR je hluboce zakořeněna v naší DNA. Usilujeme o to, abychom byli dobrými sousedy, vytvářeli rovné šance pro všechny, podnikali odpovědně a kultivovali touhu po vzdělání. V centru naší pozornosti jsou lidé – snažíme se reagovat na jejich potřeby a pomáháme plnit jejich sny. Věříme v hodnoty, které naše společnost sdílí se svými zaměstnanci. Máme odvahu hrát roli lídra v oblasti společenské odpovědnosti a filantropie.“

Společenskou odpovědnost ČSOB tvoří způsob jejího podnikání:

- ČSOB je bankou, která boří bariéry v komunikaci s nevidomými a neslyšícími a v přístupu k lidem se zdravotním postižením,
- ČSOB je bankou, která vytváří užitečné aplikace a vede projekty usnadňující život neziskovým organizacím a propojující je – bezpečně, rychle a on-line – s jejich podporovateli,
- ČSOB je zaměstnavatelem, jehož zaměstnanci se rádi zapojují do dobrovolnické pomoci – jednotlivě nebo v týmech, manuálně nebo odbornou pomocí,
- ČSOB je bankou, která oceňuje znalosti, zájem a vlastní iniciativu svých zaměstnanců – vítáme a uvádíme v život nápady, jak zapojit hodnoty společenské odpovědnosti do produktů nebo služeb.

Priority společenské odpovědnosti ČSOB

Odpovědné podnikání

(odpovědné produkty a služby, etika v podnikání, dobrovolnictví zaměstnanců a sociální podnikání)



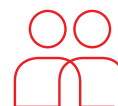
Vzdělávání

(projekty ke zvýšení finanční gramotnosti, osobní dárčovství a vzdělávání sociálně a zdravotně znevýhodněných dětí a mládeže)



Diverzita

(podpora rovných příležitostí a zaměstnávání zdravotně postižených osob)



Regiony

(odpovědný přístup k životnímu prostředí, zapojení komunity do rozvoje regionů, podpora kulturního a přírodního dědictví)



Princip společenské odpovědnosti ČSOB spočívá nejen ve filantropii. ČSOB staví na dlouhodobých partnerstvích s vybranými neziskovými organizacemi a pravidelných grantových programech. Dlouhodobě usiluje o kultivaci dárcovství v České republice a vzdělanou společnost. Do takto zaměřených projektů a iniciativ se snaží co nejvíce zapojovat své zaměstnance, klienty a širokou veřejnost.

V roce 2014 věnovala ČSOB na aktivity společenské odpovědnosti 39,8 mil. Kč. Prostředky byly vynaloženy na filantropické účely a na společenské investice srovnatelnou měrou.

Naše partnerské organizace

Mezi partnerské organizace, s nimiž ČSOB dlouhodobě spolupracuje, patří Výbor dobré vůle – Nadace Olgy Havlové, Nadace VIA, Centrum Paraple, Asociace občanských poraden, Poradna při finanční tísni, Nadace Charty 77 – Konto Bariéry, Nadační fond Českého rozhlasu – projekt Světluška, Domov Sue Ryder, Sdružení Neratov, Sportovní klub vozíčkářů a mnoho dalších. ČSOB již několik let spolupracuje rovněž s organizacemi, které se zaměřují na rozvoj CSR a filantropie v České republice – Fórum dárců, Byznys pro společnost a Business Leaders Forum.

Ocenění v roce 2014

Dlouhodobé úsilí v oblasti společenské odpovědnosti přineslo ČSOB řadu ocenění i v roce 2014.

- ČSOB získala stříbro v kategorii **Banka bez bariér** v soutěži Banka roku 2014 pořádané Fincentrem.
- ČSOB získala ocenění **MasterCard** za **nejlepší prémiový produkt**, kterým se stala exkluzivní debetní **ČSOB Karta dobré vůle**.
- ČSOB byla nominována na cenu **Ashoka Changemakers za projekt eScribe** (on-line přepis řeči poskytované klientům se sluchovým postižením na všech 76 Era finančních centrech) a umístila se mezi TOP 15 finalisty z více než 300 nominovaných.

Vybrané CSR aktivity v roce 2014

Odpovědné podnikání

Odpovědná firma

Hodnoty ČSOB vycházejí z přesvědčení, že je třeba zachovávat profesionalitu, ctít pravidla hospodářské soutěže a zajišťovat důstojné pracovní podmínky. Jen tak si společnost uchová loajalitu zaměstnanců a dobrou pověst na veřejnosti. Mezi klíčové iniciativy v prosazování této kultury patří Protikorupční program ČSOB, který představuje souhrn pravidel a politik, jejichž hlavním záměrem je předcházet korupčnímu jednání a střetům zájmů. ČSOB rovněž nefinancuje obchodní transakce se zbraněmi a nepodporuje obchod se zeměmi hrubě porušujícími lidská práva.

Karta dobré vůle

Klienti Privátního bankovníctví ČSOB mohou od května 2014 využívat Kartu dobré vůle – speciální debetní bezkontaktní platební kartu World Elite MasterCard, která odvádí z každé transakce 0,6 % na charitu. Kartu využívá více než 460 klientů. Díky jejich platbám ČSOB za rok 2014 rozdělila celkem 668 tis. Kč mezi pět neziskových organizací (Výbor dobré vůle – Nadace Olgy Havlové, Nadace VIA, Nadační fond Českého rozhlasu – projekt Světluška, Nadace Václava a Livie Klausových a Nadace Charty 77 – Konto Bariéry).

Mobilní aplikace Klikni a daruj

ČSOB se dlouhodobě soustředí na podporu individuálního dárcovství, a proto spolu se svou značkou Era v roce 2014 iniciovala vznik na českém trhu unikátní aplikace Klikni a daruj. Ta uživatelům umožňuje komfortně poslat z chytrého telefonu peníze důvěryhodným neziskovým organizacím, a podpořit tak jejich dobročinné projekty. Platbu v libovolné výši mohou uživatelé poslat prostřednictvím platební karty nebo z peněženky PaySec. Majitelé Androidu mohou platbu realizovat i pomocí ČSOB nebo Era Smartbankingu či MasterCard Mobile. Dalším zjednodušením je platba pomocí QR kódu. Uživatelé aplikace si mohli v roce 2014 vybrat ze 77 neziskových organizací a z více než 91 nejrůznějších projektů – od pomoci seniorům přes podporu handicapovaných osob až po iniciativy zaměřené na ochranu životního prostředí či zprostředkování humanitární pomoci.

Lidé v centru pozornosti

Akademie Modrého života

Na podzim roku 2014 spustila ČSOB pilotní sérii workshopů pro neziskové organizace. V reakci na zpětnou vazbu od spolupracujících organizací byly workshopy tematicky zaměřeny na marketing, PR a komunikaci, dále také na fundraising a oslovování individuálních i firemních dárců. Dobrovolnými odbornými lektory a přednášejícími byli zaměstnanci ČSOB, zástupci partnerských neziskových organizací a v neposlední řadě i představitelé firem, s nimiž ČSOB spolupracuje v rámci dodavatelsko-odběratelských vztahů. Prvního ročníku Akademie se zúčastnilo sedm neziskových organizací, které využily příležitosti sestavit si akční plán komunikačních aktivit, konzultovaly své nápady s odborníky a navázaly kontakty s dalšími organizacemi z různých regionů a oborů. Díky úspěchu Akademie vznikl i plán druhého ročníku, který proběhne v roce 2015 a zaměří se na oblasti, jako jsou vnitřní zdroje, strategické plánování nebo týmová spolupráce.

Fandím OZP

Dlouhodobá interní kampaň na podporu zaměstnávání osob se zdravotním postižením byla v ČSOB zahájena již v roce 2013. Jejím cílem je zvýšit podíl osob se zdravotním postižením (OZP) mezi zaměstnanci a rozšířit informovanost o této problematice v prostředí ČSOB. Aktuální informace se v průběhu celého roku 2014 objevovaly v interních médiích a na speciálním webu na intranetu. ČSOB průběžně aktualizuje na svých webových stránkách nabídku volných pozic vytipovaných jako vhodné pro OZP při vzniku požadavku na jejich obsazení. Dále vyškolila personální konzultanty, kteří znají specifika výběrového pohovoru s kandidáty se zdravotním postižením a orientují se v jednotlivých typech postižení stejně jako v právním ukotvení této oblasti.

V roce 2014 se uskutečnila i další z akcí **Na vlastní kůži**, kdy se zaměstnanci seznámili s našimi partnerskými organizacemi (Nadační fond Mathilda a Nadační fond Českého rozhlasu – projekt Světluška), které pomáhají lidem s postižením zraku. Zaměstnanci si mohli se zavázanými očima zasoutěžit ve slalomu s bílou holí nebo hmatovém šachu, také mohli věnovat své staré dioptrické brýle v projektu Brýle pro Afriku.

Komunity

Era pomáhá regionům

V roce 2014 více než tři měsíce soutěžilo 60 neziskových organizací z celé České republiky o podporu veřejnosti v programu Era pomáhá regionům zaměřeném na podporu a rozvoj individuálního dárcovství. Ve 20 mikroregionech se od drobných dárců vybralo přes 1,7 mil. Kč. Era pak mezi nejúspěšnější projekty ve všech regionech rozdělila další 2 mil. Kč. Projekt, kterému se podařilo od individuálních dárců získat nejvíce peněz, dostal od Ery příspěvek ve výši 45 tis. Kč, projekt na druhém místě 35 tis. Kč a třetí v pořadí 20 tis. Kč.

Starosta roku 2014

V soutěži Era Starosta roku ČSOB usiluje o aktivizaci obyvatel regionů a zlepšení sousedských vztahů. Vítězem šestého ročníku soutěže se v konkurenci 63 nominovaných stal Petr Zálešák, starosta obce Nenkovice v Jihomoravském kraji, který společně s prestižním titulem získal i 250 tis. Kč do obecního rozpočtu.

Dobrovolnictví

Jedním z klíčových témat společenské odpovědnosti ČSOB je podpora dobrovolné pomoci. Zaměstnanci Banky se zapojují do různých charitativních aktivit a sbírek, pomáhají svou prací, znalostmi, zkušenostmi, sportem, věcmi i finančně. Navíc mohou pro svou pomoc využít jeden pracovní den v roce.

V roce 2014 měli zaměstnanci ČSOB rekordní zájem o dobrovolnické akce, z nichž zmiňujeme jen ty hlavní:

Sedmého ročníku **dobrovolnických dnů** se zúčastnilo 922 zaměstnanců, kteří pomohli 75 neziskovým organizacím – malovali zdi, uklízeli po stavebních pracích, natírali plot, pomáhali s opravou kulturních památek, údržbou zahrad a pozemků, dětských hřišť či organizovali dobročinné akce, předávali své znalosti a zkušenosti.

Téma **odborného dobrovolnictví** chce ČSOB dále rozvíjet a navázat na zkušenosti z let 2013–2014, kdy koučové ze skupiny ČSOB (auditoři, právníci a daňoví odborníci) pomáhali s poradenstvím ve stylu řízení organizace, získávání finančních prostředků nebo účetnictví v neziskových organizacích Linka bezpečí, Člověk v tísni, Nadace Divoké husy a Nadační fond Českého rozhlasu.

Do **Běhu pro dobrou věc**, který se konal již popáté, se zapojilo 394 zaměstnanců a pro Výbor dobré vůle – Nadaci Olgy Havlové vyběhali téměř 313,4 tis. Kč. Banka za každý kilometr, který uběhli, darovala 50 Kč na pomoc zdravotně postiženým. Za celou historii Běhu pro dobrou věc již „vyběhaná“ částka přesáhla 1,5 mil. Kč. Několik běžců se také zapojilo do **Nočního běhu pro Světlušku**, který pořádal Nadační fond Českého rozhlasu. Výtěžek putoval ve prospěch lidí se zrakovým postižením.

V roce 2014 přišli sami zaměstnanci ČSOB s nápadem **pomáhat prostřednictvím gastronomie**. Koupí snídaňových balíčků zaměstnanci přispěli Nadaci Divoké husy částkou převyšující 80 tis. Kč. Sladké i slané dobroty upečené zaměstnanci a zakoupené těmi ostatními přinesly výtěžek téměř 52 tis. Kč, který prostřednictvím Konta Bariéry putoval 16letému Lukášovi ochrnutému po zánětu míchy. Svařené víno a nealkoholický punč prodávané v prosinci před budovou ústředí ČSOB v Praze zaměstnanci – dobrovolníky vynesly dalších 23 tis. Kč neziskovým organizacím Domov Sue Ryder, Česká asociace paraplegiků a Sportovní klub vozíčkářů Praha.

Ekologická odpovědnost

ČSOB se zaměřuje na hospodárné využití energií a zdrojů a podporu ohleduplného chování zaměstnanců.

V roce 2014 nakoupila pro budovu ústředí v Praze-Radlicích elektrickou energii z obnovitelných zdrojů v podílu 35 % na celkové spotřebě. Cílem je nakupovat 100 % elektrické energie z obnovitelných zdrojů pro všechny budovy a pobočky ČSOB. Vyšší úspory přinášejí nové technologie (klimatizace, LED diodové osvětlení a vzduchotechnika) a spánkový režim osobních počítačů, které se po hodině nečinnosti automaticky přepnou do režimu s minimální spotřebou elektrické energie. Zaměstnanci ČSOB používají kancelářský papír se sníženou gramáží a kancelářské potřeby, jejichž výroba a likvidace méně zatěžují životní prostředí. Zároveň také třídí kancelářský odpad. ČSOB přednostně spolupracuje s dodavateli, kteří jsou držiteli certifikátů potvrzujících dodržování environmentálních norem.

Průzkum vnímání ČSOB jako odpovědné společnosti v roce 2014

Vývoj ČSOB závisí do značné míry na představách a očekáváních jejích klíčových partnerů. Proto Banka provádí pravidelně průzkumy veřejného mínění s různou tematikou. V roce 2014 ČSOB (a také mateřská KBC) oslovila své klienty, dodavatele, zaměstnance a vedení Banky a požádala o zpětnou vazbu k jejich spokojenosti s úrovní nabízených služeb.

Výsledky průzkumu podle očekávání potvrzují, že ČSOB je významnou finanční institucí, která nabízí kvalitní produkty a služby a dbá na ochranu spotřebitelů. Respondenti zejména oceňují finanční stabilitu Banky a rozumnou politiku řízení rizik.

Naproti tomu prostor pro zlepšení vidí respondenti průzkumu ve stávajícím poměru mezi cenou a kvalitou nabízených služeb a přehlednosti (a jednoduchosti) produktů a služeb. Rovněž by přivítali nabídku produktů z pohledu životního cyklu, resp. s ohledem na fenomén stárnoucí populace. To vše pro obchodní politiku ČSOB představuje výzvy do blízké budoucnosti.

Průzkum spokojenosti s úrovní služeb ČSOB



Poznámka: Souhrn odpovědí za Klienty (n=2000), Dodavatele (n=43) a Zaměstnance vč. vedení společnosti (n=318).

- | | | | |
|----|--|----|---|
| 1 | Transparentnost nabízených produktů a služeb | 18 | Nabídka investičních produktů podle míry rizika |
| 2 | Kvalita nabízených produktů a služeb | 19 | Boj proti korupci, podvodům a praní špinavých peněz |
| 3 | Poměr ceny a kvality nabízených služeb | 20 | Iniciativy týkající se stárnutí populace |
| 4 | Ochrana spotřebitele | 21 | Nabídka produktů podle životního cyklu |
| 5 | Univerzální přístup k finančním službám | 22 | Zodpovědné řízení rizika |
| 6 | Dostupnost poboček ČSOB | 23 | Pozornost věnovaná ochraně životního prostředí |
| 7 | Přítomnost na mezinárodním trhu | 24 | Vztah ČSOB ke státní správě |
| 13 | Bankovní aktivity z pohledu zainteresovaných stran | 25 | Financování a pojištění (místní) ekonomiky |
| 14 | Ziskovost ČSOB | 26 | Financování a pojištění sociálního sektoru |
| 15 | Finanční stabilita ČSOB | 27 | Podpora boje s chudobou |
| 16 | Krátkodobá a dlouhodobá strategie Banky | 28 | Podpora filantropie |
| 17 | Nabídka společensky odpovědných udržitelných investičních produktů | | |

Více informací lze nalézt ve Zprávě o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB v roce 2014 a na webových stránkách www.csob.cz/csr.

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.

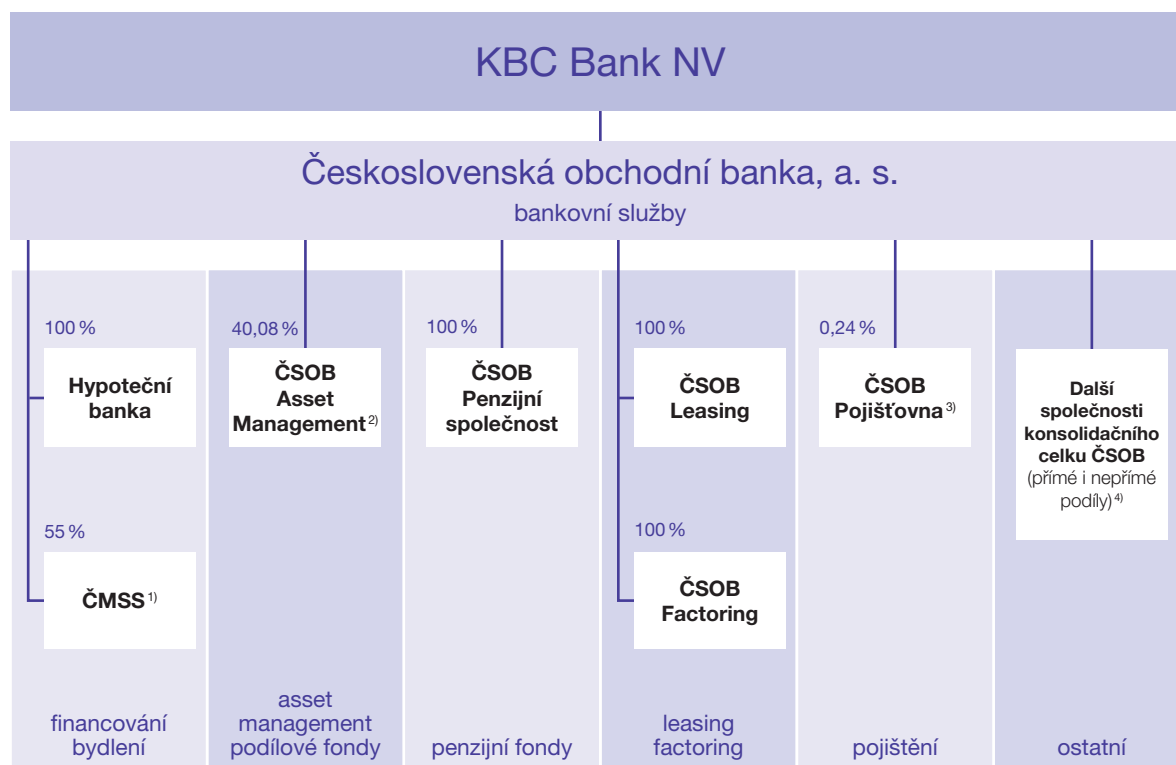
K 31. prosinci 2014 měla ČSOB majetkovou účast v 27 právnických osobách a do konsolidačního celku bylo kromě mateřské banky zahrnuto 23 společností.

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 2014, 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 2014.

1) 45 % vlastní Bausparkasse Schwäbisch Hall; ekvivalenční metoda 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 2014.

Poznámka: Od 1. ledna 2015 se stala součástí skupiny ČSOB také Patria Online (ČSOB vlastní 100 %).

Hypoteční banka, a.s.

Datum vzniku:	10. 1. 1991
Předmět podnikání:	Poskytování hypotečních úvěrů a emise hypotečních zástavních listů
IČ:	13584324
Základní kapitál:	5 076 335 tis. Kč
Struktura vlastníků:	100 % ČSOB



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 2014 přibližně 24,4 tisíc hypotečních úvěrů v celkovém objemu 43 mld. Kč. Obhájila tak pozici jedničky na trhu nových hypotečních úvěrů s tržním podílem na úrovni 29 %.

V roce 2014 byla Hypoteční banka oceněna druhým místem v soutěži Banka roku v kategorii Hypotéka roku. Jan Sadil, generální ředitel Hypoteční banky, byl v téže soutěži vyhlášen vítězem kategorie Bankéř roku.

Ukazatel		2014	2013
Aktiva celkem*	mil. Kč	222 353	213 948
Úvěry a pohledávky za klienty*	mil. Kč	211 380	196 097
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	30 619	27 918
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	3 078	2 858
Objem schválených nových hypotečních úvěrů	mil. Kč	43 055	42 954
* EU IFRS, auditováno.			
Pobočky		28	26
Zprostředkovatelé a makléři	cca	3 720	3 700

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 nejvyhledávanější stavební spořitelnou na českém trhu.

V roce 2014 ČMSS dosáhla 88,9 mld. Kč v objemu nových smluv (tj. 47,4 % trhu) a uzavřela nové stavební úvěry a meziúvěry v celkové výši 22,8 mld. Kč (tj. tržní podíl 61,5 %).*

* Podle metodiky MF ČR.

Ukazatel		2014	2013
Aktiva celkem*	mil. Kč	165 013	165 585
Úvěry a překlenovací úvěry (retail)*	mil. Kč	119 613	119 888
Objem klientůvých depozit*	mil. Kč	153 482	153 830
Vlastní kapitál*	mil. Kč	9 851	9 969
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	1 160	1 400
* EU IFRS, auditováno.			
Poradenská centra		132	136
Obchodní zástupci ČMSS	cca	2 150	2 110

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 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 se také podílí na přípravě produktů pro celou skupinu ČSOB.

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

Klienty ČSOB AM 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 nabízí zákazníkům služby prostřednictvím poboček ČSOB, obchodních míst České pošty, Era finančních center a Patria Finance.

Ukazatel		2014	2013
Celkový objem majetku svěřeného ČSOB AM ¹⁾	mil. Kč	185 691	162 520
Objem majetku ve fondech distribuovaných skupinou ČSOB ^{1), 2)}	mil. Kč	89 438	76 107
Podíl na trhu (dle metodiky AKAT) – objem majetku ve fondech		27,2 %	27,5 % ³⁾

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.

3) Kvůli změně metodiky vykazování do AKAT, ke které došlo v roce 2014, byl tržní podíl pro rok 2013 zpětně přepočítán.

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. ČSOB PS vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB PF Stabilita (Transformovaný fond).



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 PS patří od roku 1994 k nejvýznamnějším a nejstabilnějším správcům vložených finančních prostředků svých klientů. Důvěřuje jí téměř 670 tisíc klientů, kteří jí svěřili více než 37 mld. Kč.

ČSOB PS poskytuje penzijní připojištění prostřednictvím Transformovaného fondu a nabízí důchodové spoření prostřednictvím důchodových fondů a doplňkové penzijní spoření prostřednictvím účastnických fondů s různou investiční strategií.

Transformovaný fond se za dobu dvacetiletého fungování může pyšnit průměrným ročním zhodnocením 4,3 % (průměr za roky 1994–2013).

Ukazatel		2014	2013
Prostředky evidované ve prospěch účastníků Transformovaného fondu Stabilita	mil. Kč	36 061	32 471
- z toho příspěvky účastníků	mil. Kč	28 528	25 717
Prostředky účastníků v důchodových fondech	mil. Kč	110	20
Prostředky účastníků v účastnických fondech	mil. Kč	719	116
Zisk/ztráta za účetní období po zdanění*	mil. Kč	37	-30
Klienti	cca	667 000	697 000

* 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:	
<i>Základní kapitál</i>	100 % ČSOB
<i>Hlasovací práva</i>	50,82 % ČSOB 49,18 % KBC Lease Holding



Kontakt

Adresa:	Na Pankráci 310/60 140 00 Praha 4
Telefon:	+420 222 012 111
Fax:	+420 271 128 028
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 soutěžích Zlatá koruna, Zlatý měšec, Fleet award, CZECH TOP 100 či Flotila o nejlepší finanční produkty.

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

Ukazatel		2014	2013
Aktiva celkem ¹⁾	mil. Kč	28 831	24 999
Pohledávky za klienty (hrubé) ¹⁾	mil. Kč	27 423	23 461
Vlastní kapitál celkem ¹⁾	mil. Kč	5 906	5 041
Zisk za účetní období po zdanění ¹⁾	mil. Kč	495	453
Objem nově uzavřených obchodů v ČR ²⁾	mil. Kč	16 429	13 273
Pobočky		10	11

1) EU IFRS, auditováno.

2) Podle metodiky ČLFA.

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 udržuje tržní podíl kolem 20 %.

Objem pohledávek postoupených na ČSOB Factoring vzrostl o 4,5 % a v roce 2014 dosáhl 30,6 mld. Kč.

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

Ukazatel		2014	2013
Aktiva celkem*	mil. Kč	3 781	3 825
Pohledávky za klienty (hrubé)*	mil. Kč	4 044	4 072
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	739	938
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	76	75
Objem postoupených pohledávek	mil. Kč	30 576	29 247

* 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>Základní kapitál</i>	99,76 % KBC Insurance
	0,24 % ČSOB
<i>Hlasovací práva</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 2014 čistý zisk ve výši 747 mil. Kč zejména díky dobrým obchodním výsledkům. Hlavní ukazatel, předepsané pojistné, činil 9 mld. Kč.

Ukazatel		2014	2013
Aktiva celkem*	mil. Kč	40 372	42 341
Vlastní kapitál celkem*	mil. Kč	4 873	4 708
Zisk za účetní období po zdanění*	mil. Kč	747	635
Předepsané pojistné – životní pojištění	mil. Kč	4 416	5 153
Předepsané pojistné – neživotní pojištění	mil. Kč	4 645	4 470

* EU IFRS, auditováno.

Pobočky		88	86
Klienti z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem	cca	1 094 000	1 056 000

Společnosti skupiny ČSOB

(k 31. prosinci 2014)

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS
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.²⁾ 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 ČSOB³⁾ Kolektivní investování	Praha 5, Radlická 333/150	878 000 000	61,61	59,79	1,82	95,67	ČSOB AM, 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	5 076 335 000	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	100,00	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
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 ¹⁾	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	9 364 315	100,00	100,00	není	100,00	není	A
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

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý	%		
			Kč	%	%	%	%	A/N	
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 Vítězná 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 společnost⁴⁾ 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 ČSOB⁵⁾ 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	0,00	ČSOB Pojišťovna	A
45316619	IP Exit, a.s.⁶⁾ – v konkursu 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

Obezřetnostní konsolidace (vyhl. č. 163/2014 Sb.)

1) IČ 99999999 – jde o zahraniční subjekt.

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

3) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 59,79 %, ČSOB Asset Management 4,33 %, ČSOB Pojišťovna 35,88 %; podíly na hlasovacích právech: ČSOB 95,67 %, ČSOB Asset Management 4,33 %.

4) 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 %.

5) Podíly na základním kapitálu: ČSOB 0,24 %, KBC Insurance 99,76 %; podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40 %, KBC Insurance 60 %.

6) 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 %.

Změny v průběhu roku 2014

Property LM, s.r.o. v likvidaci (SR; IČ 36859516; nepřímá účast ČSOB prostřednictvím společnosti ČSOB Property fund) – výmaz z OR dne 30. dubna 2014.

Property Skalica, s.r.o. (SR; IČ 36859541; nepřímá účast ČSOB prostřednictvím společnosti ČSOB Property fund) – společnost prodána dne 8. října 2014.

Změny v roce 2015

Patria Online, a.s. (ČR; IČ 61859273) – nákup nové majetkové účasti k 1. lednu 2015. Podíly na základním kapitálu a na hlasovacích právech: ČSOB 100 %.

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.

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. Dalším důležitým orgánem je **výbor pro audit** zřízený na základě zákona o auditorech. Nejvyšším orgánem ČSOB je valná hromada.

Představenstvo ČSOB

Statutárním orgánem ČSOB je představenstvo ČSOB. Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou společnosti.

Představenstvo ČSOB v roce 2014

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období od ¹⁾	Ukončení členství
Pavel Kavánek	Předseda (od 20. 5. 2009)	17. 10. 1990	20. 5. 2009	30. 4. 2014
John Arthur Hollows	Předseda (od 2. 5. 2014)	1. 5. 2014	1. 5. 2014	–
Marek Ditz	Člen	1. 1. 2013	1. 1. 2013	–
Petr Hutla	Člen	27. 2. 2008	28. 2. 2013 ²⁾	–
Jan Lamser	Člen	26. 5. 1997	21. 5. 2014 ²⁾	12. 6. 2014
Petr Knapp	Člen	20. 5. 1996	21. 5. 2014 ²⁾	–
Bartel Puelinckx	Člen	8. 12. 2010	8. 12. 2010	30. 6. 2014
Jiří Vévoda	Člen	8. 12. 2010	8. 12. 2010	–
Koen Wilmots	Člen	8. 12. 2010	8. 12. 2010 ³⁾	–

1) Funkční období člena představenstva zvoleného před 3. červnem 2011 je pětileté, jinak čtyřleté.

2) Zvolen na další funkční období.

3) Ukončení členství 31. března 2015.

Vrcholné vedení ČSOB

Osobami ve vrcholném vedení Banky byli v roce 2014 členové představenstva. Vrcholné vedení ČSOB zajišťuje každodenní výkon činnosti ČSOB a řídí se usneseními představenstva. Složení představenstva ČSOB a vrcholného vedení ČSOB je identické.

V souvislosti s úpravou obchodního modelu ČSOB došlo v roce 2014 ke změnám organizační struktury ČSOB a řízení společnosti vrcholným vedením.

Vrcholné vedení ČSOB k 31. prosinci 2014

Jméno a příjmení	Funkce a oblast řízení
John Arthur Hollows	Generální ředitel
Marek Ditz	Vrchní ředitel, Pojištění, trhy a investice
Petr Hutla	Vrchní ředitel, Integrované služby pro retailovou klientelu
Petr Knapp	Vrchní ředitel, Vztahové bankovníctví
Jiří Vévoda	Vrchní ředitel, Řízení financí
Koen Wilmots	Vrchní ředitel, Operační řízení a technologie
Petr Hutla a Koen Wilmots	Změnová zóna

Oblasti řízení jednotlivých členů představenstva ČSOB (vrcholného vedení) **k 31. prosinci 2014** jsou popsány v **organizační struktuře ČSOB**, která je uvedena na straně 54 této Výroční zprávy.

Dozorčí rada ČSOB

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

Dozorčí rada ČSOB v roce 2014

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od ¹⁾	Ukončení členství
Jan Švejnar	Předseda (od 3. 6. 2009)	9. 10. 2003 ²⁾	20. 5. 2009	20. 5. 2014
Pavel Kavánek	Předseda (od 30. 6. 2014)	1. 5. 2014	1. 5. 2014	–
Hendrik George Adolphe Gerard Soete	Člen	24. 2. 2007 ²⁾	20. 6. 2012 ⁴⁾	–
Jan Gysels	Člen	14. 2. 2013	14. 2. 2013 ⁵⁾	–
Franky Depickere	Člen	1. 6. 2014	1. 6. 2014	–
Christine Van Rijseghem	Členka	1. 6. 2014	1. 6. 2014	–
Marko Voljč	Člen	29. 6. 2010	29. 6. 2010 ⁶⁾	–
Patrick Roland Georges Zeno Vanden Avenne	Člen	22. 4. 2006	15. 6. 2011	31. 5. 2014
František Hupka	Člen ³⁾	23. 6. 2005	23. 6. 2010	31. 5. 2014
Martina Kantová	Členka ³⁾	23. 6. 2010	23. 6. 2010	31. 5. 2014
Ladislava Spielbergerová	Členka ³⁾	23. 6. 2010	23. 6. 2010	31. 5. 2014

1) Funkční období člena dozorčí rady zvoleného před 3. červnem 2011 je pětileté, jinak čtyřleté.

2) Kooptován.

3) Zvolen/-a zaměstnanci.

4) Zvolen na další funkční období.

5) Ukončení členství 15. dubna 2015.

6) Ukončení členství 1. ledna 2015.

Výbor pro audit ČSOB

Výbor pro audit ČSOB působí jako samostatný orgán společnosti. Členy výboru pro audit volí a odvolává valná hromada společnosti.

Výbor pro audit ČSOB v roce 2014

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Ukončení členství
Jan Švejnar	Člen	Předseda dozorčí rady ČSOB (do 20. 5. 2014)	1. 1. 2010 ¹⁾ 20. 5. 2014
Jan Gysels	Člen	Člen dozorčí rady ČSOB (od 14. 2. 2013 do 15. 4. 2015)	5. 4. 2013 ⁴⁾ –
Martin Jarolím	Člen ³⁾	V roce 2014 nebyl členem žádného jiného orgánu ČSOB. ²⁾	1. 6. 2014 –
Pavel Kavánek	Člen	Předseda dozorčí rady ČSOB (od 30. 6. 2014; člen od 1. 5. 2014)	1. 6. 2014 –
Petr Šobotník	Nezávislý člen	Není členem žádného jiného orgánu ČSOB.	1. 2. 2011 –

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

2) Člen dozorčí rady ČSOB od 1. ledna 2015.

3) Předseda od 9. dubna 2015.

4) Ukončení členství 15. dubna 2015.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2014 a 2015

Rozhodnutí KBC Bank jako jediného akcionáře ČSOB při výkonu působnosti valné hromady

Dne 28. dubna 2014

- Pavel Kavánek byl odvolán z představenstva ČSOB ke dni 30. dubna 2014.
- John Arthur Hollows byl zvolen členem představenstva ČSOB s účinností ke dni 1. května 2014.
- Pavel Kavánek byl zvolen členem dozorčí rady ČSOB s účinností ke dni 1. května 2014.

Dne 14. května 2014

- Petr Knapp byl zvolen členem představenstva ČSOB na další funkční období s účinností ke dni 21. května 2014.
- Jan Lamser byl zvolen členem představenstva ČSOB na další funkční období s účinností ke dni 21. května 2014.

Dne 20. května 2014

- Jan Švejnar byl odvolán z výboru pro audit ČSOB s účinností ke dni 20. května 2014.

Dne 27. května 2014

- Patrick Roland Georges Zeno Vanden Avenne byl odvolán z dozorčí rady ČSOB s účinností ke dni 31. května 2014.
- František Hupka byl odvolán z dozorčí rady ČSOB s účinností ke dni 31. května 2014.
- Martina Kantová byla odvolána z dozorčí rady ČSOB s účinností ke dni 31. května 2014.
- Ladislava Spilebergerová byla odvolána z dozorčí rady ČSOB s účinností ke dni 31. května 2014.
- Franky Depickere byl zvolen členem dozorčí rady ČSOB s účinností ke dni 1. červnu 2014.
- Christine Van Rijsseghem byla zvolena členkou dozorčí rady ČSOB s účinností ke dni 1. červnu 2014.
- Pavel Kavánek byl zvolen členem výboru pro audit ČSOB s účinností ke dni 1. červnu 2014.
- Martin Jarolím byl zvolen členem výboru pro audit ČSOB s účinností ke dni 1. červnu 2014.

Dne 12. června 2014

- Jan Lamser byl odvolán z představenstva ČSOB ke dni 12. června 2014.

Dne 19. června 2014

- Bartel Puelinckx byl odvolán z představenstva ČSOB ke dni 30. června 2014.

Dne 30. prosince 2014

- Tomáš Kořínek byl zvolen členem představenstva ČSOB ke dni 1. lednu 2015.
(Odpovědnost za oblast Řízení rizik skupiny.)
- Marko Voljč byl odvolán z dozorčí rady ČSOB ke dni 1. lednu 2015.
- Martin Jarolím byl zvolen členem dozorčí rady ČSOB ke dni 1. lednu 2015.

Dne 3. března 2015

- Koen Wilmots byl odvolán z představenstva ČSOB ke dni 31. března 2015.
- Jan Gysels byl odvolán z dozorčí rady ČSOB ke dni 15. dubna 2015.
- Jan Gysels byl odvolán z výboru pro audit ČSOB ke dni 15. dubna 2015.

Kromě výše uvedeného pan Jan Švejnar ukončil po více než deseti letech své působení ve funkci předsedy dozorčí rady ČSOB; jeho funkční období skončilo **dne 20. května 2014**.

Složení představenstva ČSOB od 1. ledna 2015:

John Arthur Hollows (předseda), Marek Ditz, Petr Hutla, Petr Knapp, Jiří Vévoda, Koen Wilmots (do 31. března 2015) a Tomáš Kořínek.

Oblasti řízení jednotlivých členů představenstva ČSOB (vrcholného vedení) **od 10. března 2015** jsou popsány v **organizační struktuře ČSOB**, která je uvedena na straně 55 této Výroční zprávy.

Složení dozorčí rady ČSOB od 1. ledna 2015:

Pavel Kavánek (předseda), Hendrik Soete, Jan Gysels (do 15. dubna 2015), Franky Depickere, Christine Van Rijsseghem a Martin Jarolím.

Střet zájmů

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

ČSOB prohlašuje, že jí není znám žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi členů představenstva, resp. členů vrcholného vedení ČSOB 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 členy představenstva, resp. členy vrcholného vedení ČSOB a členy dozorčí rady 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 vrcholného 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 osoby (členové představenstva ČSOB) a členové dozorčí rady ČSOB.

Vedoucími osobami v ČSOB v roce 2014 byli:

Pavel Kavánek (do 30. dubna 2014), John Arthur Hollows (od 1. května 2014), Marek Ditz, Petr Hutla, Petr Knapp, Jiří Vévoda, Koen Wilmots, Jan Lamser (do 12. června 2014) a Bartel Puelinckx (do 30. června 2014).

Předseda představenstva je zároveň generálním ředitelem a členové představenstva současně vykonávají funkci vrchních ředitelů (viz organizační řád ČSOB).

ČSOB neměla v roce 2014 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 osob – členů představenstva ČSOB jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 54 této Výroční zprávy. Procesy práce a rozhodování jsou popsány v kapitole Správa a řízení společnosti na stránkách 49–53 této Výroční zprávy.

Členy dozorčí rady ČSOB v roce 2014 byli:

Jan Švejnar (do 20. května 2014; předseda), Pavel Kavánek (od 1. května 2014; předseda od 30. června 2014), Hendrik Soete, Jan Gysels, Marko Voljč, Patrick Vanden Avenne (do 31. května 2014), František Hupka (do 31. května 2014), Martina Kantová (do 31. května 2014), Ladislava Spielbergerová (do 31. května 2014), Franky Depickere (od 1. června 2014) a Christine Van Rijsseghem (od 1. června 2014).

Peněžité a nepeněžité příjmy

Osoby s řídicí pravomocí přijaly od ČSOB a od osob ovládaných ČSOB za účetní období (rok 2014) tyto příjmy:

(tis. Kč)	Peněžité příjmy		Nepeněžité příjmy	
	od ČSOB	od osob ovládaných ČSOB	od ČSOB	od osob ovládaných ČSOB
Členové představenstva	111 650	0	8 679	0
Členové dozorčí rady	5 386	0	317	0
Ostatní osoby s řídicí pravomocí	Nebyly takové			

Příjem předsedy a členů představenstva ČSOB v roce 2014 zahrnoval odměny vyplývající ze smluv za výkon funkce předsedy / člena představenstva dle zákona č. 513/1991 Sb. a odměny za výkon manažerské funkce generálního / vrchního ředitele dle zákona č. 262/2006 Sb. za období od 1. ledna 2014 do 30. června 2014 a odměny za výkon funkce předsedy / člena představenstva za období od 1. července 2014 do 31. prosince 2014 dle § 59 zákona č. 90/2012 Sb. (změna smluvního vztahu s ČSOB dle zákona o obchodních korporacích).

Příjem předsedy a členů představenstva ČSOB v roce 2014 zahrnoval: 33 415 tis. Kč vyplývajících ze smluv za výkon funkce předsedy / člena představenstva a 78 235 tis. Kč vyplývajících z manažerských smluv.

Příjmy členů dozorčí rady ČSOB se skládají z příjmu za výkon funkce ve výši 5 022 tis. Kč a z příjmu za zaměstnanecký poměr ve výši 364 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

K 31. prosinci 2014 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

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 2014 členové dozorčí rady, a to Jan Švejnar (do 20. května 2014), Marko Voljč (do 29. června 2014; předseda), Pavel Kavánek (od 21. května 2014) a Christine Van Rijssseghem (od 30. června 2014; předsedkyně).

Členové představenstva ČSOB zastávají rovněž funkci generálního ředitele / vrchních ředitelů pro svěřenou oblast. Jejich příjem se v období od 1. ledna 2014 do 30. června 2014 skládal z fixní odměny za výkon funkce člena představenstva a fixní mzdy za výkon manažerské funkce vrchního ředitele. V období od 1. července 2014 do 31. prosince 2014 jejich příjem zahrnoval fixní odměnu za výkon funkce člena představenstva. Na fixní odměny z obou typů smluv 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 osoby 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 odměnu stanovenou Výborem pro odměňování a personální otázky a schválenou jediným akcionářem ČSOB v působnosti valné hromady. 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 vrcholné vedení vedení ČSOB

John Arthur Hollows

Narozen 12. dubna 1956

Předseda představenstva

Získal absolutorium v oboru ekonomie a právo na Sidney Sussex College na univerzitě v Cambridgi.

Po ukončení studií se John Hollows věnoval bankovníctví. Zkušenosti v oblasti finančních služeb získal v Barclays Bank v Londýně a v Tchaj-peji (Tchaj-wan) a v KBC v Hong Kongu, Šanghaji a Singapuru. Zastával vysoké manažerské pozice v úvěrových útvarech i v dalších oblastech, jako jsou exportní financování, korporátní a investiční bankovníctví a treasury. Zaměřoval se také na řízení nákladů. Od srpna 2003 do dubna 2006 vedl K&H Bank (člen skupiny KBC) v Maďarsku. V letech 2006 až 2009 působil v KBC Group jako výkonný ředitel divize pro střední a východní Evropu, poté do dubna 2010 jako generální ředitel divize pro střední a východní Evropu a Rusko. Od září 2009 je členem Výkonného výboru KBC Group. Od května 2010 do dubna 2014 působil jako vrchní ředitel KBC Group pro řízení rizik (Chief Risk Officer). Od dubna 2006 do června 2009 byl John Hollows členem dozorčí rady ČSOB a předsedou jejího auditního výboru. Od 1. května 2014 je členem představenstva ČSOB (od 2. května 2014 předsedou).

Od 1. května 2014 je John Hollows členem Výkonného výboru KBC Group odpovědným za divizi Česká republika.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen Výkonného výboru KBC Group (Belgie); člen představenstva a výkonného výboru společností KBC Bank (Belgie) a KBC Insurance (Belgie).

Marek Ditz

Narozen 16. září 1972

Člen představenstva

Pojištění, trhy a investice
(do 9. března 2015);

Specializované bankovníctví
a pojištění
(od 10. března 2015)

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 vrcholného vedení ČSOB ve funkci vrchního ředitele pro oblast Vztahy s klienty (do 30. dubna 2014), poté pro oblast Investice a finanční trhy (do 30. června 2014). Od 1. července 2014 do 9. března 2015 byl odpovědný za oblast Pojištění, trhy a investice. Od 10. března 2015 je Marek Ditz odpovědný za oblast Specializované bankovníctví a pojištění.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda dozorčí rady společnosti ČSOB Advisory (ČR); místopředseda dozorčí rady společnosti ČMSS (ČR; od 4. listopadu 2014); člen dozorčí rady společnosti ČSOB Asset Management (ČR), Patria Online (ČR) a Patria Finance (ČR); člen výboru pro audit společností ČMSS (ČR; od 4. listopadu 2014) a ČSOB Pojišťovna (ČR).

Petr Hutla

Narozen 24. srpna 1959

Člen představenstva

Integrované služby
pro retailovou klientelu
a Změnová zóna
(do 9. března 2015)

Retail

(od 10. března 2015)

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 do 30. června 2014 byl Petr Hutla vrchním ředitelem odpovědným za oblast Specializované bankovníctví a pojištění. Od 1. července 2014 do 9. března 2015 byl odpovědný za oblast Integrované služby pro retailovou klientelu a od 1. října 2015 do 9. března 2015 také za oblast Změnová zóna; od 10. března 2015 je Petr Hutla odpovědný za oblast Retail (po spojení obou oblastí řízení).

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda dozorčí rady společností Hypoteční banka (ČR); předseda dozorčí rady společnosti ČSOB Pojišťovna (ČR); místopředseda dozorčí rady společnosti ČMSS (ČR; do 3. listopadu 2014); člen výboru pro audit společnosti ČMSS (ČR; do 3. listopadu 2014); člen správní rady ČVUT v Praze, České transplantací nadace (Karla Pavlíka) a Nadačního fondu Moderní léčba arytmií (ČR).

Petr Knapp

Narozen 7. května 1956

Člen představenstva

Vztahové bankovníctví

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 do 30. dubna 2014 byl Petr Knapp vrchním ředitelem odpovědným za oblast Korporátní bankovníctví a finanční trhy. Od 1. května 2014 je odpovědný za oblast Vztahové bankovníctví.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda dozorčí rady společností ČSOB Factoring (ČR) a ČSOB Leasing (ČR); člen dozorčí rady společností Patria Online (ČR) a Patria Finance (ČR); člen představenstva Hospodářské komory Hlavního města Prahy.

Jiří Vévoda

Narozen 4. února 1977

Člen představenstva

Řízení financí

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 vrcholného 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 do 30. června 2014 byl Jiří Vévoda vrchním ředitelem odpovědným za oblast Řízení rizik. Od 1. července 2014 je odpovědný za oblast Řízení financí.

Členství v orgánech jiných společností:

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

Koen Wilmots*Narozen 24. července 1964*

Člen představenstva

*(do 31. března 2015)*Operační řízení a technologie
a Změnová zóna*(do 9. března 2015)*

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. Koen Wilmots se stal 1. května 2010 členem vrcholného vedení ČSOB a od 8. prosince 2010 také členem představenstva ČSOB. Od 1. května 2010 do 31. prosince 2012 působil na pozici vrchního ředitele pro oblast Řízení rizik. Od 1. ledna 2013 do 30. června 2014 byl Koen Wilmots vrchním ředitelem odpovědným za oblast Operační řízení. Od 1. července 2014 do 9. března 2015 byl odpovědný za oblast Operační řízení a technologie a od 1. října 2014 do 9. března 2015 také za oblast Změnová zóna. Členem představenstva ČSOB byl do 31. března 2015.

Členství v orgánech jiných společností:

Není.

Tomáš Kořínek*Narozen 10. června 1967*

Člen představenstva

(od 1. ledna 2015)

Řízení rizik skupiny

Vystudoval ČVUT (Fakulta Elektrotechnická, obor Ekonomie a management).

Poté Tomáš Kořínek působil v seniorních manažerských funkcích ve významných finančních institucích na českém trhu. Před nástupem do ČSOB byl členem představenstva zodpovědným za risk management, finance a operations ve Volksbank CZ. V ČSOB pracuje od dubna 2009. V květnu 2010 se stal ředitelem útvaru Řízení rizik, od listopadu 2013 do 31. prosince 2014 zastával funkci výkonného ředitele útvaru Řízení rizik skupiny. Od 1. ledna 2015 je členem představenstva ČSOB odpovědným za oblast Řízení rizik skupiny.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen výboru pro audit společnosti Hypoteční banka (ČR).

Dozorčí rada ČSOB**Pavel Kavánek***Narozen 8. prosince 1948*

Předseda dozorčí rady

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

Od roku 1972 do dubna 2014 působil v ČSOB. Od roku 1990 do dubna 2014 byl Pavel Kavánek členem představenstva ČSOB. Od roku 1993 do 30. dubna 2014 byl předsedou představenstva a generálním ředitelem ČSOB. Od 1. ledna 2013 do 30. dubna 2014 působil jako člen Výkonného výboru KBC Group odpovědný za divizi Česká republika. Od 1. května 2014 je Pavel Kavánek členem dozorčí rady ČSOB (od 30. června 2014 předsedou).

Od 1. června 2014 je členem výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Prezident prezidia České bankovní asociace (ČR); člen správní rady společnosti Aspen Institute Prague (ČR).

Hendrik Soete

Narozen 9. listopadu 1950

Člen dozorčí rady

Vystudoval obor zemědělských věd na Katolické univerzitě v Lovani (Belgie) a zde získal titul 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. Zde působil jako výkonný předseda představenstva. Byl také členem představenstva MRBB, Finančního holdingu Boerenbond (Belgie), generálním ředitelem společnosti Agri Investment Fund – Boerenbond (Belgie) a prezidentem společnosti Intercoop Europe (Švýcarsko). V současné době je generálním ředitelem AVEVE Group.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda společnosti Covalis Meat Group (Belgie); člen představenstva společnosti Intercoop Europe (Švýcarsko).

Jan Gysels

Narozen 28. září 1960

Člen dozorčí rady

(do 15. dubna 2015)

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.

V KBC pracuje 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 Group jako ředitel útvaru Podpora bankovních komunit (Banking Communities Support). Od 14. února 2013 do 15. dubna 2015 byl Jan Gysels členem dozorčí rady ČSOB.

Od 5. dubna 2013 do 15. dubna 2015 byl členem výboru pro audit ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen představenstva (nevýkonný ředitel) společnosti KBC Bank Ireland (Irsko); člen dozorčí rady společností ČSOB (SR), CIBANK (Bulharsko) a K&H Bank (Maďarsko).

Franky Depickere

Narozen 26. ledna 1959

Člen dozorčí rady

Franky Depickere vystudoval obor obchod a finance na univerzitě v Antverpách (UFSIA; Belgie) a získal magisterský titul v oboru finančního řízení podniků na VLEKHO Business School (Belgie).

Krátce působil v Gemeentekrediet bank. V roce 1982 začal pracovat ve skupině CERA, kde strávil více než 17 let. Mimo jiné byl inspektorem interního auditu v CERA Bank, finančním ředitelem CERA Lease Factors Autolease, předsedou představenstva Nédée België-Luxemburg, dceřině společnosti CERA Bank v Lucembursku, členem řídicího výboru CERA Investment Bank, a nakonec generálním ředitelem společnosti KBC Securities. V roce 1999 se stal generálním ředitelem a předsedou řídicího výboru F. van Lanschot Bankiers België a také ředitelem skupiny F. van Lanschot Bankiers Nederland; od roku 2005 byl také členem Strategického výboru této skupiny. Od 15. září 2006 je členem výboru operativního řízení skupiny CERA a generálním ředitelem společností Cera Sociétés de gestion a Almancora Sociétés de gestion. Franky Depickere je členem Výboru ředitelů KBC Group (nevýkonný ředitel). Od 1. června 2014 je členem dozorčí rady ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen výboru ředitelů (nevýkonný ředitel) společností KBC Group (Belgie), KBC Bank (Belgie), KBC Assurances (Belgie) a CBC Banque (Belgie); předseda výborů pro řízení rizik a compliance společností KBC Group (Belgie), KBC Bank (Belgie) a KBC Assurances (Belgie); člen výboru pro personální otázky (Nomination Committee) společnosti KBC Group (Belgie); člen výboru pro odměňování společnosti CBC Banque (Belgie); člen představenstva (nezávislý člen) a předseda výboru pro audit společnosti Miko (Belgie); člen dozorčí rady a předseda výboru pro audit společnosti Euro Pool System International (Nizozemsko); prezident představenstva společnosti Flanders Business School (Belgie) a International Raiffeisen Union (Německo).

Christine Van Rijseghem

Narozena 24. října 1962

Členka dozorčí rady

Absovovala v roce 1985 Právnickou fakultu Univerzity v Gentu (Belgie). Následně získala MBA v oboru finance na Vlerick Management School v Gentu (Belgie).

Christine Van Rijseghem zahájila svou kariéru v KBC (dříve Kredietbank) v roce 1987 v oddělení Central Foreign Entities – nejprve byla zodpovědná za řízení rizik, controlling a strategii mezinárodních akvizic, později se stala vedoucí tohoto oddělení. V roce 1994 byla jmenována vedoucí úvěrového odboru Irish Intercontinental Bank, dceřiné společnosti KBC. V roce 1996 se stala generální ředitelkou pobočky KBC ve Francii a v roce 1999 pobočky KBC v Londýně. V letech 2000 až 2003 byla výkonnou ředitelkou odboru KBC Group pro zpracování cenných papírů a derivátů. Od roku 2003 do 30. dubna 2014 působila jako výkonná ředitelka pro oblast Financí KBC Group. Od 1. května 2014 je Christine Van Rijseghem členkou Výkonného výboru KBC Group odpovědnou za řízení rizik (CRO). Od 1. června 2014 je členkou dozorčí rady ČSOB.

Členství v orgánech jiných společností:

Členka Výkonného výboru KBC Group (Belgie); předsedkyně výboru pro řízení rizik a compliance a členka výboru pro audit společnosti ČSOB (SR); členka představenstva a předsedkyně výboru pro řízení rizik společnosti K&H Bank (Maďarsko); členka dozorčí rady, předsedkyně výboru pro řízení rizik a compliance a členka výboru pro audit společnosti CIBANK (Bulharsko); členka představenstva, předsedkyně výboru pro řízení rizik a členka výboru pro personální otázky a odměňování společnosti KBC Bank Ireland (Irsko).

Marko Voljč

Narozen 5. prosince 1949

Člen dozorčí rady

(do 1. ledna 2015)

Vystudoval ekonomii na univerzitě v Lublani a Bělehradě.

Marko Voljč pracoval v letech 1973 až 1976 jako analytik / senior analytik ve Slovinské národní bance. 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 do prosince 2012 působil jako generální ředitel divize KBC Group pro střední a východní Evropu a Rusko. Od května 2010 do dubna 2014 byl Marko Voljč členem Výkonného výboru KBC Group, od 1. ledna 2013 do 30. dubna 2014 působil jako Chief Change Officer divize Corporate Change & Support. Od ledna 2015 je ředitelem společnosti Dr. Pendl & Dr. Piswanger (Slovinsko).

Marko Voljč byl členem dozorčí rady ČSOB od 29. června 2010 do 1. ledna 2015.

Členství v orgánech jiných společností (k 31. prosinci 2014):

Člen představenstva a člen výboru pro řízení rizik společnosti K&H Bank (Maďarsko); předseda dozorčí rady a člen výboru pro audit, řízení rizik a compliance společnosti ČSOB Pojišťovna (ČR); člen dozorčí rady společnosti ČSOB (SR); předseda dozorčí rady a člen výboru pro audit, řízení rizik a compliance společnosti DZI Insurance (Life and Non-Life; Bulharsko); předseda dozorčí rady společnosti Gorenje (Slovinsko).

Martin Jarolím

Narozen 16. března 1972

Člen dozorčí rady

(od 1. ledna 2015)

Vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu (obor optimalizace a matematická ekonomie) Univerzity Karlovy v Praze v letech 1990–1995, poté pokračoval v letech 1995–2000 v doktorandském studiu na CERGE-EI (Centrum pro ekonomický výzkum a doktorské studium Univerzity Karlovy v Praze) a získal titul Ph.D. (doktorandská práce na téma přímé zahraniční investice a zahraniční obchod). Absolvoval rovněž různé odborné a manažerské kurzy.

Martin Jarolím nastoupil do ČSOB v roce 2000. Působil na různých odborných a manažerských pozicích, zejména v oblasti retailu, až do roku 2011, kdy se stal výkonným ředitelem Řízení pobočkové sítě Retail. Od února 2014 působí v KBC Group jako Senior General Manager v divizi Core Communities Banking & International Markets. Od 1. ledna 2015 je členem dozorčí rady ČSOB.

Od 1. června 2014 je členem výboru pro audit ČSOB (od 9. dubna 2015 předsedou).

Členství v orgánech jiných společností:

Člen představenstva (nevýkonný ředitel) společnosti K&H Bank (Maďarsko); člen dozorčí rady společností ČSOB (SR) a CIBank (Bulharsko).

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 (Šobotník & Partners).

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

Členství v orgánech jiných společností:

Prezident Komory auditorů ČR (od roku 2007 do listopadu 2014); člen dozorčí komise Komory auditorů ČR (od listopadu 2014); zástupce ČR v pracovní skupině pro otázky etiky Evropské federace účetních (FEE; od roku 2004); člen výboru pro audit společnosti Skanska (ČR; od roku 2010); předseda výboru pro audit společnosti Český Aeroholding (ČR; od února 2014); člen dozorčí rady Nadačního fondu Českého rozhlasu.

Ukončení členství v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2014**Jan Lamser**

Narozen 8. prosince 1966

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 pracoval od roku 1995, od roku 1997 byl Jan Lamser členem představenstva ČSOB. Působil v různých manažerských pozicích, do 31. prosince 2012 byl vrchním ředitelem odpovědným za oblast Masového trhu. Od ledna 2013 do června 2014 byl Jan Lamser vrchním ředitelem odpovědným za oblast Convenience Services (od 1. května 2014 český název Integrované služby).

Jan Lamser byl členem představenstva ČSOB od 26. května 1997 do 12. června 2014.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda revizní komise sdružení Unijazz (ČR); prezident Šachového svazu ČR.

Bartel Puelinckx

Narozen 16. prosince 1965

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 do 30. června 2014 byl Bartel Puelinckx členem vrcholného výkonného vedení ČSOB odpovědným za oblast Řízení financí.

Bartel Puelinckx byl členem představenstva ČSOB od 8. prosince 2010 do 30. června 2014.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen dozorčí rady společnosti ČMSS (ČR; od 15. dubna 2014 do 20. července 2014).

Jan Švejnar

Narozen 2. října 1952

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.

Jan Švejnar byl členem dozorčí rady ČSOB (předsedou od 3. června 2009) od 9. října 2003 do 20. května 2014. Členem výboru pro audit ČSOB byl od 1. ledna 2010 do 20. května 2014.

Členství v orgánech jiných společností:

Předseda výkonného a dozorčího výboru CERGE–EI; člen vědecké rady Fakulty sociálních věd UK.

Patrick Roland Georges Zeno Vanden Avenne

Narozen 15. února 1954

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 podííl 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. Byl členem Výboru pro audit KBC Bank.

Patrick Roland Georges Zeno Vanden Avenne byl členem dozorčí rady ČSOB od 22. dubna 2006 do 31. května 2014.

Členství v orgánech jiných společností:

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

František Hupka

Narozen 13. dubna 1971

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.

František Hupka byl členem dozorčí rady ČSOB voleným zaměstnancem od 23. června 2005 do 31. května 2014.

Členství v orgánech jiných společností:

Člen správní rady Oborové zdravotní pojišťovny (do února 2015).

Martina Kantová

Narozena 31. března 1974

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.

Martina Kantová byla členkou dozorčí rady ČSOB volenou zaměstnanci od 23. června 2010 do 31. května 2014.

Členství v orgánech jiných společností:

Není.

Ladislava Spielbergerová

Narozena 6. listopadu 1974

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 bankérka 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.

Ladislava Spielbergerová byla členkou dozorčí rady ČSOB volenou zaměstnanci od 23. června 2010 do 31. května 2014.

Členství v orgánech jiných společností:

Není.

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 útvaru Generálního ředitele.

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.

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem ČSOB. Valná hromada má pravomoci, které jí ukládají nebo přiznávají 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 rozhodnutích jediného akcionáře je informováno představenstvo a dozorčí rada ČSOB prostřednictvím doručení písemného vyhotovení rozhodnutí.

Představenstvo

Představenstvo společnosti Československá obchodní banka, a. s., jako její statutární orgán, plní úkoly stanovené právními předpisy, Stanovami ČSOB a souvisejícími vnitřními předpisy 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 ke konci roku 2014 šestičlenné a pracovalo v následujícím složení:
John Arthur Hollows (předseda), Petr Hutla, Petr Knapp, Koen Wilmots, Jiří Vévoda a Marek Ditz.

Personální změny v představenstvu ČSOB v průběhu roku 2014 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.

Představenstvo zasedá pravidelně, a to zpravidla jednou týdně. Řídí se pevným programem jednání, sestaveným na základě strategického kalendáře hlavních témat, a dále projednává návrhy či dokumenty operativnějšího charakteru předkládané k projednání jednotlivými členy představenstva. Včasné informování členů představenstva a jejich rozhodování na základě zpracovaných dokumentů probíhá v souladu s jednacím řádem představenstva. Jednání se účastní tajemník představenstva, který odpovídá za přípravu jednání a podílí se na 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 určeného zástupce (zpravidla jiného člena představenstva). Tento model umožňuje kontinuitu procesu soustavného sledování rozhodování výboru a přímé informování představenstva. Věcně příslušné útvary ČSOB jsou podle své role a odpovědnosti zapojeny do projednávání a jejich zástupci se účastní zasedání jednotlivých výborů. Jednání výborů se řídí jejich jednacími řády.

Výbory představenstva v roce 2014

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 Vztahové bankovníctví

Cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně strategických iniciativ a nabídky klientům v oblasti korporátního, SME a privátního bankovníctví v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

Retail EXCO – Výkonný výbor pro Integrované služby pro retailovou klientelu

Výbor je zaměřen na kontrolu plnění finančního a obchodního plánu retailové divize, implementaci risk a compliance kontrol a realizaci obchodně strategických iniciativ v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB, strategickým plánem skupiny ČSOB a transformačním plánem retailu.

EXCO – Výkonný výbor pro Investice a finanční trhy

Výbor pracuje jako společná platforma zástupců Finančních trhů, ČSOB Asset Managementu, ČSOB Penzijní společnosti, Patrie a ČSOB Advisory. Cílem výboru je koordinovat individuální a společné aktivity útvarů/firem, hledání nových obchodních příležitostí a výměnu zkušeností 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 ke konci roku 2014 šest členů a pracovala v následujícím složení: Pavel Kavánek (předseda), Marko Voljč, Hendrick Soete, Jan Gysels, Christine Van Rijseghem, Franky Depickere.

Personální změny v dozorčí radě ČSOB v průběhu roku 2014 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.

V souladu se svým plánem činnosti **se dozorčí rada v roce 2014 sešla ke čtyřem jednáním**, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle právních předpisů a Stanov ČSOB. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zaslány s předstihem tak, aby měli členové dozorčí rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří prezentují představenstvem předkládané materiály. Dozorčí rada dle svých pravomocí odsouhlasila výběr auditora společnosti. Zástupce externího auditora se pravidelně účastní jednání výboru pro audit, a přispívá tak k nezávislému a kvalifikovanému dohledu. Podobně jako v případě představenstva s přípravou jednání dozorčí rady a vyhotovením zápisu z jednání napomáhá tajemník. Pro usnášeníschopnost dozorčí rady a kvórum nezbytné pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva.

Výbory dozorčí rady

Obdobně jako představenstvo může dozorčí rada zřizovat poradní a iniciativní výbory k zajištění její činnosti, a to buď na základě právního předpisu, nebo v souladu se Stanovami.

Jedním z těchto výborů je **výbor pro odměňování a personální otázky**, který se podílí na řízení politiky odměňování a určování odměny klíčových manažerů ČSOB. Schází se dle potřeby, minimálně však jednou ročně.

Členy výboru pro odměňování a personální otázky v roce 2014 byli členové dozorčí rady, a to: Jan Švejnar (do 20. května 2014), Marko Voljč (do 29. června 2014), Pavel Kavánek (od 21. května 2014) a Christine Van Rijseghem (od 30. června 2014).

Dalším poradním výborem dozorčí rady je **výbor pro rizika a compliance**, který vznikl v roce 2014 oddělením od výboru pro audit v souladu s regulatorními požadavky. Jeho pravomoci a odpovědnosti jsou vymezeny Stanovami společnosti a statutem výboru pro rizika a compliance. Výbor pro rizika a compliance zejména poskytuje dozorčí radě poradenství v oblastech celkového současného a budoucího přístupu ČSOB k riziku, strategii v oblasti rizik a akceptované míře rizika, spolupodílí se na kontrole realizace uvedené strategie a přezkoumává, zda oceňování aktiv, závazků a podrozvahových položek promítnuté do nabídky klientům plně zohledňuje model podnikání povinné osoby a její strategii v oblasti rizik. Dále přezkoumává, zda pobídky stanovené v celkovém systému odměňování zohledňují rizika, kapitál, likviditu a pravděpodobnost a načasování předpokládaného zisku ČSOB. Zároveň dohlíží na fungování útvaru compliance a řízení rizik.

Výbor pro rizika a compliance má pět členů, kteří jsou voleni ze členů dozorčí rady nebo ze třetích osob.

V roce 2014 pracoval výbor pro rizika a compliance v následujícím složení: Christine Van Rijseghem, Martin Jarolím, Pavel Kavánek, Jan Gysels, a Petr Šobotník (nezávislý člen).

Členové výboru pro rizika a compliance jsou voleni dozorčí radou na základě svých odborných znalostí, které jsou potřebné pro kvalifikované plnění povinností tohoto výboru. Jako stálí hosté se všech zasedání výboru pro rizika a compliance účastní předseda a členové představenstva ČSOB, externí auditor a ředitelé útvarů ČSOB – Compliance, Vnitřní audit a Právní služby. Dále mohou být na jednání výboru přizváni i linioví manažeři nebo jiní zaměstnanci, kteří mohou výboru pro rizika a compliance poskytnout potřebné informace. Jejich účast je omezena na příslušné téma jednání. **Během roku 2014 se konala tři zasedání výboru pro rizika a compliance**, na kterých byly řešeny záležitosti spadající do jeho kompetence. Na usnášeníschopnost výboru pro rizika a compliance a kvórum pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva.

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, finančního výkaznictví a systému 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.

Ke konci roku 2014 pracoval výbor pro audit v následujícím složení: Martin Jarolím, Pavel Kavánek, Jan Gysels, Petr Šobotník (nezávislý člen).

Personální změny ve výboru pro audit v průběhu roku 2014 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.

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 předseda a členové představenstva ČSOB, externí auditor, ředitelé útvarů ČSOB – Compliance, Vnitřní audit a Právní služby 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 2014 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 případech představenstva.

Mechanismy vnitřní kontroly minimalizující 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 automatizovaně i 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 minimalizováno riziko účetních chyb. Zjištěné chyby jsou centrálně evidovány a jejich opravy 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. Riziko neoprávněného účtování je minimalizováno 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 zajišťuje útvar Účetní metodika, 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 2014 podle EU IFRS a v poznámce č. 2 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2014 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 2014 podle EU IFRS a poznámka č. 40.5 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2014 podle EU IFRS.

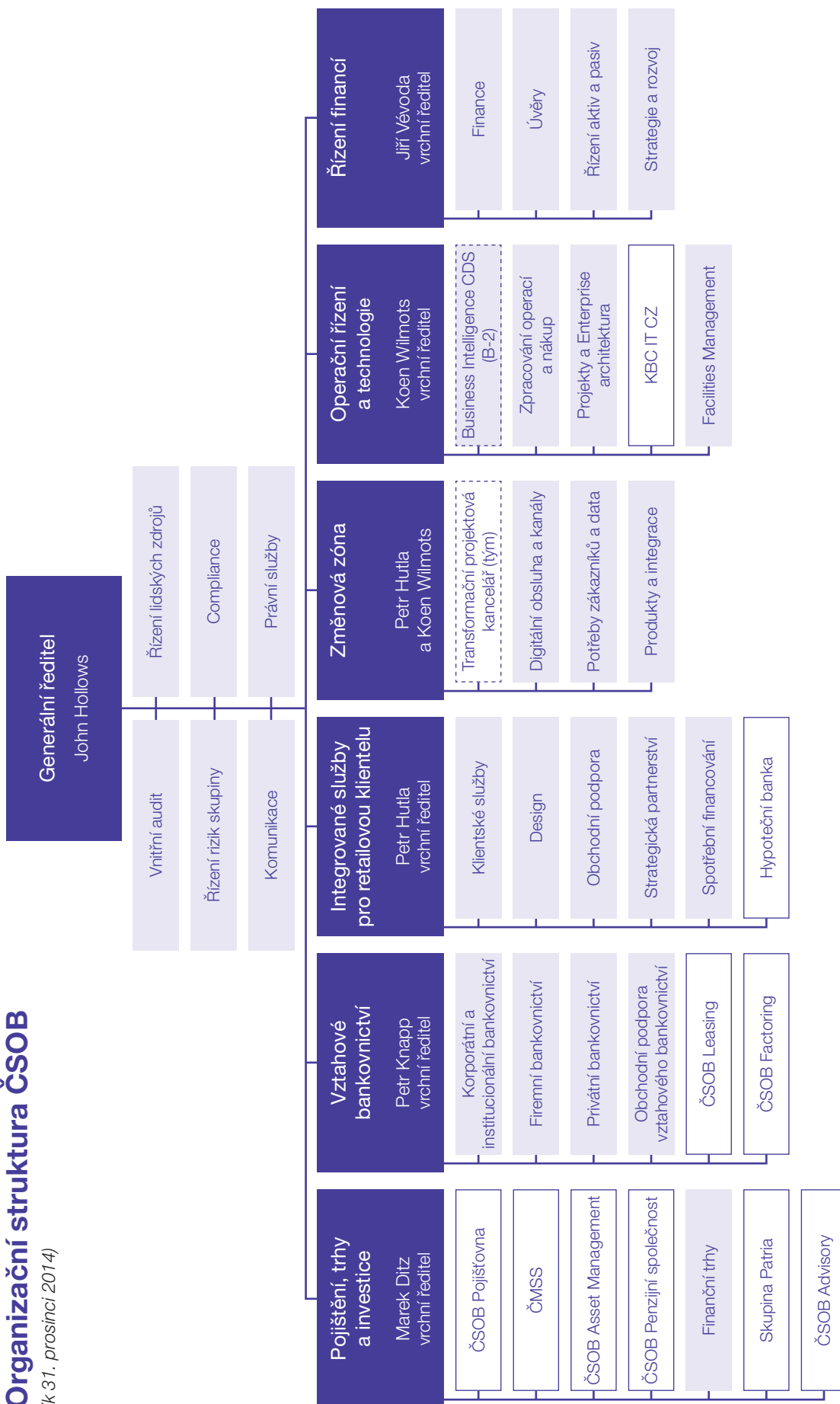
Finanční výkazy jsou v maximální možné míře sestavovány automatizovaně za použití dat z centrálního datového skladu, která jsou odsouhlasena na hlavní knihu.

Konsolidované účetní výkazy jsou pravidelně předkládány dozorčí radě společnosti a konsolidované 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.

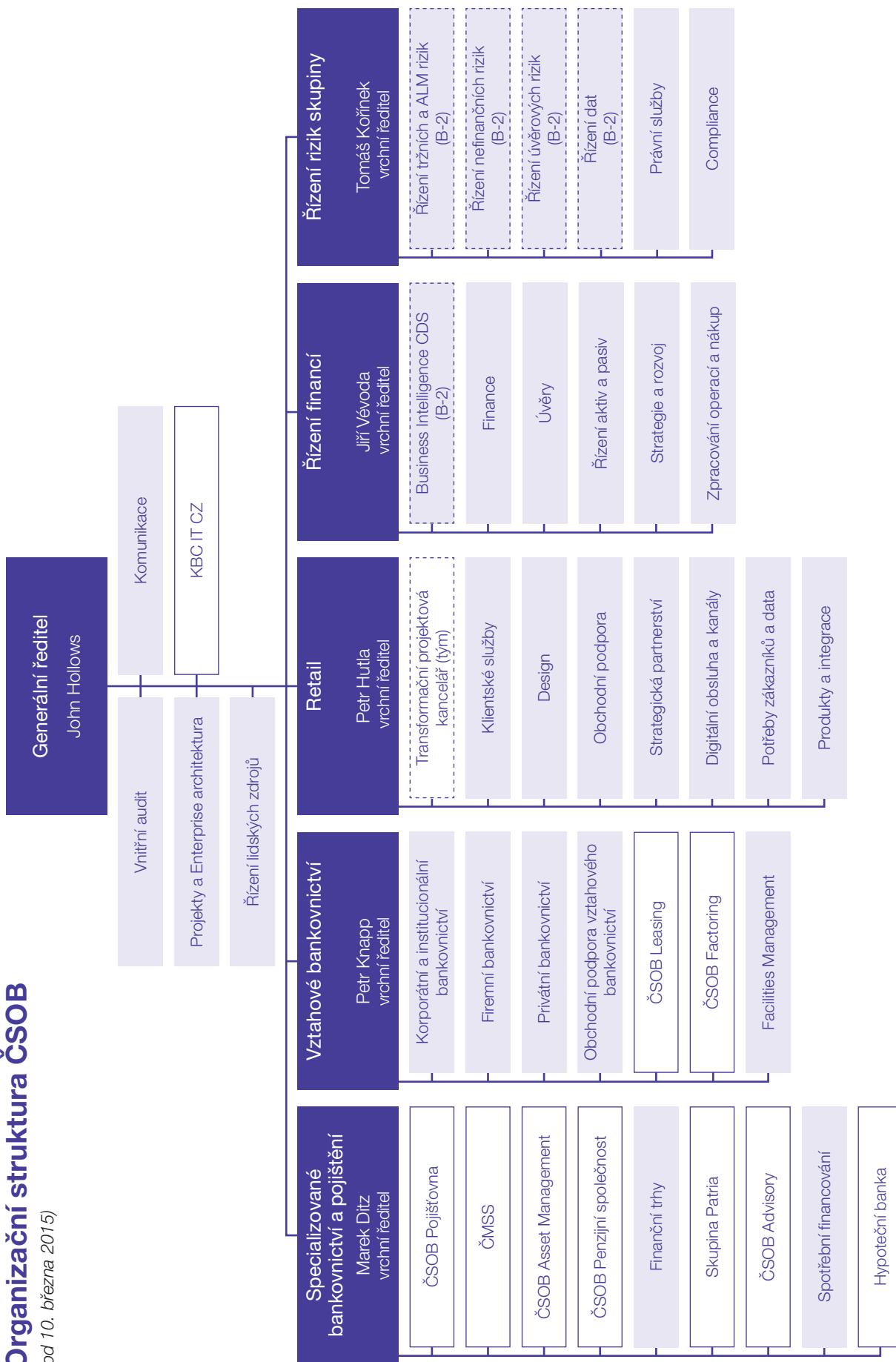
Organizační struktura ČSOB

(k 31. prosinci 2014)



Organizační struktura ČSOB

(od 10. března 2015)



57 Finanční část

- 58 Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce
- 60 Konsolidovaná účetní závěrka
- 172 Zpráva nezávislého auditora k nekonsolidované účetní závěrce
- 174 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 2014 za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014, 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 provedení 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 přihledne 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 2014 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Jan Zedník, statutární auditor
evidenční č. 2201

Douglas Burnham
partner

20. března 2015
Praha, Česká republika

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2014

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2014

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2014	Po úpravě 2013
Úrokové výnosy	5	26 841	27 102
Úrokové náklady	6	-3 969	-4 451
Čistý úrokový výnos		22 872	22 651
Výnosy z poplatků a provizí		9 106	8 594
Náklady na poplatky a provize		-3 127	-2 986
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	5 979	5 608
Výnosy z dividend		8	10
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	8	1 700	2 048
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		214	408
Čisté ostatní výnosy	9	670	477
Provozní výnosy		31 443	31 202
Náklady na zaměstnance	10	-6 880	-6 731
Všeobecné správní náklady	11	-7 416	-7 328
Odpisy a amortizace	22, 23	-685	-749
Provozní náklady		-14 981	-14 808
Ztráty ze znehodnocení	12	-975	-1 294
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	19	691	800
Zisk před zdaněním		16 178	15 900
Daň z příjmu	13	-2 557	-2 249
Zisk za účetní období		13 621	13 651
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		13 604	13 658
Menšinovým podílníkům		17	-7

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2014

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2014	Po úpravě 2013
Zisk za účetní období		13 621	13 651
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek		-2	2
Čistý zisk / ztráta ze zajištění peněžních toků		782	-1 261
Čistá ztráta z realizovatelných finančních aktiv		-1 303	-1 059
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností a společných podniků		211	-98
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		-26	397
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty	31	-338	-2 019
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		13 283	11 632
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		13 279	11 639
Menšinovým podílníkům		4	-7

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2014

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2014	Po úpravě 2013	Po úpravě 2012
AKTIVA				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	15	72 076	20 728	19 605
Finanční aktiva k obchodování	16	50 626	204 729	162 265
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	16	3 327	7 467	7 352
Realizovatelná finanční aktiva	17	56 121	75 843	85 016
Finanční investice držené do splatnosti	17	144 074	150 944	138 437
Úvěry a pohledávky	18	506 635	475 543	418 990
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		1 654	927	1 030
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20	13 967	9 285	14 453
Pohledávky ze splatné daně		69	13	17
Pohledávky z odložené daně	13	100	96	88
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	19	4 992	4 913	5 274
Investice do nemovitostí	21	284	289	430
Pozemky, budovy a zařízení	22	6 796	7 557	7 799
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	23	2 913	2 885	2 928
Aktiva určená k prodeji	24	515	194	85
Ostatní aktiva	25	1 490	1 541	1 296
Aktiva celkem		865 639	962 954	865 065
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL				
Finanční závazky k obchodování	26	69 624	186 920	133 587
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	27	686 136	677 232	637 304
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		5 145	-57	1 741
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	20	11 987	9 507	9 166
Závazky ze splatné daně		196	913	752
Závazky z odložené daně	13	2 280	1 913	2 387
Ostatní závazky	28	3 955	5 197	5 066
Rezervy	29	736	876	921
Závazky celkem		780 059	882 501	790 924
Základní kapitál	30	5 855	5 855	5 855
Emisní ážio		15 509	15 509	7 509
Rezervní fond		18 687	18 687	18 687
Nerozdělený zisk		38 397	32 949	32 611
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	30	3 732	4 699	5 701
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	30	3 192	2 548	3 567
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	30	0	2	0
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti		85 372	80 249	73 930
Menšinové podíly		208	204	211
Vlastní kapitál celkem		85 580	80 453	74 141
Závazky a vlastní kapitál celkem		865 639	962 954	865 065

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2014

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	Rezervní fond ⁽¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 30)		
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. leden 2014	5 855	15 509	18 687	32 949	7 249	204	80 453
Zisk za účetní období	0	0	0	13 604	0	17	13 621
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	-325	-13	-338
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	13 604	-325	4	13 283
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 14)	0	0	0	-8 109	0	0	-8 109
Změna v rámci podnikové kombinace	0	0	0	-47	0	0	-47
31. prosinec 2014	5 855	15 509	18 687	38 397	6 924	208	85 580

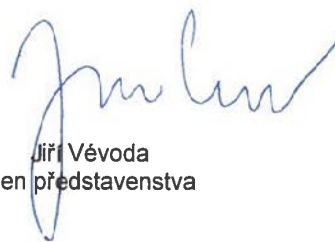
⁽¹⁾ Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se Stanovami banky. Tento rezervní fond lze použít na základě rozhodnutí představenstva Banky.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 20. března 2015:



John Arthur Hollows
předseda představenstva



Jiří Vévoda
člen představenstva

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2014

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2014	Po úpravě 2013
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		16 178	15 900
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	33	108 762	-74 803
Změna v provozních závazcích	33	-84 544	76 848
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	33	5 804	-1 448
Čistý zisk z investiční činnosti		-271	-43
Čistá placená daň z příjmů		-3 086	-2 435
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		42 843	14 019
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů držených do splatnosti		-6 753	-3 260
Splatnost / prodej investičních cenných papírů		7 326	7 111
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-1 129	-1 858
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		870	777
Nákup investic do nemovitostí		-20	-7
Dividendy od přidružených společností a společných podniků		822	1 063
Příjmy z prodeje dceřiných a přidružených společností a společných podniků		92	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		1 208	3 826
FINANČNÍ ČINNOST			
Splacení dluhopisů		-309	0
Splacení podřízeného závazku		0	-8 000
Emise dluhopisů		4 853	2 559
Zvýšení základního kapitálu a emisního ážia		0	8 000
Vyplacené dividendy	14	-8 109	-13 320
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-3 565	-10 761
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		40 486	7 084
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	33	15 434	8 348
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		40 486	7 084
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	33	55 920	15 432
Dodatečné informace			
Úroky placené		-4 715	-6 739
Úroky přijaté		28 033	31 410
Dividendy přijaté (od jiných než přidružených společností a společných podniků)		8	10

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2014

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).

Mezi hlavní činnosti a služby ČSOB patří přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, 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, směnárenská činnost (nákup devizových prostředků), poskytování bankovních informací, obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem a pronájem bezpečnostních schránek. Dále Banka vykonává činnosti, které přímo souvisí s výše uvedenými činnostmi a činnosti vykonávané pro jiné společnosti, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu.

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 vykazování.

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. Kontroly je dosaženo, pokud je Skupina vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat. Skupina ovládá jednotku, do níž investovala, pouze tehdy, pokud platí, že:

- má moc nad jednotkou, do níž investovala,
- na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investovala, je vystavena variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- je schopna využívat moci nad jednotkou, do níž investovala, k ovlivnění výše svých výnosů.

Výsledky dceřiných společností pořizovaných nebo vyřazených v průběhu účetního období jsou příslušně zahrnuty do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty od data pořizení 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 a přidružené společnosti zahrnuté do konsolidace Skupiny jsou konsolidovány ekvivalenční metodou.

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 nejdůležitějších 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. peněžotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Peněžotvorná 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.

Posouzení povahy účasti ve společnostech konsolidačního celku

Skupina zváží veškerá relevantní fakta a okolnosti v posuzování toho, zda má nad společností, do níž investovala, kontrolu, společnou kontrolu (a její typ) nebo v ní má významný vliv. Posouzení je založeno na závěrech, k nimž Banka došla při hodnocení hlasovacích práv, potenciálních hlasovacích práv, smluvních ujednání s ostatními držiteli hlasovacích práv a práv vyplývajících z ostatních ujednání.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2014

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, pokud není výslovně uvedeno.

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. Model byl aplikován ve Skupině.

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 má dopad na konsolidované výkazy Skupiny, protože nepovoluje poměrnou metodu konsolidace. Společný podnik, Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (ČMSS) je v konsolidovaných finančních výkazech zobrazena následovně: každý jednotlivý řádek výkazů je snížen o částky, kterými přispívá ČMSS a výsledný podíl ve společném podniku je 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 je 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.

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.

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 (2009 – 2011), vydané v květnu 2012 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Žádný ze standardů nebudou mít významný vliv na účetní postupy, finanční pozici a výkonnost Skupiny.

Účinné po 1. lednu 2014

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2014. 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 (2014) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou komisí.

Klasifikace a oceňování finančních nástrojů

Finanční aktiva lze oceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže jsou 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.

Finanční aktiva lze oceňovat reálnou hodnotou přes ostatní hospodářský výsledek, jestliže jsou splněny obě podmínky:

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

Ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou přes výkaz zisku nebo ztráty. IFRS 9 zachovává "fair value option". Reklasifikace mezi třemi kategoriemi jsou požadovány v případě, že entita změní obchodní model.

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

IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď zůstatkovou, nebo reálnou hodnotou přes výkaz zisku nebo ztrát. 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. Původní požadavky k odúčtování finančních aktiv a závazků jsou beze změny přesunuty z IAS 39 do IFRS 9.

Znehodnocení finančních aktiv

IFRS 9 zavádí třístupňový model, který zohledňuje změny úvěrové kvality od počátečního zaúčtování.

V úrovni 1 se nachází finanční nástroje, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, nebo mají ke dni závěrky nízké úvěrové riziko. U těchto aktiv jsou zaúčtovány dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je počítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.

Úroveň 2 obsahuje takové finanční nástroje, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, ale neexistuje u nich objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je stále počítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.

V úrovni 3 se nachází finanční nástroje, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv.

Nový model bude používán pro dluhové nástroje v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě přes ostatní hospodářský výsledek. Dále se podle něj budou účtovat úvěrové rámce, finanční záruky, které nejsou v reálné hodnotě přes výkaz zisku nebo ztráty, pohledávky z leasingu a obchodního styku. Standard povoluje zjednodušené účtování pro pohledávky z leasingu a obchodního styku, které neobsahují významnou finanční složku. Není nutné počítat dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty a lze užít celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Pro aktiva s významnou finanční složkou je možnost volby mezi zjednodušeným nebo obecným modelem.

Účtování očekávaných ztrát finančních aktiv bude mít významný dopad na Skupinu. Skupina posuzuje míru tohoto dopadu.

Zajišťovací účetnictví

Třetí fáze, obecné zajišťovací účetnictví, sblíží 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 efektivity 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.

Obecné zajišťovací účetnictví bude mít pouze marginální (pokud vůbec) dopad na existující zajišťovací konstrukce.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy Skupiny. Skupina posuzuje míru tohoto dopadu.

Účtování o akvizici podílu ve společných činnostech (Novela IFRS 11) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela požaduje, aby nabyvatel podílu ve společných činnostech aplikoval principy standardu IFRS 3 o podnikových kombinacích, s výjimkou principů, které jsou v konfliktu s návody v této novele.

Prodej nebo příspěvek aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (Novela IFRS 10 a IAS 28) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela objasňuje účtování transakcí, kdy mateřská společnost ztratí kontrolu nad dceřiným podnikem, který není považován za podnik podle IFRS 3. Zisk nebo ztráta vznikající z prodeje nebo příspěvku aktiva přidruženému nebo společnému podniku je účtována ve výkazu zisku a ztrát matky pouze do míry podílů nespřízněných investorů v přidruženém nebo společném podniku.

Ekvivalenční metoda v individuální účetní závěrce (Novela IAS 27) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela uvádí zpět možnost používání ekvivalenční metody pro investice do dceřiných, přidružených nebo společných podniků v individuální účetní závěrce.

Investiční společnosti: Aplikace výjimky z konsolidace (Novela IFRS 10, 12 a IAS 28) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela dále vyjasňuje výjimku z konsolidace pro investiční společnosti.

IFRS 14 Regulační odložené účty je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Tento standard je omezen pro entity poprvé aplikující IFRS, které účtují o zůstatcích na odložených účtech podle místní GAAP.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2017. Základním konceptem standardu je identifikace jednotlivých povinností plnění. Účetní jednotky budou postupovat podle pětikrokového modelu:

1. Identifikace smlouvy se zákazníkem (smlouva existuje, pouze když je pravděpodobné, že entita bude inkasovat cenu)
2. Identifikace jednotlivých povinností plnění ve smlouvě (slib převodu zboží nebo služeb)
3. Stanovení transakční ceny (pouze pokud v budoucnu nemůže být částka stornována)
4. Alokace transakční ceny k jednotlivým povinnostem plnění
5. Zaúčtování výnosu v momentu, kdy je povinnost splněna

Standard není použitelný pro pojistné smlouvy, finanční nástroje a finanční leasingy. Skupina posuzuje míru dopadu standardu na finanční výkazy.

Iniciativa zveřejnění (Novela IAS 1) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela zdůrazňuje používání profesního odhadu v určení kde a v jakém pořadí jsou informace zveřejněny ve finančních výkazech. Novela zdůrazňuje, že materialita se týká celých finančních výkazů a že zahrnutí nemateriálních informací může potlačit užitečnost zveřejnění.

Objasnění použitelných metod odepisování a amortizace (Novela IAS 16 a IAS 38) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela vysvětluje použití metody odpisů a amortizace založené na výnosech.

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.

Zemědělství: Nosičské rostliny (Novela IAS 16 a IAS 41) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela definuje nosičské rostliny a začleňuje je do rozsahu působnosti IAS 16.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2010-2012, 2011-2013 a 2012-2014), vydané v prosinci 2013 a v září 2014 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Novely mají datum účinnosti 1. července 2014 nebo 1. ledna 2016.

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 trvající 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 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 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.

(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 vyazuje 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 Skupiny. Tímto se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

Skupina příležitostně nakupuje nebo vydává finanční nástroje, které obsahují vložené deriváty. Vložený derivát se odloží 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 vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry. Dividenda se vyazuje 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 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 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 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 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 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 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.

(5) Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje hodnotu, za kterou může být aktivum směřeno nebo závazek vypořádan mezi obeznamenými 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) Snižování 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 zjištělých 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 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 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 ziskatelnou hodnotu aktiva. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně ziskatelná 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 ziskatelnou hodnotu. Dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty mohou být stornovány, pouze pokud došlo ke změně v odhadech ve stanovení zpětně ziskatelné hodnoty od dřívějšího zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Pokud je tato podmínka splněna, účetní hodnota je navýšena na hodnotu zpětně ziskatelnou. 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 vykázané 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 držných 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 regulatorních požadavcích) nebo pokud prodej proběhne v době, kdy byla jistina prakticky splacena.

Ovšem pokud dojde k prodeji nebo reklasifikaci z portfolia držného 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 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.

(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, úvěry a pohledávky (v zůstatkové hodnotě) za úvěrovými institucemi a centrálními bankami a finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám. V hotovostních ekvivalentech Skupina vykazuje vysoce likvidní transakce se společnostmi veřejné správy (reverzní repo a repo obchody). V důsledku implementace nových pravidel a principů Jednotného finančního reportingu (FINREP) byla změněna definice protistran vykazovaných jako úvěrové instituce.

(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 a společných podnicích

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

Společný podnik je druh společného ujednání, v němž strany mající společnou kontrolu mají také právo na čistá aktiva daného společného podniku. Společná kontrola je smluvní sdílení kontroly nad společným podnikem a existuje pouze tehdy, když strany sdílející kontrolu dojdou k jednotnému rozhodnutí o činnosti společného podniku.

Přidružené společnosti a společné podniky jsou účtovány pomocí ekvivalenční metody. Podle této metody jsou investice do přidruženého nebo společného podniku vykázány v pořizovací ceně. Účetní hodnota investice je ode dne akvizice upravována o změny ve Skupinovém podílu v čistých aktivech přidruženého nebo společného podniku. Goodwill týkající se přidruženého nebo společného podniku je součástí účetní hodnoty investice a není samostatně testován na snížení hodnoty.

Výkaz zisku a ztráty odráží Skupinový podíl na výsledcích přidruženého nebo společného podniku. Změna v ostatním úplném výsledku těchto společností je vykazována jako součást Skupinového výkazu o úplném výsledku. Pokud došlo ke změně přímo v kapitálu přidruženého nebo společného podniku, Skupina vykazuje svůj podíl změn ve výkazu o vlastním kapitálu. Nerealizované zisky a ztráty z transakcí mezi Skupinou a přidruženým nebo společným podnikem jsou eliminovány podle účasti v podniku.

Úhrnný Skupinový podíl na zisku a ztrátě přidruženého nebo společného podniku je vykázán ve výkazu zisku a ztráty a představuje zisk nebo ztrátu po zdanění a menšinových podílech dceřiných podniků u přidruženého nebo společného podniku.

Finanční výkazy přidruženého nebo společného podniku jsou sestavovány za stejné období jako Skupiny. Pokud je to nutné, účetní politiky jsou změněny, aby byly v souladu se Skupinou.

Po aplikaci ekvivalenční metody Skupina rozhodne, zda je nutné zaúčtovat ztrátu ze znehodnocení investic v přidruženém nebo společném podniku. Skupina na konci každého účetního období určí, jestli existuje objektivní důkaz znehodnocení v přidruženém nebo společném podniku. Pokud existuje objektivní důkaz o znehodnocení, Skupina ho spočítá jako rozdíl mezi zpětně získatelnou částkou přidruženého nebo společného podniku a jejich účetní hodnotou. Ztráta je zaúčtována v Podílu na zisku přidružených a společných podniků ve výkazu zisku a ztráty.

Při ztrátě významného vlivu nad přidruženým podnikem nebo společné kontroly nad společným podnikem, Skupina ocení a zaúčtuje zbylou investici v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou přidruženého nebo společného podniku v okamžiku ztráty významného vlivu nebo společné kontroly a reálnou hodnotou zbylé investice a výnosu z prodeje, je zaúčtován ve výkazu zisku nebo ztráty.

(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 získatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně získatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně získatelná hodnota. Zpětně získatelná 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 úhrn reálných hodnot poskytnutých aktiv, vydaných kapitálových nástrojů a vzniklých závazků k datu pořízení. Nekontrolní 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 snížená 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 příspěvkové 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 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.

Reklasifikace

V září 2014 vstoupila v účinnost nová pravidla Jednotného rámce konsolidovaného finančního výkaznictví (FINREP) vydaného Evropskou komisí pro bankovní dohled. Skupiny ČSOB a KBC se rozhodly použít stejné zařazení vybraných položek do struktury konsolidovaných finančních výkazů tak, aby byly v souladu s požadavky FINREP vzhledem k tomu, že toto zařazení poskytuje spolehlivější a přesnější informace o povaze těchto aktiv a závazků včetně lepší porovnatelnosti s ostatními vykazujícími subjekty na trhu. Z tohoto důvodu jsou některé položky zařazeny do struktury finančních výkazů v roce 2014 odlišným způsobem ve srovnání s tím, jak byly vykázány k 31. prosinci 2013 a 2012. V souladu se změnami v roce 2014 byly některé položky ve srovnatelných zůstatcích reklasifikovány.

Následující tabulky zobrazují dopad reklasifikací a přepracování komparativů do finančních výkazů. Související zůstatky v příloze byly odpovídajícím způsobem upraveny.

Rekonciliace konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za období končící 31. prosincem 2013 je následující:

(mil. Kč)	2013 Před úpravou	Přepracování z titulu IFRS 11	2013 Po úpravě
Úrokové výnosy	30 229	-3 127	27 102
Úrokové náklady	-6 164	1 713	-4 451
Čistý úrokový výnos	24 065	-1 414	22 651
Výnosy z poplatků a provizí	9 121	-527	8 594
Náklady na poplatky a provize	-3 138	152	-2 986
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 983	-375	5 608
Výnosy z dividend	10	0	10
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	2 046	2	2 048
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	408	0	408
Čisté ostatní výnosy	485	-8	477
Provozní výnosy	32 997	-1 795	31 202
Náklady na zaměstnance	-7 030	299	-6 731
Všeobecné správní náklady	-7 669	341	-7 328
Odpisy a amortizace	-832	83	-749
Provozní náklady	15 531	723	-14 808
Ztráty ze znehodnocení	-1 447	153	-1 294
Podíl na zisku přidružených společností	52	748	800
Zisk před zdaněním	16 071	-171	15 900
Daň z příjmu	-2 420	171	2 249
Zisk za účetní období	13 651	0	13 651
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti	13 658	0	13 658
Menšinovým podílníkům	-7	0	-7

Rekonciliace vybraných položek konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2013 je následující:

(mil. Kč)	31.12.2013	Úpravy a reklasifikace			31.12.2013
	Před úpravou	A	B	C	Po úpravě
AKTIVA					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	55 036	-2 308	-32 000		20 728
Finanční aktiva k obchodování	204 729	0			204 729
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7 467	0			7 467
Realizovatelná finanční aktiva	83 340	-7 497			75 843
Finanční investice držené do splatnosti	150 944	0			150 944
Úvěry a pohledávky	509 256	-66 087	32 000	374	475 543
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	927	0			927
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 285	0			9 285
Pohledávky ze splatné daně	99	-86			13
Pohledávky z odložené daně	96	0			96
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	124	4 789			4 913
Investice do nemovitostí	289	0			289
Pozemky, budovy a zařízení	7 787	-230			7 557
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	3 234	-349			2 885
Aktiva určená k prodeji	194	0			194
Ostatní aktiva	2 023	-108		-374	1 541
Aktiva celkem	1 034 830	-71 876	0	0	962 954
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL					
Finanční závazky k obchodování	186 920	0			186 920
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	743 165	-70 564		4 631	677 232
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-57	0			-57
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	9 507	0			9 507
Závazky ze splatné daně	913	0			913
Závazky z odložené daně	2 057	-144			1 913
Ostatní závazky	10 985	-1 157		-4 631	5 197
Rezervy	887	-11			876
Závazky celkem	954 377	-71 876	0	0	882 501
Základní kapitál	5 855	0			5 855
Emisní ážio	15 509	0			15 509
Zákonný rezervní fond	18 687	0			18 687
Nerozdělený zisk	32 949	0			32 949
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	4 699	0			4 699
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	2 548	0			2 548
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	2	0			2
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti	80 249	0	0	0	80 249
Menšinové podíly	204	0	0	0	204
Vlastní kapitál celkem	80 453	0	0	0	80 453
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 034 830	-71 876	0	0	962 954

Rekonciliace vybraných položek konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2012 je následující:

(mil. Kč)	31.12.2012	Úpravy a reklasifikace			31.12.2012
	Před úpravou	A	B	C	Po úpravě
AKTIVA					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	28 293	-1 188	-7 500		19 605
Finanční aktiva k obchodování	162 265	0			162 265
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7 352	0			7 352
Realizovatelná finanční aktiva	91 904	-6 888			85 016
Finanční investice držené do splatnosti	138 437	0			138 437
Úvěry a pohledávky	479 516	-68 637	7 500	611	418 990
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	1 030	0			1 030
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	14 453	0			14 453
Pohledávky ze splatné daně	17	0			17
Pohledávky z odložené daně	88	0			88
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	126	5 148			5 274
Investice do nemovitostí	430	0			430
Pozemky, budovy a zařízení	8 045	-246			7 799
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	3 093	-165			2 928
Aktiva určená k prodeji	85	0			85
Ostatní aktiva	2 040	-133		-611	1 296
Aktiva celkem	937 174	-72 109	0	0	865 065
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL					
Finanční závazky k obchodování	133 587	0			133 587
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	703 792	-70 837		4	637 304
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	1 741	0			1 741
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	9 166	0			9 166
Závazky ze splatné daně	772	-20			752
Závazky z odložené daně	2 532	-145			2 387
Ostatní závazky	10 508	-1 093		-4	5 066
Rezervy	935	-14			921
Závazky celkem	863 033	-72 109	0	0	790 924
Základní kapitál	5 855	0			5 855
Emisní ážio	7 509	0			7 509
Zákonný rezervní fond	18 687	0			18 687
Nerozdělený zisk	32 611	0			32 611
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	5 701	0			5 701
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	3 567	0			3 567
Vlastní kapitál připadající vlastníkův mateřské společnosti	73 930	0	0	0	73 930
Menšinové podíly	211	0	0	0	211
Vlastní kapitál celkem	74 141	0	0	0	74 141
Závazky a vlastní kapitál celkem	937 174	-72 109	0	0	865 065

Vysvětlivky k provedeným úpravám a reklasifikacím:

A/ Dopad standardu IFRS 11

V návaznosti na změnu metody konsolidace společných podniků podle IFRS 11 je každý řádek výkazu o finanční situaci (vyjma vlastního kapitálu) ponížěn o částku odpovídající příspěvku ČMSS a celková čistá hodnota aktiv ČMSS je vykázána v řádku Investice v přidružených společnostech a společných podnicích.

B/ Reverzní repo operace

Úvěry poskytnuté České národní bance na základě reverzních repo operací jiné než k obchodování, které jsou oceňovány zůstatkovou hodnotou, byly reklasifikovány z položky Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám do položky Úvěry a pohledávky. Reverzní repo operace jsou úročené termínované úvěry a jejich vykázání v konsolidovaném výkazu o finanční situaci jako součást položky Úvěry a pohledávky poskytuje spolehlivější a přesnější informace o povaze transakcí.

C/ Ostatní pohledávky / ostatní závazky vůči klientům

Pohledávky a závazky Skupiny z nevypořádaných transakcí s klienty byly reklasifikovány z Ostatních aktiv do Úvěrů a pohledávek a z Ostatních závazků do Finančních závazků v zůstatkové hodnotě. Vzhledem k tomu, že se tyto položky vztahují k hlavní činnosti Skupiny, poskytuje toto zobrazení v konsolidovaném výkazu o finanční situaci spolehlivější a přesnější informace o povaze transakcí.

V roce 2014 Skupina přehodnotila definici hotovostních ekvivalentů tak, aby byla v souladu s KBC Bankou a aby více vyhověla požadavkům FINREP. Z tohoto důvodu jsou hotovostní ekvivalenty vykázány ve finančních výkazech v roce 2014 odlišným způsobem ve srovnání s tím, jak byly vykázány k 31. prosinci 2013 a 2012. Hotovostní ekvivalenty, obdobně jako ostatní položky zahrnuté ve výkazu o finanční situaci Skupiny, byly ovlivněny novým standardem IFRS 11. Odpovídajícím způsobem byly srovnatelné zůstatky hotovostních ekvivalentů poníženy o částky, kterými přispívá ČMSS.

Rekonciliace vybraných položek konsolidovaného výkazu o peněžních tocích k 31. prosinci 2013 je následující:

(CZKm)	2013 Před úpravou	Úpravy						2013 Po úpravě
		A	B	C	D	E	F	
PROVOZNÍ ČINNOST								
Zisk před zdaněním	16 071	-171	0	0	0	0	0	15 900
Úpravy o:								
Změna v provozních aktivech	-74 300	-1 009	-320	1 306	0	-94	-386	-74 803
Změna v provozních závazcích	80 661	0	0	0	-10 533	6 720	0	76 848
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	-975	-859	0	0	0	0	386	-1 448
Čistý zisk z investiční činnosti	-43	0	0	0	0	0	0	-43
Čistá placená daň z příjmů	-2 435	0	0	0	0	0	0	-2 435
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	18 979	-2 039	-320	1 306	-10 533	6 626	0	14 019
INVESTIČNÍ ČINNOST								
Nákup investičních cenných papírů držených do splatnosti	-3 260	0	0	0	0	0	0	-3 260
Splatnost / prodej investičních cenných papírů	7 111	0	0	0	0	0	0	7 111
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	-1 858	0	0	0	0	0	0	-1 858
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji	777	0	0	0	0	0	0	777
Nákup investic do nemovitostí	-7	0	0	0	0	0	0	-7
Dividendy od přidružených společností a společných podniků	54	1 009	0	0	0	0	0	1 063
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	2 817	1 009	0	0	0	0	0	3 826
FINANČNÍ ČINNOST								
Splacení dluhopisů	-8 000	0	0	0	0	0	0	-8 000
Emise dluhopisů	2 559	0	0	0	0	0	0	2 559
Zvýšení základního kapitálu a emisního ážia	8 000	0	0	0	0	0	0	8 000
Vyplacené dividendy	-13 320	0	0	0	0	0	0	-13 320
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-10 761	0	0	0	0	0	0	-10 761
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	11 035	-1 030	-320	1 306	-10 533	6 626	0	7 084
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	10 680	-1 052	8 784	-10 339	0	275	0	8 348
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	11 035	-1 030	-320	1 306	-10 533	6 626	0	7 084
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	21 715	-2 082	8 464	-9 033	-10 533	6 901	0	15 432

Vysvětlivky k provedeným úpravám a reklasifikacím jsou následující:

- A/ Změna konsolidační metody společného podniku.
- B/ Zahrnutí povinných minimálních rezerv (Poznámka: 15).
- C/ Vyloučení aktiv a závazků určených k obchodování.
- D/ Zahrnutí repo transakcí s Ministerstvem financí České republiky.
- E/ Vyloučení čisté hodnoty pohledávek a závazků vůči protistranám, které nejsou v souladu s definicí úvěrových institucí podle pravidel FINREP.
- F/ Zahrnutí amortizace diskontů a premii v portfoliu u investičních cenných papírů.

3. KONSOLIDAČNÍ CELEK A PODNIKOVÉ KOMBINACE

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 24 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech je následující:

Název	Zkrácený název	Země	%	
			2014	2013
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 společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PS	Česká republika	100,00	100,00
Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a.s., členu skupiny ČSOB	Transformovaný fond	Česká republika	0	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	0	61,61
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlice Rozvojová	Česká republika	100,00	0
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	Česká republika	40,08	40,08
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	Česká republika	0,24	0,24

V roce 2014 byla do konsolidačního celku Skupiny zahrnuta nová společnost Radlice Rozvojová. Společnost byla založena za účelem výstavby nové budovy ústředí ČSOB a nemá jiné činnosti.

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 Skupina disponuje nadále 40 % hlasovacích práv v ČSOB Pojišťovně. Z tohoto důvodu ČSOB Pojišťovna je stále považována za přidruženou společnost banky (Poznámka: 19).

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, Merrion Properties, Property LM a Property Skalica. V roce 2013 se Skupina rozhodla prodat svou účast ve společnosti Property Skalica, a tím ukončit svou realitní činnost ve Slovenské republice. Na základě tohoto rozhodnutí byla společnost Property Skalica v říjnu 2014 prodána mimo Skupinu. Čistý zisk z prodeje činil 34 mil. Kč. Skupina přijala peněžité plnění ve výši 154 mil. Kč.

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.

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 náleží ČSOB PS odměna do výše 15 % ze zisku Transformovaného fondu a pravidelný poplatek za správu aktiv. Současně ČSOB PS ručí za nezápornou hodnotu čistého zisku a vlastního kapitálu Transformovaného fondu.

S cílem zohlednit konzervativní investiční politiku a investiční limity fondu přepracoval Transformovaný fond svůj Statut. Aktivity a rozhodovací pravomoci Transformovaného fondu jsou přísně omezeny zákonem a novým Statutem. Poplatky přijaté ČSOB PS za správu fondu jsou v souladu v porovnání s ostatními fondy na trhu a se zohledněním poskytnutých záruk. Variabilita očekávaných zisků ČSOB PS je nízká a je v souladu s očekávanými zisky ostatních společností podnikajících v oblasti správy aktiv na trhu. S ohledem na tyto charakteristiky se status ČSOB PS změnil z pozice principal na pozici agent. V návaznosti na tyto změny ČSOB ztratila kontrolu nad společností a rozhodla se vyřadit Transformovaný fond z konsolidačního celku od 1. července 2014. ČSOB PS bude nadále odpovědná za správu fondu.

Níže je uvedena analýza výnosů, nákladů a peněžních toků tak, jak jsou vykazovány v konsolidovaných finančních výkazech Skupiny, která odpovídá příspěvku Transformovaného fondu do finančních výkazů Skupiny.

Příspěvek Transformovaného fondu do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty Skupiny:

(mil. Kč)	2014	2013
Úrokové výnosy	406	769
Úrokové náklady	45	89
Čistý úrokový výnos	451	858
Výnosy z poplatků a provizí	-150	-288
Náklady na poplatky a provize	0	0
Čistý výnos z poplatků a provizí	-150	-288
Výnosy z dividend	2	4
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	-93	-127
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	56
Čisté ostatní výnosy	-227	-511
Provozní výnosy	-17	-8
Provozní náklady	0	0
Ztráty ze znehodnocení	0	0
Zisk před zdaněním	-17	-8
Daň z příjmu	33	31
Zisk za účetní období	16	23

Příspěvek Transformovaného fondu do konsolidovaného výkazu o finanční situaci Skupiny k 30. červnu 2014:

(mil. Kč)	30.6.2014
AKTIVA	
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	2 688
Realizovatelná finanční aktiva	24 701
Finanční investice držené do splatnosti	6 076
Úvěry a pohledávky	591
Aktiva celkem	34 056
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL	
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	31 795
Závazky ze splatné daně	6
Ostatní závazky	478
Závazky celkem	32 279
Nerozdělený zisk	432
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	1 345
Vlastní kapitál celkem	1 777
Závazky a vlastní kapitál celkem	34 056

Příspěvek Transformovaného fondu do konsolidovaného výkazu o peněžních tocích Skupiny:

(mil. Kč)	2014	2013
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	359	479
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-359	-430
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	0	310
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	0	0
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	0	359

4. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Skupina má čtyři vykazované segmenty, 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:

Retailové bankovníctví: fyzické osoby a podnikatelé. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, stavební spoření, penzijní fondy, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků, hypoteční úvěry, úvěry ze stavebního spoření, leasing, ostatní transakce s klienty ze segmentu Retail, podílové fondy a správu aktiv. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

Malé a střední podniky (SME) / Korporátní bankovníctví: korporátní společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč, SME společnosti s obratem nižším 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 SME a korporátního bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními a SME 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 jako součást dealingových služeb. V roce 2014 Skupina změnila investiční politiku a proces uzavírání obchodů s ČNB a Ministerstvem financí České republiky. Nově jsou obchody uzavřeny do bankovní knihy a jsou zahrnuty do segmentu Centrály Skupiny (Poznámka: 16), zatímco k 31. prosinci 2013 byly součástí segmentu Finančních trhů.

Centrála Skupiny: v segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty skutečné výnosy Skupiny z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentu korporátního bankovníctví, retailu a SME, a dále výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB, segment řízení aktiv a závazků (ALM), výnosy a náklady nepřímo přiřaditelné ostatním segmentům a eliminace.

V roce 2014 bylo změněno vymezení segmentů, když na základě nové organizační struktury Skupiny, SME klienti začali být řízeni společně s korporátními klienty. Proto byly v roce 2014 SME společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč, zahrnuty do strategické obchodní jednotky SME / Korporátní bankovníctví. Srovnatelné údaje za rok 2013 byly přepracovány stejným způsobem.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2014

(mil. Kč)	Retailové bankovnictví	Malé a střední podniky / Korporátní bankovnictví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	13 676	6 784	404	2 008	22 872
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 518	2 060	238	163	5 979
Výnosy z dividend	2	0	0	6	8
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	494	1 366	287	-447	1 700
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	214	214
Čisté ostatní výnosy	170	18	0	482	670
Provozní výnosy	17 860	10 228	929	2 426	31 443
z toho:					
<i>Externí provozní výnosy</i>	13 687	8 770	929	8 057	31 443
<i>Interní provozní výnosy</i>	4 173	1 458	0	-5 631	0
Odpisy a amortizace	-208	-5	0	-472	-685
Ostatní provozní náklady	-9 543	-3 995	-360	-398	-14 296
Provozní náklady	-9 751	-4 000	-360	-870	-14 981
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-1 534	-1 297	0	-50	-2 881
Ztráty ze znehodnocení – rozpuštění	885	773	0	248	1 906
Ztráty ze znehodnocení	-649	-524	0	198	-975
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	0	0	0	691	691
Zisk před zdaněním	7 460	5 704	569	2 445	16 178
Daň z příjmu	-1 438	-1 102	-108	91	-2 557
Zisk segmentu	6 022	4 602	461	2 536	13 621
Náležící:					
Akcionářům Banky	6 022	4 602	461	2 519	13 604
Menšinovým podílníkům	0	0	0	17	17
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	260 468	218 713	51 659	329 292	860 132
Investice do přidružených společností a společných podniků	0	0	0	4 992	4 992
Aktiva určená k prodeji	24	0	0	491	515
Aktiva celkem	260 492	218 713	51 659	334 775	865 639
Závazky celkem	377 380	243 946	69 379	89 354	780 059
Investiční výdaje	718	38	0	329	1 085

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2013

(mil. Kč)	Retailové bankovnictví	Malé a střední podniky / Korporátní bankovnictví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	13 278	6 278	627	2 468	22 651
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 275	1 992	388	-47	5 608
Výnosy z dividend	4	0	0	6	10
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	485	1 411	15	137	2 048
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	56	0	0	352	408
Čisté ostatní výnosy	-38	29	0	486	477
Provozní výnosy	17 060	9 710	1 030	3 402	31 202
z toho:					
<i>Externí provozní výnosy</i>	13 426	8 308	1 030	8 438	31 202
<i>Interní provozní výnosy</i>	3 634	1 402	0	-5 036	0
Odpisy a amortizace	-217	-3	0	-529	-749
Ostatní provozní náklady	-9 492	-3 838	-326	-403	-14 059
Provozní náklady	-9 709	-3 841	-326	-932	-14 808
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-1 773	-1 334	0	-172	-3 279
Ztráty ze znehodnocení – rozpuštění	571	994	0	420	1 985
Ztráty ze znehodnocení	-1 202	-340	0	248	-1 294
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	0	0	0	800	800
Zisk před zdaněním	6 149	5 529	704	3 518	15 900
Daň z příjmu	-1 204	-1 071	-134	160	-2 249
Zisk segmentu	4 945	4 458	570	3 678	13 651
Náležící:					
Akcionářům Banky	4 945	4 458	570	3 685	13 658
Menšinovým podílníkům	0	0	0	-7	-7
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	272 824	199 790	238 850	246 383	957 847
Investice do přidružených společností a společných podniků	0	0	0	4 913	4 913
Aktiva určená k prodeji	52	122	0	20	194
Aktiva celkem	272 876	199 912	238 850	251 316	962 954
Závazky celkem	378 232	232 609	192 331	79 329	882 501
Investiční výdaje	1 233	14	0	199	1 446

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)	2014	2013
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	6	6
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	440	440
Ostatními klienty	16 546	16 622
Realizovatelná finanční aktiva	2 056	2 360
Finanční investice držené do splatnosti	5 922	5 918
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 8)	599	770
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 8)	173	262
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	93	92
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	1 006	632
	26 841	27 102

6. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2014	2013
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Centrální banky	0	3
Úvěrové instituce	260	278
Ostatní klienti	1 952	2 381
Vydané dluhové cenné papíry	375	417
Podřízené závazky	0	76
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 29)	3	3
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 8)	254	162
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	258	407
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	867	724
	3 969	4 451

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2014	2013
Výnosy z poplatků a provizí		
Platební styk	5 409	5 217
Správa úvěrů	1 857	1 854
Kolektivní investování	729	605
Cenné papíry	184	145
Správa, úschova a uložení hodnot	160	144
Asset Management	52	61
Ostatní	715	568
	9 106	8 594
Náklady na poplatky a provize		
Platební styk	1 497	1 185
Poplatky za retailové služby	953	1 101
Provize zprostředkovatelům	109	141
Ostatní	568	559
	3 127	2 986
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 979	5 608

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)	2014	2013
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	1 700	2 048
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 5, 6)	492	463
	2 192	2 511
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	321	293
Devizové operace	-738	-6 060
Komoditní kontrakty	19	14
	-398	-5 753
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	300
Kurzové rozdíly	2 590	7 964
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	2 192	2 511

9. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2014	2013
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	354	282
Služby poskytnuté mateřské společnosti a podnikům pod společnou kontrolou	148	159
Ostatní služby poskytované společností ČSOB Leasing	52	54
Čistý zisk z prodeje Property Skalica (Poznámka: 3)	34	0
Čistý zisk z prodeje majetku a zařízení	15	33
Čisté snížení / zvýšení rezerv na ztráty ze soudních sporů	26	-44
Čistý zisk z prodeje finančních investic držaných do splatnosti	0	10
Čistá ztráta z dekonsolidace Transformovaného fondu (Poznámka: 3)	-38	0
Přidělení zisku klientům penzijních fondů	-232	-519
Ostatní	311	502
	670	477

10. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	2014	2013
Mzdy a platy	4 921	4 801
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholného managementu	112	91
Sociální a zdravotní pojištění	1 557	1 553
Penzijní a podobné náklady	153	144
Tvorba a rozpuštění rezervy na restrukturalizaci (Poznámka: 29)	0	-1
Ostatní	137	143
	6 880	6 731

Počet zaměstnanců

Ve Skupině k 31. prosinci 2014 pracovalo 7 406 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2013: 7 241).

Systém odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholného 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.

Doplňkové penzijní spoření

Skupina poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholného managementu) příspěvkové doplňkové penzijní spoření na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd převážně do Transformovaného fondu či účastnických fondů spravovaných ČSOB PS, případně do jiných penzijních společností schválených Ministerstvem financí České republiky (MF ČR), do kterých pak Skupina dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

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, pětinasobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a šestinasobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odchodné ve výši 0-12 měsíčních platů (v závislosti na uzavřené smlouvě). V roce 2014 bylo vyplaceno odchodné v částce 13 mil. Kč. V roce 2013 k žádnému vyplacení odchodného nedošlo.

11. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2014	2013
Informační technologie	1 543	1 240
Nájemné za informační technologie – minimální leasingové platby	1 540	1 638
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	885	822
Marketing	551	616
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	531	510
Ostatní náklady na budovy	522	546
Poplatky za odborné služby	411	420
Telekomunikace	306	345
Poplatky za retailové služby	185	174
Cestovné a přepravné	144	130
Administrativa	124	136
Platební karty a elektronické bankovníctví	88	111
Školení	83	80
Pojištění	41	39
Náklady na autoprovoz	32	36
Ostatní	430	485
	7 416	7 328

12. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2014	2013
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámky: 18, 33)	-981	-1 225
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 29, 33)	54	19
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 22, 33)	-1	-41
Ztráty ze znehodnocení investic do nemovitostí (Poznámky: 21, 33)	0	-9
Ztráty ze znehodnocení nehmotných aktiv (Poznámky: 23, 33)	0	-33
Ztráty ze znehodnocení aktiv určených k prodeji (Poznámky: 24, 33)	-45	-5
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 33)	-2	0
	-975	-1 294

13. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2014 a 2013 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2014	2013
Splatná daň	2 275	2 376
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	39	-42
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	243	-85
	2 557	2 249

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2014 a 2013 je následující:

(mil. Kč)	2014	2013
Zisk před zdaněním	16 178	15 900
Použité daňové sazby	19%	19%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	3 074	3 021
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let – splatná daň	39	-42
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-955	-1 011
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	399	281
	2 557	2 249

Platná sazba daně pro rok 2014 byla 19 % (2013: 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)	2014	2013
1. leden	-1 817	-2 299
Výkaz zisku a ztráty	-243	85
Realizovatelné cenné papíry (Poznámka: 31)		
Přecenění na reálnou hodnotu	35	59
Převod do zisku za účetní období	90	96
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 31)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-257	201
Převod do zisku za účetní období	106	41
Ostatní – změny v konsolidačním celku	-94	0
31. prosinec	-2 180	-1 817

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2014	2013
Odložená daňová pohledávka		
Zrychlené daňové odpisy	56	50
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	40	42
Rezervy	2	2
Realizovatelné cenné papíry	-3	-3
Ostatní dočasné rozdíly	5	5
	100	96
Odložený daňový závazek		
Realizovatelné cenné papíry	800	775
Zajištění peněžních toků	788	646
Zrychlené daňové odpisy	604	459
Amortizace goodwillu	406	369
Poplatky při poskytnutí úvěru	90	70
Finanční investice držené do splatnosti - dluhopisy převedené z Realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 17)	159	208
Ocenění finančního leasingu	101	108
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	-26	-26
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-9	-59
Právní nároky	-78	-72
Rezervy	-100	-132
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	-133	-130
Zaměstnanecké odměny	-284	-279
Ostatní dočasné rozdíly	-38	-24
	2 280	1 913

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

(mil. Kč)	2014	2013
Zrychlené daňové odpisy	-139	144
Zaměstnanecké odměny	5	84
Poplatky při poskytnutí úvěru	-20	67
Realizovatelné cenné papíry	2	28
Ocenění finančního leasingu	7	9
Rezervy	-32	-6
Amortizace goodwillu	-37	-31
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-50	-34
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	1	-46
Právní nároky	6	-59
Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích	0	-81
Ostatní dočasné rozdíly	14	10
	-243	85

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 2014.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 14. dubna 2014 byly vyplaceny dividendy za rok 2013 ve výši 27,70 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 8 109 mil. Kč.

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.

15. POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(mil. Kč)	2014	2013
Hotovost (Poznámka: 33)	9 386	9 939
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 34, 40.2)	7 617	8 464
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 33, 34, 40.2)	55 073	2 325
	72 076	20 728

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální dvouměsíční repo sazby ČNB. Skupina je povinna udržovat výši povinných minimálních rezerv, nicméně v průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidy. Vzhledem k této skutečnosti Skupina považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty.

Ostatní vklady u centrálních bank obsahují jednodenní půjčky poskytnuté centrálními bankami ve výši 51 300 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosinec 2013: 0 Kč).

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

(mil. Kč)	2014	2013
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 36)	3 194	139 864
Umístění na peněžním trhu	168	19 567
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	24 894	27 886
Úvěrové instituce	6 186	5 134
Korporátní bankovníctví	957	385
Finanční deriváty (Poznámka: 20)		
Obchodní deriváty	14 935	11 508
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	292	385
	50 626	204 729
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení		
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	0	1 821
Úvěrové instituce	3 327	5 646
	3 327	7 467
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	53 953	212 196

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 1 121 mil. Kč (2013: 9 163 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.

Od dubna 2014 Banka změnila svou investiční politiku a proces uzavírání obchodů s ČNB a s Ministerstvem financí České republiky. Nově jsou obchody uzavírány do bankovní knihy a jsou vykazovány v položce Úvěry a pohledávky (Poznámka: 18), zatímco k 31. prosinci 2013 byly klasifikovány jako finanční aktiva k obchodování (31. prosince 2013: 150 000 mil. Kč).

Obdobným způsobem jsou uzavírány repo obchody s Ministerstvem financí České republiky vykazované v položce Finanční závazky v zůstatkové hodnotě (Poznámka: 27) (Finanční závazky k obchodování v objemu 90 927 mil. Kč k 31. prosinci 2013).

V prosinci 2014 nabyla splatnosti většina transakcí uzavřených do bankovní knihy podle nové investiční politiky.

17. FINANČNÍ INVESTICE

(mil. Kč)	2014	2013
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	35 002	50 828
Úvěrové instituce	20 433	22 127
Korporátní bankovníctví	242	2 179
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	444	709
	56 121	75 843
Investice držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	142 441	149 335
Úvěrové instituce	1 437	1 417
Korporátní bankovníctví	196	192
	144 074	150 944
Finanční investice	200 195	226 787

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 17 491 mil. Kč (2013: 31 501 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací a také dluhové cenné papíry v hodnotě 8 483 mil. Kč (2013: 5 330 mil. Kč) zastavené jako zajištění termínových vkladů a finančních záruk.

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).

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které byly reklasifikovány z portfolia realizovatelných finančních aktiv:

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)	2014	2013
Účetní hodnota	13 913	14 001
Reálná hodnota	14 966	14 675
Čistý zisk (před zdaněním), který by byl vykázán po datu převodu aktiv ve výkazu o úplném výsledku, kdyby Skupina tato aktiva nepřevedla	380	674
Úrokové výnosy (před zdaněním) zaúčtované z převedených aktiv po datu převodu	457	256
Očekávané nediskontované peněžní platby vypočtené k datu reklasifikace	15 135	15 135
Očekávaná průměrná efektivní úroková míra podle zbytkové splatnosti aktiv	3,5 %	3,5 %

Rekonciliace kumulativních ztrát ze znehodnocení finančních investic v letech 2013 a 2014:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva		Investice držené do splatnosti	Celkem
	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	Dluhové cenné papíry	
1. leden 2013	0	178	0	178
Použití	0	-37	0	-37
31. prosinec 2013	0	141	0	141
Dekonsolidace Transformovaného fondu	0	-62	0	-62
31. prosinec 2014	0	79	0	79

18. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(mil. Kč)	2014	2013
Struktura podle kategorie dlužníka		
Centrální banky	27 000	32 000
Vládní instituce	8 018	8 058
Úvěrové instituce	22 778	26 688
Ostatní právnické osoby	192 815	169 761
Soukromé osoby	267 222	250 180
Hrubé úvěry	517 833	486 687
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-11 198	-11 144
	506 635	475 543

Z toho pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat takto:

(mil. Kč)	2014	2013
Hrubé investice ve finančním leasingu	13 072	10 601
Do 1 roku	3 861	3 406
Od 1 roku do 5 let	7 722	6 404
Více než 5 let	1 489	791
Výnosy příštích období z finančního leasingu	-812	-748
Čisté investice ve finančním leasingu	12 260	9 853
Do 1 roku	3 621	3 165
Od 1 roku do 5 let	7 243	5 952
Více než 5 let	1 396	736
Opravné položky na nedobytné pohledávky z finančního leasingu	281	426

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 2013 a 2014 v členění podle tříd finančních nástrojů a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(mil. Kč)	Vládní instituce	Úvěrové instituce	Ostatní právnické osoby	Soukromé osoby	Celkem
1. leden 2013	2	206	5 946	5 297	11 451
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	0	-198	309	1 114	1 225
Odpisy	0	0	-575	-992	-1 567
Kurzové rozdíly	0	0	33	2	35
31. prosinec 2013	2	8	5 713	5 421	11 144
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	5	8	637	331	981
Odpisy	0	-3	-366	-575	-944
Kurzové rozdíly	0	0	28	-11	17
31. prosinec 2014	7	13	6 012	5 166	11 198

(mil. Kč)	Individuální Znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. leden 2013	10 766	685	11 451
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	2 635	334	2 969
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-1 468	-276	-1 744
Odpisy	-1 565	-2	-1 567
Převody	-53	53	0
Kurzové rozdíly	35	0	35
31. prosinec 2013	10 350	794	11 144
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	2 406	304	2 710
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 12)	-1 395	-334	-1 729
Odpisy	-944	0	-944
Převody	6	-6	0
Kurzové rozdíly	18	-1	17
31. prosinec 2014	10 441	757	11 198

K 31. prosinci 2014 Skupina nabyla aktiva (hlavně automobily pronajaté v rámci leasingu) v odhadované hodnotě 25 mil. Kč (2013: 52 mil. Kč), která Skupina postupně prodává (Poznámka: 24).

19. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Na základě IFRS 11, který je účinný od 1. ledna 2014, jsou společné podniky zahrnuty do konsolidovaných výkazů s použitím metody ekvivalence. Účast Banky ve společnosti ČMSS je vykázána v jednom řádku Investice v přidružených společnostech a společných podnicích.

Následující tabulka zobrazuje podíl Banky na aktivech, závazcích, vlastního kapitálu a podmíněných závazcích společnosti ČMSS k 31. prosinci 2013 tak, jak bylo zahrnuto v konsolidovaných finančních výkazech za rok 2013 a jak je zahrnuto ve finančních výkazech po úpravě za rok 2014:

(mil. Kč)	Po úpravě 2013	Před úpravou
Zkrácený přehled aktiv a závazků		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	2 308
Realizovatelná finanční aktiva	0	7 497
Úvěry a pohledávky	0	66 087
Pohledávky ze splatné daně	0	86
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	4 789	0
Pozemky, budovy a zařízení	0	230
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	0	349
Ostatní aktiva	0	108
Aktiva celkem	4 789	76 665
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	70 564
Závazky z odložené daně	0	144
Ostatní závazky	0	1 157
Rezervy	0	11
Závazky celkem	0	71 876
Vlastní kapitál	4 789	4 789
Závazky a vlastní kapitál celkem	4 789	76 665
Zkrácené podmíněné závazky		
Úvěrové přísliby	0	2 571
Zkrácený výkaz zisku a ztráty		
Čistý úrokový výnos	0	1 414
Čistý výnos z poplatků a provizí	0	375
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	0	-2
Ostatní provozní výnosy	0	8
Provozní výnosy	0	1 795
Provozní náklady	0	-723
Ztráty ze znehodnocení	0	-153
Podíl na zisku přidružených společností	748	0
Zisk před zdaněním	748	919
Daň z příjmu	0	-171
Zisk za účetní období	748	748

Investice ve společnosti ČMSS je strategická účast Banky poskytující služby v oblasti stavebních úvěrů a přijímání vkladů ze stavebního spoření. S ohledem na charakteristiky podnikání je ČMSS vystavena úvěrovému riziku. Riziko je řízeno na úrovni ČMSS s použitím stejných politik a procesů řízení úvěrového rizika, které používá Skupina. S výjimkou úvěrových limitů ve výši 2 520 mil. Kč (k 31. prosinci 2013: 2 571 mil. Kč) neměla ČMSS žádné jiné podřízené závazky.

V listopadu 2012 prodala ČSOB významnou část své investice v ČSOB Pojišťovně. V důsledku prodeje se majetková účast Skupiny v ČSOB Pojišťovně snížila na 0,24 %, zatímco podíl na hlasovacích právech ČSOB zůstává ve výši 40 % (Poznámka: 3).

V lednu 2012 ČSOB efektivně ztratila kontrolu ve společnosti ČSOB AM, ale zůstal jí významný vliv a proto je ČSOB AM považována za přidruženou společnost (Poznámka: 3). ČSOB AM je strategická účast Banky poskytující klientské služby v oblasti správy aktiv a kolektivního investování včetně správy podílových fondů.

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

(mil. Kč)	ČMSS		ČSOB AM		ČSOB Pojišťovna	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Aktiva a závazky přidružené společnosti a společného podniku						
Aktiva	164 008	164 923	753	842	40 670	42 341
Z toho hotovost a hotovostní ekvivalenty	7 539	6 319	645	594	149	1 617
Závazky	155 162	156 216	460	556	36 630	38 591
Čistá aktiva	8 846	8 707	293	286	4 040	3 750
Účetní hodnota investice	4 866	4 789	117	115	9	9
Výsledky přidružené společnosti a společného podniku						
Úrokové výnosy	5 670	6 053	0	1	949	983
Úrokové náklady	-3 396	-3 484	0	0	-158	-170
Výnosy celkem	2 945	3 281	345	348	9 868	10 408
Odpisy a amortizace	-164	-151	-10	-10	-45	-45
Daň z příjmu	-253	-313	-32	-31	-162	-132
Zisk za účetní období	1 156	1 359	130	127	747	635
Zisk za účetní období – podíl Skupiny	637	748	52	51	2	1
Dividendy – podíl Banky	770	1 009	23	25	1	1
Ostatní úplný výsledek	211	-98	0	0	0	0
Úplný výsledek	848	650	52	51	2	1

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 2014 a 2013 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)	2014			2013		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	452 092	11 128	13 721	433 624	7 292	9 213
Forwardy	49 500	8	1	52 985	14	3
Opce	41 615	136	181	31 922	198	250
	543 207	11 272	13 903	518 531	7 504	9 466
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	133 800	1 543	510	96 760	1 790	527
Měnové úrokové swapy	57 529	1 641	385	92 062	1 918	2 829
Opce	16 864	96	100	13 928	192	197
	208 193	3 280	995	202 750	3 900	3 553
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	6 348	383	374	7 650	104	97
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 16, 26)	757 748	14 935	15 272	728 931	11 508	13 116

Pozice ALM – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2014			2013		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	42 376	78	280	40 474	45	443
Forwardy	0	0	0	501	0	0
Měnové kontrakty						
Měnové úrokové swapy	8 144	214	94	16 578	340	845
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 16, 26)	50 520	292	374	57 553	385	1 288

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).
- 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 2014 a 2013 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2014			2013		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	112 083	7 963	3 445	139 268	7 042	3 837
Měnové úrokové swapy	16 163	373	1318	23 427	1 158	1 196
Zajišťovací finanční deriváty celkem	128 246	8 336	4 763	162 695	8 200	5 033

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

(mil. Kč)	2014	2013
Úrokové výnosy (Poznámka: 31)	603	246
Čisté ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálně hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 31)	-25	-32
Daň z příjmu (Poznámka: 13)	-106	-41
Čisté zisky / ztráty	472	173

Ve výkazu zisku a ztráty byl v roce 2014 vykázán zisk 21 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2013: ztráta 20 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 2014 45 mil. Kč (2013: 13 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 2014 a 2013:

(mil. Kč)	2014	2013
Do 3 měsíců	3 190	3 726
Od 3 do 6 měsíců	3 353	16 667
Od 6 měsíců do 1 roku	11 348	23 413
Od 1 roku do 2 let	15 542	15 462
Od 2 do 5 let	53 717	55 699
Nad 5 let	41 096	47 728
	128 246	162 695

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Skupina 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.

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.

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.

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.

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 2014 a 2013 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2014			2013		
	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	25 951	0	4 651	23 335	212	2 147
Zajištění na portfolio bázi	195 975	5 631	2 356	158 193	873	2 013
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	923	0	217	5 935	0	314
Zajišťovací finanční deriváty celkem	222 849	5 631	7 224	187 463	1 085	4 474

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2014 vykázány čisté ztráty realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 2 507 mil. Kč (2013: čisté zisky 874 mil. Kč).

Čisté zisky realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou také vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 2 363 mil. Kč (2013: čisté ztráty 1 020 mil. Kč).

21. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

(mil. Kč)	2014	2013
Pořizovací hodnota k 1. lednu	886	1 021
Odpisy a snížení hodnoty k 1. lednu	-597	-591
Čistá účetní hodnota k 1. lednu	289	430
Přírůstky	20	7
Převody do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 24)	0	-118
Odpisy	-25	-25
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	0	-9
Kurzové rozdíly	0	4
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci	284	289
z toho		
Pořizovací hodnota	904	886
Oprávký a snížení hodnoty	-620	-597
Reálná hodnota k 31. prosinci	284	289
Ostatní		
Příjmy z pronájmu	16	31
Přímé provozní náklady přinášející příjmy z pronájmu	12	12
Přímé provozní náklady nepřinášející příjmy z pronájmu	2	1

K 31. prosinci 2014 a 2013 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 roce 2013 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 2013	8 550	265	598	4 342	69	13 824
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2013	-3 090	-236	-438	-2 261	0	-6 025
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2013	5 460	29	160	2 081	69	7 799
Převody	48	10	25	1 115	-1 198	0
Přírůstky	0	0	0	0	1 259	1 259
Úbytky	-128	-2	-2	-399	0	-531
Převody do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 24)	-27	0	0	0	0	-27
Odpisy	-319	-13	-33	-203	0	-568
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	4 984	24	150	2 269	130	7 557
z toho						
Pořizovací hodnota	8 392	259	597	4 710	130	14 088
Oprávký a snížení hodnoty	-3 408	-235	-447	-2 441	0	-6 531
(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2014	8 392	259	597	4 710	130	14 088
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2014	-3 408	-235	-447	-2 441	0	-6 531
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2014	4 984	24	150	2 269	130	7 557
Převody	298	13	16	506	-833	0
Přírůstky	0	0	0	0	814	814
Přírůstky v rámci podnikové kombinace	228	0	0	0	0	228
Úbytky	-83	-4	-7	-369	0	-463
Převody do aktiv určených k prodeji (Poznámka: 24)	-538	0	0	0	0	-538
Odpisy	-296	-13	-31	-194	0	-534
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 33)	0	0	0	-267	0	-267
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	-8	0	0	7	0	-1
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2014	4 585	20	128	1 952	111	6 796
z toho						
Pořizovací hodnota	7 791	252	573	4 397	111	13 124
Oprávký a snížení hodnoty	-3 206	-232	-445	-2 445	0	-6 328

Skupina používá plně odepsané pozemky, budovy a zařízení v celkové pořizovací hodnotě 2 138 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosinec 2013: 1 981 mil. Kč).

ČSOB Leasing vlastní aktiva pronajímaná v rámci operativního leasingu, která představují 70 % (2013: 72 %) 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 2013	3 636	3 851	858	77	8 422
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2013	-1 029	-3 703	-762	0	-5 494
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2013	2 607	148	96	77	2 928
Převody	0	149	26	-175	0
Přírůstky	0	0	0	180	180
Úbytky	0	0	-9	0	-9
Odpisy	0	-125	-56	0	-181
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	0	0	-33	0	-33
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2012	2 607	172	24	82	2 885
z toho					
Pořizovací hodnota	3 636	4 000	854	82	8 572
Oprávký a snížení hodnoty	-1 029	-3 828	-830	0	-5 687

(mil. Kč)	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2014	3 636	4 000	854	82	8 572
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2014	-1 029	-3 828	-830	0	-5 687
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2014	2 607	172	24	82	2 885
Převody	0	209	72	-281	0
Přírůstky	0	0	0	251	251
Úbytky	0	-14	-58	0	-72
Odpisy	0	-139	-12	0	-151
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	0	0	0	0	0
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2014	2 607	228	26	52	2 913
z toho					
Pořizovací hodnota	3 636	3 385	835	52	7 908
Oprávký a snížení hodnoty	-1 029	-3 157	-809	0	-4 995

Skupina používá plně odepsaná nehmotná aktiva v celkové pořizovací hodnotě 3 186 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosinec 2013: 3 935 mil. Kč).

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 alokovan. Skupinový goodwill, který připadá akcionářům, lze přiřadit k peněžotvorným jednotkám následovně:

(mil. Kč)	2014	2013
Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka	2 511	2 511
Retailové bankovníctví a SME klienti – dceřiné společnosti		
Hypoteční banka	66	66
Ostatní	30	30
	2 607	2 607

Retailové bankovníctví a SME klienti - Banka

Zpětně získatelná hodnota pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti - 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 Retailové bankovníctví a SME klienti jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2014 použita diskontní sazba ve výši 8,9 % (2013: 9,0 %) a nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu pro roky 2014 a 2013.

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 Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka po rozpočtovém období.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti – Banka byla pro rok 2014 použita riziková diskontní sazba ve výši 8,9 % (2013: 9,0 %). 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 tržního 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 Retailové bankovníctví a SME klienti – 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 získatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

Retailové bankovníctví a SME klienti – dceřiné společnosti

Hypoteční banka

Zpětně získatelná 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 2015 – 2017. 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 Retailové bankovníctví a SME klienti – 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 získatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

V segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti – 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.
- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti – dceřiné společnosti byla pro rok 2014 použita riziková diskontní sazba ve výši 8,9 % (2013: 9,0 %). 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.

24. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	Majetkové účasti	Pozemky a budovy	Ostatní (Poznámka: 18)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2013	0	9	76	85
Převody 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				
Pořizovací hodnota	122	27	52	201
Snížení hodnoty	0	-7	0	-7
(mil. Kč)	Majetkové účasti	Pozemky a budovy	Ostatní (Poznámka: 18)	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2014	122	20	52	194
Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 22)	0	538	0	538
Přírůstky	0	0	64	64
Úbytky	0	-22	-92	-114
Úbytek z titulu prodeje Property Skalica	-122	0	0	-122
Snížení hodnoty (Poznámka: 12)	0	-45	0	-45
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2014	0	491	24	515
z toho				
Pořizovací hodnota	0	538	24	562
Snížení hodnoty	0	-47	0	-47

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. V říjnu 2014 byla Property Skalica prodána a odúčtována z položky Aktiva určená k prodeji (Poznámka: 9).

Pohyby vykázané v Převodech z pozemků, budov a zařízení představují budovy, které se Skupina rozhodla prodat. Budovy byly vykázány v hodnotě nižší z účetní hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Reálná hodnota budov byla vypočtena na základě indikativních tržních cen.

Ztráty ze snížení hodnoty vyplývající ze snížené zpětně získatelné částky budov byly způsobeny poklesem očekávaných budoucích peněžních toků snížených o náklady na prodej.

25. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2014	2013
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	518	685
Náklady příštích období	287	356
Příjmy příštích období (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	282	299
DPH a ostatní daňové pohledávky	67	118
Ostatní pohledávky za klienty (Poznámky: 32, 34, 37, 40.2)	10	59
Ostatní	326	24
	1 490	1 541

26. FINANČNÍ ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

(mil. Kč)	2014	2013
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 358	5 546
Finanční deriváty (Poznámka: 20)		
Obchodní deriváty	15 272	13 116
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	374	1 288
Jednodenní vklady	22 590	7 184
Termínové vklady	18 955	52 433
Repo operace	1 018	102 297
Depozitní směnky	257	80
Dluhové cenné papíry	6 800	4 976
Finanční závazky k obchodování	69 624	186 920

Pokles objemu repo transakcí v roce 2014 souvisí se změnou strategie Skupiny v uzavírání obchodů do bankovní a obchodní knihy (Poznámka: 16).

27. FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2014	2013
Závazky k centrálním bankám		
Termínové vklady	0	492
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty a jednodenní vklady	19 543	12 094
Termínové vklady	23 349	21 477
Repo operace	16 173	21 024
	59 065	54 595
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty a jednodenní vklady	342 397	310 769
Termínové vklady	10 970	11 712
Spořicí účty	222 484	217 681
Vklady klientů penzijních fondů	17	32 479
Repo operace	14 141	10 533
Ostatní závazky	9 134	7 953
	599 143	591 127
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	23 010	18 466
Depozitní směnky	4 918	12 552
	27 928	31 018
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	686 136	677 232

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 zbývajících objem podřízeného dluhu.

28. OSTATNÍ ZÁVAZKY

(mil. Kč)	2014	2013
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	1 798	1 969
Výdaje příštích období (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	1 052	1 493
Ostatní závazky ke klientům (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	130	616
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	526	455
DPH a ostatní daňové závazky	111	127
Výnosy příštích období	209	225
Ostatní (Poznámky: 32, 34, 37, 40.3)	129	312
	3 955	5 197

29. REZERVY

(mil. Kč)	Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	Rezerva na restrukturalizaci	Závazky z nevýhodných smluv	Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 35)	Celkem
1. leden 2013	320	191	85	325	921
Tvorba	47	1	16	88	152
Použití	0	-93	-18	0	-111
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	368	97	86	325	876
Tvorba	46	0	3	106	155
Použití	-5	-60	-24	0	-89
Rozpuštění	-41	0	-10	-160	-211
Amortizace diskontu (Poznámka: 6)	0	0	3	0	3
Kurzový rozdíl	0	0	0	2	2
31. prosinec 2014	368	37	58	273	736

Restrukturalizace

V průběhu roku 2012 Skupina zahájila restrukturalizační program snižování celkového počtu zaměstnanců, což vedlo k vytvoření rezervy ve výši 191 mil. Kč. Skupina očekává, že zbývající rezervu ve výši 37 mil. Kč použije na pokrytí nákladů spojených s dalším snižováním počtu zaměstnanců v roce 2015.

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 2014 měla Skupina vytvořenou rezervu na ztrátu ze soudních sporů a ostatní ztráty v celkové výši 368 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 4 let.

V roce 2014 měla Skupina rezervy na budoucí ztráty z ukončených nájemních smluv v hodnotě 6 mil. Kč. Rezervy byly vytvořeny v letech 2012, 2013 a 2014. Skupina očekává, že náklady z nevýhodných smluv nastanou v průběhu příštích 3 let.

30. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2014 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2013: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 001 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2013: 292 750 001 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 2014 a 2013 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2014 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2013: 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 2014 a 2013:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Přepočet cizích měn	Celkem
1. leden 2013	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
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 31)	-967	644	-2	-325
31. prosinec 2014	3 732	3 192	0	6 924

Nerealizované zisky z realizovatelných finančních aktiv držených Transformovaným fondem vykázané ve vlastním kapitálu v celkové hodnotě 645 mil. Kč k 31. prosinci 2013 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)	2014	2013
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek	-2	2
Zajištění peněžních toků		
Čisté nere realizované zisky / ztráty ze zajištění peněžních toků	1 373	-1 047
Čisté zisky ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 20)	-578	-214
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 13)	-151	242
	<u>644</u>	<u>-1 019</u>
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nere realizované zisky / ztráty z realizovatelných finančních aktiv	513	-557
Čisté nere realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv odúčtované z vlastního kapitálu z titulu dekonsolidace Transformovaného fondu	-1 344	0
Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje	-214	-352
Čisté realizované zisky z reklasifikovaných realizovatelných finančních aktiv amortizované do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 17)	-258	-150
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 13)	125	155
	<u>-1 178</u>	<u>-904</u>
Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností	<u>211</u>	<u>-98</u>
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění připadající vlastníkům mateřské společnosti	-325	- 2 019
Menšinové podíly	-13	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty	-338	- 2 019

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, 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.

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 2014:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	3 362	0	3 362
Dluhové nástroje	11 102	15 784	5 151	32 037
Finanční deriváty	0	15 227	0	15 227
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	3 327	0	3 327
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	31 847	20 673	3 158	55 677
Majetkové cenné papíry	0	0	444	444
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	1 654	0	1 654
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	13 967	0	13 967
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 358	0	0	4 358
Finanční deriváty	0	15 646	0	15 646
Jednodenní vklady	0	22 590	0	22 590
Termínové vklady	0	18 955	0	18 955
Repo operace	0	1 018	0	1 018
Depozitní směnky	0	257	0	257
Dluhové cenné papíry	0	6 800	0	6 800
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	5 145	0	5 145
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	11 987	0	11 987

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	51 119	16 352	7 663	75 134
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
Jednodenní vklady	0	7 184	0	7 184
Termínové vklady	0	52 433	0	52 433
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

Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění hypotečních zástavních listů jsou konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou odvozována z dostupných tržních kotací hypotečních zástavních listů, vládních dluhopisů a IRS sazeb.

Výnosová Úvěrová rozpětí v prvních pěti letech do splatnosti jsou odvozována výhradně z tržních kotací hypotečních zástavních listů. 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

V listopadu 2014 byly přehodnoceny parametry oceňovacího modelu hypotečních zástavních listů. Úvěrová rozpětí použitá v modelu byla aktualizována podle hypotečních zástavních listů kotovaných na trhu a podle křivky českých vládních dluhopisů. Model byl testován také na pozorovatelných tržních transakcích. Tento test vedl k modifikaci přístupu k daňovým úlevám na úrokových výnosech z hypotečních zástavních listů vydaných do roku 2007. Původní předpoklad, že trh rozlišuje mezi dluhopisy s daňovými úlevami a dluhopisy bez daňových úlev, nebyl potvrzen. V důsledku toho byl faktor úlevy na dani z modelu vyloučen. Veškeré hypoteční zástavní listy jsou nyní oceňovány stejně a daňová úleva se nebere v úvahu.

V důsledku aktualizace úvěrových rozpětí Skupina vykázala nerealizované ztráty ve výši 38 mil. Kč v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a částku 489 mil. Kč v položce Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv.

V závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí od 65 bazických bodů (6 leté) do 111 bazických bodů (25 leté) v roce 2013 a od 50 bazických bodů (6 leté) do 145 bazických bodů (30 leté) v roce 2014.

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 rekongiliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána 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	
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 ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	286	58	0	0	344
1. leden 2014	6 306	1 583	7 663	709	16 261
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	618	-3	95	2	712
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	173	0	173
Převody ze Stupně 3	-851	-545	-3 689	0	-5 085
Nákupy	58	14	1 666	0	1 738
Vypořádání	-448	-430	-804	0	-1 682
Prodeje	-532	0	-1 406	0	-1 938
Dekonsolidace Transformovaného fondu	0	-619	-540	-81	-1 240
Převod z titulu změny konsolidačního celku	0	0	0	-186	-186
31. prosinec 2014	5 151	0	3 158	444	8 753
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	617	0	0	0	617

V roce 2014 byla reálná hodnota finančních nástrojů v hodnotě 5 085 mil. Kč stanovena s použitím oceňovacích technik založených na tržních vstupech, zatímco v roce 2013 u nich byly použity oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Proto byly tyto finanční nástroje přeřazeny ze Stupně 3 do Stupně 2.

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 2014 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů zahrnutých do Stupně 3 o 7 mil. Kč. (2013: 35 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	
	2014	2013	2014	2013
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Dluhové nástroje	261	0	0	0
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	0	0	0
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	758	0	0	0

Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

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

(mil. Kč)	2014		2013	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	72 076	72 076	20 728	20 728
Úvěry a pohledávky	506 635	517 274	475 543	485 701
Finanční investice držené do splatnosti	144 074	168 369	150 944	167 769
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	810	810	1 043	1 043
Finanční závazky				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	686 136	687 422	677 232	679 592
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	3 635	3 635	4 845	4 845

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 2014:

(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	72 076	0	72 076
Úvěry a pohledávky	0	30 625	486 649	517 274
Finanční investice držené do splatnosti	166 755	0	1 614	168 369
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	810	0	810
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	657 608	29 814	687 422
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	3 635	0	3 635

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	20 728	0	20 728
Úvěry a pohledávky	0	32 953	452 748	485 701
Finanční investice držené do splatnosti	166 283	0	1 486	167 769
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	1 043	0	1 043
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	638 449	41 143	679 592
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	4 845	0	4 845

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 odvozené 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 odvozené 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)	2014	2013
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	72 076	20 728
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami	33 782	38 253
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím	-35 797	-33 016
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě – repo operace s vládními institucemi	-14 141	-10 533
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	55 920	15 432

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2014	2013
Čistá změna finančních aktiv k obchodování	154 103	-42 464
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 452	-115
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	-4 093	-7 513
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	-36 258	-27 405
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	-3 887	3 907
Čistá změna v ostatních aktivech	-2 555	-1 213
	108 762	-74 803

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2014	2013
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-117 296	53 333
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	30 440	22 979
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	2 480	341
Čistá změna v ostatních závazcích	-168	195
	-84 544	76 848

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2014	2013
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	4 476	-1 695
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 12)	927	1 206
Odpisy a amortizace (včetně investic do nemovitostí)	710	774
Amortizace diskontů a prémie v portfoliu u investičních cenných papírů	447	552
Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 22)	267	334
Znehodnocení aktiv určených k prodeji (Poznámka: 12)	45	5
Znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 12)	2	0
Znehodnocení majetku (Poznámka: 12)	1	41
Znehodnocení ostatních nehmotných aktiv (Poznámka: 12)	0	33
Znehodnocení investic do nemovitostí (Poznámka: 12)	0	9
Rezervy	-91	-52
Kurzové rozdíly v portfoliu finanční investice držené do splatnosti	-322	-2 068
Podíly na výnosech a zisku přidružených společností a společných podniků	-690	-800
Ostatní	32	213
	5 804	-1 448

34. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2014:

(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)	62 690	0	0	0	62 690
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	5 029	7 037	3 161	0	15 227
Ostatní nástroje	16 118	14 058	5 223	0	35 399
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 299	0	28	0	3 327
Realizovatelná finanční aktiva	7 881	22 406	25 390	444	56 121
Úvěry a pohledávky	154 357	141 450	210 828	0	506 635
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	508	1 146	0	0	1 654
Finanční investice držené do splatnosti	15 466	63 846	64 762	0	144 074
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 585	7 790	3 592	0	13 967
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	810	0	0	0	810
Účetní hodnota celkem	268 743	257 733	312 984	444	839 904
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	4 324	7 861	3 461	0	15 646
Ostatní nástroje	50 715	1 606	1 657	0	53 978
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	156 937	252 642	276 557	0	686 136
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	682	2 387	2 076	0	5 145
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 728	6 426	2 833	0	11 987
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	3 635	0	0	0	3 635
Účetní hodnota celkem	219 021	270 922	286 584	0	776 527

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	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 15)	10 789	0	0	0	10 789
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	9 278	32 388	33 468	709	75 843
Úvěry a pohledávky	155 306	135 363	184 874	0	475 543
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)	1 043	0	0	0	1 043
Účetní hodnota celkem	367 064	252 054	316 743	709	936 570
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	167 217	243 526	266 489	0	677 232
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)	4 845	0	0	0	4 845
Účetní hodnota celkem	352 506	255 548	270 393	0	878 447

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 Skupinu úspěšně, ukončen jiný významný, vleklý soudní spor. Na základě konečného soudního rozhodnutí Skupina 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 2014 a 2013 byly následující:

(mil. Kč)	2014	2013
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 40.2)	90 500	87 826
Úvěrové přísliby – odvolatelné	36 276	31 119
Finanční záruky (Poznámka: 40.2)	27 165	28 048
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 40.2)	2 022	2 418
	155 963	149 411

Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 29, 40.2)	273	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).

Skupina je ze zákona povinna garantovat pozitivní výsledky a kapitálovou pozici Transformovaného fondu. S ohledem na konzervativní investiční politiku a investiční limity Transformovaného fondu je vedení Skupiny přesvědčeno, že je nepravděpodobné plnění z této záruky (Poznámka: 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)	2014	2013
Méně než 1 rok	1 587	1 727
Více než 1 rok a ne více než 5 let	1 133	1 776
Více než 5 let	179	176
	2 899	3 679

Budoucí minimální platby nájemného z titulu sub-leasingu pozemků a budov jsou ve výši 63 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosince 2013: 79 mil. Kč).

Závazky z operativního pronájmu informačních technologií od KBC Group jsou uvedeny v položce méně než 1 rok ve výši 1 007 mil. Kč (2013: 949 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)	2014	2013
Méně než 1 rok	503	525
Více než 1 rok a ne více než 5 let	960	1 081
Více než 5 let	7	2
	1 470	1 608

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)	2014	2013
Finanční aktiva		
Finanční aktiva k obchodování	3 194	139 864
Úvěry a pohledávky	29 759	34 759
	32 953	174 623

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 2014 činila 40 999 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 19 131 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2013: 179 097 mil. Kč a 100 588 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2014	2013
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	1 018	102 297
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	30 314	31 558
	31 332	133 855

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).

Pokles objemu repo operací zahrnutých do finančních aktiv a závazků určených k obchodování v roce 2014 souvisí se změnou strategie Skupiny v uzavírání obchodů do bankovní a obchodní knihy a následnou splatností většiny těchto transakcí (Poznámka: 16).

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 2014:

(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	22 105	0	22 105
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	7 089	0	7 089
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	29 194	0	29 194
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	32 953	0	32 953
Celkové repo operace (Poznámka: 36)	32 953	0	32 953
Ostatní finanční aktiva vzájemně započtená ve výkazu o finanční situaci	221	221	0
Nekompenzovaná ostatní finanční aktiva, která nemohou být vzájemně započtena podle vzorových smluv o kompenzaci	810	0	810
Celková ostatní finanční aktiva (Poznámka: 25)	1 031	221	810
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 976	0	24 976
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	2 657	0	2 657
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	27 633	0	27 633
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	11 169	0	11 169
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	20 163	0	20 163
Celkové repo operace (Poznámka: 36)	31 332	0	31 332
Ostatní finanční závazky vzájemně započtené ve výkazu o finanční situaci	221	221	0
Nekompenzované ostatní finanční závazky, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	3 635	0	3 635
Celkové ostatní finanční závazky (Poznámka: 28)	3 856	221	3 635

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	1 043	0	1 043
Celková ostatní finanční aktiva (Poznámka: 25)	1 306	263	1 043
FINANČNÍ ZAVAZKY			
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	4 845	0	4 845
Celkové ostatní finanční závazky (Poznámka: 28)	5 108	263	4 845

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 2014:

(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	22 105	20 287	1 398	0	420
Celková účetní hodnota	22 105	20 287	1 398	0	420
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 976	20 287	4 493	0	196
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	11 169	0	0	11 169	0
Celková účetní hodnota	36 145	20 287	4 493	11 169	196

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			Finanční nástroje
		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

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 2014 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
Vrcholný management	0	0	0	0	0	0
KBC Bank	2 909	0	0	1 906	8 523	1
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SK	681	0	0	312	3	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	287	0	0	2 312	0	0
Patria Finance, a. s. (v roce 2014 sloučeno s Patria Direct, a. s.)	47	0	0	0	0	0
Ostatní	124	0	0	152	0	0
Přidružené společnosti						
ČSOB AM	0	0	0	198	0	0
ČSOB Pojišťovna	331	0	0	0	0	46
Společné podniky						
ČMSS	0	0	0	1 769	0	47

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2014 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	70	0	60
KBC Bank	42 569	13 597	9 289	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	1	202	0	0
KBC Group (v roce 2013 sloučeno s KBC Global Services NV)	0	7	0	109
Patria Finance, a. s. (v roce 2014 sloučeno s Patria Direct, a. s.)	1	2 000	0	0
Ostatní	6	335	0	4
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	645	0	3
ČSOB Pojišťovna	95	2 601	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	21 408	0	0

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 do zisku nebo ztráty	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholný management	0	0	0	0	0	0
KBC Bank	3 012	0	0	3 078	3 901	0
Podniky pod společnou kontrolou						
ČSOB SR	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	0	0	0	0	0	146
ČSOB Pojišťovna	0	0	0	0	279	46
Společné podniky						
ČMSS	0	0	0	1 889	0	85

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
Vrcholný management	0	74	0	49
KBC Bank	47 855	13 358	5 899	2
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SR	13	49	0	0
KBC Group	0	3	0	272
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	0	592	0	18
ČSOB Pojišťovna	74	3 854	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	23 644	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)	2014		2013	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholný management	0	0	0	0
KBC Bank	882	1 072	851	1 301
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	5	0	2	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	74	0	161	0
Patria Direct, a.s.	0	0	0	4
Patria Finance, a.s. (v roce 2014 sloučeno s Patra Direct, a.s.)	1	3	0	2
Ostatní	5	0	4	0
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	0	0	1
ČSOB Pojišťovna	0	44	0	34
Společné podniky				
ČMSS	56	281	58	309

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)	2014		2013	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	44	11	57	8
Podniky pod společnou kontrolou				
KBC Global Services NV	0	0	0	20
KBC Group (v roce 2013 sloučeno s KBC Global Services NV)	0	50	0	16
Ostatní	11	1	12	1
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	380	31	293	68
ČSOB Pojišťovna	236	1	223	0
Společné podniky				
ČMSS	0	46	5	54

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 Group (dříve Global Services NV) o pronájmu kancelářských prostor a smlouvu o poskytování administrativních služeb jako jsou např. HR a účetní služby. V roce 2014 získala Skupina 76 mil. Kč (2013: 75 mil. Kč) za pronájem a související služby, 45 mil. Kč (2013: 41 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby, získala 230 mil. Kč za prodej nehmotného aktiva a zaplatila za IT služby 3 001 mil. Kč (2013: 2 761 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2014 Skupina získala 86 mil. Kč (2013: 102 mil. Kč) od ČSOB SR za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

Významné smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2014		2013	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank	5 898	217	7 269	213
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	1 593	204	0	210
Kereskedelmi és Hitelbank	277	23	0	23

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

Akvizice Patrie

Dne 19. prosince 2014 byla uzavřena smlouva mezi společnostmi ČSOB a KBC Securities NV o nákupu 100% akcií a 100% podílu na hlasovacích právech ve společnosti Patria Online, a.s. (člen skupiny KBC Group). Akvizice společnosti Patria Online, a.s., která má plnou kontrolu ve společnostech Patria Finance, a.s. a Patria Corporate Finance, a.s. (dále jen Skupina Patria), umožní Skupině nabízet investiční služby a poradenství v oblasti fúzí a akvizic klientům Skupiny. Pořizovací cena ve výši 1 180 mil. Kč byla určena na základě nezávislého znaleckého posudku. Banka získala kontrolu nad společností Patria Online, a.s. s účinností od 1. ledna 2015 a od tohoto data byla zařazena do konsolidačního celku Skupiny s použitím plné metody konsolidace.

Skupina Patria byla prvotně zahrnuta do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny metodou spojení podílů, která je povolena k použití pro akvizice v rámci společností pod společnou kontrolou. Nabytá aktiva a závazky byly zahrnuty do konsolidovaných finančních výkazů v jejich účetní hodnotě. Přebytek pořizovací ceny nad čistou hodnotou nabytých aktiv a závazků nepředstavuje goodwill, ale byl zahrnutý do nerozděleného zisku v rámci konsolidovaného vlastního kapitálu.

Níže je uvedena analýza finančního dopadu akvizice skupiny Patria do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny k 1. lednu 2015:

Výše nabytých aktiv a závazků

(mil. Kč)	1.1.2015
AKTIVA	
Finanční aktiva k obchodování	27
Realizovatelná finanční aktiva	50
Úvěry a pohledávky	5 847
Daňové pohledávky	26
Pozemky, budovy a zařízení	12
Ostatní aktiva	356
Aktiva celkem	6 318
ZÁVAZKY	
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	4 785
Daňové závazky	9
Rezervy	10
Ostatní závazky	404
Závazky celkem	5 208
Identifikovatelná čistá aktiva celkem	1 110
Pokles konsolidovaných nerozdělených zisků	70
Převedená protihodnota v hotovosti	1 180

Žádná část z poskytnutého protiplnění nebyla podmíněna.

V položce Úvěry a pohledávky je zejména hotovost, která je uložena na běžných a krátkodobých účtech u úvěrových institucí. Finanční závazky v zůstatkové hodnotě představují hotovostní vklady přijaté od zákazníků určených pro vypořádání obchodů s cennými papíry.

Peněžní toky z akvizice

(mil. Kč)	1.1.2015
Čistá hotovost a hotovostní ekvivalenty získané nabytím dceřinné společnosti	2 434
Zaplacená hotovost	-1 180
Čisté peněžní toky z akvizice	1 254

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, jinému nefinančnímu, 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 dceřinných 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 III 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 dceřinných 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 dceřinné a přidružené společnosti a společné podniky ve Skupině považována za doporučení a vyžadují konečné schválení příslušným orgánem dceřinné 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;
- 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.

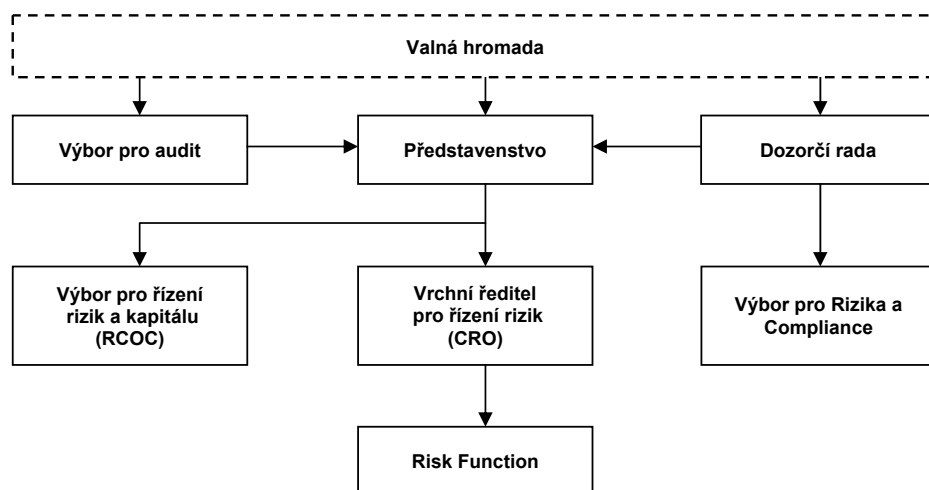
Výše popsané principy poskytují základ pro řídicí strukturu, v rámci které:

- 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;
- 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;
- 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;
- obchodní oddělení v rámci svých aktivit nesmí překročit stanovené limity rizik a alokovaného kapitálu.

Správa řízení rizik a kapitálu

Řízení rizik a kapitálu ve skupině ČSOB je plně integrováno v řízení skupiny KBC. V průběhu roku 2014 bylo zavedeno několik změn s cílem zohlednit změny v organizační struktuře ČSOB. Nejvýznamnější změnou bylo založení Výboru pro Rizika a Compliance, jakožto podvýboru dozorčí rady se zvláštním zaměřením na oblasti řízení rizik a compliance.

Schéma níže zobrazuje základní organizační uspořádání v oblasti řízení rizik a kapitálu ve skupině ČSOB.



Ve Skupině fungují tři na sobě nezávislé úrovně řízení rizik. První úroveň tvořena řízením rizik v rámci obchodních útvarů, druhá úroveň zajišťována útvarem řízením rizik a Compliance a třetí úroveň zajišťována auditem. Tento model se vyznačuje zejména:

- Představenstvem, které je podporováno Výborem pro audit, dozorčí radou a jejími výbory,
- Výborem pro řízení rizik a kapitálu,
- nezávislým Vrchním ředitelem pro řízení rizik (CRO), který je podporován nezávislou Risk funkcí a
- lidmi z obchodních útvarů s rizikovým povědomím, fungujících jako první úroveň ochrany a kteří jsou odpovědní za to, že rizika a jejich řízení je součástí jejich každodenních činností.

Dozorčí rada

Hlavním úkolem dozorčí rady je dohlížet zda řízení skupiny je efektivní, komplexní a přiměřené a pravidelně vyhodnocuje poznatky z této činnosti. Dohledová role spočívá v konstruktivních námitkách při tvorbě strategie Skupiny, sledování výkonnosti managementu a plnění dohodnutých cílů a záměrů, obchodních a rizikových strategií a zajištění jednotnosti finančních informací, efektivního řízení rizik a vnitřní kontroly (včetně vhodného rozdělení pravomocí a povinností v rámci skupiny).

Dozorčí rada pravidelně dostává integrované zprávy o řízení rizik a kapitálu a další informace připravované Risk funkcí, jak je popsáno níže.

Výbor pro Rizika a Compliance

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro Rizika a Compliance s cílem poskytovat Dozorčí radě poradenství v oblasti současného a budoucího Skupinového rizikového apetitu a strategie a dohledem nad zavedením této strategie.

Výbor se pravidelně zabývá záležitostmi v oblasti řízení rizik a komunikuje se skupinovou Risk funkcí a Vrchním ředitelem pro řízení rizik. Výbor pro Rizika a Compliance pomáhá dozorčí radě v zavedení zásad a postupů odměňování, zkoumá, zda pobídky poskytované systémem odměňování berou do úvahy rizika, kapitál, likviditu a časovou strukturu výnosů.

Výbor pravidelně dostává integrované zprávy o řízení rizik a kapitálu a další informace připravované Risk funkcí, jak je popsáno níže.

Výbor pro audit

Výbor pro audit mimo jiné sleduje efektivitu skupinových vnitřních kontrol, vnitřního auditu, systému řízení rizik, vytváření účetních pravidel a postupů při přípravě finančních výkazů a konsolidovaných finančních výkazů skupiny.

Výbor dohlíží na externím auditem skupiny, sleduje proces povinného auditu finančních výkazů a konsolidovaných finančních výkazů, posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské firmy, doporučuje ke schválení řídicímu orgánu jmenování, kompenzace a odvolání externích auditorů, přezkoumává a schvaluje rozsah auditu a jeho frekvence, přezkoumává auditní zprávy.

Kromě toho Výbor kontroluje, zda řídicí orgán ve své řídicí funkci přijímá nezbytná nápravná opatření a včas řeší nedostatky v kontrolách, nesoulad s právními předpisy a politikami a další problémy zjištěných auditem.

Představenstvo

Představenstvo má celkovou zodpovědnost za Skupinu, navrhuje strategické směřování v rámci platného právního a regulatorního rámce s přihlédnutím k dlouhodobým finančním zájmům a solventnosti, zajišťuje efektivní implementaci této strategie a je zodpovědné za dennodenní fungování Skupiny.

Představenstvo obecně zajišťuje a dohlíží, že komplexní a adekvátní systém vnitřní kontroly a řídicí systém je zaveden, dobře fungující a efektivní jak v celku, tak i ve svých jednotlivých částech.

Představenstvo je nejvyšším rozhodovacím orgánem zodpovědným za stanovení přístupu k riziku (rizikového apetitu) a alokaci kapitálu v rámci Skupiny. Tento proces zahrnuje:

- (i) schvalování míry rizika akceptovatelné pro Skupinu (tzv. Rizikového apetitu),

- (ii) schvalování rizikové a kapitálové (přiměřenosti) strategie Skupiny,
- (iii) schvalování limitů pro ČSOB skupinu, které jsou konzistentní se schváleným Rizikovým apetitem a strategií rizik a řízení kapitálu,
- (iv) alokaci regulatorního a ekonomického kapitálu mezi dceřiné společnosti a obchodní útvary v rámci Skupiny s cílem 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 celkového rizikového profilu na základě měsíčních integrovaných zpráv o řízení rizik a kapitálu připravovaných Risk funkcí, za zajištění shody se stanovenými limity a za rozhodování v otázkách řízení rizik a kapitálu, které mohou být na Představenstvo předkládány 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 ve věcech řízení rizik a kapitálu zodpovědný především za:

- (i) návrh rizikového apetitu, rizikové a kapitálové strategie a limitů řízení rizik pro Skupinu,
- (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 pravidelně vyhodnocuje zprávy o rizicích a kapitálu připravené Risk funkcí, které jsou následně postupovány Představenstvu, Výboru pro audit a Dozorčí radě. 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)

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je členem Představenstva, je obecně odpovědný za identifikaci, vyhodnocení a podávání zpráv o všech rizicích plynoucích z provozování veškerých obchodních aktivit, a má přímou odpovědnost za řízení následujících funkcí/oddělení

- (i) Řízení úvěrových rizik,
- (ii) Řízení tržních a ALM rizik,
- (iii) Řízení nefinančních rizik,
- (iv) Validace a
- (v) Řízení dat.

CRO je zodpovědný za to, že:

- (i) proces řízení rizik je účinný, výkonný, zajišťuje jeho provoz včetně organizace funkce a výborů v oblasti řízení rizik a podporuje kulturu etického podnikání a obezřetného řízení rizik,
- (ii) „pro daný účel vhodné“ řízení a rámce jsou implementovány, udržovány a zlepšovány za účelem řízení rizik a kapitálu v rámci schválených limitů,
- (iii) se dodržují skupinové (KBC) a regulatorní požadavky v oblasti řízení rizik,
- (iv) skupinová strategie řízení rizik a kapitálu je řádně implementována skrze rámce a politiky řízení rizik.

Klíčové strategické a řídicí zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) přispívat k návrhu Rizikového apetitu, lokální Strategie a strategických plánů k tak, aby se pohybovaly v rámci nadefinovaných a schválených rizikových rámců,
- (ii) přispívat k návrhům Strategie řízení rizik a kapitálu, lokálním limitům a delegování pravomocí v i pod úrovni delegací Představenstva,
- (iii) doporučovat a rozhodovat o změnách rámců vlastněnými lokální Risk funkcí a přispívat k návrhům relevantních částí rámců pro řízení rizik a kapitálu nenáležících Risk funkcí,

- (iv) přispívat k návrhu kapitálové alokace a alokace financování a schvalovat finální alokaci tak, aby byla v rámci nadefinovaných a schválených rizikových rámců,
- (v) rozhodovat o struktuře lokální Risk Function.

CRO má ve své roli tyto pravomoci:

- (i) rozhoduje v záležitostech týkajících se řízení rizik a kapitálu v souladu s delegací/povolením Představenstva,
- (ii) rozhoduje o validaci transakčních modelů pro řízení rizik v rámci Skupiny,
- (iii) přispívá k návrhům směrnic pro vývoj portfolia a transakčních modelů,
- (iv) přispívá k návrhům každodenních lokálních obchodních rozhodnutí jakožto důvěryhodný poradce a schvaluje případná riziková rozhodnutí, která jsou mimo předem vydefinovaný rizikový rámec na lokální úrovni s právem vzít si „oddechový čas“,
- (v) působí jako ředitel Risk Function, který má v nezbytných případech přímý přístup k Dozorčí radě ČSOB a jejím výborům.

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 RCOG nebo Představenstvo.

Risk Function

Risk Function je reprezentována těmito útvary přímo podřízenými CRO - Řízení úvěrových rizik, Řízení tržních a ALM rizik, Řízení nefinančních rizik, Řízení dat a Validace.

Jednotlivé útvary mají následující role:

Řízení úvěrových rizik, Řízení tržních a ALM rizik, Řízení nefinančních rizik.

Útvary řídicí specifická rizika jsou zodpovědné za řízení kreditního, operačního a tržního rizika a rizika likvidity. Tyto oddělení jsou zodpovědné zejména za:

- (i) zajištění, že jednotlivé rizikové rámce pro uvedená rizika existují a jsou řádně implementována,
- (ii) monitorování limitů, návrhy změn limitů nebo přijetí nápravných opatření v případě překročení některého ze stanovených limitů,
- (iii) rámce pro řízení informačního rizika, včetně rizika kybernetického napadení a monitorování těchto rizik,
- (iv) integrované reportování o rizicích a kapitálu,
- (v) řízení ekonomického kapitálu.

V rámci útvaru Řízení nefinančních rizik je pracovník informační bezpečnosti zodpovědný za stanovování rámce pro řízení informačního rizika včetně rizika kybernetického napadení a monitorování těchto rizik.

Řízení dat

Řízení dat je zodpovědné za podporu všech útvarů řízení rizik tvořících Risk Funkci v oblasti řízení dat a reportingu. Zejména pak za:

- (i) správu všech ICT aplikací potřebných k řízení rizik a kapitálu,
- (ii) vytváření technické stránky ICT architektury ve spolupráci s ICT a
- (iii) aktivity zajišťující správný tok dat potřebných pro řádné monitorování rizik a kapitálu.

Řízení dat je zodpovědné za správu rizikových dat a tvoří spojnici mezi požadavky Risk Function a ICT.

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 rizikových modelů vyvinutých na úrovni skupiny KBC.

Risk Integration

Risk Integration tvoří několik týmů v rámci Risk Function zastřešující překrývající se aspekty řízení rizik. Jejich úkolem je poskytovat větší důraz na celostní řízení rizik a dohled napříč všemi riziky tak, aby dále zlepšil řízení rizik ve Skupině. Hlavní cíle jsou:

- (i) řídit klíčové strategické iniciativy napříč všemi riziky a zavést větší soudržnost mezi definováním strategie portfolia a samotným řízením, včetně dodržování regulace a plánu obnovy,
- (ii) poskytovat strategický a do budoucna zaměřený pohled na klíčové otázky oblasti řízení rizik pro diskusi na vyšších úrovních v rámci skupiny (Rizikový apetit, rámce pro zátěžové testování),
- (iii) posilovat rizikovou kulturu ve Skupině a
- (iv) podporovat zavádění jednotných standardů řízení rizik.

Risk Integration je zodpovědný za řízení procesu měření a sledování rizik na integrované bázi ve Skupině. Zejména provádí proces ICAAP včetně řízení ekonomického kapitálu a je zodpovědný za integrované reportování rizika. Rovněž předkládá materiály dohledovému orgánu ČNB.

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 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 věci na RCOC v případech, kdy nelze vypočítat hodnoty přesné expozice vůči riziku nebo existuje vysoká míra nejistoty ohledně výpočtu.

- Autorizace CRO je vyžadována v případech rozhodování o rizicích a politikách
 - (i) kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném rámci rizika ovlivní 5% nebo více regulatorního kapitálu Skupiny,
 - (ii) tam, kde regulatorní 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, Výbor pro rizika a Compliance a/nebo Výbor pro audit, u kterých předpokládá aktuální nebo potenciální budoucí významný vliv na rizikové parametry Skupiny.

Vedle aktivit 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 pravidelně kontroluje a vyhodnocuje 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). Požadavky Basel III mají dopad na regulační postupy Pilíře 2, zejména v oblasti kapitálového plánování, zátěžových testů a strategie řízení rizik.

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 vrcholným 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 vrcholnému 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 přiměřeně 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.

Vrcholný 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 vrcholnému 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 riziko možné ztráty 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.

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, neretailové 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 u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailové SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání), hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD).

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).

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 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 1 až 9 představují zbylé úvěrové expozice.

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 dobu nejméně dvanácti měsíců řádného splácení, mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány zpět do kategorie splácených, a (iii) dříve restrukturalizované úvěry, které byly v posledních dvou letech překlasifikovány do kategorie splácených a které jsou více než 30 dní po splatnosti.

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 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	Kolektivní	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	8-9	(B-) - C	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté	10	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté	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 Vedením skupiny řízení rizik (GRM) 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 Výboru pro schvalování úvěrů, nejvyšším orgánem s rozhodovací pravomocí, nebo na jedním z jeho z podvýborů, jehož členy jsou zkušební zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu nad návrhem jeho předsedy nebo místopředsedy.

V souladu s delegovacími pravomocemi RCO 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 jsou monitorovány Obchodním oddělením za podpory monitorovacích aplikací, úvěry s hodnocením PD 9 – 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 9 u neretailových SME klientů a PD 10 u korporátních klientů.

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	Kolektivní	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 „Nesplácené“ bez ohledu na to, zdali jsou či nejsou po splatnosti. Po dobu nejméně dvanácti měsíců řádného splácení, mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány zpět do kategorie splácených. Dříve restrukturalizované úvěry, které byly v posledních dvou letech překlasifikovány do kategorie splácených a pokud jsou více než 30 dní po splatnosti, vrací se zpět do kategorie „Nesplácené“.

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 Vedení skupiny řízení rizik (GRM). Je založen na agregovaných datech. Neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů a pravděpodobnost defaultu v různých podskupinách úvěrů a vývoj nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách. Vývoj portfolia hypotečních úvěrů je sledován rovněž 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 se zaměřuje na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek. Vymáhání v případě hypotečních úvěrů také zahrnuje realizaci zajištění formou pozemku u těch klientů, jejichž splátky jsou méně než 180 dní po splatnosti a které předchází procesu druhotného vymáhání. 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) *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) *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 2014. 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	62 690	0	0	62 690
Finanční aktiva k obchodování	637	292	49 697	0	50 626
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	3 327	0	0	3 327
Realizovatelná finanční aktiva	2 289	53 832	0	0	56 121
Úvěry a pohledávky	465 670	35 294	0	5 671	506 635
Finanční investice držené do splatnosti	196	143 878	0	0	144 074
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	1 654	0	0	1 654
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	13 967	0	0	13 967
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	0	0	0	810	810
Celkem	468 792	314 934	49 697	6 481	839 904
Podmíněné závazky (Poznámka: 35)	28 914	0	0	0	28 914
Úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	90 500	0	0	0	90 500
Celkem	119 414	0	0	0	119 414
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	588 206	314 934	49 697	6 481	959 318

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	10 789	0	0	10 789
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	73 095	0	0	75 843
Úvěry a pohledávky	427 272	44 696	0	3 575	475 543
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	1 043	1 043
Celkem	430 404	297 209	204 339	4 618	936 570
Podmíněné závazky (Poznámka: 35)	30 141	0	0	0	30 141
Úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	87 826	0	0	0	87 826
Celkem	117 967	0	0	0	117 967
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	548 371	297 209	204 339	4 618	1 054 537

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)	2014			2013		
	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)	62 690	0	62 690	10 789	0	10 789
Finanční aktiva k obchodování	50 626	3 710	46 916	204 729	140 036	64 693
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 327	0	3 327	7 467	0	7 467
Realizovatelná finanční aktiva	56 121	0	56 121	75 843	0	75 843
Úvěry a pohledávky	506 635	336 167	170 468	475 543	330 205	145 338
Finanční investice držené do splatnosti	144 074	0	144 074	150 944	0	150 944
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	1 654	0	1 654	927	0	927
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13 967	1 228	12 739	9 285	657	8 628
Ostatní aktiva (Poznámka: 25)	810	0	810	1 043	0	1 043
Celkem	839 904	341 105	498 799	936 570	470 898	465 672
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 35)	119 414	25 451	93 963	117 967	22 128	95 839
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	959 318	366 556	592 762	1 054 537	493 026	561 511

Úvěrové portfolio je strukturováno podle zaměření:

2014 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expoziční	Opravné položky	Rezervy	Čistá expoziční
Hypoteční úvěry	214 754	0	10 726	225 480	-3 314	0	222 166
Spotřebitelské úvěry	19 324	9	8 819	28 152	-1 238	-7	26 907
SME	77 786	3 340	26 544	107 670	-3 642	-109	103 919
Leasing	27 405	0	2 156	29 561	-571	0	28 990
Korporátní	136 595	25 481	42 182	204 258	-2 050	-38	202 170
Factoring	4 044	0	0	4 044	-329	0	3 715
Ostatní	82	356	73	511	-54	-118	339
Celkem	479 990	29 186	90 500	599 676	-11 198	-272	588 206

2013 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expoziční	Opravné položky	Rezervy	Čistá expoziční
Hypoteční úvěry	199 310	0	9 247	208 557	-3 213	0	205 344
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	301	339	1 033	1 673	-31	-212	1 430
Celkem	441 548	30 466	87 826	559 840	-11 144	-325	548 371

Analýza úvěrového portfolia podle ekonomického sektoru, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2014		2013	
	Hrubá expoziční (mil. Kč)	Procento celkové expoziční	Hrubá expoziční (mil. Kč)	Procento celkové expoziční
Podnikatelé	250 569	41,8	233 151	41,6
Služby	55 817	9,3	50 563	9,0
Doprava	52 022	8,6	44 179	7,9
Automobilový trh	35 191	5,9	32 453	5,8
Stavebnictví	30 129	5,0	26 508	4,7
Realitní trh	28 576	4,8	24 408	4,4
Těžké strojírenství	17 944	3,0	18 529	3,3
Státní správa	17 218	2,9	16 730	3,0
Elektřina	19 149	3,2	14 731	2,7
Těžební průmysl	13 055	2,2	14 549	2,6
Finance a pojištění	12 300	2,1	14 165	2,5
Kovovýroba	13 006	2,2	11 289	2,0
Ostatní	54 700	9,0	58 585	10,5
Celkem	599 676	100,0	559 840	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2014 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	203 371	0	0	0	203 371
Majetkové cenné papíry	523	0	0	-79	444
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	34 170	0	0	0	34 170
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13 967	0	0	0	13 967
Finanční deriváty určené k obchodování	292	0	0	0	292
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	62 690	0	0	0	62 690
Celkem	315 013	0	0	-79	314 934

2013 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	230 413	0	0	0	230 413
Majetkové cenné papíry	849	0	0	-140	709
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	45 623	0	0	0	45 623
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	10 789	0	0	0	10 789
Celkem	297 349	0	0	-140	297 209

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2014		2013	
	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Čistá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Vládní instituce	89 690	28,4	40 481	13,6
Úvěrové instituce	175 397	55,7	202 742	68,2
Korporátní bankovnictví	49 280	15,7	51 034	17,2
Neúvěrové instituce	567	0,2	2 952	1,0
Celkem	314 934	100,0	297 209	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2014 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	32 037	0	0	32 037
Úvěry a pohledávky	2 725	0	0	2 725
Finanční deriváty určené k obchodování	14 935	0	0	14 935
Celkem	49 697	0	0	49 697

2013 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
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

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2014		2013	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Centrální banky	0	0,0	150 001	73,4
Vládní instituce	25 084	50,5	27 888	13,6
Úvěrové instituce	19 341	38,9	21 995	10,8
Korporátní bankovníctví	5 272	10,6	4 455	2,2
Celkem	49 697	100,0	204 339	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)	2014		2013	
	Celková expozice	z toho Veřejná správa	Celková expozice	z toho Veřejná správa
Česká republika	876 404	195 581	963 618	224 104
Slovenská republika	10 166	3 452	6 491	1 389
Řecko	0	0	2	0
Itálie	8 153	0	9 789	0
Španělsko	445	0	576	0
Belgie	16 397	2 562	13 817	2 594
Maďarsko	147	0	65	0
Ostatní Evropa	45 262	6 306	56 743	7 708
Ostatní	2 344	0	3 436	0
Celkem	959 318	207 901	1 054 537	235 795

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči skupinám klientů následující:

Klient	2014		2013	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	7 468	1,2	7 227	1,1
10 největších klientů	48 311	8,1	44 133	7,0
25 největších klientů	83 818	14,0	75 611	12,0

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 byly:

Klient	2014		2013	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Investiční portfolio				
Česká vláda	171 584	54,3	196 975	66,3
ČNB	89 661	28,4	42 757	14,4
Obchodní portfolio				
Česká vláda	23 997	49,4	27 129	13,3
ČNB	0	0	150 001	73,4

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 kolektivní 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 nevyžadají 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 neexistoval 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.

Kolektivní opravné položky 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.

Lokální management je odpovědný za stanovení délky tohoto období. V letech 2014 i 2013 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 2014 a 2013:

Úvěrové portfolio (mil. Kč)	2014				Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva		
	Standardní	AQR	Nejisté	Nedobytné	
Hypoteční úvěry	203 512	3 111	2 152	5 979	214 754
Spotřebitelské úvěry	17 713	251	416	944	19 324
SME	70 638	2 197	1 500	3 451	77 786
Leasing	25 946	751	190	518	27 405
Korporátní	130 726	2 251	1 889	1 729	136 595
Factoring	3 338	0	578	128	4 044
Ostatní	0	0	35	47	82
Celkem	451 873	8 561	6 760	12 796	479 990

Úvěrové portfolio

2013

(mil. Kč)	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva		Celkem
	Standardní	AQR	Nejisté	Nedobytné	
Hypoteční úvěry	188 173	3 622	1 901	5 614	199 310
Spotřebitelské úvěry	17 445	255	449	993	19 142
SME	67 157	1 489	1 715	3 370	73 731
Leasing	22 282	272	356	551	23 461
Korporátní	113 086	3 841	2 846	1 758	121 531
Factoring	3 136	0	828	108	4 072
Ostatní	270	0	0	31	301
Celkem	411 549	9 479	8 095	12 425	441 548

Investiční portfolio

2014

(mil. Kč)	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné		
Dluhové cenné papíry	203 371	0	0	203 371
Majetkové cenné papíry	443	1	1	444
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	34 170	0	0	34 170
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13 967	0	0	13 967
Finanční deriváty určené k obchodování	292	0	0	292
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	62 690	0	0	62 690
Celkem	314 933	1	1	314 934

2013

(mil. Kč)	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné		
Dluhové cenné papíry	230 413	0	0	230 413
Majetkové cenné papíry	652	57	57	709
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	45 623	0	0	45 623
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 285	0	0	9 285
Finanční deriváty určené k obchodování	390	0	0	390
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	10 789	0	0	10 789
Celkem	297 152	57	57	297 209

Portfolio k obchodování

(mil. Kč)	2014		
	Kolektivně posuzovaná aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	32 037	0	32 037
Úvěry a pohledávky	2 725	0	2 725
Finanční deriváty určené k obchodování	14 935	0	14 935
Celkem	49 697	0	49 697

(mil. Kč)	2013		
	Kolektivně posuzovaná 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

V následující tabulce je uvedena analýza hrubých úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Skupiny, které jsou po splatnosti avšak jednotlivě neznehodnocené:

(mil. Kč)	2014		2013	
	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní
Hypoteční úvěry	9 515		10 215	
Spotřebitelské úvěry	474		626	
SME	346		265	
Leasing	55		62	
Korporátní	0		0	
Factoring	0		0	
Ostatní	0		0	
Celkem	10 390		11 168	

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)	2014		2013	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Hypoteční úvěry	8 131	-3 094	7 515	-2 873
Spotřebitelské úvěry	1 360	-1 068	1 442	-1 161
SME	4 951	-3 416	5 085	-3 333
Leasing	708	-502	907	-542
Korporátní	3 618	-1 994	4 604	-2 111
Factoring	706	-314	936	-299
Ostatní	82	-53	31	-31
Celkem	19 556	-10 441	20 520	-10 350

Zůstatkové hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v investičním portfoliu jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2014	2013
Dluhové cenné papíry	0	0
Majetkové cenné papíry	1	57
Celkem	1	57

Úvěrové expozice s úlevou

Na základě nových postupů pro expozice v selhání a opatření forbearance stanovených European Banking Authority (EBA), které vešly v účinnost 30. září 2014, implementovala Skupina novou definici tzv. forborne úvěrů (úvěry s úlevou).

Opatření forbearance spočívají v úlevách pro dlužníka čelícího momentálně nebo v blízké budoucnosti finančním obtížím, které mu znemožňují dostat původním podmínkám úvěru. Úvěrové vztahy, u kterých byla opatření forbearance provedena, a u kterých nejsou splněna výstupní kritéria, jsou nazývány Úvěry s úlevou. Tento přístup umožňuje Skupině řídit a omezovat případné budoucí ztráty z problémových úvěrů.

V důsledku aktualizace skupinové definice selhání je nyní tato v souladu s EBA definicí expozic v selhání (PD 10-11-12), což znamená, že od r. 2014 jsou tyto dva pojmy chápány jako synonyma; doposud do kategorie expozic „v selhání“ spadaly pouze PD stupně 11 a 12. Stejně pravidlo platí i pro definici individuálně znehodnocených finančních nástrojů dle IFRS.

Schválené změny ovlivnily činnost Skupiny následujícím způsobem: minimální doba, po kterou jsou úvěry s úlevou evidované jako „v selhání“ byla prodloužena z 6 na 12 měsíců; v souladu s konzervativním přístupem lokálního regulátora nastává selhání vždy, když je klientovi poskytnuta úleva ve formě opatření forbearance. Minimální celková doba, po kterou jsou úvěry označeny jako úvěry s úlevou je tudíž 36 měsíců, sestávajících z 12 měsíců stavu selhání a 24 měsíců tzv. „zkušebního období“. Mimoto, pokud je u dané pohledávky během „zkušebního období“ zaznamenáno prodloužení delší než 30 dnů, je tato reklasifikována opět jako pohledávka v selhání, a výše popsané 36ti měsíční období začíná běžet opět od začátku.

Zavedení změn ve Skupině zvýšilo stav expozic v selhání o 741 mil. Kč a způsobilo vytvoření dodatečných opravných položek ve výši 110 mil. Kč.

K 31. prosinci 2014 představují úvěry s úlevou 1,4 % hrubé expozice.

Hrubé částky individuálních expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení jsou k 31. prosinci následující:

(mil. Kč)	2014				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Kolektivně posuzovaná aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celková expozice	Individuální a skupinové znehodnocení
Korporátní klientela	136 595	804	2 171	2 975	754
SME	77 786	249	992	1 241	453
Hypoteční úvěry	214 754	801	1 336	2 137	242
Ostatní	50 855	58	214	272	88
Celkem	479 990	1 912	4 713	6 625	1 537

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 (čítatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Strategií 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 vrcholnému managementu Skupiny.

Ukazatel NSFR se v letech 2014 a 2013 vyvíjel následovně:

(%)	2014	2013
31. březen	138,3	133,8
30. červen	137,8	134,7
30. září	137,6	135,3
31. prosinec	135,9	135,7

Kromě interně definovaných limitů musí Skupina rovněž splňovat regulační 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 2014:

(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	4 324	7 813	3 536	15 673
Ostatní nástroje	0	50 715	1 600	1 726	54 041
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	576 765	71 407	29 395	10 337	687 904
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	5 145	0	0	0	5 145
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 728	6 387	2 915	12 030
Ostatní závazky (Poznámka: 28)	0	3 635	0	0	3 635
Účetní hodnota celkem	581 910	132 809	45 195	18 514	778 428

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	7 184	163 143	1 589	657	172 573
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	524 442	92 093	37 963	34 199	688 697
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	4 845	0	0	4 845
Účetní hodnota celkem	531 569	270 185	50 063	38 599	890 416

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů ve výši 155 963 mil. Kč (2013: 149 411 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 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 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 2014 a 2013:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2014	113	7	-3	117
Průměr za období	142	10	-6	146
Maximum	186	25	-28	183
Minimum	109	3	-5	107

(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

Tržní riziko – Investiční portfolio

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měř 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 přečtení aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+10	3,2	-3,2	-48,6	-325,7	-374,3
EUR	+10	0,2	-0,8	29,0	66,3	94,7
USD	+10	0,0	-0,4	-3,2	-4,9	-8,5
Kč	-10	-3,2	3,2	48,6	325,7	374,3
EUR	-10	-0,2	0,8	-29,0	-66,3	-94,7
USD	-10	0,0	0,4	3,2	4,9	8,5

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost výkazu zisku a ztráty				
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku Do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+10	-19,7	3,9	21,7	-89,1	-83,2
EUR	+10	-1,4	2,0	-0,3	-7,1	-6,8
USD	+10	0,0	-0,2	-3,7	-0,5	-4,4
Kč	-10	19,7	-3,9	-21,7	89,1	83,2
EUR	-10	1,4	-2,0	0,3	7,1	6,8
USD	-10	0,0	0,2	3,7	0,5	4,4

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z přečtení aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost ostatního úplného výsledku				
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
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				
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
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

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 2014 a 2013:

(mil. Kč)	2014			2013		
	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
EUR	4	0	0	13	0	0

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 2014 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

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 byl následující:

(mil. Kč)	Změna ceny akcií (%)	Citlivost vlastního kapitálu
PX index	- 10	-45
	+ 10	45

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 III 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.

System 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 nefinančního rizika (NFRD)

NFRD je zodpovědné za reporting v oblasti řízení nefinančního rizika, včetně řízení operačního rizika. To zahrnuje koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. NFRD 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 NFRD 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).

Analýza rizik

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 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. Porovnává množství kapitálu instituce s rizikem možného poklesu hodnoty aktiv ve výkaze o finanční situaci instituce.

Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna instituce mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulatorním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

Struktura a minimální úroveň kapitálu

Struktura a minimální úroveň kapitálu Banky je dána politikou KBC (KBC Group Capital Policy), která stanoví, že stoprocentní dceřiné společnosti ve skupině (i) drží kapitál na úrovni regulatorního minima (jinými slovy, kapitálové polštáře jsou drženy až na úrovni skupiny KBC) a zároveň (ii) kapitál těchto entit sestává pouze z akcií.

Řízení kapitálové přiměřenosti

Kapitálová přiměřenost Skupiny je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS a všech platných regulatorních požadavků. Regulatorní požadavky na minimální výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2014 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Skupiny.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Skupiny patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál, jeho strukturou a výší, 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. Basel III doplňuje regulatorní Pilíř 2 dále především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

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 byla minimální hodnota ukazatele vysoce kvalitního kapitálu Tier 1 zvýšena ze 4 % podle Basel II na úroveň 6 % rizikově vážených aktiv, přičemž jeho nejkvalitnější část - kmenový kapitál musí být minimálně na úrovni 4,5 % rizikově vážených aktiv. Nad uvedené minimální požadavky musí instituce udržovat další kapitálové rezervy, tzv. kapitálové polštáře, ve formě kmenového kapitálu, jako je bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5 % či kapitálová rezerva ke krytí systémových rizik. Navíc je od roku 2014 národním regulátorům k dispozici možnost zavedení proticyklické kapitálové rezervy v rozmezí 0 - 2,5 % z celkového objemu rizikové expozice, kdy je první využití této rezervy v evropských jurisdikcích ohlášeno na průběh roku 2015. Skupina promítla tyto 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 emitovat kapitálové cenné papíry.

Ve srovnání s 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 III (2014) a Basel II (2013):

(mil. Kč)	2014	2013
Tier 1 kapitál	60 104	55 245
Tier 2 kapitál	749	76
Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2	0	-16
Kapitál celkem	60 853	55 305
Kapitálové požadavky	27 894	28 409
Rizikově vážená aktiva	348 670	355 114
Kapitálová přiměřenost	17,45 %	15,57 %

⁽¹⁾ Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2, prezentované jako samostatný řádek celkového kapitálu, platí pro výpočet kapitálu pouze podle Basel II. Basel III požaduje prezentovat kapitál Tier 1 bez odčitatelných položek.

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 2014 za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014, 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 2014 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Jan Zedník, statutární auditor
evidenční č. 2201

Douglas Burnham
partner

20. března 2015
Praha, Česká republika

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2014

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2014

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2014	2013
Úrokové výnosy	4	21 039	20 958
Úrokové náklady	5	-4 260	-4 865
Čistý úrokový výnos		16 779	16 093
Výnosy z poplatků a provizí	6	8 203	7 797
Náklady na poplatky a provize	6	-3 027	-2 794
Čistý výnos z poplatků a provizí		5 176	5 003
Výnosy z dividend		4 224	4 834
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	7	1 414	2 421
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		214	352
Čisté ostatní výnosy	8	646	803
Provozní výnosy		28 453	29 506
Náklady na zaměstnance	9	-5 877	-5 711
Všeobecné správní náklady	10	-7 067	-6 958
Odpisy a amortizace	20, 21	-359	-451
Provozní náklady		-13 303	-13 120
Ztráty ze znehodnocení	11	-305	-595
Zisk před zdaněním		14 845	15 791
Daň z příjmu	12	-1 637	-1 457
Zisk za účetní období		13 208	14 334

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2014

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2014	2013
Zisk za účetní období		13 208	14 334
Čistý zisk / ztráta ze zajištění peněžních toků	29	817	-1 233
Čistá ztráta / zisk z realizovatelných finančních aktiv	29	-716	3 916
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku	29	-19	-510
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty		82	2 173
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		13 290	16 507

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2014

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2014	Po úpravě 2013
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	14	72 039	20 691
Finanční aktiva k obchodování	15	52 676	206 040
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	15	6 677	8 543
Realizovatelná finanční aktiva	16	69 928	69 581
Finanční investice držené do splatnosti	16	144 576	145 467
Úvěry a pohledávky	17	435 231	416 997
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		1 539	927
Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích	18	39 610	36 250
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19	13 967	9 285
Pozemky, budovy a zařízení	20	2 551	3 226
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	21	2 727	2 711
Aktiva určená k prodeji	22	491	20
Ostatní aktiva	23	828	786
Aktiva celkem		842 840	920 524
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky k obchodování	24	69 821	192 473
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	25	674 306	641 293
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		5 145	-57
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	19	11 818	9 092
Závazky ze splatné daně		147	697
Závazky z odložené daně	12	1 106	991
Ostatní závazky	26	3 197	3 779
Rezervy	27	686	823
Závazky celkem		766 226	849 091
Základní kapitál	28	5 855	5 855
Emisní ážio		14 673	14 673
Zákonný rezervní fond		18 687	18 687
Nerozdělený zisk		31 171	26 072
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	28	3 027	3 607
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	28	3 201	2 539
Vlastní kapitál celkem		76 614	71 433
Závazky a vlastní kapitál celkem		842 840	920 524

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 20. března 2015:



John Arthur Hollows
předseda představenstva



Jiří Vévoda
člen představenstva

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2014

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Základní kapitál (Poznámka: 28)	Emisní ážio	Rezervní fond ⁽¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 28)	Vlastní kapitál celkem
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. ledna 2014	5 855	14 673	18 687	26 072	6 146	71 433
Zisk za účetní období	0	0	0	13 208	0	13 208
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	82	82
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	13 208	82	13 290
Dividendy akcionářům Banky (Poznámka: 13)	0	0	0	-8 109	0	-8 109
31. prosince 2014	5 855	14 673	18 687	31 171	6 228	76 614

⁽¹⁾ Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se Stanovami Banky. Tento rezervní fond lze použít na základě rozhodnutí představenstva Banky.

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2014

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2014	Po úpravě 2013
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		14 845	15 791
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	31	127 284	-67 591
Změna v provozních závazcích	31	-95 674	73 271
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	31	6 054	-1 691
Čistý zisk z investiční činnosti		-222	-16
Čistá placená daň z příjmů		-2 091	-1 371
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		50 196	18 393
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů držených do splatnosti		-6 753	-3 260
Nákup a zvýšení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		-3 887	0
Splatnost / prodej investičních cenných papírů		7 325	6 801
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-268	-272
Příjmy z prodeje a snížení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných podniků		527	97
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji		265	195
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-2 791	3 561
FINANČNÍ ČINNOST			
Splacení podřízeného závazku		0	-8 000
Zvýšení základního kapitálu a emisního ážia		0	8 000
Vyplacené dividendy		-8 109	-13 320
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-8 109	-13 320
Čisté zvýšení / snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		39 296	8 634
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	31	15 211	6 577
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		39 296	8 634
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	31	54 507	15 211
Dodatečné informace			
Úroky placené		-5 006	-5 440
Úroky přijaté		22 947	22 548
Dividendy přijaté		4 224	4 834

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2014

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. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

Banka 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. Mezi hlavní činnosti a služby ČSOB patří přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, 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, směnárenská činnost (nákup devizových prostředků), poskytování bankovních informací, obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem a pronájem bezpečnostních schránek. Dále Banka vykonává činnosti, které přímo souvisí s výše uvedenými činnostmi a činnosti vykonávané pro jiné společnosti, pokud souvisejí se zajištěním provozu Banky a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž Banka vykonává kontrolu.

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.

Posouzení povahy účasti ve společnostech konsolidačního celku

Banka zváží veškerá relevantní fakta a okolnosti v posuzování toho, zda má nad společností, do níž investovala, kontrolu, společnou kontrolu (a její typ) nebo v ní má významný vliv. Posouzení je založeno na závěrech, k nimž Banka došla při hodnocení hlasovacích práv, potenciálních hlasovacích práv, smluvních ujednání s ostatními držiteli hlasovacích práv a práv vyplývajících z ostatních ujednání.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2014

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, pokud není výslovně uvedeno.

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. Tento model byl aplikován na Skupinu.

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 má dopad na konsolidované 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 je povinna zveřejnit úsudky použité k vyhodnocení toho, zda ovládá jiné subjekty.

IFRS 10, 11, 12 Přechodná 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 přechodná ustanovení v daných standardech a 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 a 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 ekvivalenční 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.

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.

IFRIC 21 Poplatky 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 (2009 – 2011), 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 2014

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2014. 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 (2014) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou komisí.

Klasifikace a oceňování finančních nástrojů

Finanční aktiva lze oceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže jsou splněny obě podmínky:

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

Finanční aktiva lze oceňovat reálnou hodnotou přes ostatní hospodářský výsledek, jestliže jsou splněny obě podmínky:

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

Ostatní finanční aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou přes výkaz zisku nebo ztráty. IFRS 9 zachovává "fair value option". Reklasifikace mezi třemi kategoriemi jsou požadovány v případě, že entita změní obchodní model.

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

IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď zůstatkovou, nebo reálnou hodnotou přes výkaz zisku nebo ztrát. 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. Původní požadavky k odúčtování finančních aktiv a závazků jsou beze změny přesunuty z IAS 39 do IFRS 9.

Znehodnocení finančních aktiv

IFRS 9 zavádí třístupňový model, který zohledňuje změny úvěrové kvality od počátečního zaúčtování.

V úrovni 1 se nachází finanční nástroje, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, nebo mají ke dni závěrky nízké úvěrové riziko. U těchto aktiv jsou zaúčtovány dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je počítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.

Úroveň 2 obsahuje takové finanční nástroje, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, ale neexistuje u nich objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je stále počítán na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.

V úrovni 3 se nachází finanční nástroje, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv.

Nový model bude používán pro dluhové nástroje v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě přes ostatní hospodářský výsledek. Dále se podle něj budou účtovat úvěrové rámce, finanční záruky, které nejsou v reálné hodnotě přes výkaz zisku nebo ztráty, pohledávky z leasingu a obchodního styku. Standard povoluje zjednodušené účtování pro pohledávky z leasingu a obchodního styku, které neobsahují významnou finanční složku. Není nutné počítat dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty a lze užít celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Pro aktiva s významnou finanční složkou je možnost volby mezi zjednodušeným nebo obecným modelem.

Účtování očekávaných ztrát finančních aktiv bude mít významný dopad na Banku. Banka posuzuje míru tohoto dopadu.

Zajišťovací účetnictví

Třetí fáze, obecné zajišťovací účetnictví, sblíží 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 ze 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 efektivity 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.

Obecné zajišťovací účetnictví bude mít pouze marginální (pokud vůbec) dopad na existující zajišťovací konstrukce.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy Banky. Banka posuzuje míru tohoto dopadu.

Účtování o akvizici podílu ve společných činnostech (Novela IFRS 11) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela požaduje, aby nabyvatel podílu ve společných činnostech aplikoval principy standardu IFRS 3 o podnikových kombinacích, s výjimkou principů, které jsou v konfliktu s návody v této novele.

Prodej nebo příspěvek aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (Novela IFRS 10 a IAS 28) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela objasňuje účtování transakcí, kdy mateřská společnost ztratí kontrolu nad dceřiným podnikem, který není považován za podnik podle IFRS 3. Zisk nebo ztráta vznikající z prodeje nebo příspěvku aktiva přidruženému nebo společnému podniku je účtována ve výkazu zisku a ztrát matky pouze do míry podílů nespřízněných investorů v přidruženém nebo společném podniku.

Ekvivalenční metoda v individuální účetní závěrce (Novela IAS 27) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela uvádí zpět možnost používání ekvivalenční metody pro investice do dceřiných, přidružených nebo společných podniků v individuální účetní závěrce.

Investiční společnosti: Aplikace výjimky z konsolidace (Novela IFRS 10, 12 a IAS 28) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela dále vyjasňuje výjimku z konsolidace pro investiční společnosti.

IFRS 14 Regulační odložené účty je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Tento standard je omezen pro entity poprvé aplikující IFRS, které účtují o zůstatcích na odložených účtech podle místní GAAP.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2017. Základním konceptem standardu je identifikace jednotlivých povinností plnění. Účetní jednotky budou postupovat podle pětikrokového modelu:

1. Identifikace smlouvy se zákazníkem (smlouva existuje, pouze když je pravděpodobné, že entita bude inkasovat cenu)
2. Identifikace jednotlivých povinností plnění ve smlouvě (slib převodu zboží nebo služeb)
3. Stanovení transakční ceny (pouze pokud v budoucnu nemůže být částka stornována)
4. Alokace transakční ceny k jednotlivým povinnostem plnění
5. Zaúčtování výnosu v momentu, kdy je povinnost splněna

Standard není použitelný pro pojistné smlouvy, finanční nástroje a finanční leasingy. Banka posuzuje míru dopadu standardu na finanční výkazy.

Iniciativa zveřejnění (Novela IAS 1) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela zdůrazňuje používání profesního odhadu v určení kde a v jakém pořadí jsou informace zveřejněny ve finančních výkazech. Novela zdůrazňuje, že materialita se týká celých finančních výkazů a že zahrnutí nemateriálních informací může potlačit užitečnost zveřejnění.

Objasnění použitelných metod odepisování a amortizace (Novela IAS 16 a IAS 38) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela vysvětluje použití metody odpisů a amortizace založené na výnosech.

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.

Zemědělství: Nosičské rostliny (Novela IAS 16 a IAS 41) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela definuje nosičské rostliny a začleňuje je do rozsahu působnosti IAS 16.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2010-2012, 2011-2013 a 2012-2014), vydané v prosinci 2013 a v září 2014 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Novely mají datum účinnosti 1. července 2014 nebo 1. ledna 2016.

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).

Banka má kontrolu nad společností, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této společnosti a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat.

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 %.

Společný podnik je druh společného ujednání, v němž strany mající společnou kontrolu mají také právo na čistá aktiva daného společného podniku. Společná kontrola je smluvní sdílení kontroly nad společným podnikem a existuje pouze tehdy, když strany sdílející kontrolu dojdou k jednotnému rozhodnutí o činnosti společného podniku.

Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky. Dividendy plynoucí z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích představují výnos 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 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, Banka zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Banka ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvajících spoluodpovědností. 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 snižena 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 nespĺňuje 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 držných do splatnosti, celá kategorie aktiv držných 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, držaná 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 vykázány 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 směřeno nebo závazek vypořádán mezi obeznamenými 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 dlužníkové 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 řízené konzistentní. Předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou Bankou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíl 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 držných 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, úvěry a pohledávky (v zůstatkové hodnotě) za úvěrovými institucemi a centrálními bankami a finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám. V hotovostních ekvivalentech Banka vykazuje vysoce likvidní transakce s vládními institucemi (reverzní repo a repo obchody). V důsledku implementace nových pravidel a principů Jednotného finančního reportingu (FINREP) byla změněna definice protistran vykazovaných jako úvěrové instituce.

(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 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.

(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 snížená 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.

Rezervní fond je tvořen v souladu se stanovami Banky, které současně omezují jeho užití. Tento fond lze použít na základě rozhodnutí představenstva.

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.

2.5 Komparativy

Reklasifikace

V září 2014 vstoupila v účinnost nová pravidla Jednotného rámce konsolidovaného finančního výkaznictví (FINREP) vydaného Evropskou komisí pro bankovní dohled. Skupiny ČSOB a KBC se rozhodly použít stejné zařazení vybraných položek do struktury finančních výkazů tak, aby byly v souladu s požadavky FINREP vzhledem k tomu, že toto zařazení poskytuje spolehlivější a přesnější informace o povaze těchto aktiv a závazků včetně lepší porovnatelnosti s ostatními vykazujícími subjekty na trhu. Z tohoto důvodu jsou některé položky zařazeny do struktury finančních výkazů v roce 2014 odlišným způsobem ve srovnání s tím, jak byly vykázány k 31. prosinci 2013. V souladu se změnami v roce 2014 byly některé položky ve srovnatelných zůstatcích reklasifikovány.

Následující tabulky zobrazují dopad reklasifikací a přepracování komparativů do finančních výkazů. Související zůstatky v příloze byly odpovídajícím způsobem upraveny.

Rekonciliace vybraných položek výkazu o finanční situaci k 31. prosincem 2013 je následující:

(mil. Kč)	2013 Před úpravou	Reklasifikace		2013 Po úpravě
		A	B	
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	52 691	-32 000		20 691
Úvěry a pohledávky	384 623	32 000	374	416 997
Ostatní aktiva	1 160		-374	786
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	636 662		4 631	641 293
Ostatní závazky	8 410		-4 631	3 779

Vysvětlivky k provedeným úpravám a reklasifikacím:

A/ Reverzní repo operace

Úvěry poskytnuté České národní bance na základě reverzních repo operací jiné než k obchodování, které jsou oceňovány zůstatkovou hodnotou, byly reklasifikovány z položky Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám do položky Úvěry a pohledávky. Reverzní repo operace jsou úročené termínované úvěry a jejich vykázání ve výkazu o finanční situaci jako součást položky Úvěry a pohledávky poskytuje spolehlivější a přesnější informace o povaze transakcí.

B/ Ostatní pohledávky / ostatní závazky vůči klientům

Pohledávky a závazky Banky z nevypořádaných transakcí s klienty byly reklasifikovány z Ostatních aktiv do Úvěrů a pohledávek a z Ostatních závazků do Finančních závazků v zůstatkové hodnotě. Vzhledem k tomu, že se tyto položky vztahují k hlavní činnosti Banky, poskytuje toto zobrazení výkazu o finanční situaci spolehlivější a přesnější informace o povaze transakcí.

V roce 2014 Banka přehodnotila definici hotovostních ekvivalentů tak, aby byla v souladu s KBC Bankou a aby více vyhověla požadavkům FINREP. Z tohoto důvodu jsou hotovostní ekvivalenty vykázány ve finančních výkazech v roce 2014 odlišným způsobem ve srovnání s tím, jak byly vykázány k 31. prosinci 2013 a 2012.

Rekonciliace vybraných položek výkazu o peněžních tocích k 31. prosinci 2013 je následující:

(mil. Kč)	2013 Před úpravou	Úpravy					2013 Po úpravě
		A	B	C	D	E	
PROVOZNÍ ČINNOST							
Zisk před zdaněním	15 791	0	0	0	0	0	15 791
Úpravy o:							
Změna v provozních aktivech	-67 639	-320	1 306	0	-93	-845	-67 591
Změna v provozních závazcích	75 458	0	0	-10 533	8 346	0	73 271
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	-2 536	0	0	0	0	845	-1 691
Čistý zisk z investiční činnosti	-16	0	0	0	0	0	-16
Čistá placená daň z příjmů	-1 371	0	0	0	0	0	-1 371
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	19 687	-320	1 306	-10 533	8 253	0	18 393
INVESTIČNÍ ČINNOST							
Nákup investičních cenných papírů držených do splatnosti	-3 260	0	0	0	0	0	-3 260
Splatnost / prodej investičních cenných papírů	6 801	0	0	0	0	0	6 801
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	-272	0	0	0	0	0	-272
Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených k prodeji	195	0	0	0	0	0	195
Dividendy od přidružených společností a společných podniků	97	0	0	0	0	0	97
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	3 561	0	0	0	0	0	3 561
FINANČNÍ ČINNOST							
Splacení dluhopisů	-8 000	0	0	0	0	0	-8 000
Zvýšení základního kapitálu a emisního ážia	8 000	0	0	0	0	0	8 000
Vyplacené dividendy	-13 320	0	0	0	0	0	-13 320
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-13 320	0	0	0	0	0	-13 320
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	9 928	-320	1 306	-10 533	8 253	0	8 634
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na na počátku roku	9 489	8 776	-10 339	0	-1 349	0	6 577
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	9 928	-320	1 306	-10 533	8 253	0	8 634
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	19 417	8 456	-9 033	-10 533	6 904	0	15 211

Vysvětlivky k provedeným opravám jsou následující:

- A/ Zahrnutí povinných minimálních rezerv (Poznámka: 14).
- B/ Vyloučení aktiv a závazků určených k obchodování.
- C/ Zahrnutí repo transakcí s Ministerstvem financí České republiky.
- D/ Vyloučení čisté hodnoty pohledávek a závazků vůči protistranám, které nejsou v souladu s definicí úvěrových institucí podle pravidel FINREP.
- E/ Zahrnutí amortizace diskontů a premii v portfoliu investičních cenných papírů.

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: fyzické osoby a podnikatelé. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, zařízení kreditních karet a převodů peněžních prostředků a ostatní transakce s klienty ze segmentu Retail. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

Malé a střední podniky (SME) / Korporátní bankovníctví: korporátní společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč, SME společnosti s obratem nižším 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 SME a korporátního bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními a SME 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. V roce 2014 Banka změnila investiční politiku a proces uzavírání obchodů s ČNB a Ministerstvem financí České republiky. Nově jsou obchody uzavřeny do bankovní knihy a jsou zahrnuty do segmentu Centrály Skupiny (Poznámka: 15), zatímco k 31. prosinci 2013 byly součástí segmentu Finančních trhů.

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.

V roce 2014 bylo změněno vymezení segmentů, když na základě nové organizační struktury Banky, SME klienti začali být řízeni společně s korporátními klienty. Proto byly v roce 2014 SME společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč, zahrnuty do strategické obchodní jednotky SME / Korporátní bankovníctví. Srovnatelné údaje za rok 2013 byly přepracovány stejným způsobem.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2014

(mil. Kč)	Retailové bankovnictví	Malé a střední podniky / Korporátní bankovnictví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	7 810	6 727	404	1 838	16 779
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 019	1 938	238	-19	5 176
Výnosy z dividend	0	0	0	4 224	4 224
Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	554	1 352	287	-779	1 414
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	214	214
Čisté ostatní výnosy	33	-3	0	616	646
Provozní výnosy	11 416	10 014	929	6 094	28 453
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>4 416</i>	<i>8 518</i>	<i>929</i>	<i>14 590</i>	<i>28 453</i>
<i>Interní provozní výnosy</i>	<i>7 000</i>	<i>1 496</i>	<i>0</i>	<i>-8 496</i>	<i>0</i>
Odpisy a amortizace	-37	-1	0	-321	-359
Ostatní provozní náklady	-8 045	-3 898	-360	-641	-12 944
Provozní náklady	-8 082	-3 899	-360	-962	-13 303
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-503	-1 232	0	-100	-1 835
Ztráty ze znehodnocení – rozpuštění	259	773	0	498	1 530
Zisk před zdaněním	3 090	5 656	569	5 530	14 845
Daň z příjmu	-588	-1 074	-108	133	-1 637
Zisk segmentu	2 502	4 582	461	5 663	13 208
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	19 397	214 632	51 659	556 661	842 349
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	491	491
Aktiva celkem	19 397	214 632	51 659	557 152	842 840
Závazky celkem	354 881	243 629	69 379	98 337	766 226
Investiční výdaje	123	0	0	145	268

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2013

(mil. Kč)	Retailové bankovnictví	Malé a střední podniky / Korporátní bankovnictví	Finanční trhy	Centrála Skupiny	Celkem
Výkaz zisku a ztráty					
Čistý úrokový výnos	7 889	6 235	627	1 342	16 093
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 924	1 873	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	528	1 447	15	431	2 421
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	352	352
Čisté ostatní výnosy	132	58	0	613	803
Provozní výnosy	11 473	9 613	1 030	7 390	29 506
<i>z toho:</i>					
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>4 109</i>	<i>8 157</i>	<i>1 030</i>	<i>16 210</i>	<i>29 506</i>
<i>Interní provozní výnosy</i>	<i>7 364</i>	<i>1 456</i>	<i>0</i>	<i>-8 820</i>	<i>0</i>
Odpisy a amortizace	-76	0	0	-375	-451
Ostatní provozní náklady	-7 962	-3 742	-326	-639	-12 669
Provozní náklady	-8 038	-3 742	-326	-1 014	-13 120
Ztráty ze znehodnocení – tvorba	-543	-1 240	0	-140	-1 923
Ztráty ze znehodnocení – rozpuštění	101	952	0	275	1 328
Zisk před zdaněním	2 993	5 583	704	6 511	15 791
Daň z příjmu	-550	-1 060	-134	287	-1 457
Zisk segmentu	2 443	4 523	570	6 798	14 334
Aktiva a závazky					
Aktiva segmentu	19 207	195 676	238 850	466 771	920 504
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	20	20
Aktiva celkem	19 207	195 676	238 850	466 791	920 524
Závazky celkem	327 797	232 343	192 331	96 620	849 091
Investiční výdaje	86	2	0	184	272

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)	2014	2013
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	6	5
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	3 327	2 878
Ostatními klienty	7 995	7 779
Realizovatelná finanční aktiva	1 929	2 765
Finanční investice držené do splatnosti	5 810	5 671
Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 7)	611	783
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 7)	193	247
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	164	198
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	1 004	632
	21 039	20 958

5. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	2014	2013
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Úvěrové instituce	664	726
Ostatní klienti	2 138	2 598
Vydané dluhové cenné papíry	159	158
Podřízené závazky	0	76
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 27)	3	3
Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 7)	203	164
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7)	261	416
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7)	832	724
	4 260	4 865

6. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	2014	2013
Výnosy z poplatků a provizí		
Platební styk	5 410	5 216
Správa úvěrů	1 164	1 114
Kolektivní investování	729	604
Cenné papíry	237	196
Správa, úschova a uložení hodnot	160	144
Asset management	52	61
Ostatní	451	462
	8 203	7 797
Náklady na poplatky a provize		
Platební styk	1 497	1 185
Poplatky za retailové služby	953	1 101
Provize zprostředkovatelům	47	41
Ostatní	530	467
	3 027	2 794
Čistý výnos z poplatků a provizí	5 176	5 003

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)	2014	2013
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	1 414	2 421
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 4, 5)	676	556
	2 090	2 977
Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty		
Úrokové kontrakty	564	399
Devizové operace	-751	-5 847
Komoditní kontrakty	19	14
	-168	-5 434
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-340	384
Kurzové rozdíly	2 598	8 027
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	2 090	2 977

8. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	2014	2013
Výnosy z operativního leasingu a pronájmů	154	152
Služby poskytované společností Československá obchodná banka, a.s. (ČSOB SR)	86	102
Čistý zisk z úvěrů a pohledávek	66	29
Čisté snížení rezerv na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty	25	0
Čistý zisk z prodeje finančních investic držených do splatnosti	0	10
Čistá ztráta / zisk z prodeje aktiv určených k prodeji	-6	6
Čistá ztráta / zisk z finančních závazků v zůstatkové hodnotě	-75	4
Ostatní	396	500
	646	803

9. NÁKLADY NA ZAMĚŠTNANCE

(mil. Kč)	2014	2013
Mzdy a platy	4 189	4 051
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholného managementu	112	91
Sociální a zdravotní pojištění	1 325	1 313
Penzijní a podobné náklady	141	131
Tvorba a rozpuštění rezervy na restrukturalizaci (Poznámka: 27)	0	-1
Ostatní	110	126
	5 877	5 711

Počet zaměstnanců

V Bance k 31. prosinci 2014 pracovalo 6 424 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2013: 6 253).

System odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholného 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.

Doplňkové penzijní spoření

Banka poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholného managementu) příspěvkové doplňkové penzijní spoření na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět 1 % nebo 2 % ze svých mezd převážně do Transformovaného fondu Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a.s. člena skupiny ČSOB či účastnických fondů spravovaných ČSOB Penzijní společností, a. s., případně do jiných penzijních společností schválených Ministerstvem financí České Republiky (MF ČR), do kterých pak Banka dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd.

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, pětinasobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a šestinasobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odchodné ve výši 0 až 12 měsíčních platů (v závislosti na podmínkách uzavřené smlouvy). V roce 2014 bylo vyplaceno odchodné v částce 13 mil. Kč. V roce 2013 k žádnému vyplacení odchodného nedošlo.

10. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2014	2013
Nájemné za informační technologie – minimální leasingové platby	1 841	1 638
Informační technologie	1 081	1 079
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	884	821
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	677	656
Ostatní náklady na budovy	487	509
Marketing	458	515
Poplatky za odborné služby	376	374
Telekomunikace	279	325
Poplatky za retailové služby	185	174
Cestovné a přepravné	141	127
Administrativa	95	113
Platební karty a elektronické bankovníctví	88	111
Školení	70	68
Náklady na autoprovoz	50	54
Pojištění	41	39
Ostatní	314	355
	7 067	6 958

11. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	2014	2013
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámky: 17, 31)	-544	-487
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 31)	54	18
Ztráty ze znehodnocení investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích (Poznámky: 18, 31)	240	-70
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 20, 31)	-8	-50
Ztráty ze znehodnocení z aktiv určených k prodeji (Poznámky: 22, 31)	-45	-7
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 31)	-2	1
	-305	-595

12. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2014 a 2013 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	2014	2013
Splatná daň	1 498	1 485
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	43	-41
Odložený daňový náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	96	13
	1 637	1 457

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2014 a 2013 je následující:

(mil. Kč)	2014	2013
Zisk před zdaněním	14 845	15 791
Použité daňové sazby	19 %	19 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	2 821	3 000
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let – splatná daň	43	-41
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-1 382	-1 649
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	155	147
	1 637	1 457

Platná sazba daně pro rok 2014 byla 19 % (2013: 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)	2014	2013
1. leden	-991	-468
Výkaz zisku a ztráty	-96	-13
Realizovatelné cenné papíry (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	46	-839
Převod do zisku za účetní období	90	95
Zajištění peněžních toků (Poznámka: 29)		
Přecenění na reálnou hodnotu	-261	194
Převod do zisku za účetní období	106	40
31. prosinec	-1 106	-991

Odložená daňová pohledávka / závazek zahrnují následující položky:

(mil. Kč)	2014	2013
Odložená daňová pohledávka / závazek		
Zaměstnanecké odměny	284	279
Zrychlené daňové odpisy	188	255
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	86	60
Rezervy	84	115
Úvěry a pohledávky - dluhopisy převedené z Realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 16)	82	86
Právní nároky	78	72
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	26	26
Finanční investice držené do splatnosti - dluhopisy převedené z Realizovatelných cenných papírů (Poznámka: 16)	-159	-208
Amortizace goodwillu	-406	-369
Realizovatelné cenné papíry	-632	-724
Zajištění peněžních toků	-751	-596
Ostatní dočasné rozdíly	14	13
	-1 106	-991

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

(mil. Kč)	2014	2013
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	26	5
Právní nároky	6	-59
Zaměstnanecké odměny	5	84
Ztráty ze znehodnocení finančních investic	0	-12
Rezervy	-31	-17
Amortizace goodwillu	-37	-31
Zrychlené daňové odpisy	-67	9
Ostatní dočasné rozdíly	2	8
	-96	-13

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 2014.

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 14. dubna 2014 byly vyplaceny dividendy za rok 2013 ve výši 22,70 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 8 109 mil. Kč.

14. POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(mil. Kč)	2014	2013
Hotovost (Poznámka: 31)	9 378	9 934
Povinné minimální rezervy (Poznámka: 38.2)	7 606	8 456
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 31, 38.2)	55 055	2 301
	72 039	20 691

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální dvoutýdenní repo sazby ČNB. Banka je povinna udržovat výši povinných minimálních rezerv, nicméně v průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidy. Vzhledem k této skutečnosti Banka považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty.

Ostatní vklady u centrálních bank obsahují jednodenní půjčky poskytnuté centrálními bankami ve výši 51 300 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosinec 2013: 0 Kč).

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

(mil. Kč)	2014	2013
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 34)	3 194	139 864
Umístění na peněžním trhu	169	19 567
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	24 894	27 886
Úvěrové instituce	7 884	5 969
Korporátní bankovníctví	957	384
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	14 969	11 855
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	609	515
	52 676	206 040
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazená při prvotním zachycení		
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	-	425
Úvěrové instituce	6 677	8 118
	6 677	8 543
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	59 353	214 583

Ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 1 121 mil. Kč (2013: 9 163 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.

Od dubna 2014 Banka změnila svou investiční politiku a proces uzavírání obchodů s ČNB a s Ministerstvem financí České republiky. Nově jsou obchody uzavírány do bankovní knihy a jsou vykazovány v položce Úvěry a pohledávky (Poznámka: 17), zatímco k 31. prosinci 2013 byly klasifikovány jako finanční aktiva k obchodování (31. prosince 2013: 150 000 mil. Kč).

Obdobným způsobem jsou uzavírány repo obchody s Ministerstvem financí vykazované v položce Finanční závazky v zůstatkové hodnotě (Poznámka: 25) (Finanční závazky k obchodování v objemu 90 927 mil. Kč k 31. prosinci 2013).

V prosinci 2014 nabyla splatnosti většina transakcí uzavřených do bankovní knihy podle nové investiční politiky.

16. FINANČNÍ INVESTICE

(mil. Kč)	2014	2013
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	32 977	29 683
Úvěrové instituce	36 266	37 092
Korporátní bankovníctví	242	2 179
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	443	627
	69,928	69 581
Investice držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	142 442	143 357
Úvěrové instituce	1 938	1 918
Korporátní bankovníctví	196	192
	144 576	145 467
Finanční investice	214 504	215 048

Ve Finančních investicích jsou zahrnuty dluhové cenné papíry v hodnotě 17 491 mil. Kč (2013: 31 501 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění repo operací a také dluhové cenné papíry v hodnotě 8 483 mil. Kč (2013: 5 330 mil. Kč) zastavené jako zajištění termínových vkladů a finančních záruk.

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).

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).

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů, které byly reklasifikovány z portfolia realizovatelných finančních aktiv:

(mil. Kč)	2014		2013	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Finanční investice držené do splatnosti	13 913	14 966	14 001	14 675
Úvěry a pohledávky	62 389	54 761	62 762	59 232

V následující tabulce jsou zobrazeny celkové zisky a ztráty, které by byly vykázány v ostatním úplném výsledku během roku 2014, kdyby nedošlo k žádné reklasifikaci z portfolia realizovatelných finančních aktiv. Toto zveřejnění je pouze informativní 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)	380	-4 098	-3 718

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 informativní 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 vykázány z reklasifikovaných aktiv v roce 2014:

(mil. Kč)	Dluhové cenné papíry emitované vládami	Hypoteční zástavní listy	Celkem
Úrokové výnosy (před zdaněním)	457	1 054	1 511

V následující tabulce jsou zobrazeny čisté zisky a ztráty vykázány z reklasifikovaných aktiv v roce 2013 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 2013 a 2014:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva		Celkem
	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
1. leden 2013	0	116	116
Použití	0	-37	-37
31. prosinec 2013	0	79	79
Zvýšení	0	0	0
Použití	0	0	0
31. prosinec 2014	0	79	79

17. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(mil. Kč)	2014	2013
Struktura podle kategorie dlužníka		
Centrální banky	27 000	32 000
Vládní instituce	7 568	7 483
Úvěrové instituce	167 544	168 135
Ostatní právnické osoby	201 163	178 257
Soukromé osoby	38 940	38 076
Hrubé úvěry	442 215	423 951
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-6 984	-6 954
	435 231	416 997

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů a pohledávek za roky 2013 a 2014 v členění podle tříd finančních nástrojů a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(mil. Kč)	Vládní instituce	Úvěrové instituce	Ostatní právnické osoby	Soukromé osoby	Celkem
1. leden 2013	1	206	5 633	1 595	7 435
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	1	-202	133	555	487
Odpisy	0	0	-426	-577	-1 003
Kurzové rozdíly	0	0	33	2	35
31. prosinec 2013	2	4	5 373	1 575	6 954
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	5	13	258	268	544
Odpisy	0	-4	-239	-290	-533
Kurzové rozdíly	0	0	31	-12	19
31. prosinec 2014	7	13	5 423	1 541	6 984

(mil. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. leden 2013	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
Zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	1 468	187	1,655
Snížení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 11)	-1 058	-53	-1 111
Odpisy	-533	0	-533
Kurzové rozdíly	19	0	19
31. prosinec 2014	6 532	452	6 984

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	2014		2013	
		(%)	Účetní hodnota	(%)	Účetní hodnota
Dceřiné společnosti					
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	100,00	60	100,00	30
Centrum Radlická a.s.	Centrum Radlická	100,00	709	100,00	709
ČSOB Advisory, a.s.	ČSOB Advisory	100,00	1 858	100,00	1 858
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	100,00	975	100,00	1 175
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	100,00	4 900	100,00	4 100
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PS	100,00	1 267	100,00	1 318
ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB	ČSOB Property fund	59,79	272	59,79	281
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	100,00	27 676	100,00	25 130
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlice Rozvojová	100,00	271	0	0
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	40,08	73	40,08	100
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	0,24	9	0,24	9
			39 610		36 250

Všechny společnosti mají sídlo v České republice.

Na základě rozhodnutí jediného akcionáře Banka navýšila v březnu 2014 emisní ážio v Hypoteční bance o 2 500 mil. Kč.

Dodatečné platby za squeeze-out menšinového podílu v Hypoteční bance provedené v roce 2014 vedly ke zvýšení účetní hodnoty podílu o 46 mil. Kč.

V květnu 2014 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Leasing o 800 mil. Kč formou příplatku k základnímu kapitálu společnosti.

V červnu 2014 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu ve společnosti BANIT o 30 mil. Kč formou příplatku k základnímu kapitálu společnosti.

V červnu 2014 ČSOB AM vyplatila ostatní kapitálové fondy v částce 27 mil. Kč.

V květnu 2014 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB PS o 300 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

V červnu 2014 banka snížila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Factoring o 200 mil. Kč vyplacením emisního ážia společnosti.

V roce 2014 založila Banka společnost Radlice rozvojová a vložila do ní kapitál ve výši 271 mil. Kč. Společnost Radlická rozvojová byla založena kvůli výstavbě nové budovy ústředí ČSOB a nemá žádné jiné aktivity.

V červenci 2013 ČSOB AM 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 držených Bankou, bylo převedeno na KBC Lease Holding NV.

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 tohoto důvodu je ČSOB Pojišťovna stále považována za přidruženou společnost banky (Poznámka: 36).

Na základě smlouvy o výkonu hlasovacích práv Banka disponuje 95,67 % hlasovacích práv ve společnosti ČSOB Property fund.

Na základě stanov společnosti ČSOB spoluovládá ČMSS společně s vlastníkem zbývajících 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 2013 a 2014 považuje Banka hodnotu podílů v některých dceřiných společnostech za znehodnocenou.

V prosinci 2013 byla znehodnocena hodnota podílu v ČSOB PS na základě poklesu projektovaných diskontovaných peněžních toků. Na základě tohoto faktu byla vykázána rezerva na znehodnocení v částkách 39 mil. Kč. V prosinci 2014 byla hodnota znehodnoceného podílu v ČSOB PS částečně rozpuštěna jako výsledek snížení kapitálu a nárůstu projektovaných diskontovaných peněžních toků. Na základě výše uvedeného byl znehodnocený podíl reverzován ve výši 250 mil. Kč.

V prosinci 2014 a 2013 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 10 mil. Kč v roce 2014 a 31 mil. Kč v roce 2013.

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 2013 a 2014:

(mil. Kč)	ČSOB PS	ČSOB Property fund	Celkem
1. leden 2013	569	213	782
Zvýšení (Poznámka: 11)	39	31	70
31. prosinec 2013	608	244	852
Snížení / zvýšení (Poznámka: 11)	-250	10	-240
31. prosinec 2014	358	254	612

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 2014 a 2013 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)	2014			2013		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	454 483	11 162	13 733	440 632	7 478	9 607
Forwardy	49 500	8	1	52 985	14	3
Opce	41 615	136	181	31 922	198	250
	545 598	11 306	13 915	525 539	7 690	9 860
Měnové kontrakty						
Swapy / Forwardy	133 800	1 543	509	96 759	1 790	527
Měnové úrokové swapy	57 529	1 641	397	94 657	2 078	2 829
Opce	16 864	96	100	13 928	192	197
	208 193	3 280	1 006	205 344	4 060	3 553
Komoditní kontrakty						
Swapy / Opce	6 347	383	374	7 650	105	97
Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 15, 24)	760 138	14 969	15 295	738 533	11 855	13 510

ALM pozice – ekonomické zajištění

(mil. Kč)	2014			2013		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Úrokové kontrakty						
Swapy	82 583	367	431	44 643	124	458
Forwardy	0	0	0	501	0	0
Měnové kontrakty						
Měnové úrokové swapy	9 249	242	117	18 059	391	869
Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 15, 24)	91 832	609	548	63 203	515	1 327

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 depozitů s pohyblivou úrokovou sazbou je efektivně zajištěna swapy, ze kterých Banka získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu).
- 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 2014 a 2013 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2014			2013		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Zajištění peněžních toků						
Úrokové swapy v jedné měně	112 083	7 963	3 445	139 268	7 042	3 837
Měnové úrokové swapy	15 340	373	1 283	22 605	1 158	1 171
Zajišťovací finanční deriváty celkem	127 423	8 336	4 728	161 873	8 200	5 008

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

(mil. Kč)	2014	2013
Úrokové výnosy (Poznámka: 29)	603	246
Čisté ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálně hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 29)	-46	-33
Daň z příjmu (Poznámka: 12)	-106	-40
Čisté zisky / ztráty	451	173

Ve výkazu zisku a ztráty byla v roce 2014 vykázána ztráta 1 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2013: ztráta 20 mil. Kč).

Čistá ztráta z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivit zajištění) převedená z Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků ve vlastním kapitálu do výkazu zisku a ztráty činila v roce 2014 45 mil. Kč (2013: 13 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 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 2014 a 2013:

(mil. Kč)	2014	2013
Do 3 měsíců	3 190	3 726
Od 3 do 6 měsíců	3 353	16 667
Od 6 měsíců do 1 roku	11 348	23 413
Od 1 roku do 2 let	15 542	15 462
Od 2 do 5 let	52 894	54 876
Nad 5 let	41 096	47 729
	127 423	161 873

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.

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.

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 zajištěno úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

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 zajištěno úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní úrok.

Banka využívá 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.

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 2014 a 2013 jsou vykázány takto:

(mil. Kč)	2014			2013		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota Kladná	Záporná	Nominální hodnota	Reálná hodnota Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
<i>Úrokové swapy v jedné měně</i>						
Zajištění na individuální bázi	25 951	0	4 651	21 335	212	1 756
Zajištění na portfolio bázi	187 125	5 631	2 222	158 193	873	2 014
<i>Měnové úrokové swapy</i>						
Zajištění na individuální bázi	923	0	217	5 935	0	314
Zajišťovací finanční deriváty celkem	213 999	5 631	7 090	185 463	1 085	4 084

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2014 vykázány čisté ztráty realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 2 507 mil. Kč (2013: čisté zisky 874 mil. Kč).

Čisté zisky realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou také vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 2 363 mil. Kč (2013: čisté ztráty 1 020 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 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
(mil. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2014	5 341	130	576	1 484	92	7 623
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2014	-2 801	-126	-432	-1 038	0	-4 397
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2014	2 540	4	144	446	92	3 226
Převody	246	0	16	50	-312	0
Přírůstky	0	0	0	0	231	231
Úbytky	-1	-2	-7	-3	0	-13
Odpisy	-210	-2	-29	-106	0	-347
Převod do aktiv určených k prodeji	-538	0	0	0	0	-538
Snížení hodnoty (Poznámka: 11)	-8	0	0	0	0	-8
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2014	2 029	0	124	387	11	2 551
z toho						
Pořizovací hodnota	4 549	123	553	1 467	11	6 703
Oprávky a snížení hodnoty	-2 520	-123	-429	-1 080	0	-4 152

Banka používá plně odepsané pozemky, budovy a zařízení v celkové pořizovací hodnotě 1 650 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosince 2013: 1 520 mil. Kč).

21. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

(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
(mil. Kč)	Goodwill	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Nedokončené Investice	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2014	2 752	3 148	748	0	6 648
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2014	-63	-3 148	-726	0	-3 937
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2014	2 689	0	22	0	2 711
Převody	0	10	18	-28	0
Přírůstky	0	0	0	37	37
Úbytky	0	0	-9	0	-9
Odpisy	0	-1	-11	0	-12
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2014	2 689	9	20	9	2 727
z toho					
Pořizovací hodnota	2 752	2 347	726	9	5 834
Oprávký a snížení hodnoty	-63	-2 338	-706	0	-3 107

Banka používá plně odepsaná nehmotná aktiva v celkové pořizovací hodnotě 2 876 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosince 2013: 3 649 mil. Kč).

Goodwill byl přiřazen k segmentu Retailové bankovníctví a SME klienti, který představuje peněžotvornou jednotku. Zpětně získatelná hodnota pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti 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 Retailové bankovníctví a SME klienti jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeném peněžotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2014 použita diskontní sazba ve výši 8,9 % (2013: 9,0 %) a nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu v letech 2014 a 2013.

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 Retailové bankovníctví a SME klienti po rozpočtovém období.

- Riziková diskontní sazba. Pro segment Retailové bankovníctví a SME klienti byla pro rok 2014 použita riziková diskontní sazba ve výši 8,9 % (2013: 9,0 %). 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 Retailové bankovníctví a SME klienti 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.

22. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2013	0	0
Převod z pozemků a budov	27	27
Snížení hodnoty (Poznámka: 11)	-7	-7
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2013	20	20
z toho		
Pořizovací hodnota	27	27
Snížení hodnoty	-7	-7
(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Celkem
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2014	20	20
Převod z pozemků a budov	538	538
Úbytky	-22	-22
Snížení hodnoty (Poznámka: 11)	-45	-45
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2014	491	491
z toho		
Pořizovací hodnota	538	538
Snížení hodnoty	-47	-47

Pohyby vykázané v Převodech z pozemků, budov a zařízení představují budovy, které se Banka rozhodla prodat. Budovy byly vykázané v hodnotě nižší z účetní hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Reálná hodnota budov byla vypočtena na základě indikativních tržních cen.

Ztráty ze snížení hodnoty vyplývající ze snížené zpětně ziskatelné částky budov byly způsobeny poklesem očekávaných budoucích peněžních toků snížených o náklady na prodej.

23. OSTATNÍ AKTIVA

(mil. Kč)	2014	2013
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 30, 32, 35, 38.2)	503	455
Náklady příštích období	160	195
Příjmy příštích období (Poznámky: 30, 32, 35, 38.2)	158	129
DPH a ostatní daňové pohledávky	7	7
	828	786

24. FINANČNÍ ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

(mil. Kč)	2014	2013
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 358	5 546
Finanční deriváty (Poznámka: 19)		
Obchodní deriváty	15 295	13 510
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	548	1 327
Jednodenní vklady	22 590	7 184
Termínové vklady	18 955	57 552
Repo operace	1 018	102 298
Depozitní směnky	257	80
Dluhové cenné papíry	6 800	4 976
Finanční závazky k obchodování	69 821	192 473

Pokles objemu repo transakcí v roce 2014 souvisí se změnou strategie Banky v uzavírání obchodů do bankovní a obchodní knihy (Poznámka: 15).

25. FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	2014	2013
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty a jednodenní vklady	20 931	11 210
Termínové vklady	32 497	35 122
Repo operace	16 173	21 025
	69 601	67 357
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty a jednodenní vklady	342 741	304 131
Termínové vklady	10 970	17 283
Spořicí účty	222 484	217 511
Repo operace	14 141	10 533
Ostatní závazky	7 940	8 088
	598 276	557 546
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	1 501	1 793
Depozitní směnky	4 928	14 597
	6 429	16 390
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	674 306	641 293

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)	2014	2013
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	1 674	1 855
Výdaje příštích období (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	884	1 200
Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 30, 32, 35, 38.3)	368	390
Výnosy příštích období	169	218
DPH a ostatní daňové závazky	102	116
	3 197	3 779

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 2014	316	97	86	324	823
Tvorba	46	0	3	106	155
Použití	-4	-59	-24	0	-87
Rozpuštění	-40	0	-10	-160	-210
Amortizace diskontu (Poznámka: 5)	0	0	3	0	3
Kurzový rozdíl	0	0	0	2	2
31. prosinec 2014	318	38	58	272	686

Restrukturalizace

V průběhu roku 2012 Banka zahájila restrukturalizační program snižování celkového počtu zaměstnanců, což vedlo k vytvoření rezervy ve výši 191 mil. Kč. Banka očekává, že zbývající rezervu ve výši 38 mil. Kč použije na pokrytí nákladů spojených s dalším snižováním počtu zaměstnanců v roce 2015.

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 2014 měla Banka vytvořenou rezervu na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty v celkové výši 318 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 4 let.

V roce 2014 měla ČSOB vytvořeny rezervy na budoucí ztráty z ukončených nájemních smluv v hodnotě 6 mil. Kč. Rezervy byly vytvořeny v letech 2012, 2013 a 2014. Banka očekává, že náklady z nevýhodných smluv nastanou v průběhu příštích 3 let.

28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2014 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2013: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 001 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2013: 292 750 001 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 2014 a 2013 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2014 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2013: 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 2014 a 2013:

(mil. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Celkem
1. leden 2013	435	3 538	3 973
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	3 172	-999	2 173
31. prosinec 2013	3 607	2 539	6 146
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)	-580	662	82
31. prosinec 2014	3 027	3 201	6 228

29. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	2014	2013
Zajištění peněžních toků		
Čisté nerealizované zisky / ztráty ze zajištění peněžních toků	1 374	-1 020
Čisté zisky ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19)	-557	-213
Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 12)	-155	234
	<u>662</u>	<u>-999</u>
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nerealizované ztráty / zisky z realizovatelných finančních aktiv	-266	4 406
Čisté realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv převedené do výkazu zisku a ztráty z prodeje	-214	-352
Čisté realizované zisky z reklasifikovaných realizovatelných finančních aktiv amortizované do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 16)	-236	-138
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 12)	136	-744
	<u>-580</u>	<u>3 172</u>
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty	82	2 173

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 2014:

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	3 363	0	3 363
Dluhové nástroje	11 102	17 073	5 560	33 735
Finanční deriváty	0	15 578	0	15 578
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	3 299	3 378	6 677
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	31 847	34 481	3 157	69 485
Majetkové cenné papíry	0	0	443	443
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	1 539	0	1 539
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	13 967	0	13 967
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	4 358	0	0	4 358
Finanční deriváty	0	15 843	0	15 843
Jednodenní vklady	0	22 590	0	22 590
Termínové vklady	0	18 955	0	18 955
Repo operace	0	1 018	0	1 018
Depozitní směnky	0	257	0	257
Dluhové cenné papíry	0	6 800	0	6 800
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	5 145	0	5 145
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	11 818	0	11 818

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
Jednodenní vklady	0	7 184	0	7 184
Termínové vklady	0	57 552	0	57 552
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

Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění hypotečních zástavních listů jsou konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou odvozována z dostupných tržních kotací hypotečních zástavních listů, vládních dluhopisů a IRS sazeb.

Výnosová Úvěrová rozpětí v prvních pěti letech do splatnosti jsou odvozována výhradně z tržních kotací hypotečních zástavních listů. 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.

V listopadu 2014 byly přehodnoceny parametry oceňovacího modelu hypotečních zástavních listů. Úvěrová rozpětí použitá v modelu byla aktualizována podle hypotečních zástavních listů kotovaných na trhu a podle křivky českých vládních dluhopisů. Model byl testován také na pozorovatelných tržních transakcích. Tento test vedl k modifikaci přístupu k daňovým úlevám na úrokových výnosech z hypotečních zástavních listů vydaných do roku 2007. Původní předpoklad, že trh rozlišuje mezi dluhopisy s daňovými úlevami a dluhopisy bez daňových úlev, nebyl potvrzen. V důsledku toho byl faktor úlevy na dani z modelu vyloučen. Veškeré hypoteční zástavní listy jsou nyní oceňovány stejně a daňová úleva se nebere v úvahu.

V důsledku aktualizace úvěrových rozpětí Banka vykázala nerealizované ztráty ve výši 542 mil. Kč v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a částku 734 mil. Kč v položce Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv.

V závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí od 65 bazických bodů (6 leté) do 111 bazických bodů (25 leté) v roce 2013 a od 50 bazických bodů (6 leté) do 145 bazických bodů (30 leté) v roce 2014.

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 rekonsiliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

(mil. Kč)	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	
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	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
1. leden 2014	6 434	4 757	7 123	627	18 941
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	618	-417	94	0	295
Celkové zisky / ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	173	2	175
Převody ze Stupně 3	-938	-545	-3 689	0	-5 172
Převody z Realizovatelných finančních aktiv do Investic dceřiných podniků	0	0	0	-186	-186
Nákupy	1 183	13	1 666	0	2 862
Vypořádání	-447	-430	-804	0	-1 681
Prodeje	-1 290	0	-1 406	0	-2 696
31. prosinec 2014	5 560	3 378	3 157	443	12 538
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženy ke konci účetního období	617	-414	0	0	203

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.

V roce 2014 byla reálná hodnota finančních nástrojů v hodnotě 5 172 mil. Kč stanovena s použitím oceňovacích technik založených na tržních vstupech, zatímco v roce 2013 u nich byly použity oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Proto byly tyto finanční nástroje přeřazeny ze Stupně 3 do Stupně 2.

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 2014 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů zahrnutých do Stupně 3 o 67 mil. Kč (2013: 141 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	
	2014	2013	2014	2013
Finanční aktiva				
Finanční aktiva k obchodování				
Dluhové nástroje	261	0	0	0
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	0	0	0
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	758	0	0	0

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)	2014		2013	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	72 039	72 039	20 691	20 691
Úvěry a pohledávky	435 231	435 625	416 997	419 480
Finanční investice držené do splatnosti	144 576	168 882	145 467	161 439
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	661	661	584	584
Finanční závazky				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	674 306	679 827	641 293	645 137
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	2 926	2 926	3 445	3 445

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 2014:

(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	72 039	0	72 039
Úvěry a pohledávky	0	75 848	359 777	435 625
Finanční investice držené do splatnosti	166 755	513	1 614	168 882
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	661	0	661
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	654 923	24 904	679 827
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	2 926	0	2 926

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	20 691	0	20 691
Úvěry a pohledávky	0	48 610	370 870	419 480
Finanční investice držené do splatnosti	159 430	523	1 486	161 439
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	584	0	584
Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	612 729	32 408	645 137
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	3 445	0	3 445

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 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.

31. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci**

(mil. Kč)	2014	2013
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	72 039	20 691
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami	33 792	37 665
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám	-37 183	-32 612
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě – repo operace s vládními institucemi	-14 141	-10 533
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	54 507	15 211

Změny v provozních aktivech

(mil. Kč)	2014	2013
Čistá změna finančních aktiv k obchodování	153 364	-42 821
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 866	-176
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	-1 014	-2 899
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	-23 023	-25 575
Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou	-3 865	3 935
Čistá změna v ostatních aktivech	-44	-55
	127 824	-67 591

Změny v provozních závazcích

(mil. Kč)	2014	2013
Čistá změna finančních závazků k obchodování	-122 652	56 603
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	24 834	16 165
Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou	2 726	440
Čistá změna v ostatních závazcích	-582	63
	-95 674	73 271

Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

(mil. Kč)	2014	2013
Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	4 590	-1 695
Amortizace diskontů a premií v portfoliu u investičních cenných papírů	1 162	1 015
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 11)	490	469
Odpisy a amortizace	359	451
Ztráty ze znehodnocení z aktiv určených k prodeji (Poznámky: 11)	45	7
Znehodnocení pozemků, budov, a zařízení (Poznámka: 11)	8	50
Znehodnocení ostatních aktiv (Poznámka: 11)	2	-1
Rezervy	-85	-89
Znehodnocení finančních investic a majetkových účastí (Poznámka: 11)	-240	70
Kurzové rozdíly v portfoliu finanční investice držené do splatnosti	-322	-2 068
Ostatní	45	100
	6 054	-1 691

32. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2014:

(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)	62 661	0	0	0	62 661
Finanční aktiva k obchodování					
Finanční deriváty	5 118	7 288	3 172	0	15 578
Ostatní nástroje	16 163	15 709	5 226	0	37 098
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	3 331	0	3 346	0	6 677
Realizovatelná finanční aktiva	6 086	37 931	25 468	443	69 928
Úvěry a pohledávky	164 285	160 861	110 085	0	435 231
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	508	1 031	0	0	1 539
Finanční investice držené do splatnosti	15 968	63 846	64 762	0	144 576
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 585	7 790	3 592	0	13 967
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	661	0	0	0	661
Účetní hodnota celkem	277 366	294 456	215 651	443	787 916
ZÁVAZKY					
Finanční závazky k obchodování					
Finanční deriváty	4 390	7 991	3 462	0	15 843
Ostatní nástroje	50 715	1 606	1 657	0	53 978
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	152 257	243 347	278 702	0	674 306
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	682	2 387	2 076	0	5 145
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	2 683	6 303	2 832	0	11 818
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	2 926	0	0	0	2 926
Účetní hodnota celkem	213 653	261 634	288 729	0	764 016

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	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 14)	10 757	0	0	0	10 757
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	167 739	138 999	110 259	0	416 997
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)	584	0	0	0	584
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	160 660	227 761	252 602	0	641 023
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)	3 715	0	0	0	3 715
Účetní hodnota celkem	349 946	239 794	256 506	0	846 246

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 vykazané v položce Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek a výnosy z přiznané náhrady soudních výloh ve výši 1 mil. Kč vykazané v položce Všeobecné správní náklady.

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2014 a 2013 byly následující:

(mil. Kč)	2014	2013
Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 38.2)	78 055	78 376
Úvěrové přísliby - odvolatelné	38 028	39 321
Finanční záruky (Poznámka 38.2)	27 164	28 049
Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 38.2)	2 022	2 417
	145 269	148 163
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 38.2)	272	324

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)	2014	2013
Méně než 1 rok	1 773	1 715
Více než 1 rok a ne více než 5 let	1 319	1 746
Více než 5 let	179	176
	3 271	3 637

Budoucí minimální platby nájemného z titulu sub-leasingu pozemků a budov jsou ve výši 85 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (31. prosince 2013: 79 mil. Kč).

Závazky z operativního pronájmu informačních technologií od KBC Group jsou uvedeny v položce méně než 1 rok ve výši 1 007 mil. Kč (2013: 949 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)	2014	2013
Méně než 1 rok	47	43
Více než 1 rok a ne více než 5 let	89	127
	136	170

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)	2014	2013
Finanční aktiva		
Finanční aktiva k obchodování	3 194	139 864
Úvěry a pohledávky	27 000	32 000
	30 194	171 864

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 2014 činila 38 240 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 19 131 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2013: 176 338 mil. Kč a 100 588 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	2014	2013
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	1 018	102 298
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	30 314	31 558
	31 332	133 856

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).

Pokles objemu repo operací zahrnutých do finančních aktiv a závazků určených k obchodování v roce 2014 souvisí se změnou strategie Banky v uzavírání obchodů do bankovní a obchodní knihy a následnou splatností většiny těchto transakcí (Poznámka: 15).

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 2014:

(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	22 105	0	22 105
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	7 440	0	7 440
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	29 545	0	29 545
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	30 194	0	30 194
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	30 194	0	30 194
Ostatní finanční aktiva vzájemně započtená ve výkazu o finanční situaci	221	221	0
Nekompenzovaná ostatní finanční aktiva, která nemohou být vzájemně započtena podle vzorových smluv o kompenzaci	661	0	661
Celková ostatní finanční aktiva (Poznámka: 23)	882	221	661
FINANČNÍ ZÁVAZKY			
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 976	0	24 976
Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	2 685	0	2 685
Celkové obchodní a zajišťovací deriváty	27 661	0	27 661
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	11 169	0	11 169
Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	20 163	0	20 163
Celkové repo operace (Poznámka: 34)	31 332	0	31 332
Ostatní finanční závazky vzájemně započtené ve výkazu o finanční situaci	221	221	0
Nekompenzované ostatní finanční závazky, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	2 926	0	2 926
Celkové ostatní finanční závazky (Poznámka: 26)	3 147	221	2 926

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	584	0	584
Celková ostatní finanční aktiva (Poznámka: 23)	847	263	584
FINANČNÍ ZAVAZKY			
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	3 445	0	3 445
Celkové ostatní finanční závazky (Poznámka: 26)	3 708	263	3 445

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 2014:

(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	22 105	20 287	1 398	0	420
Celková účetní hodnota	22 105	20 287	1 398	0	420
FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	24 976	20 287	4 493	0	196
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	11 169	0	0	11 169	0
Celková účetní hodnota	36 145	20 287	4 493	11 169	196

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

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 2014 následující:

(mil. Kč)	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
Vrcholný management	0	0	0	0	0	0	0
KBC Bank NV	2 909	0	0	1 906	0	8 523	1
Podniky pod společnou kontrolou							
ČSOB SK	681	0	0	312	0	3	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	287	0	0	2 312	0	0	0
Patria Finance, a. s. (v roce 2014 sloučeno s Patria Direct, a. s.)	47	0	0	0	0	0	0
Ostatní	124	0	0	152	0	0	0
Dceřiné společnosti							
BANIT	0	0	0	51	0	0	1
Centrum Radlická	0	0	0	1 815	0	0	0
ČSOB Factoring	0	0	0	2 697	0	0	0
ČSOB Leasing	89	0	0	21 153	0	0	0
ČSOB Property fund	28	0	0	0	0	0	0
Hypoteční banka	1 933	3 379	15 916	145 062	502	0	0
Radlice Rozvojová	0	0	0	0	0	0	3
Přidružené společnosti							
ČSOB AM	0	0	0	198	0	0	0
ČSOB Pojišťovna	331	0	0	0	0	0	11
Společné podniky							
ČMSS	0	0	0	1 769	0	0	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2014 následující:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholný management	0	70	0	60
KBC Bank NV	42 667	13 597	9 191	0
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	1	202	0	0
KBC Group (v roce 2013 sloučeno s KBC Global Services NV)	0	7	0	97
Patria Finance, a.s. (v roce 2014 sloučeno s Patria Direct, a.s.)	1	2 000	0	0
Ostatní	6	339	0	2
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	0	0	14
Centrum Radlická	0	8	0	0
ČSOB Advisory	0	28	0	0
ČSOB Leasing	0	89	0	0
ČSOB Property fund	0	181	0	0
Hypoteční banka	17	10 536	0	0
Radlice Rozvojová	0	42	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	645	0	0
ČSOB Pojišťovna	95	1 412	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	19 906	0	0

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	Investice držené do splatnosti	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
(mil. Kč)							
Vrcholný 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	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
Vrcholný 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 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 PF Stabilita	0	2	0	0
ČSOB Property fund	13	88	0	0
Hypoteční banka	5 120	12 411	0	0
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	592	0	0
ČSOB Pojišťovna	74	2 173	0	0
Společné podniky				
ČMSS	0	22 142	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)	2014		2013	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
Vrcholný management	0	0	0	0
KBC Bank NV	882	1 072	851	1 301
Podniky pod společnou kontrolou				
ČSOB SK	5	0	2	0
KBC Internationale Financieringsmij NV	71	0	118	0
Patria Direct, a.s.	0	0	0	4
Patria Finance, a.s. (v roce 2014 sloučeno s Patria Direct, a.s.)	1	3	0	2
Ostatní	5	0	4	0
Dceřiné společnosti				
BANIT	1	0	0	0
Centrum Radlická	58	0	61	0
ČSOB Factoring	20	0	19	0
ČSOB Advisory (dříve ČSOB IBS)	0	3	0	10
ČSOB Leasing	328	0	350	0
CSOB Property fund	7	3	11	9
Hypoteční banka	3 085	586	3 368	662
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	0	0	0	1
ČSOB Pojišťovna	0	21	0	19
Společné podniky				
ČMSS	56	245	58	273

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)	2014		2013	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
KBC Bank NV	44	10	57	7
Podniky pod společnou kontrolou				
KBC Global Services NV	0	0	0	20
KBC Group (v roce 2013 sloučeno s KBC Global Services NV)	0	50	0	16
KBC Securities NV	11	0	11	0
Patria Direct, a.s.	0	0	1	0
Other	0	1	0	0
Dceřiné společnosti				
BANIT	0	139	0	114
ČSOB Factoring	2	0	0	0
ČSOB Penzijní společnost	13	0	0	0
Hypoteční banka	158	20	160	0
Přidružené společnosti				
ČSOB AM	380	0	292	0
ČSOB Pojišťovna	138	1	117	0
Společné podniky				
ČMSS	0	3	5	10

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2014 objemu 4 218 mil. Kč (2013: 4 828 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společností a společným podnikům dosáhly v roce 2014 hodnoty 187 mil. Kč (2013: 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 Group (dříve Global Services NV) o pronájmu kancelářských prostor a smlouvu o poskytování administrativních služeb jako jsou např. HR a účetní služby. V roce 2014 Banka získala 76 mil. Kč (2013: 75 mil. Kč) za pronájem a související služby, 45 mil. Kč (2013: 41 mil. Kč) za poskytnuté administrativní služby, získala 230 mil. Kč za prodej nehmotného majetku a zaplatila za IT služby 2 878 mil. Kč (2013: 2 645 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2014 Banka získala 86 mil. Kč (2013: 102 mil. Kč) od ČSOB SR za poskytnuté služby a podpory v těchto oblastech: elektronické bankovníctví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

Významné smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

(mil. Kč)	2014		2013	
	Záruky přijaté	Záruky vydané	Záruky přijaté	Záruky vydané
KBC Bank NV	5 898	217	7 269	213
Podniky pod společnou kontrolou				
Kereskedelmi és Hitelbank Rt.	277	23	0	23
ČSOB SK	1 593	204	0	210

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

Akvizice Patrie

Dne 19. prosince 2014 byla uzavřena smlouva mezi společnostmi ČSOB a KBC Securities NV o nákupu 100% akci a 100% podílu na hlasovacích právech společnosti Patria Online, a. s. (člen skupiny KBC Group). Akvizice společnosti Patria Online, a. s., která má plnou kontrolu ve společnostech Patria Finance, a. s. a Patria Corporate Finance, a. s. (dále jen Skupina Patria), umožní Bance nabízet investiční služby a poradenství v oblasti fúzí a akvizic klientům Banky. Pořizovací cena ve výši 1 180 mil. Kč byla určena na základě nezávislého znaleckého posudku. Banka získala kontrolu nad společností Patria Online, a. s. s účinností od 1. ledna 2015.

Po skončení účetního období nenastaly žádné jiné 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, riziku likvidity, operačnímu, tržnímu a jiným nefinančním rizikům. 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 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, vykazování rizik, 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;
- 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.

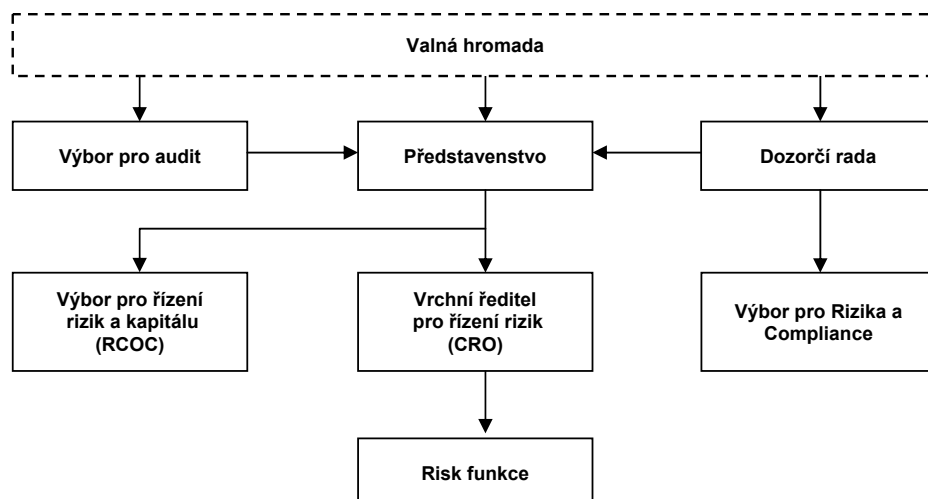
Výše popsané principy poskytují základ pro řídicí strukturu, v rámci které:

- (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) Výbor pro řízení rizik a kapitálu (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

Řízení rizik a kapitálu Banky je plně integrováno v řízení skupiny KBC. V průběhu roku 2014 bylo zavedeno několik změn s cílem zohlednit změny v organizační struktuře ČSOB. Nejvýznamnější změnou bylo založení Výboru pro Rizika a Compliance, jakožto podvýboru dozorčí rady se zvláštním zaměřením na oblasti řízení rizik a compliance.

Schéma níže zobrazuje základní organizační uspořádání v oblasti řízení rizik a kapitálu v Bance.



V Bance fungují tři na sobě nezávislé úrovně řízení rizik. První úroveň tvořena řízením rizik v rámci obchodních útvarů, druhá úroveň zajišťována útvarem řízením rizik a Compliance a třetí úroveň zajišťována auditorem. Tento model se vyznačuje zejména:

- Představenstvem, které je podporováno Výborem pro audit, dozorčí radou a jejími výbory,
- Výborem pro řízení rizik a kapitálu,
- nezávislým Vrchním ředitelem pro řízení rizik (CRO), který je podporován nezávislou Risk funkcí a
- lidmi z obchodních útvarů s rizikovým povědomím, fungujících jako první úroveň ochrany, a kteří jsou odpovědní za to, že rizika a jejich řízení je součástí jejich každodenních činností.

Dozorčí rada

Hlavním úkolem dozorčí rady je dohlížet, zda řízení Banky je efektivní, komplexní a přiměřené a pravidelně vyhodnocuje poznatky z této činnosti. Dohledová role spočívá v konstruktivních námitkách při tvorbě strategie Banky, sledování výkonnosti managementu a plnění dohodnutých cílů a záměrů, obchodních a rizikových strategií a zajištění jednotnosti finančních informací, efektivního řízení rizik a vnitřní kontroly (včetně vhodného rozdělení pravomocí a povinností v rámci Banky).

Dozorčí rada pravidelně dostává integrované zprávy o řízení rizik a kapitálu a další informace připravované Risk funkcí, jak je popsáno níže.

Výbor pro Rizika a Compliance

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro Rizika a Compliance s cílem poskytovat Dozorčí radě poradenství v oblasti současného a budoucího Bankovního rizikového apetitu a strategie a dohledem nad zavedením této strategie.

Výbor se pravidelně zabývá záležitostmi v oblasti řízení rizik a komunikuje se skupinou Risk funkcí a Vrchním ředitelem pro řízení rizik. Výbor pro Rizika a Compliance pomáhá dozorcí radě v zavedení zásad a postupů odměňování, zkoumá, zda pobídky poskytované systémem odměňování berou do úvahy rizika, kapitál, likviditu a časovou strukturu výnosů.

Výbor pravidelně dostává integrované zprávy o řízení rizik a kapitálu a další informace připravované Risk funkcí, jak je popsáno níže.

Výbor pro audit

Výbor pro audit mimo jiné sleduje efektivitu bankovních vnitřních kontrol, vnitřního auditu, systému řízení rizik, vytváření účetních pravidel a postupů při přípravě finančních výkazů Banky.

Výbor dohlíží na externí audit Banky, sleduje proces povinného auditu finančních výkazů a konsolidovaných finančních výkazů, posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské firmy, doporučuje ke schválení řídicímu orgánu jmenování, kompenzace a odvolání externích auditorů, přezkoumává a schvaluje rozsah auditu a jeho frekvence, přezkoumává auditní zprávy.

Kromě toho Výbor kontroluje, zda řídicí orgán ve své řídicí funkci přijímá nezbytná nápravná opatření a včas řeší nedostatky v kontrolách, nesoulad s právními předpisy a politikami a další problémy zjištěných auditem.

Představenstvo

Představenstvo má celkovou zodpovědnost za Banku, navrhuje strategické směřování v rámci platného právního a regulatorního rámce s přihlédnutím k dlouhodobým finančním zájmům a solventnosti, zajišťuje efektivní implementaci této strategie a je zodpovědné za dennodenní fungování Banky.

Představenstvo obecně zajišťuje a dohlíží, že komplexní a adekvátní systém vnitřní kontroly a řídicí systém je zaveden, dobře fungující a efektivní jak v celku, tak i ve svých jednotlivých částech. Představenstvo je nejvyšším rozhodovacím orgánem zodpovědným za stanovení přístupu k riziku (rizikového apetitu) a alokaci kapitálu v rámci Banky. Tento proces zahrnuje:

- (i) schvalování míry rizika akceptovatelné pro Banku (tzv. Rizikového apetitu),
- (ii) schvalování rizikové a kapitálové (přiměřenosti) strategie Banky,
- (iii) schvalování limitů pro Banku, které jsou konzistentní se schváleným Rizikovým apetitem a strategií rizik a řízení kapitálu,
- (iv) alokaci regulatorního a ekonomického kapitálu mezi dceřiné společnosti a obchodní útvary v rámci Banky s cílem 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 celkového rizikového profilu na základě měsíčních integrovaných zpráv o řízení rizik a kapitálu připravovaných Risk funkcí, za zajištění shody se stanovenými limity a za rozhodování v otázkách řízení rizik a kapitálu, které mohou být na Představenstvo předkládány 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 Rizikového apetitu, rizikové a kapitálové strategie a limitů řízení rizik pro Banku,
- (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 pravidelně vyhodnocuje zprávy o rizicích a kapitálu připravené Risk funkcí, které jsou následně postupovány Představenstvu, Výboru pro audit a Dozorčí radě. 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)

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je členem Představenstva, je obecně odpovědný za identifikaci, vyhodnocení a podávání zpráv o všech rizicích plynoucích z provozování veškerých obchodních aktivit, a má přímou odpovědnost za řízení následujících funkcí/oddělení

- (i) Řízení úvěrových rizik,
- (ii) Řízení tržních a ALM rizik,
- (iii) Řízení nefinančních rizik,
- (iv) Validace a
- (v) Řízení dat.

CRO je zodpovědný za to, že:

- (i) proces řízení rizik je účinný, výkonný, zajišťuje jeho provoz včetně organizace funkce a výborů v oblasti řízení rizik a podporuje kulturu etického podnikání a obezřetného řízení rizik,
- (ii) „pro daný účel vhodné“ řízení a rámce jsou implementovány, udržovány a zlepšovány za účelem řízení rizik a kapitálu v rámci schválených limitů,
- (iii) se dodržují skupinové (KBC) a regulatorní požadavky v oblasti řízení rizik,
- (iv) Bankovní strategie řízení rizik a kapitálu je řádně implementována skrze rámce a politiky řízení rizik.

Klíčové strategické a řídicí zodpovědnosti CRO jsou:

- (i) přispívat k návrhu Rizikového apetitu, lokální Strategie a strategických plánů tak, aby se pohybovaly v rámci nadefinovaných a schválených rizikových rámců,
- (ii) přispívat k návrhům Strategie řízení a rizik a kapitálu, lokálním limitům a delegování pravomocí v i pod úrovní delegací Představenstva,
- (iii) doporučovat a rozhodovat o změnách rámců vlastněnými lokální Risk funkcí a přispívat k návrhům relevantních částí rámců pro řízení rizik a kapitálu nenáležících Risk funkcí,
- (iv) přispívat k návrhu kapitálové alokace a alokace financování a schvalovat finální alokaci tak, aby byla v rámci nadefinovaných a schválených rizikových rámců,
- (v) rozhodovat o struktuře lokální Risk funkce.

CRO má ve své roli tyto pravomoci:

- (i) rozhoduje v záležitostech týkajících se řízení rizik a kapitálu v souladu s delegací/povolením Představenstva,
- (ii) rozhoduje o validaci transakčních modelů pro řízení rizik v rámci Banky,
- (iii) přispívá k návrhům směrnic pro vývoj portfolia a transakčních modelů,
- (iv) přispívá k návrhům každodenních lokálních obchodních rozhodnutí jakožto důvěryhodný poradce a schvaluje případná riziková rozhodnutí, která jsou mimo předem vydefinovaný rizikový rámec na lokální úrovni s právem vzít si „oddechový čas“,
- (v) působí jako ředitel Risk funkce, který má v nezbytných případech přímý přístup k Dozorčí radě ČSOB a jejím výborům.

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 funkce

Risk funkce je reprezentována těmito útvary přímo podřízenými CRO – Řízení úvěrových rizik, Řízení tržních a ALM rizik, Řízení nefinančních rizik, Řízení dat a Validace. Jednotlivé útvary mají následující role:

Řízení úvěrových rizik, Řízení tržních a ALM rizik, Řízení nefinančních rizik.

Útvary řídicí specifická rizika jsou zodpovědné za řízení kreditního, operačního a tržního rizika a rizika likvidity. Tyto oddělení jsou zodpovědné zejména za:

- (i) zajištění, že jednotlivé rizikové rámce pro uvedená rizika existují a jsou řádně implementována,
- (ii) monitorování limitů, návrhy změn limitů nebo přijetí nápravných opatření v případě překročení některého ze stanovených limitů,
- (iii) rámce pro řízení informačního rizika, včetně rizika kybernetického napadení a monitorování těchto rizik,
- (iv) integrované reportování o rizicích a kapitálu,
- (v) řízení ekonomického kapitálu.

V rámci útvaru Řízení nefinančních rizik je pracovník informační bezpečnosti zodpovědný za stanovování rámce pro řízení informačního rizika včetně rizika kybernetického napadení a monitorování těchto rizik.

Řízení dat

Řízení dat je zodpovědné za podporu všech útvarů řízení rizik tvořících Risk funkci v oblasti řízení dat a reportingu. Zejména pak za:

- (i) správu všech ICT aplikací potřebných k řízení rizik a kapitálu,
- (ii) vytváření technické stránky ICT architektury ve spolupráci s ICT a
- (iii) aktivity zajišťující správný tok dat potřebných pro řádné monitorování rizik a kapitálu.

Řízení dat je zodpovědné za správu rizikových dat a tvoří spojnici mezi požadavky Risk funkce a ICT.

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 rizikových modelů vyvinutých na úrovni skupiny KBC.

Risk Integration

Risk Integration tvoří několik týmů v rámci Risk funkce zastřešující překrývající se aspekty řízení rizik. Jejich úkolem je poskytovat větší důraz na celostátní řízení rizik a dohled napříč všemi riziky tak, aby dále zlepšil řízení rizik v Bance. Hlavní cíle jsou:

- (i) řídit klíčové strategické iniciativy napříč všemi riziky a zavést větší soudržnost mezi definováním strategie portfolia a samotným řízením, včetně dodržování regulace a plánu obnovy,
- (ii) poskytovat strategický a do budoucna zaměřený pohled na klíčové otázky oblasti řízení rizik pro diskusi na vyšších úrovních v rámci Banky (Rizikový apetit, rámce pro zátěžové testování),
- (iii) posilovat rizikovou kulturu v Bance a
- (iv) podporovat zavádění jednotných standardů řízení rizik.

Risk Integration je zodpovědný za řízení procesu měření a sledování rizik na integrované bázi v Bance. Zejména provádí proces ICAAP včetně řízení ekonomického kapitálu a je zodpovědný za integrované reportování rizika. Rovněž předkládá materiály dohledovému orgánu ČNB.

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 věci na RCOC v případech, kdy nelze vypočítat hodnoty přesné expozice vůči riziku nebo existuje vysoká míra nejistoty ohledně výpočtu.

- Autorizace CRO je vyžadována v případech rozhodování o rizicích a politikách:
 - (i) kde rozhodnutí v přímém nebo odvozeném rámci rizika ovlivní 5 nebo více procent regulovaného kapitálu Skupiny,
 - (ii) tam, kde regulatorní 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 funkci.

CRO může postoupit zjištění nebo podezření vztahující se k celé Skupině na Představenstvo, Dozorčí radu, Výbor pro rizika a Compliance 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 funkce 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 funkcí 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 funkcí 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 pravidelně kontroluje a vyhodnocuje 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. Zahnutí více kontrolních funkcí (Risk funkce, 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 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 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 funkce 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). Požadavky Basel III mají dopad na regulační postupy Pilíře 2, zejména v oblasti kapitálového plánování, zátěžových testů a strategie rizik.

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 vrcholným 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 vrcholnému 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 přiměřeně 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.

Vrcholný 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 vrcholnému 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 riziko možné ztráty 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.

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, neretailové 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 u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailové SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je 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. Na rozdíl 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).

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 1 až 9 představují zbylé úvěrové expozice.

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 dobu nejméně dvanácti měsíců řádného splácení mohou být restrukturalizované úvěry překlasičkovány zpět do kategorie splacených, a (iii) dříve restrukturalizované úvěry, které byly v posledních dvou letech překlasičkovány do kategorie splácených, a které jsou více než 30 dní po splatnosti.

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 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	Kolektivní	Standardní	Standardní
K přezkoumání (AQR)	8-9	B- - C	Splácené	Kolektivní	Standardní	Sledované
Nejisté	10	D	Nesplácené	Individuální	Klasifikované	Nestandardní
Nejisté	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 Vedením skupiny řízení rizik (GRM) 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 útvech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případě rozhodnuto na Výboru pro schvalování úvěrů, nejvyšším rozhodovacím orgánem, nebo na jedním z jeho z podvýborů, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu nad návrhem jeho předsedy nebo místopředsedy.

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 jsou monitorovány Obchodním oddělením za podpory monitorovacích aplikací, úvěry s hodnocením PD 9 – 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 9 u neretailových SME klientů a PD 10 u korporátních klientů.

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	Kolektivní	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 „Nesplácené“ bez ohledu na to, zdali jsou či nejsou po splatnosti. Po dobu nejméně dvanácti měsíců řádného splácení, mohou být restrukturalizované úvěry překlasifikovány zpět do kategorie splácených. Dříve restrukturalizované úvěry, které byly v posledních dvou letech překlasifikovány do kategorie splácených, a pokud jsou více než 30 dní po splatnosti, vrací se zpět do kategorie „Nesplácené“.

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 Vedení skupiny řízení rizik (GRM). Je založen na agregovaných datech. Neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů a pravděpodobnost defaultu v různých podskupinách úvěrů a vývoj nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách.

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. Všechny útvary vymáhání pohledávek Banky jsou řízeny Úvěrovými odděleními a monitorovány Risk funkcí.

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) *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 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 2014. 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	62 661	0	0	62 661
Finanční aktiva k obchodování	637	609	51 430	0	52 676
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	6 677	0	0	6 677
Realizovatelná finanční aktiva	2 289	67 639	0	0	69 928
Úvěry a pohledávky	223 701	206 209	0	5 321	435 231
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	1 539	0	0	1 539
Finanční investice držené do splatnosti	196	144 380	0	0	144 576
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	13 967	0	0	13 967
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	0	0	0	661	661
Celkem	226 823	503 681	51 430	5 982	787 916
Podmíněné závazky (Poznámka: 33)	28 914	0	0	0	28 914
Úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	77 631	424	0	0	78 055
Celkem	106 545	424	0	0	106 969
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	333 368	504 105	51 430	5 982	894 885

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	10 757	0	0	10 757
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	209 396	0	3 217	416 997
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	584	584
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	0	108 518
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	313 887	453 486	205 525	3 801	976 699

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)	2014			2013		
	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)	62 661	0	62 661	10 757	0	10 757
Finanční aktiva k obchodování	52 676	3 710	48 966	206 040	140 036	66 004
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	6 677	0	6 677	8 543	0	8 543
Realizovatelná finanční aktiva	69 928	0	69 928	69 581	0	69 581
Úvěry a pohledávky	435 231	113 131	322 100	416 997	125 140	291 857
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	1 539	0	1 539	927	0	927
Finanční investice držené do splatnosti	144 576	0	144 576	145 467	0	145 467
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13 967	1 228	12 739	9 285	657	8 628
Ostatní aktiva (Poznámka: 23)	661	0	661	584	0	584
Celkem	787 916	118 069	669 847	868 181	265 833	602 348
Podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 33)	106 969	21 051	85 918	108 518	20 623	87 895
Celková expozice vůči kreditnímu riziku	894 885	139 120	755 765	976 699	286 456	690 243

Úvěrové portfolio je strukturováno podle zaměření:

2014	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Hrubá expozice	Opravné položky	Rezervy	Čistá expozice
(mil. Kč)							
Korporátní	136 616	25 480	42 195	204 291	-2 052	-38	202 201
SME	77 786	3 340	26 544	107 670	-3 642	-109	103 919
Retail	19 324	9	8 819	28 152	-1 238	-7	26 907
Ostatní	82	357	73	512	-53	-118	341
Celkem	233 808	29 186	77 631	340 625	-6 985	-272	-333 368
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

Analýza úvěrového portfolia podle ekonomického sektoru, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

Sektor	2014		2013	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Služby	51 466	15,1	46 903	14,6
Doprava	47 750	14,0	40 208	12,5
Stavebnictví	28 505	8,4	25 044	7,8
Realitní trh	28 262	8,3	24 173	7,5
Automobilový trh	27 664	8,1	25 837	8,0
OSVČ	25 366	7,4	25 532	7,9
Elektřina	19 007	5,6	14 616	4,6
Těžké strojírenství	17 102	5,0	17 621	5,5
Státní správa	16 747	4,9	16 094	5,0
Těžební průmysl	12 995	3,8	14 534	4,5
Finance a pojištění	12 206	3,6	13 842	4,3
Kovovýroba	11 333	3,3	10 212	3,2
Telekomunikace	6 117	1,8	8 251	2,6
Elektrotechnologická výroba	5 686	1,7	5 851	1,8
Chemický průmysl	5 148	1,5	3 777	1,2
Potravinářství	4 128	1,2	3 685	1,1
Ostatní	21 143	6,3	24 985	7,9
Celkem	340 625	100,0	321 165	100,0

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

2014 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Kumulativní částka znehodnocení	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	218 253	0	0	0	218 253
Majetkové cenné papíry	522	0	0	-79	443
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	207 748	0	424	0	208 173
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13 967	0	0	0	13 967
Finanční deriváty určené k obchodování Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	609	0	0	0	609
	62 661	0	0	0	62 661
Celkem	503 760	0	424	-79	504 105
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	210 322	0	2 147	0	212 469
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 285	0	0	0	9 285
Finanční deriváty určené k obchodování Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	515	0	0	0	515
	10 757	0	0	0	10 757
Celkem	451 418	0	2 147	-79	453 486

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2014		2013	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Centrální banky	89 661	17,8	42 757	9,4
Vládní instituce	173 372	34,4	171 907	37,9
Úvěrové instituce	214 411	42,5	212 191	46,8
Korporátní bankovníctví	26 661	5,3	26 631	5,9
Celkem	504 105	100,0	453 486	100,0

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

2014 (mil. Kč)	Nesplacená hrubá částka	Hrubé podmíněné závazky	Hrubé úvěrové přísliby	Čistá expozice
Dluhové cenné papíry	33 098	0	0	33 098
Úvěry a pohledávky	3 363	0	0	3 363
Finanční deriváty určené k obchodování	14 969	0	0	14 969
Celkem	51 430	0	0	51 430

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

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

Sektor	2014		2013	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Centrální banky	0	0,0	150 001	73,0
Vládní instituce	25 084	48,7	27 888	13,5
Úvěrové instituce	21 074	41,0	23 181	11,3
Korporátní bankovníctví	5 272	10,3	4 455	2,2
Celkem	51 430	100,0	205 525	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)	2014		2013	
	Celková expozice	z toho Vládní instituce	Celková expozice	z toho Vládní instituce
Česká republika	816 677	195 552	895 672	197 711
Slovenská republika	9 668	3 452	6 034	1 389
Řecko	0	0	2	0
Itálie	8 153	0	9 789	0
Španělsko	445	0	576	0
Belgie	16 397	2 562	12 440	2 594
Maďarsko	147	0	65	0
Ostatní Evropa	41 474	6 306	49 034	6 059
Ostatní	1 924	0	3 087	0
Celkem	894 885	207 872	976 699	207 753

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči skupinám klientů následující:

Klient	2014		2013	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
1 největší klient	7 466	2,2	7 225	2,2
10 největších klientů	48 272	14,2	43 616	13,6
25 největších klientů	82 249	24,1	74 250	23,1

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním portfoliu byla k 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 následující:

Klient	2014		2013	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Hypoteční banka	164 859	32,7	162 979	35,9
Česká vláda	163 044	32,3	163 367	36,0
ČNB	89 661	17,8	42 757	9,4

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v obchodním portfoliu byla k 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 následující:

Klient	2014		2013	
	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice	Hrubá expozice (mil. Kč)	Procento celkové expozice
Česká vláda	23 997	46,7	27 129	13,2
ČNB	0	0,0	150 001	73,0

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 kolektivní 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 neexistoval 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.

Kolektivní opravné položky 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.

Lokální management je odpovědný za stanovení délky tohoto období. V letech 2014 i 2013 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 2014 a 2013:

Úvěrové portfolio (mil. Kč)	2014				Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva		
	Standardní	AQR	Nejisté	Nedobytné	
Korporátní	130 747	2 251	1 889	1 729	136 616
SME	70 638	2 197	1 500	3 451	77 786
Retail	17 713	251	416	944	19 324
Ostatní	0	0	35	47	82
Celkem	219 098	4 699	3 840	6 171	233 808

Úvěrové portfolio (mil. Kč)	2013				Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva		
	Standardní	AQR	Nejisté	Nedobytné	
Korporátní	113 119	3 841	2 847	1 758	121 565
SME	67 157	1 489	1 715	3 370	73 731
Retail	17 444	255	449	993	19 141
Ostatní	2	0	0	31	33
Celkem	197 722	5 585	5 011	6 152	214 470

Investiční portfolio (mil. Kč)	2014			Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva	
	Standardní		Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	218 253		0	218 253
Majetkové cenné papíry	442		1	443
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	207 748		0	207 748
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13 967		0	13 967
Finanční deriváty určené k obchodování	609		0	609
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	62 661		0	62 661
Celkem	503 680		1	503 681

Investiční portfolio (mil. Kč)	2013			Celkem
	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva	
	Standardní		Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	219 833		0	219 833
Majetkové cenné papíry	626		1	627
Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu	210 322		0	210 322
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 285		0	9 285
Finanční deriváty určené k obchodování	515		0	515
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	10 757		0	10 757
Celkem	451 338		1	451 339

Portfolio k obchodování (mil. Kč)	2014		
	Kolektivně posuzovaná aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	33 098	0	33 098
Úvěry a pohledávky	3 363	0	3 363
Finanční deriváty určené k obchodování	14 969	0	14 969
Celkem	51 430	0	51 430

Portfolio k obchodování (mil. Kč)	2013		
	Kolektivně posuzovaná aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celkem
	Standardní	Nedobytné	
Dluhové cenné papíry	34 239	0	34 239
Úvěry a pohledávky	159 431	0	159 431
Finanční deriváty určené k obchodování	11 855	0	11 855
Celkem	205 525	0	205 525

V následující tabulce je uvedena analýza hrubých úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu Banky, které jsou po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocené:

(mil. Kč)	2014	2013
	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní
SME	346	265
Retailové bankovníctví	474	626
Celkem	820	891

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)	2014		2013	
	Hrubá hodnota	Znehodnocení	Hrubá hodnota	Znehodnocení
Úvěrové portfolio				
Korporátní bankovníctví	3 619	-1 996	4 605	-2 111
SME bankovníctví	4 950	-3 415	5 085	-3 333
Retailové bankovníctví	1 360	-1 068	1 442	-1 161
Ostatní	82	-53	31	-31
Celkem	10 011	-6 532	11 163	-6 636

Zůstatkové hodnoty individuálně znehodnocených aktiv zahrnutých v investičním portfoliu jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	2014	2013
Dluhové cenné papíry	0	0
Majetkové cenné papíry	1	1
Celkem	1	1

Úvěrové expozice s úlevou

Na základě nových postupů pro expozice v selhání a opatření forbearance stanovených European Banking Authority (EBA), které vešly v účinnost 30. září 2014, implementovala Banka novou definici tzv. forborne úvěrů (úvěry s úlevou).

Opatření forbearance spočívají v úlevách pro dlužníka čelícího momentálně nebo v blízké budoucnosti finančním obtížím, které mu znemožňují dostat původním podmínkám úvěru. Úvěrové vztahy, u kterých byla opatření forbearance provedena, a u kterých nejsou splněna výstupní kritéria, jsou nazývány Úvěry s úlevou. Tento přístup umožňuje Bance řídit a omezovat případné budoucí ztráty z problémových úvěrů.

V důsledku aktualizace bankovní definice selhání je nyní tato v souladu s EBA definicí expozic v selhání (PD 10-11-12), což znamená, že od roku 2014 jsou tyto dva pojmy chápány jako synonyma. Doposud do kategorie expozic „v selhání“ spadaly pouze PD stupně 11 a 12. Stejně pravidlo platí i pro definici individuálně znehodnocených finančních nástrojů dle IFRS.

Schválené změny ovlivnily činnost Banky následujícím způsobem: minimální doba, po kterou jsou úvěry s úlevou evidované jako „v selhání“ byla prodloužena z 6 na 12 měsíců; v souladu s konzervativním přístupem lokálního regulátora nastává selhání vždy, když je klientovi poskytnuta úleva ve formě opatření forbearance. Minimální celková doba, po kterou jsou úvěry označeny jako úvěry s úlevou, je tudíž 36 měsíců, sestávajících z 12 měsíců stavu selhání a 24 měsíců tzv. „zkušebního období“. Mimoto, pokud je u dané pohledávky během „zkušebního období“ zaznamenáno prodlení delší než 30 dnů, je tato reklasifikována opět jako pohledávka v selhání, a výše popsané 36ti měsíční období začíná běžet opět od začátku.

Zavedení změn v ČSOB zvýšilo stav expozic v selhání o 116 mil. Kč a způsobilo vytvoření dodatečných opravných položek ve výši 58 mil. Kč.

K 31. prosinci 2014 představují forborne úvěry 1,7 % hrubé expozice.

Hrubé částky individuálních expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení jsou k 31. prosinci následující:

(mil. Kč)	2014				
	Hrubá expozice	Expozice s úlevou			
		Kolektivně posuzovaná aktiva	Individuálně znehodnocená aktiva	Celková expozice	Individuální a skupinové znehodnocení
Korporátní klientela	136 616	778	2 106	2 884	759
SME	77 786	103	823	926	409
Retail	19 324	53	200	253	87
Ostatní	82	0	0	0	0
Celkem	233 808	934	3 129	4 063	1 255

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 vrcholnému managementu ČSOB.

Ukazatel NSFR se v letech 2014 a 2013 vyvíjel následovně:

(%)	2014	2013
31. březen	146,6	129,8
30. červen	145,9	132,2
30. září	146,4	136,4
31. prosinec	145,2	139,4

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 2014:

(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	4 390	7 942	3 536	15 868
Ostatní nástroje	0	50 715	1 600	1 726	54 041
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	577 673	65 819	19 421	13 200	676 113
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	5 145	0	0	0	5 145
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	2 683	6 264	2 915	11 862
Ostatní závazky (Poznámka: 26)	0	2 926	0	0	2 926
Účetní hodnota celkem	582 818	126 533	35 227	21 377	765 955

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	7 184	168 263	1 589	657	177 693
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	524 084	86 165	22 103	12 767	645 119
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	3 445	0	0	3 445
Účetní hodnota celkem	531 211	267 984	34 215	17 166	850 576

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů ve výši 145 269 mil. Kč (2013: 148 163 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 10-ti 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 2014 a 2013:

(mil. Kč)	Úrokové riziko	Měnové riziko	Efekt korelace	VaR celkem
31. prosinec 2014	113	7	-3	117
Průměr za období	142	10	-6	146
Maximum	186	25	-28	183
Minimum	109	3	-5	107

(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

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 2014 vyplývající z přečtení aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou:

Citlivost výkazu zisku a ztráty						
(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+ 10	-16,1	13,1	-101,3	-123,3	-227,5
EUR	+ 10	-0,3	1,7	-8,4	-8,3	-15,4
USD	+ 10	0,0	-0,1	-0,1	0,0	-0,2
Kč	- 10	16,1	-13,1	101,3	123,3	227,5
EUR	- 10	0,3	-1,7	8,4	8,3	15,4
USD	- 10	0,0	0,1	0,1	0,0	0,2

Citlivost ostatního úplného výsledku						
(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+ 10	6,4	-0,1	-59,7	-211,1	-264,4
EUR	+ 10	0,3	-0,8	29,0	66,3	94,8
USD	+ 10	0,0	-0,4	-3,2	-4,9	-8,5
Kč	- 10	-6,4	0,1	59,7	211,1	264,4
EUR	- 10	-0,3	0,8	-29,0	-66,3	-94,8
USD	- 10	0,0	0,4	3,2	4,9	8,5

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) k 31. prosinci 2013 vyplývající z přečtení aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou:

Citlivost výkazu zisku a ztráty						
(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
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

Citlivost ostatního úplného výsledku						
(mil. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
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

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 2014 a 2013:

	2014			2013		
	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	2	0	0	18	1	-1

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 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 Banky, 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 funkcí. 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 nefinančního rizika (NFRD)

NFRD je zodpovědné za reporting v oblasti řízení nefinančního rizika, včetně řízení operačního rizika. To zahrnuje koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. NFRD 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 NFRD 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 rekonziliována.

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).

Analýza rizik

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. Porovnává množství kapitálu instituce s rizikem možného poklesu hodnoty aktiv ve výkaze o finanční situaci instituce.

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.

Struktura a minimální úroveň kapitálu

Struktura a minimální úroveň kapitálu Banky je dána politikou KBC (KBC Group Capital Policy), která stanoví, že stoprocentní dceřiné společnosti ve skupině (i) drží kapitál na úrovni regulatorního minima (jinými slovy, kapitálové polštáře jsou drženy až na úrovni skupiny KBC) a zároveň (ii) kapitál těchto entit sestává pouze z akcií.

Řízení kapitálové přiměřenosti

Kapitálová přiměřenost Banky je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS a všech platných regulatorních požadavků. Regulatorní požadavky na minimální výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2014 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Banky.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Banky patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál, jeho strukturou 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 určování 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. Basel III doplňuje regulatorní Pilíř 2 dále především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

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 byla minimální hodnota ukazatele vysoce kvalitního kapitálu Tier 1 zvýšena ze 4 % podle Basel II na úroveň 6 % rizikově vážených aktiv, přičemž jeho nejkvalitnější část - kmenový kapitál musí být minimálně na úrovni 4,5 % rizikově vážených aktiv. Nad uvedené minimální požadavky musí instituce udržovat další kapitálové rezervy, tzv. kapitálové polštáře, ve formě kmenového kapitálu, jako je bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5 % či kapitálová rezerva ke krytí systémových rizik. Navíc je od roku 2014 národním regulátorům k dispozici možnost zavedení proticyklické kapitálové rezervy v rozmezí 0 - 2,5 % z celkového objemu rizikové expozice, kdy je první využití této rezervy v evropských jurisdikcích ohlášeno na průběh roku 2015. Banka promítla tyto 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 emitovat kapitálové cenné papíry.

Ve srovnání s 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 III (2014) a Basel II (2013):

(mil. Kč)	2014	2013
Tier 1 kapitál	53 856	48 241
Tier 2 kapitál	511	706
Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2 ¹⁾	<u>0</u>	<u>-23</u>
Kapitál celkem	<u>54 367</u>	<u>48 924</u>
Kapitálové požadavky	<u>26 511</u>	<u>25 547</u>
Rizikově vážená aktiva	<u>331 390</u>	<u>319 339</u>
Kapitálová přiměřenost	16,41 %	15,32 %

⁽¹⁾ Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2, prezentované jako samostatný řádek celkového kapitálu, platí pro výpočet kapitálu pouze podle Basel II. Basel III požaduje prezentovat kapitál Tier 1 bez odčitatelných položek.

Zpráva představenstva společnosti Československá obchodní banka, a. s., o vztazích mezi propojenými osobami

1. Ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem 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. Ovládající osoba

Jediným akcionářem ČSOB je společnost KBC Bank NV se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgie.

Jediným akcionářem společnosti KBC Bank NV je společnost KBC Group NV, která je konečnou ovládající osobou ČSOB.

3. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

KBC Bank NV je bankou regulovanou Belgickou národní bankou, která je součástí bankopojišťovací finanční skupiny KBC Group. KBC Group působí především na trhu v Belgii, České republice, Slovensku, Bulharsku, Maďarsku a Irsku. V omezené míře působí i v dalších zemích světa.

Akcie společnosti KBC Group NV jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu. Žádný z akcionářů nemá vyšší podíl než 20 %.

Základní přehled společností skupiny ČSOB a KBC naleznete v příloze č. 1 této zprávy a na webových stránkách www.kbc.com.

Banka má 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 Leasing, a.s.	Panónska cesta 11, 852 01 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Poistovňa a.s.	Vajnorská 100/B, 831 04 Bratislava	Slovenská republika
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 532 18 Pardubice - Zelené předměstí	Česká republika

Obchodní jméno	Adresa sídla společnosti	
ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB	Radlická 333/150, 150 57 Praha	Česká republika
ČSOB Stavebná Sporiteľ'na, a.s.	Radlinského 10, 813 23 Bratislava	Slovenská republika
Eurincasso, s.r.o.	Benešovská 2538/40, 101 00 Praha 10 - Vinohrady	Česká republika
Hypoteční banka, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
KBC Asset Management NV	Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek)	Belgie
KBC Bank NV	Havenlaan 2, B-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, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek)	Belgie
KBC Group NV Czech Branch, organizační složka	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
K & H BANK Zrt.	Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť	Maďarsko
KBC Insurance NV	Professor Roger Van Overstraetenplein 2, 3000 Leuven	Belgie
KBC Participations Renta C	5 place de la Gare, L-1616 Lucemburk	Lucembursko
Merrion Properties, s.r.o.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
MOTOKOV a.s. v likvidaci	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
Patria Finance, a.s.	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Česká republika
Patria Corporate Finance, a.s.	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Česká republika
Patria Online, a.s.	Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1	Česká republika
První certifikační autorita, a.s.	Podvinný mlýn 2178/6, 190 00 Praha 9	Česká republika
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika

KBC Group v České republice vlastní společnost ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, se sídlem Masarykovo náměstí 1458, PSČ 53 218 Pardubice, a to prostřednictvím společnosti KBC Verzekeringen NV (KBC Insurance) se sídlem Professor Roer Van Overstraetenplein 2, Leuven, Belgie a ČSOB.

KBC Group v roce 2014 vlastnila v České republice prostřednictvím společnosti KBC Securities společnost Patria Online, a.s., se sídlem Jungmannova 745/24, PSČ 110 00 Praha 1, a jejím prostřednictvím dceřiné společnosti Patria Corporate Finance, a.s., a Patria Finance, a.s., která vykonává činnost obchodníka s cennými papíry, obě se sídlem Jungmannova 745/24, PSČ 110 00 Praha 1. Na základě smlouvy o převodu akcií se jediným akcionářem společnosti Patria Online, a.s., stala s účinností od 1. ledna 2015 ČSOB.

KBC Group má v České republice organizační složku – KBC Group NV Czech Branch, organizační složka (dále KBC IT CZ), se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, která v souladu se skupinovou strategií poskytuje Bance od roku 2009 informační a telekomunikační služby. V roce 2011 byly aktivity KBC IT CZ rozšířeny o poskytování podpůrných back office služeb skupině KBC v oblasti platebního styku, finančních trhů a provozního účetnictví.

4. Úloha ovládající osoby, způsob a prostředky ovládnání

KBC Group NV, resp. KBC Bank NV ovládá ČSOB prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona o obchodních korporacích.

Ovládající osoba vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČSOB, zejména v dozorčí radě a případně v představenstvu společnosti. Jde především o kooperaci a koordinaci v oblasti konsolidovaného řízení rizik, výkonu auditu a plnění obezřetnostních předpisů stanovených bankám a dalším finančním institucím právními předpisy.

5. Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Není-li dále uvedeno jinak, v účetním období nebylo učiněno žádné jednání, které bylo učiněno na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ČSOB, a to ani v rámci běžného obchodního styku.

ČSOB opakovaně uzavřela v účetním období závazky s KBC Bank NV v oblasti krátkodobých depozit určených k obchodování na peněžních trzích, jejichž hodnota překročila hranici 10 % vlastního kapitálu společnosti. Účelem tohoto jednání bylo efektivnější využití finančních prostředků v rámci skupiny. Výše uvedené závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami, a tedy z titulu plnění těchto závazků Bance nevznikla žádná újma.

6. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

ČSOB měla v účetním období rozmanité vztahy s osobou ovládající, resp. dalšími společnostmi ovládanými ovládající osobou (pro účely zprávy o vztazích označeny dále též jen jako „protistrany“), a to na obvyklé obchodní bázi.

Jednalo se o smluvní vztahy v těchto oblastech:

BANKOVNÍ SLUŽBY

Účty, depozitní produkty, tuzemský a zahraniční platební styk, domácí a mezinárodní cash management

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny 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. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Platební karty

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy v oblasti vydání, akceptace a zpracování transakcí platebních karet. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Elektronické bankovníctví

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na jejichž základě poskytla následující produkty elektronického bankovníctví: ČSOB Linka 24, ČSOB Internetbanking, ČSOB Businessbanking, ČSOB MultiCash 24 a ČSOB Edifact 24. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Šeky a směnky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o obstarání směnek a jejich úschově, smlouvy o zabezpečení směnečného programu. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Úvěrové produkty a záruky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny 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. Za tyto služby uhradily protistrany smluvní poplatky, odměny a úroky. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Investiční služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny 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. Protiplnění, která poskytly protistrany, spočívala v poplatcích a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Hypoteční zástavní listy a dluhopisy

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny příkazní, resp. 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. Protistrany poskytly za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Pohledávky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o správě či postoupení pohledávek. Banka poskytla protistranám za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

OSTATNÍ VZTAHY

Pojistné smlouvy

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny pojistné smlouvy. Protiplnění spočívalo v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o nájmu a pronájmu

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o nájmu nebytových prostor, parkovišť a movitých věcí nebo jejich souborů. Protiplnění spočívalo ve smluvních cenách, nebo v pronájmu věcí nebo jejich částí či souboru věcí. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity. Protiplnění spočívalo v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci, rámcové, mandátní (příkazní) 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. Protiplnění spočívalo ve spolupráci, smluvní provizi, smluvní odměně, nebo v prodeji produktů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouva o spolupráci – společné plnění daňové povinnosti (DPH)

ČSOB uzavřela dne 1. ledna 2010 s některými z osob ovládaných stejnou ovládající osobou (ČMSS, ČSOB AM, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Pojišťovna, Hypoteční banka, KBC IT CZ) smlouvu o spolupráci za účelem plnění daňové povinnosti (DPH) za skupinu, která byla platná a účinná i v účetním období. Protiplnění spočívalo v plnění daňové povinnosti. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy v oblasti IT služeb

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb ICT. Protiplnění spočívalo ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – Call centrum

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb Call centra. Protiplnění spočívalo ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – back office

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny 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. Protiplnění spočívalo ve smluvních odměnách a v konzultacích. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – správa a údržba (facilities management)

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny 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 či správa a údržba vozového parku. Protiplnění spočívalo ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – zpracování finančních výkazů

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti zpracování finančních výkazů pro externí odběratele, zejména pak pro ČNB. Protiplnění spočívalo ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Smlouvy o poskytování služeb – další podpůrné služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci a poskytování služeb v oblasti interního auditu, compliance, administrativní podpory v oblasti financí včetně účetnictví, řízení lidských zdrojů včetně pracovněprávních vztahů a využívání zaměstnanců, administrativní podpory. Protiplnění spočívalo ve službách a smluvních odměnách. ČSOB rovněž uzavřela smlouvy o zpracování osobních údajů nebo poskytování informací, smlouvy o zachování důvěrnosti apod. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

Ostatní

Prodej serveru Teradata a softwaru S-Cube

ČSOB prodala dne 9. dubna 2014 společnosti KBC IT CZ server Teradata Viewpoint Server 9155-F602 za cenu stanovenou znalcem. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění této smlouvy Bance nevznikla žádná škoda.

Dále ČSOB dne 22. dubna 2014 prodala společnosti KBC IT CZ software S-Cube za cenu stanovenou znalcem. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění této smlouvy Bance nevznikla žádná škoda.

DIVIDENDY A OSTATNÍ SKUTEČNOSTI

KBC Bank NV jako jediný akcionář rozhodla dne 14. dubna 2014 v působnosti valné hromady o rozdělení zisku za účetní rok 2013 tak, že zisk (dividenda) ve výši 8,109 mld. Kč byl vyplacen akcionáři.

V účetním období naopak ČSOB inkasovala výnos v podobě dividendy od společností BANIT, ČMSS, ČSOB Factoring, Hypoteční banka, ČSOB Advisory, ČSOB Leasing, ČSOB Pojišťovna, ČSOB AM, První certifikační autorita a CBCB.

ČSOB dále učinila v účetním období rozhodnutí jediného akcionáře/společníka společností, kde je Banka jediným akcionářem/společníkem. Jde 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.

7. Posouzení vzniku újmy ovládané osoby

Ze smluvních a jiných vztahů mezi ČSOB a ovládající osobou nevznikla ČSOB žádná újma.

8. Zhodnocení vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Společná synergie v rámci finanční skupiny ČSOB, resp. KBC Group přináší pozitivní efekty v oblastech efektivity řízení nákladů, lidských zdrojů a napomáhá nastavit procesy tak, aby byly v souladu s firemní strategií. Zároveň tato spolupráce napomáhá omezovat určitá transakční rizika, jako jsou např. rizika spojená s poskytováním citlivých informací a dat třetím stranám.

Banka poskytuje především bankovní služby společnostem ve skupině, svým přidruženým společnostem a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby.

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.

Vzájemná spolupráce společností v rámci skupiny KBC Group a ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB ovládané, pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb svým klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, kolektivního investování, penzijního připojištění, leasingu, factoringu či distribuce životního a neživotního pojištění.

9. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy za účetní období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014.

10. Závěr

Představenstvo ČSOB konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 zákona o obchodních korporacích. Při sestavení zprávy představenstvo postupovalo s odbornou péčí a její rozsah reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle zákona o obchodních korporacích ve vztahu k vlastnické struktuře ČSOB.

Zpráva byla předložena k přezkoumání dozorčí radě ČSOB.

V Praze dne 25. března 2015

Československá obchodní banka, a. s.

Za představenstvo



John Arthur Hollows
předseda představenstva

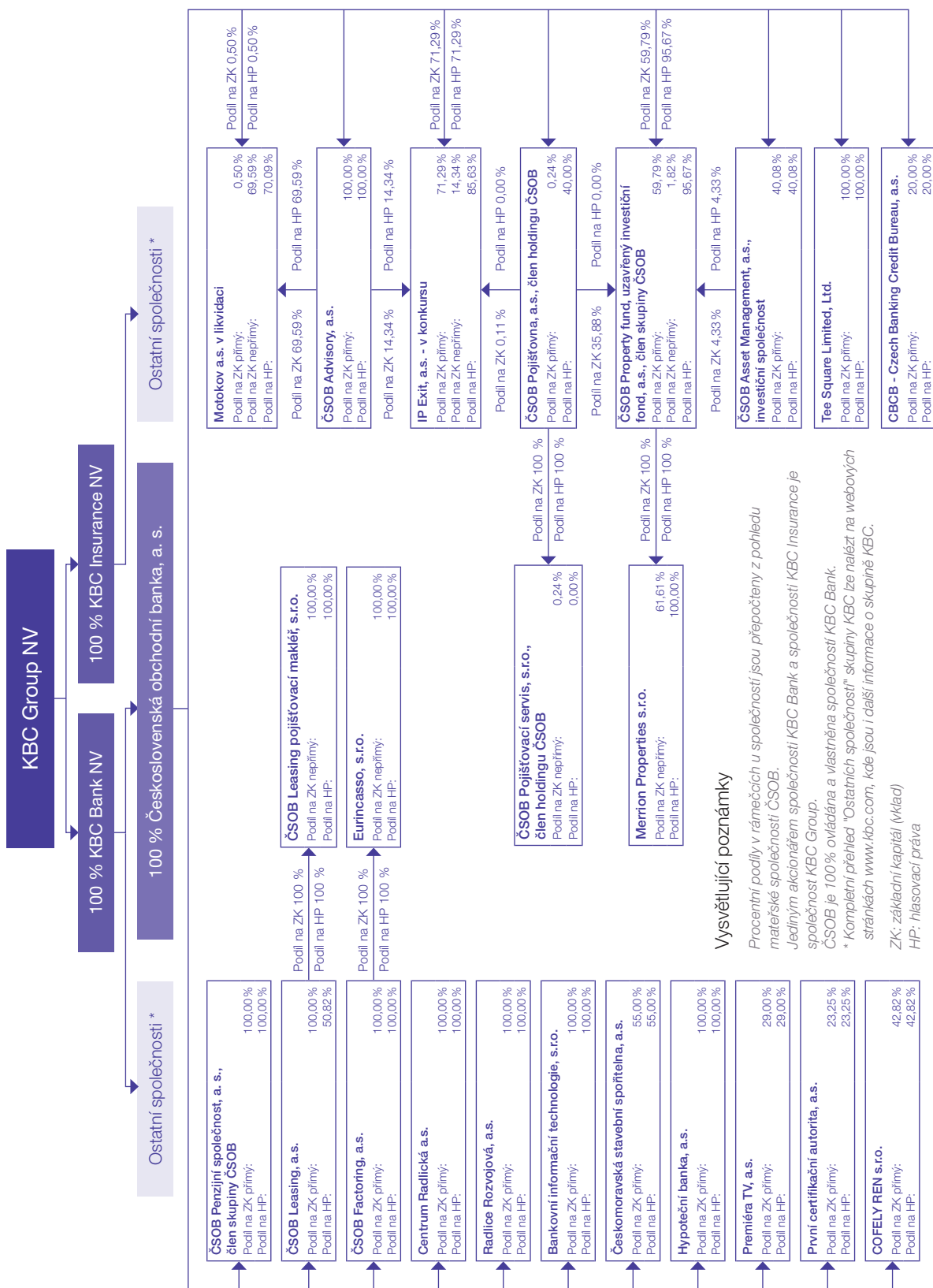


Jiří Vévoda
člen představenstva

Příloha Zprávy o vztazích

Přehled společností skupiny KBC a skupiny ČSOB

(k 31. prosinci 2014)



Cenné papíry ČSOB

Akcie

Akcie a základní kapitál ČSOB

	k 31. prosinci 2014
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 %

100% vlastníkem akcií ČSOB je společnost **KBC Bank NV**, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

Akcie ČSOB se neobchodují na evropském regulovaném trhu.

ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy ve smyslu § 286 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích. V roce 2014 nedržela ČSOB žádné vlastní akcie ani nevydala žádné zatímní listy.

Práva spojená s akciemi ČSOB

Práva a povinnosti akcionářů stanoví právní předpisy, zejména zákon o obchodních korporacích a Stanovy 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 1 % 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. S jednou akcií je spojen jeden hlas.

Dluhopisy a investiční certifikáty

(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 2014 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 Inflace 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 3M PRIBOR/2016	1. tranše CZ0003702540	2. 3. 2011	mil. Kč 149
Dluhopis ČSOB Inflace 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 2 360,16
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 2014 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 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 VIII.	1. tranše CZ0000300298	16. 12. 2013	mil. Kč 189,65
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 134,5
ČSOB Investiční certifikát XII.	1. tranše CZ0000300330	16. 4. 2014	mil. Kč 175,47
ČSOB Investiční certifikát XIII.	1. tranše CZ0000300348	16. 4. 2014	mil. Kč 124,92
ČSOB Investiční certifikát XIV.	1. tranše CZ0000300355	28. 5. 2014	mil. Kč 134,45
ČSOB Investiční certifikát XV.	1. tranše CZ0000300363	28. 5. 2014	mil. Kč 75,10
ČSOB Investiční certifikát XVI.	1. tranše CZ0000300371	25. 6. 2014	mil. Kč 107,55
ČSOB Investiční certifikát XVII.	1. tranše CZ0000300389	25. 6. 2014	mil. Kč 93,05
ČSOB Investiční certifikát XVIII.	1. tranše CZ0000300397	20. 8. 2014	mil. Kč 129,34
ČSOB Investiční certifikát XIX.	1. tranše CZ0000300405	20. 8. 2014	mil. Kč 131,80
ČSOB Investiční certifikát XX.	1. tranše CZ0000300413	24. 9. 2014	mil. Kč 160,62
ČSOB Investiční certifikát XXI.	1. tranše CZ0000300439	15. 10. 2014	mil. Kč 199,67
ČSOB Investiční certifikát XXII.	1. tranše CZ0000300462	26. 11. 2014	mil. Kč 138,4
ČSOB Investiční certifikát XXIII.	1. tranše CZ0000300488	20. 11. 2014	mil. USD 2,822

Název investičního certifikátu		ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)	
ČSOB Investiční certifikát XXIV.	1. tranše	CZ0000300504	17. 12. 2014	mil. Kč	156,79
ČSOB Investiční certifikát XXV.	1. tranše	CZ0000300512	17. 12. 2014	mil. Kč	114,27
ČSOB Investiční certifikát XXVI.	1. tranše	CZ0000300520	17. 12. 2014	mil. Kč	166,68
ČSOB Investiční certifikát XXVII.	1. tranše	CZ0000300538	17. 12. 2014	mil. Kč	159,47

V prvních čtyřech měsících roku 2015 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 XXVIII.	1. tranše	CZ0000300561	25. 2. 2015	mil. Kč	154
ČSOB Investiční certifikát XXIX.		CZ0000300587	15. 4. 2015	mil. USD	5,894
ČSOB Investiční certifikát XXX.		CZ0000300579	15. 4. 2015	mil. Kč	169,35
ČSOB Investiční certifikát XXXI.		CZ0000300595	22. 4. 2015	mil. Kč	40,23
ČSOB Investiční certifikát XXXII.		CZ0000300603	22. 4. 2015	mil. Kč	66,77

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.

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.

Účelem vydání dluhopisů a investičních certifikátů ČSOB je především rozšíření nabídky investičních produktů pro klienty Banky.

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 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, č.j. 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 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,
- směnárenská 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 využívá **outsourcovaných služeb v oblasti ICT** poskytovaných *KBC Group NV Czech Branch, organizační složka*, IČ 28516869, se sídlem na adrese Radlická 333/150, 150 57 Praha 5 (dále KBC IT CZ).

Outsourcovaných služeb v oblasti ICT poskytovaných KBC IT CZ využívají i další společnosti skupiny ČSOB – např. Hypoteční banka, ČSOB Asset Management, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Factoring a také ČSOB Pojišťovna.

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 nebo jiného duševního 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

Informace k soudním sporům jsou uvedeny v poznámkách č. 27 a 33 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2014 podle EU IFRS a v poznámkách č. 29 a 35 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2014 podle EU IFRS.

Nejvýznamnější soudní spor vedený proti ČSOB k 31. prosinci 2014 je uveden v následující tabulce včetně sporné částky (bez případného příslušenství).

Subjekt sporu	Závazek (mil. Kč)
ICEC-HOLDING, a.s.	11 893

Podle názoru ČSOB tento soudní spor nepředstavuje žádné riziko vzhledem ke své naprosté nedůvodnosti. Navíc u tohoto soudního sporu má ČSOB rizika případné prohry pokryta slibem odškodnění ČNB uzavřeným v souvislosti s prodejem podniku IPB.

Další soudní spory uvedené ve Výroční zprávě ČSOB za rok 2013 v kapitole Další povinné informace byly ukončeny v průběhu 1. pololetí 2014.

Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2014 ČSOB vynaložila 124 mil. Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje (2013: 135 mil. Kč a dále pak 81 mil. Kč náklady na zaměstnance). Většina výdajů byla spojena s vývojovými studii a realizací jednotlivých projektů, především v oblasti informačních technologií a systémů, včetně vývoje internetových aplikací.

Další informace

Odměny účtované za rok 2014 auditory

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

Druh služby (tis. Kč; bez DPH)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB
Povinný audit roční účetní závěrky	18 135	28 506
Jiné ověřovací služby	5 624	5 624
Daňové poradenství	0	0
Jiné neauditorské služby	0	0
Školení	13	13
Celkem	23 772	34 143

Příspěvek 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 2014 (tis. Kč)	ČSOB	Konsolidovaný celek ČSOB*
Základ pro výpočet příspěvku	1 059 218	1 059 218
Příspěvek	21 184	21 184

* Příspěvek ČSOB AM (1 689 tis. Kč) není zahrnutý v celkové částce příspěvku konsolidovaného celku ČSOB vzhledem k tomu, že společnost byla konsolidována s použitím ekvivalenční metody konsolidace v roce 2014.

Informace uvedené v jiných částech této Výroční zprávy

Informace	Odkaz ¹⁾
Důležité události a významné změny v roce 2014	Zpráva představenstva Řídící a kontrolní orgány Správa a řízení společnosti Poznámka č. 3 ²⁾
Nové produkty a služby zavedené v roce 2014	Zpráva představenstva
Popis trhů, na kterých ČSOB soutěží	Profil společnosti Zpráva představenstva
Rozdělení zisku	Poznámka č. 13
Aktivita v oblasti ochrany životního prostředí ³⁾	Společenská odpovědnost
Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ČSOB dle EU IFRS k 31. prosinci 2014	Společnosti skupiny ČSOB Poznámka č. 3 ²⁾
Očekávaná hospodářská a finanční situace ČSOB v roce 2015	Zpráva představenstva

1) Odkazuje na jinou část Výroční zprávy nebo na poznámku v Příloze nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2014 podle EU IFRS (není-li uvedeno jinak).

2) Odkazuje na poznámku v Příloze konsolidované roční účetní závěrky za rok 2014 podle EU IFRS.

3) Současně s Výroční zprávou za rok 2014 vydává ČSOB také Zprávu o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB v roce 2014.

Příloha této části Výroční zprávy

Informace dle přílohy č. 14 vyhlášky č. 163/2014 Sb., k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

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 a investiční certifikáty
Příloha konsolidované roční účetní závěrky za rok 2014	Události po skončení účetního období (Poznámka č. 39)
Příloha nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2014	Události po skončení účetního období (Poznámka č. 37)

Informace o uveřejnění Výroční zprávy ČSOB za rok 2014

Výroční zpráva ČSOB za rok 2014 je uveřejněna **na internetové adrese www.csob.cz**.

Výroční zprávu ČSOB za rok 2014 předá **do sbírky listin obchodního rejstříku** v souladu s § 21a zákona o účetnictví **Česká národní banka**.

Informace dle § 99 vyhlášky č. 163/2014 Sb., k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Výroční zprávy a další povinné informace jsou k dispozici (k datu vydání této Výroční zprávy) na webových stránkách ČSOB v sekci ČSOB – O nás – **Povinně uveřejňované informace** na adrese:
<http://www.csob.cz/cz/Csob/O-CSOB/Povinne-informace/Stranky/default.aspx>.

Příloha kapitoly Další povinné informace

Informace dle přílohy č. 14 vyhlášky č. 163/2014 Sb.,

k výkonu činností bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

**Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích
podle článku 437 odst. 1 písm. a) nařízení č. 575/2013/EU**

(tis. Kč)		Banka	Regulovaný
		31. 12. 2014	kons. celek 31. 12. 2014
Údaje z rozvahy společnosti	Vlastní kapitál celkem	76 614 275	85 375 170
	Základní kapitál	5 855 000	5 855 000
	Emisní ážio	14 672 666	15 508 552
	Kumulovaný ostatní úplný výsledek	6 229 417	6 912 176
	Rezervní fondy	18 686 648	18 686 648
	Nerozdělený zisk z předchozích období	17 962 741	24 814 927
	Vlastní akcie	0	0
	Zisk za běžné účetní období	13 207 803	13 597 866
	Menšinové podíly	0	0
Úpravy CET1 kapitálu	Úpravy CET1 kapitálu celkem	-22 758 229	-25 271 372
	Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-3 201 630	-3 179 992
	Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-224 887	-205 652
	Goodwill	-2 283 269	-2 202 159
	Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-37 845	-710 749
	Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-775 008	-1 642 770
	Nepoužitelný zisk	-13 207 803	-13 597 866
	Menšinové podíly	0	0
	Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	-3 027 788	-3 732 185
Tier 2 kapitál	Tier 2 kapitál celkem	511 111	748 833
	Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	511 111	748 833
	Kapitál	54 367 157	60 852 631
	Tier 1 (T1) kapitál	53 856 046	60 103 798
	Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál	53 856 046	60 103 798
	Tier 2 (T2) kapitál	511 111	748 833

**Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích
podle článku 438 písm. c) až f) nařízení 575/2013/EU**

(tis. Kč)		Banka	
		31. 12. 2014	Regulovaný kons. celek 31. 12. 2014
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 2,8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v čl. 112 nařízení 575/2013/EU	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	0	0
	Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	0	0
	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	0	0
	Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	0	0
	Expozice vůči mezinárodním organizacím	0	0
	Expozice vůči institucím	0	11 981
	Expozice vůči podnikům	0	125 141
	Retailové expozice	0	204 702
	Expozice zajištěné nemovitostmi	0	113 784
	Expozice v selhání	0	13 926
	Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	0	0
	Expozice v krytých dluhopisech	0	0
	Položky představující sekuritizované pozice	0	0
	Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	0	0
	Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	0	0
	Akciové expozice	3 148 972	30 134
	Ostatní položky	0	286 422
	Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 575/2013/EU	K pozičnímu riziku	294 155
Pro velké expozice přesahující limity stanovené v člancích 395 až 401, pokud je instituci povoleno tyto limity překročit		0	0
K měnovému riziku		0	50
K vypořádacímu riziku		0	0
Ke komoditnímu riziku		50 621	50 621
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitoly 2, 3 a 4 nařízení 575/2013/EU a zpřístupňované odděleně	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2	3 916 866	4 570 899
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 3	0	0
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4	0	0
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 3,8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v čl. 147. V případě kategorie retailových expozic se tento požadavek použije na každou kategorii expozic, které odpovídají různé korelace podle čl. 154 odst. 1 až 4 nařízení 575/2013/EU.	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	114 579	114 579
	Expozice vůči institucím	4 638 875	1 152 207
	Expozice vůči podnikům	9 373 917	9 277 967
	Retailové expozice	1 488 689	8 220 092
	Akciové expozice	0	0
	Položky představující sekuritizované pozice	0	0
	Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	1 770 069	1 900 184
V případě kategorie akciových expozic se tento požadavek použije na	Akciové expozice obchodované na regulovaných trzích	0	0
	Akciové expozice neobchodované na regulovaných trzích v dostatečně diverzifikovaných portfoliích a jiné expozice	286 542	125 885
	Expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají přechodným pravidlům dohledu	0	0
	Expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají ustanovením o zachování právních účinků	0	0
	Každý z přístupů uvedených v článku 155 nařízení 575/2013/EU	0	0
* Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem – CVA		382 122	382 122
* Rizikové expozice pro poziční, měnové a komoditní riziko při použití vlastních modelů		1 045 779	1 045 779

* Tyto položky byly doplněny za účelem dodržení rozsahu povinného vykazování ČNB.

Kapitálové poměry

	Banka 31. 12. 2014	Regulovaný kons. celek 31. 12. 2014
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	16,25 %	17,24 %
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	16,25 %	17,24 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	16,41 %	17,45 %

Poměrové ukazatele

		Banka 31. 12. 2014
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)		1,35 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)		24,48 %
Aktiva na jednoho pracovníka*	tis. Kč	126 023
Správní náklady na jednoho pracovníka*	tis. Kč	1 932
Zisk po zdanění na jednoho pracovníka*	tis. Kč	1 975

* Podle metodiky ČNB (evidenční počet zaměstnanců).

Stanovisko dozorčí rady ČSOB

Dozorčí rada vykonávala své úkoly v souladu s právními předpisy, 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 2014 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2014 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 2014 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Dozorčí rada přezkoumala nekonsolidovanou roční účetní závěrku za rok 2014, přijala výsledky auditu nekonsolidované účetní závěrky za rok 2014 a doporučila valné hromadě její schválení.

V Praze dne 9. dubna 2015



Pavel Kavánek
předseda dozorčí rady

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, PSČ 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 2014 a řádnou konsolidovanou účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2014 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 2014, a

(ii) zprávu o kontrolní činnosti dozorčí rady Společnosti v roce 2014 a o přezkoumání řádné účetní závěrky sestavené k 31. prosinci 2014; a

(c) schvaluje rozdělení nekonsolidovaného čistého zisku Společnosti za rok 2014 uvedeného v řádné nekonsolidované účetní závěrce Společnosti k 31. prosinci 2014 v celkové výši 13 207 802 885,04 Kč následujícím způsobem:

(i) čistý zisk Společnosti za rok 2014 uvedeného v řádné nekonsolidované účetní závěrce Společnosti k 31. prosinci 2014 v celkové výši 13 207 802 885,04 Kč se rozděluje mezi akcionáře;

Jedinému akcionáři bude vyplacen podíl na zisku ve výši 45,12 Kč na akcii. Nárok na výplatu podílu na zisku

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 2014 and regular consolidated financial statements of the Company for the year ended on 31 December 2014 prepared in accordance with IFRS as adopted 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 2014, and

(ii) Company’s Supervisory Board Report on its control activities during the year of 2014 and review of Company’s regular financial statements as of the day of 31st December 2014; and

(c) approves distribution of the statutory net profit for the year 2014 as stated in the regular separate financial statements of the Company for the year ended on 31 December 2014 in the total amount of CZK 13 207 802 885.04 as follows:

(i) the statutory net profit of the Company for the year 2014 as stated in the regular separate financial statements of the Company for the year ended on 31 December 2014 in the amount of CZK 13 207 802 885.04 shall be distributed to the shareholders.

The Sole shareholder shall be paid the share of profit in the amount of CZK 45.12 per share. The claim for share

vzniká okamžikem tohoto rozhodnutí. Podíl na zisku musí být vyplacen do 30 dnů ode dne přijetí tohoto rozhodnutí.

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 9. dubna 2015

Brussels, on the day of April 9, 2015

KBC Bank NV



Jméno: **Christine Van Rijsseghem**
Výkonný ředitel

KBC Bank NV



Name: **Christine Van Rijsseghem**
Executive Director



Jméno: **Johan Tyteca**
Secretary of the Board of Directors and Group Secretary



Name: **Johan Tyteca**
Secretary of the Board of Directors and Group Secretary

Čestné prohlášení

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2014

prohlašují, že Výroční zpráva ČSOB za rok 2014 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 2015

Československá obchodní banka, a. s.



John Arthur Hollows
předseda představenstva



Jiří Vévoda
člen představenstva



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 2014 uvedenou ve výroční zprávě Banky na stranách 60 - 171, ke které jsme 20. března 2015 vydali výrok ve znění uvedeném ve výroční zprávě Banky na stranách 58 - 59. Ověřili jsme také nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti Československá obchodní banka, a. s. (dále také „Banka“) k 31. prosinci 2014 uvedenou ve výroční zprávě Banky na stranách 174 - 279, ke které jsme 20. března 2015 vydali výrok ve znění uvedeném ve výroční zprávě Banky na stranách 172 - 173 (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 - 53 a 280 - 297 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31. prosinci 2014. 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Jan Zedník, statutární auditor
evidenční č. 2201

Douglas Burnham
partner

24. dubna 2015
Praha, Česká republika

Zkratka	Obchodní jméno
ČSOB Banka	Československá obchodní banka, a. s.
PS skupina ČSOB	Poštovní spořitelna (součást ČSOB) skupina společností mateřské ČSOB (nejde o právnickou osobu)
Zkratka	Obchodní jméno
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., investiční společnost
ČSOB Factoring	ČSOB Factoring, a.s.
ČSOB Leasing	ČSOB Leasing, a.s.
ČSOB Leasing pojišťovací makléř	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.
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 (právnická osoba)
skupina KBC	skupina společností mateřské KBC Group NV
KBC IT CZ	KBC Group NV Czech Branch, organizační složka
KBC Insurance / KBC Verzekeringen	KBC Insurance NV (tj. KBC Verzekeringen NV)
KBC Lease Holding	KBC Lease Holding NV
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 Corporate Finance	Patria Corporate Finance, a.s.
Patria Direct	Patria Direct, a.s.
Patria Finance	Patria Finance, a.s.
Patrina Online	Patrina Online, a.s.
Property LM	Property LM, s. r. o. v likvidaci
Property Skalica	Property Skalica, s.r.o.
Radlice Rozvojová	Radlice Rozvojová, a.s.
skupina Patria	skupina společností mateřské Patria Online, a.s. (nejde o právnickou osobu)
Transformovaný fond / Transformovaný penzijní fond	Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB

Finanční kalendář pro rok 2015

Zveřejnění neauditovaných konsolidovaných výsledků hospodaření skupiny ČSOB

(podle EU IFRS)

Výsledky hospodaření		Datum zveřejnění
k 31. prosinci 2014	4Q / FY 2014	12. únor 2015
k 31. březnu 2015	1Q 2015	12. květen 2015
k 30. červnu 2015	2Q / 1H 2015	6. srpen 2015
k 30. září 2015	3Q / 9M 2015	16. listopad 2015
k 31. prosinci 2015	4Q / FY 2015	18. únor 2016

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 2014 byla uveřejněna dne 28. dubna 2015 v elektronické podobě na www.csob.cz.

© 2015 Československá obchodní banka, a. s.
Všechna práva vyhrazena.