

Výroční zpráva za rok 2010

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Českomoravská
stavební spořitelna 
Na těchto základech můžete stavět

Výroční zpráva za rok 2010

Obsah výroční zprávy:

- 01 Profil společnosti**
- 02 ČMSS v číslech**
- 03 Kvantitativní ukazatele k 31.12.2010**
- 04 Akcionáři ČMSS**
- 05 Hospodářské prostředí**
- 06 Zpráva představenstva**
 - 1) Trh stavebního spoření
 - 2) Obchodní výsledky
 - 3) Hospodářské výsledky
 - 4) Očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2011
- 07 Společenská odpovědnost**
- 08 Správa a řízení společnosti**
 - 1) Představenstvo, dozorčí rada a vedoucí zaměstnanci
 - 2) Organizační schéma
 - 3) Požitky osob s řídicí pravomocí
 - 4) Politika správy a řízení společnosti

- FINANČNÍ ČÁST**
- 09 Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce**
- 10 Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31.12.2010**
- 11 Výkaz o úplném hospodářském výsledku za rok končící 31.12.2010**
- 12 Výkaz o finanční situaci k 31.12.2010**
- 13 Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2010**
- 14 Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31.12.2010**
- 15 Příloha účetní závěrky za rok končící 31.12.2010**

- 16 Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami**
- 17 Další povinné informace**
- 18 Čestné prohlášení představenstva**
- 19 Zpráva nezávislého auditora k Výroční zprávě a Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami**

01 PROFIL SPOLEČNOSTI

Název:	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
Sídlo:	Vinohradská 3218/169, 100 17 Praha 10, Česká republika
Registrace:	Zapsána v obchodním rejstříku, vedeném registračním soudem v Praze, oddíl B 2117
Telefon (ústředí):	00420 225 221 111
E-mail:	info@cmss.cz
Internet:	www.cmss.cz
Kód banky:	7960
IČO:	49241397
Datum založení:	26. června 1993
Datum zahájení obchodní činnosti:	8. září 1993
Právní forma:	akciová společnost
Akcionáři:	Československá obchodní banka, a.s. (55 %) Bausparkasse Schwäbisch Hall AG (45 %)

Českomoravská stavební spořitelna (ČMSS) je v České republice předním poskytovatelem finančních služeb. Disponuje přitom kompletní produktovou nabídkou pro zhodnocování úspor, financování bydlení, zajištění na stáří a základních bankovních produktů. Ve všech segmentech celkem zprostředkovala v roce 2010 uzavření téměř 545 tisíc smluv.

ČMSS je i nadále v České republice největším poskytovatelem úvěrů na bydlení. Od vstupu na trh v roce 1993 poskytla do konce roku 2010 úvěry na bydlení v objemu vyšším než 243 miliard korun. Tržní podíl ČMSS ve spoření překročil hranici 50 procent a v úvěrech se k ní velmi přiblížil.

Základním stavebním kamenem úspěchu ČMSS je atraktivní produktová nabídka, kvalitní clientský servis a výkonná a široce dostupná mobilní obchodní síť. Jejím pilířem a nejvýkonnější složkou je 2 900 finančních poradců ČMSS.

ČSOB má v ČMSS 55% majetkový podíl, držitelem zbývajících 45% podílu je Bausparkasse Schwäbisch Hall AG. Vzhledem k nastavení hlasovacího práhu požadovaného k přijetí rozhodnutí na úrovni akcionářů je ČMSS společným podnikem typu joint venture společností ČSOB a Bausparkasse Schwäbisch Hall AG.

02 ČMSS V ČÍSLECH

Stav k 31. prosinci roku	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Počet nově uzavřených smluv stavebního spoření	286 068	305 081	325 260	366 106	304 673	364 277
Cílová částka nově uzavřených smluv (v mil. Kč)	69 448	79 694	104 756	142 744	130 887	136 440
Počet platných smluv (spořicíh a úvěrových)	2 286 445	2 201 796	2 149 970	2 123 793	2 075 426	2 035 422

03 KVANTITATIVNÍ UKAZATELE K 31. PROSINCI 2010

A. Poměrové ukazatele

1. Kapitálová přiměřenost (v %)	14,64
2. Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v %	1,23
3. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) v %	28,98
4. Aktiva na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	265 622*
5. Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	1 768*
6. Čistý zisk na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	3 194*

* ve výpočtu je použit evidenční počet zaměstnanců

B. Údaje o kapitálu

a) Souhrnná informace o podmínkách a charakteru kapitálu a jeho složek:

Kapitál ČMSS se dle Vyhlášky 123/2007 Sb. skládá z následujících položek:

- 1) Původní kapitál (Tier 1)
- 2) Odčitatelná položka od Tier 1

Původní kapitál (Tier 1) se skládá z následujících položek:

- základní kapitál, který je akcionáři splacený a je též zapsaný v obchodním rejstříku
- zákonný rezervní fond
- ostatní rezervní fondy, které lze použít pouze k úhradě ztráty
- nerozdělený zisk z předchozích období, který je uvedený v účetní závěrce, která je ověřena auditorem a schválena valnou hromadou ČMSS
- a je snížený o odčitatelné položky.

Odčitatelnou položku od Tier 1 představuje nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát a to při využití IRB přístupu pro stanovení kapitálových požadavků k úvěrovému riziku. Nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát vzniká, když souhrn opravných položek k aktivům a rezerv k podrozvahovým aktivům je menší, než souhrn očekávaných úvěrových ztrát k těmto expozicím.

	v tis. CZK
b) Souhrnná výše původního kapitálu (Tier1)	7 189 173
Splacený základní kapitál	1 500 000
Povinné rezervní fondy	300 000
Ostatní fondy z rozdělení zisku	1 808 262
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 778 133
Odčitatelné položky	-197 222
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-197 222
c) Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)	0
d) Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (Tier 3)	0
e) Souhrnná výše všech odčitatelných položek	- 689 691
Odčitatelná položka z titulu nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát	- 492 469
f)	
Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	6 696 704

v tis. CZK

C. Údaje o kapitálových požadavcích

a) Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	3 213 900
podle standardizovaného přístupu	0
podle přístupu IRB	3 213 900
b) Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	0
c) Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	0
d) Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	445 386
e) Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obchodního portfolia	0
f) Kapitálový požadavek k ostatním nástrojům obchodního portfolia	0
g) Ostatní a přechodné kapitálové požadavky	0

04 AKCIONÁŘI ČMSS

Akcionáři Českomoravské stavební spořitelny, a. s., jsou:
Československá obchodní banka, a.s. 55% akcií
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG 45% akcií

Bližší informace o ČSOB a KBC jsou k dispozici na www.csob.cz a www.kbc.com.

Bližší informace o BSH jsou k dispozici na www.schwaebisch-hall.de.

ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, A. S. (ČSOB)

Z historie ČSOB

- 1964** ČSOB založena státem jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu.
- 1993** Pokračování aktivit ČSOB na českém i slovenském trhu i po rozdělení Československa.
- 1999** Privatizace ČSOB - majoritním vlastníkem ČSOB se stala belgická KBC Bank.
- 2000** Převzetí podniku Investiční a poštovní banky (IPB).
- 2007** KBC Bank se stala jediným akcionářem ČSOB po odkoupení minoritních podílů.
- 2007** Nová ekologická budova ústředí v Praze - Radlicích pro 2 600 zaměstnanců (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.

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Československá obchodní banka, a. s. (ČSOB), působí jako univerzální banka v České republice. Představuje hlavní entitu finanční skupiny ČSOB a sama je 100% ovládána společností KBC Group.

V retailovém bankovníctví v ČR společnost působí pod dvěma základními obchodními značkami – ČSOB a Poštovní spořitelna. Poskytuje své služby všem klientským segmentům, tj. fyzickým osobám, malým a středním podnikům a korporátním a institucionálním klientům. Klienti jsou obsluhováni prostřednictvím poboček ČSOB, Finančních center Poštovní spořitelny a obchodních míst České pošty. ČSOB nabízí současně se svými produkty a službami i ucelenou nabídku produktů a služeb celé skupiny ČSOB. Služby pod značkou ČSOB i Poštovní spořitelna jsou dále poskytovány prostřednictvím distribučních kanálů v rámci skupiny ČSOB a různých distribučních kanálů přímého bankovníctví.

ČSOB se jako subjekt českého práva řídí právními předpisy platnými na území České republiky. Její činnost je regulována zejména Zákonem o bankách, Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a Obchodním zákoníkem.

Skupina ČSOB je předním poskytovatelem finančních služeb v České republice. ČSOB je univerzální bankou, která svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB. Do produktového portfolia skupiny ČSOB patří financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření), pojistné produkty a penzijní fondy, produkty kolektivního financování a správa aktiv i specializované služby (leasing a factoring). Skupina ČSOB na českém trhu působí prostřednictvím svých dceřiných společností a čtyř hlavních obchodních značek, konkrétně ČSOB, Poštovní spořitelna, Hypoteční banka a ČMSS. Své služby skupina ČSOB poskytuje všem typům zákazníků, a to jak fyzickým osobám, tak malým a středním podnikům a korporátní a institucionální klientele. Skupina ČSOB dělí své obchodní činnosti do následujících segmentů: retailová klientela a malé a střední podniky (SME); korporátní klientela; ALM a finanční trhy; centrála skupiny.

Od roku 1999, kdy se vlastníkem ČSOB stala KBC, se prohlubuje integrace obou skupin, která umožňuje využívat obchodní synergie, např. zákaznické distribuční kanály, integrace systémů, předávání znalostí a zkušeností a zavádění nových produktů. Tato integrace rovněž zahrnuje přechod ČSOB na účetní výkaznictví dle IFRS, uplatňování politik KBC v oblasti manažerského účetnictví, řízení rizik a vnitřního auditu. Jedním z nejvýznamnějších integračních prvků je poskytování služeb ICT skupině ČSOB a centrálně řízený systém ICT pro celou skupinu KBC, k jehož zavedení došlo v roce 2009.

Svými celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2010 ve výši 885,1 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2010 ve výši 13,6 mld. Kč se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky. K 31. prosinci 2010 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem ve výši 596,1 mld. Kč a úvěrové portfolio v objemu 401,9 mld. Kč.

Profil skupiny KBC

ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank. Jediným vlastníkem společnosti KBC Bank je KBC Group.

Skupina KBC je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Skupina působí především na svých domácích trzích - v Belgii a pěti zemích střední a východní Evropy (v České republice, na Slovensku, v Polsku, Maďarsku, a Bulharsku) - a působí i v dalších zemích a regionech celého světa.

Na konci roku 2010 obsluhovala skupina KBC zhruba 12 miliónů klientů na svých domácích trzích a zaměstnávala více než 50 tisíc zaměstnanců (přečtený stav).

Akcionáři KBC Group

(k 31. prosinci 2010)

Akcionář	(%)
KBC Ancora	23
Cera	7
MRBB (sdružení zemědělců)	13
Ostatní kmenoví akcionáři	11
Společnosti skupiny KBC	5
Akcie volně obchodované	41
Celkem	100

Zdroj: www.kbc.com

KBC Group v číslech

(k 31. prosinci 2010)

Celková aktiva	mld. EUR	320,8
Klientské úvěry a pohledávky	mld. EUR	150,7
Klientská depozita a dluhové cenné papíry	mld. EUR	197,9
Čistý zisk	mld. EUR	1,9
Udržitelný čistý zisk	mld. EUR	1,7
Ukazatel Tier 1, KBC Group (podle Basel II)	%	12,6
Poměr nákladů a výnosů (C/I, udržitelný)	%	56

Dlouhodobý rating

(k 31. prosinci 2010)

Dlouhodobý rating	Fitch	Moody's	S & P
KBC Bank	A	Aa3	A
KBC Insurance	A	-	A
KBC Group	A	A1	A-

BAUSPARKASSE SCHWÄBISCH HALL AG

Stavební spořitelna Schwäbisch Hall přesvědčivě potvrdila své vedoucí postavení na trhu v roce 2010 nadprůměrným růstem.

Nový obchod stavebního spoření u vedoucí firmy na trhu vzrostl v roce 2010 o 13,6 %, na hodnotu cílové částky ve výši 28,7 mld. EUR. U Schwäbisch Hallu bylo uzavřeno celkem 902 000 smluv. To představuje o 100 000 ks více než v minulém roce. Tržní podíl se zlepšil o půl procentního bodu na 28,6 %. Nový obchod přitom zaznamenal obzvláště silný kvalitativní přírůstek. Spořicí výkony klientů totiž stouply o 17 % na hodnotu 8,3 mld. EUR. Stav úložek stavebního spoření tak svými 35,7 mld. EUR dosáhl nového rekordu. Předseda představenstva Dr. Matthias Metz označil rok 2010 jako „špičkový ročník“: „Naším proklamovaným cílem není jen být v čele pokud jde o obrat. Právě tak důležité pro nás je, že budujeme naše vedoucí postavení na trhu i v ohledu kvality.“ Tomu lze přičíst vedle vysokého vstupu prostředků spoření i vysoce nadprůměrný podíl smluv, u kterých již došlo k úhradě poplatku za uzavření. U Schwäbisch Hallu se tato hodnota pohybovala v průměru uplynulých let na více než 95 procentech.

V obchodu se spořením pro státem podporované bydlení (Riester) zaznamenal Schwäbisch Hall svými 112 000 smlouvami ve srovnání s předešlým rokem přírůstek ve výši téměř 14 %. Nabídky tohoto druhu spoření byly v roce 2010 v mnoha ohledech vynikající. I časopis Finanztest zvolil Schwäbisch Hall dvakrát za vítěze testu. Jedná se o porovnání nabídek financování vlastního bydlení u celkem 87 finančních institucí.

Společně s finanční skupinou sdružených bank obhospodařuje Schwäbisch Hall v Německu 6,7 miliónů účastníků stavebního spoření s 7,2 mil. smluv, jejichž hodnota cílové částky činí 225 mld. EUR – všude došlo k značnému překročení odpovídajících hodnot minulého roku. Schwäbisch Hall zaměstnává v Německu více než 7 000 zaměstnanců, z čehož pro odbyt pracuje 3 800 z nich. K tomu lze připočítat ještě téměř 280 pracovníků v procesu vzdělávání.

Stavební financování oproti trendu v odvětví roste

V druhé ústřední oblasti obchodu, stavebním financování, dosáhl Schwäbisch Hall v roce 2010 přírůstkem ve výši 9 % rekordního objemu 10,8 mld. EUR. „Zatímco byl celkový trh stavebního financování na ústupu, dařilo se nám výrazně růst“, uvedl Metz. K tomu lze přidat ještě 4,8 mld. EUR stavebního financování sdružených bank, které jsou spojeny se stavební smlouvou od Schwäbisch Hallu.

Rozvaha poprvé podle IFRS

Skupina Schwäbisch Hall vykazuje za obchodní rok 2010 poprvé podle mezinárodních standardů pro účetnictví IFRS. Podle předběžných údajů byl dosažen úrokový převis ve výši 935 mil. EUR o 2 mil. EUR nad úrovní částky předešlého roku. Výrazný nárůst nového obchodu stavebního spoření navýšil tradičně záporný výsledek provizí o 23 mil. na 194 mil. EUR. „To rádi podpoříme, neboť dnešní výlohy na provize jsou zároveň i zítřejšími výnosy“, uvedl Metz. Investice zvýšily správné náklady o 18 mil. na 441 mil. EUR. V souladu s tím se snížil výsledek před zdaněním ve skupině o 34 mil. na 329 mil. EUR.

Na zahraničních trzích roste objem úvěrů dvojciferně

V zahraničí obhospodařuje 7 600 zaměstnanců okolo 3,4 mil. klientů. Celkem bylo v zahraničních podílových společnostech uzavřeno 730 000 smluv (+ 4,8 procent). Objem smluv v Čechách, na Slovensku, v Maďarsku, Rumunsku a v Číně vzrostl o 5,3 % na 8,7 mld. EUR. Zprostředkovaný obchod stavebního financování se zvýšil o 17,1 % na 2,1 mld. EUR. Kumulovaný výsledek před zdaněním se zlepšil o 39 mil. na 159 mil. EUR. Podílové společnosti dosáhly na výnosech z dividend zisku 34 mil. EUR. „Hodnota našich firemních podílů a výnosy z dividend podporují náš výsledek a činí nás nezávislymi na kolísání trhu v Německu“, uvedl Metz.

Proti povinné harmonizaci zajištění vkladů

Stavební spořitelna Schwäbisch Hall se obrací proti plánované harmonizaci zajištění vkladů plánované v rámci Evropské Unie, směřující k nejvyšší částce 100 000 EUR. „To znevýhodňuje naše klienty“, uvádí Metz. Zajišťovací nástroje německých lidových bank a družstevních záložen totiž chrání vklady spoření svých klientů v neomezené výši. Podle současného stavu by dodatečný systém zajištění zatížil v nadcházejících deseti letech stavební spořitelnu Schwäbisch Hall navíc až o 500 mil. EUR. „To nelze ospravedlnit ani věcně, ani hospodářsky. Ten kdo hospodaří seriózně, má být potrestán“, uvedl Metz.

Výhled

Ve stavebním spoření spatřuje Metz velký potenciál i do budoucna. Po historickém propadu ve výstavbě nových bytů v počtu 159 000 novostaveb v roce 2009 stoupl počet novostaveb v roce 2010 na úroveň 180 000. Stavební spořitelna Schwäbisch Hall počítá pro rok 2011 se vzrůstem na úroveň 200 000 novostaveb. Další podněty vycházejí z trhu s rekonstrukcemi. V důsledku růstu v oboru bude objem rekonstrukcí v nastávajících letech okolo 60 mld. EUR. „Stavební spoření představuje svými cca 75 % nejvíce užívanou formu financování přestaveb“, zdůvodnil pozitivní výhledy p. Metz. Další posunutí představuje vývoj úroků. Od historicky nejnižší úrovně v srpnu 2010 úroky opět stoupají. Efektivní zúročení od té doby vzrostlo o více než 40 %. „Ten, kdo si zajistí v tomto roce prostřednictvím smlouvy o stavebním spoření výhodné úroky, ten na tom v následujících letech a desetiletích vydělá“, uvedl p. Metz.

05 HOSPODÁŘSKÉ PROSTŘEDÍ

Česká ekonomika se v průběhu roku 2010 postupně dostávala z recese a v jednotlivých čtvrtletích rostla. V 1. čtvrtletí o 1,1 %, ve 2. čtvrtletí o 2,4 %, ve 3. čtvrtletí o 2,8 % a ve 4. čtvrtletí o 2,9 %. Ekonomice pomohl zlepšující se průmysl, zejména výroba dopravních prostředků, strojírenství a výroba elektrických strojů. Ve druhé polovině roku růst podpořil i zpracovatelský průmysl, služby a obchod. Hlavní podíl na růstu měla zahraniční poptávka a silné oživení německého hospodářství, které českou ekonomiku ovlivňuje nejméně.

Inflace zůstala v roce 2010 pod cílem ČNB, pouze ke konci roku se index spotřebitelských cen dostal nad 2 %, vlivem cen potravin a pohonných hmot.

V první polovině roku 2010 byla česká měna citlivá na dluhové problémy některých evropských zemí. Posílení pod hranici 25 korun přišlo až v létě, kdy se uklidnila situace v Řecku a Česká republika se díky nové vládě stala objektem většího zájmu ze strany zahraničních investorů. Koruna významně posílila a atakovala hranici 24,400 CZK/EUR. V posledním čtvrtletí a na konci roku koruna oslabovala. Rok 2010 česká měna zakončila na úrovni 25,060 CZK/EUR (ke konci roku 2009 koruna byla na úrovni 26,465 CZK/EUR).

Česká národní banka v roce 2010 přistoupila ke změně úrokových sazeb pouze jedenkrát. V květnu překvapila trhy a neočekávaně snížila dvoutýdenní reposazbu na historicky nejnižší úroveň 0,75 %. Na této úrovni vydržely základní úrokové sazby až do konce roku 2010.

Nezaměstnanost rostla v roce 2010 v průměru o devět procent. Pouze v prosinci překvapila mimořádně silným růstem (z 8,6 % na 9,6 %).

Ukazatel	Měrná jednotka	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Hrubý domácí produkt	Roční růst v %	4,50	6,30	6,80	6,10	2,50	-4,10	2,40*
Stavební produkce	Roční růst v %	9,70	4,20	6,00	7,10	0,00	-0,90	-7,80*
Průmyslová produkce	Roční růst v %	9,60	6,70	8,30	10,60	-1,80	-13,60	10,50*
Míra inflace (CPI)	Průměr období v %	2,80	1,90	2,50	2,80	6,30	1,00	1,50
Míra nezaměstnanosti	Konec období v %	9,50	8,90	7,70	6,00	6,00	9,20	9,60
PRIBOR 3M	Průměr období v %	2,36	2,01	2,30	3,09	4,04	2,19	1,31
10Y IRS	Průměr období v %	4,63	3,48	3,79	4,23	4,23	3,69	3,01*
2W repo sazba ČNB	Konec období v %	2,50	2,00	2,50	3,50	2,25	1,00	0,75
CZK/EUR	Průměr období	31,90	29,78	28,34	27,76	24,94	26,44	25,29

Prameny: ČSOB, ČSÚ, ČNB

* Předběžný odhad těchto ukazatelů

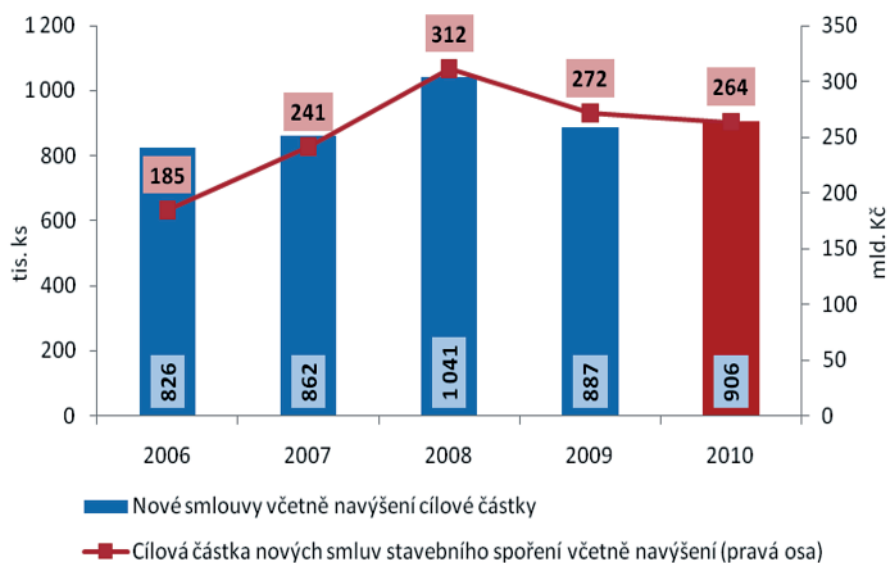
** Míra nezaměstnanosti pro rok 2004 je uvedena dle staré metodiky

06 ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

1) TRH STAVEBNÍHO SPOŘENÍ

Stavební spořitelny jsou nedílnou součástí bankovního systému České republiky. Na celkových aktivech bank se podílejí více než jednou desetinou a na bankovních vkladech obyvatelstva, na něž se stavební spořitelny především soustředí, tvoří jejich podíl až 28 %. Podle údajů ČNB přibýlo během roku 2010 na účtech obyvatel u stavebních spořitelien přes 14 mld. korun a celkový zůstatek tak překročil 427 mld. korun. Ve stejném období bylo uzavřeno celkem 906 143 nových smluv o stavebním spoření včetně navýšení cílové částky, přičemž celková cílová částka těchto smluv přesáhla 263,5 mld. Kč. Ve srovnání s předchozím rokem to znamená nárůst o 2,2 % v počtu smluv a pokles o 2,9 % v objemu cílových částek.

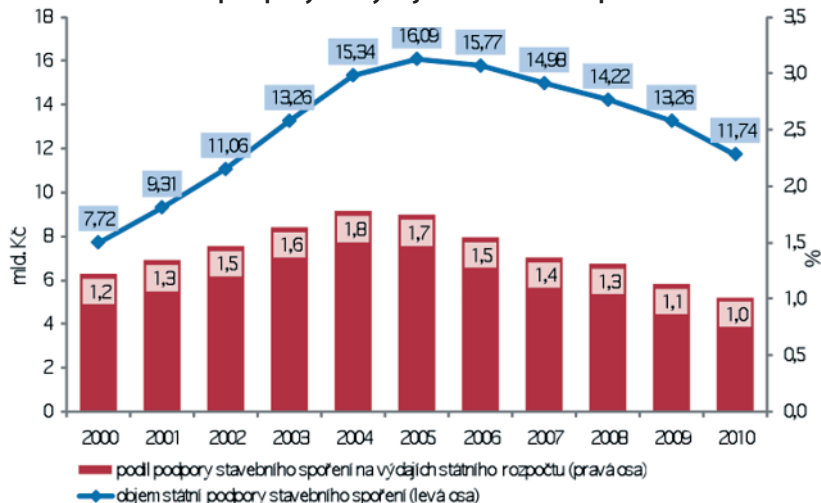
Počet nových smluv stavebního spoření včetně navýšení a objem jejich sjednaných cílových částek



Zdroj: AČSS

V roce 2010 byly upraveny parametry systému stavebního spoření. Mezi hlavní změny patří snížení státní podpory stavebního spoření od ledna 2011 na maximálně 2 tisíce korun ročně pro nové i staré smlouvy, 50 % zdanění státní podpory za rok 2010 a zdanění úroků z vkladů. Tato opatření směřují k dalšímu snížení podílu vyplácené státní podpory na výdajích státního rozpočtu.

Podíl státní podpory na výdajích státního rozpočtu.

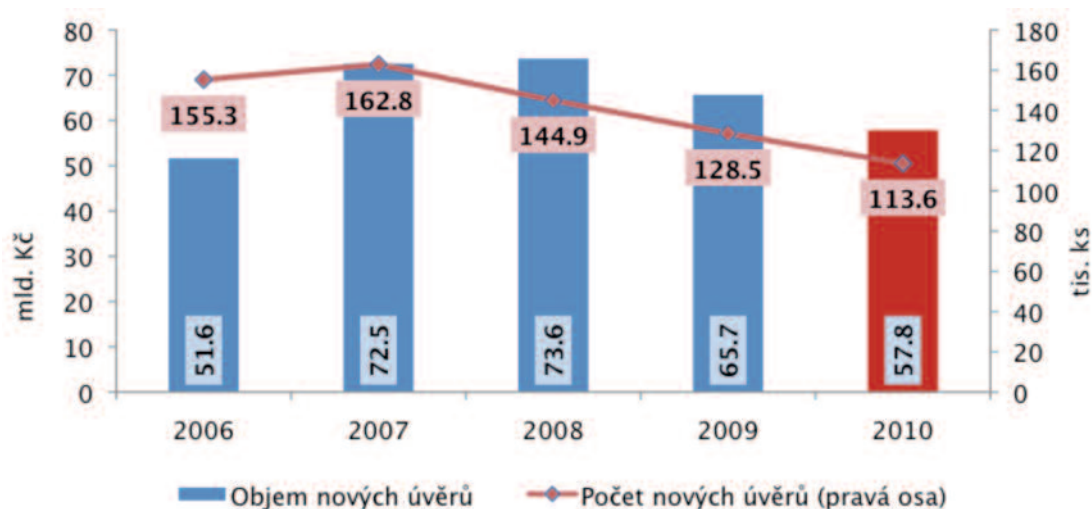


Zdroj: MF ČR

Klíčová konkurenční výhoda stavebního spoření spočívá v poskytování úvěrů domácnostem na bydlení či na jeho rekonstrukci a modernizaci. Již ve fázi spoření si totiž klienti mohou ověřit, zdali jsou schopni pravidelně ukládat část svých příjmů „stranou“. To jim umožňuje lépe se v budoucnu rozhodnout, zda si mohou úvěr finančně dovolit a v jaké výši si nastaví případné měsíční splátky. I díky tomu patří platební morálka klientů stavebních spořitelen v bankovním sektoru k dlouhodobě nejvyšším. Společně s vysoce diverzifikovaným úvěrovým portfoliem, které na konci roku 2010 tvořilo jeden milión úvěrů s průměrným zůstatkem 295 tisíc korun, je pak zajištěna stabilita a nízká rizikovost celého systému stavebního spoření. Pro srovnání: celkový podíl úvěrů více než 90 dní po splatnosti poskytnutých domácnostem finančními institucemi se v průběhu roku 2010 přehoupl přes 5 procent, přičemž u stavebních spořitelen byl tento ukazatel o polovinu nižší. Úměrně tomu jsou i rizikové marže u úvěrů nabízených stavebními spořitelny nižší.

V roce 2010 poskytly stavební spořitelny svým klientům více než 113,6 tisíc nových úvěrů ze stavebního spoření a překlenovacích úvěrů v celkovém objemu 57,8 miliard korun. Oproti roku 2009 si lidé půjčili o 12 % méně finančních prostředků. Průměrná výše úvěru zůstala zhruba stejná a činila 508,7 tisíce korun. Od počátku své činnosti poskytly stavební spořitelny svým klientům úvěry v úhrnné výši přesahující 530 mld. Kč.

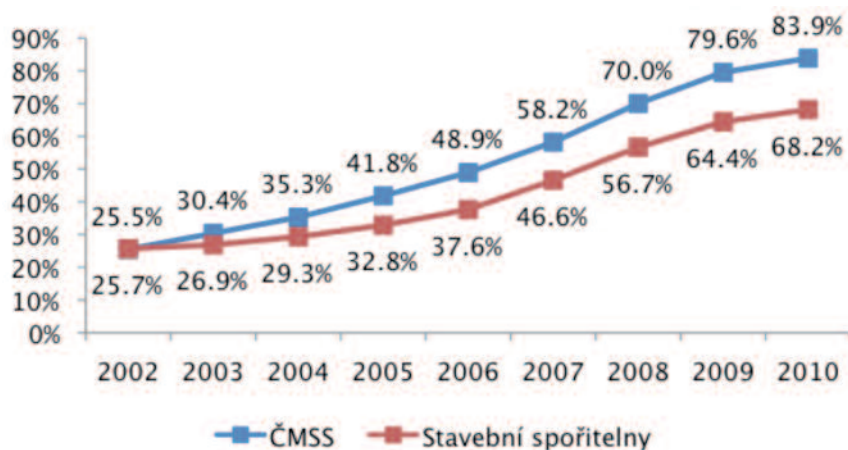
Objem a počet nových úvěrů ze stavebního spoření a překlenovacích úvěrů



Zdroj: AČSS

Podíl úvěrů na vkladech, který udává efektivnost systému stavebního spoření, vzrostl během dvanácti měsíců o 3,8 procentního bodu a na konci roku 2010 činil 68,2 %. ČMSS se v tomto ukazateli díky vyšší aktivitě v úvěrové oblasti dlouhodobě pohybuje nad průměrem sektoru stavebních spořitelen a svůj odstup stále zvyšuje. Podíl úvěrů na vkladech v jejím případě dosáhl v prosinci 2010 83,9 %, když meziročně vzrostl o 4,3 procentního bodu.

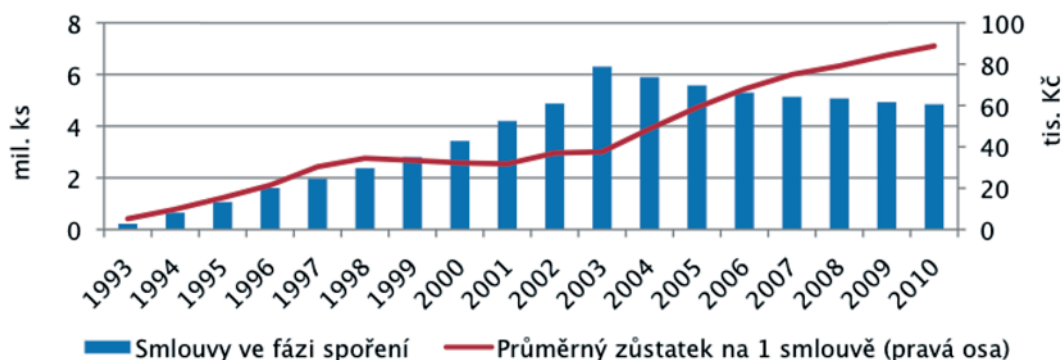
Podíl úvěrů na vkladech (%)



Zdroj: MF ČR, ČMSS

Počet smluv ve fázi spoření se během roku 2010 snížil o necelých 81 tisíc na 4,8 miliónu kusů. Nejvíce smluv bylo evidováno v roce 2003, kdy před snížením maximálního státního příspěvku pro nové smlouvy z 4 500 korun na 3 000 korun platném od následujícího roku 2004, bylo v systému stavebního spoření celkem 6,3 miliónu spořicíh smluv. Od té doby klienti více než zdvojnásobili průměrnou výši svých naspořených prostředků. Na konci roku 2010 činil průměrný zůstatek na spořicíh účtu 88,8 tisíc korun a oproti předchozímu roku se zvýšil o 4 500 korun.

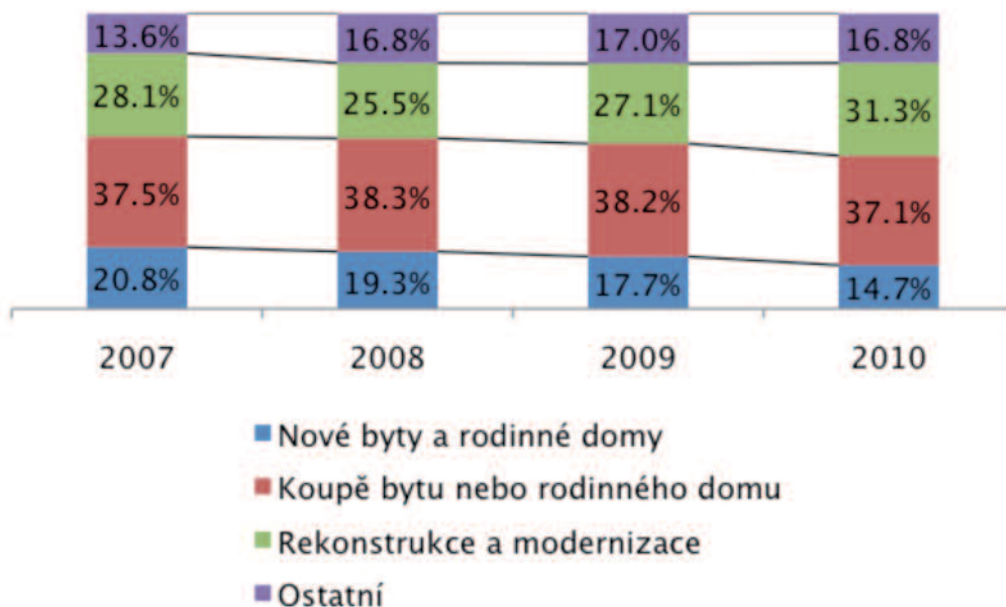
Počet smluv ve fázi spoření a průměrná výše naspořených prostředků



Zdroj: MF ČR

Největší objem prostředků z nově poskytnutých úvěrů stavebních spořitelen klienti použili i v roce 2010 na koupi staršího bytu nebo rodinného domu. Na druhém místě následují investice do rekonstrukcí a modernizací bydlení, jejichž podíl se meziročně zvýšil na 31,3 %. Naopak výrazněji se snížil podíl úvěrů na koupi nového bytu nebo rodinného domu. Za tímto poklesem, který trvá již několik let, můžeme spatřovat opatrnost v zadlužování domácností v prostředí oslabené ekonomiky, určité nasycení poptávky a i spekulativní odsouvání koupě.

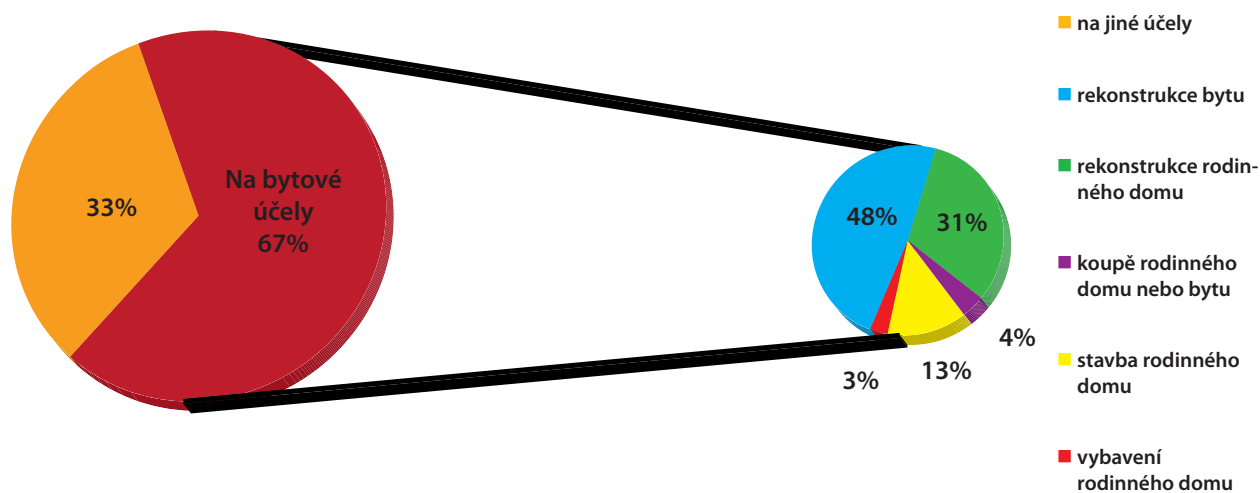
Struktura užití nových úvěrů ze stavebního spoření a překlennovacích úvěrů podle objemu



Zdroj: AČSS

Stavební spořitelny mohou poskytovat úvěry jen na účely, které jsou v zákoně o stavebním spoření. O tom, na co lidé použijí své naspořené prostředky, však rozhodují pouze oni sami. Společnost AVE marketing ve svém výzkumu zjistila, že dvě třetiny klientů stavebního spoření využije tyto prostředky na bytové účely, převážně pak na rekonstrukce bytů a rodinných domů. Pouze jedna třetina respondentů využije úspor na ostatní účely, a to kromě jiného na další spoření či na zajištění na stáří.

Preferované využití naspořených prostředků ze stavebního spoření



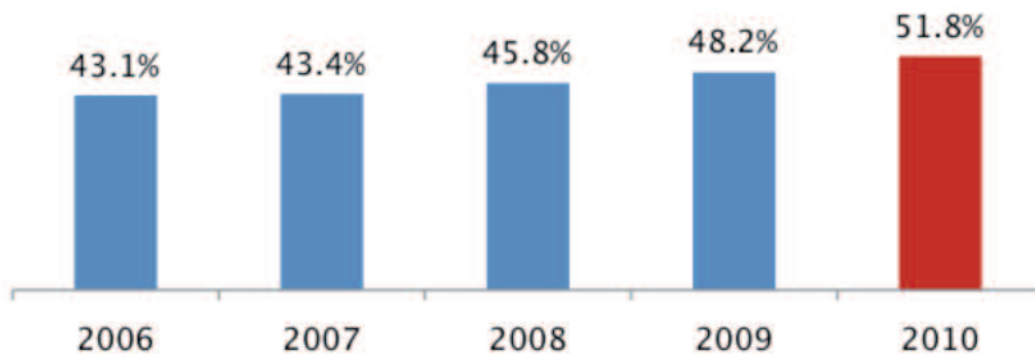
Zdroj: AVE Marketing, 2010

Přínosy z investic do bydlení jsou nesporné a navíc potřebné. Podle odhadů Státního fondu rozvoje bydlení si například rekonstrukce panelových a nepanelových bytových domů v letech 2010 – 2020 vyžádá až 780 mld. Kč. Na této obnově se budou spolupodílet i stavební spořitelny, které mají s financováním rekonstrukcí a modernizací dlouholeté zkušenosti.

2) OBCHODNÍ VÝSLEDKY

ČMSS svými obchodními výsledky potvrzuje vedoucí postavení mezi stavebními spořitelkami. Za poslední tři roky, tedy v době ekonomické rozkolísanosti a mediálních diskusí o budoucnosti stavebního spoření, si dokázala z pomyslného tržního koláče dále ukrojit přes 8 procentních bodů. Na konci roku 2010 tak činil její tržní podíl v cílové části nových smluv o stavebním spoření včetně zvýšení cílové částky rekordních 51,8 %. Stavební spořitelna této mety dosáhla sjednáním nových smluv s celkovou cílovou částkou ve výši přes 136,4 mld. Kč.

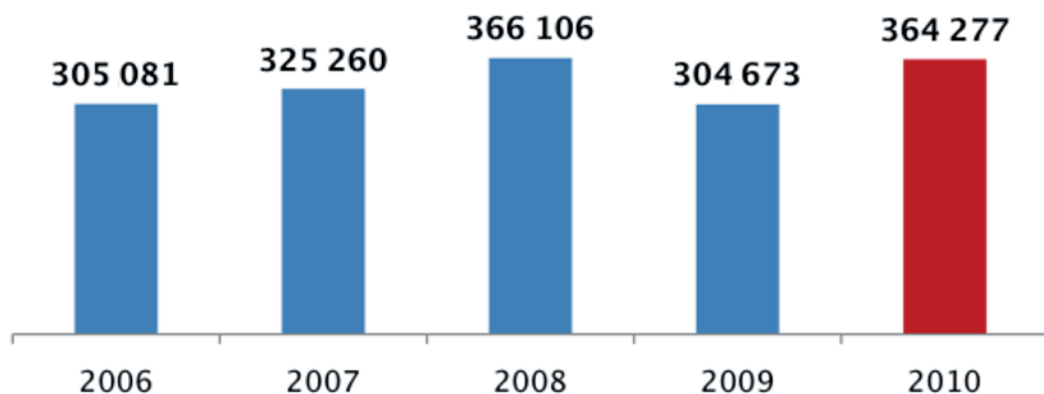
Tržní podíl ČMSS – Nový obchod v objemu cílových částek



Zdroj: ČMSS

K dobrým výsledkům přispěly akce na podporu prodeje a tradičně silný závěr roku i v počtu nově uzavřených smluv o stavebním spoření včetně navýšení cílové částky. Meziročně jejich počet vzrostl o téměř 20 % na 364 277 smluv.

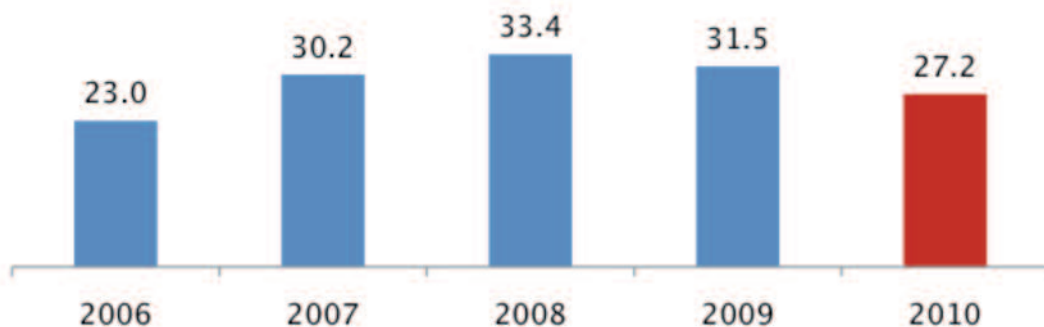
Nové smlouvy o stavebním spoření včetně navýšení cílové částky



Zdroj: ČMSS

ČMSS aktivně vystupuje také v oblasti poskytování úvěrů na bytové účely. Objem zůstatků úvěrů ze stavebního spoření a překlenovacích úvěrů vzrostl během roku 2010 o 9 % na 130,7 mld. Kč. V rámci nových obchodů bylo od ledna do prosince poskytnuto 53 513 úvěrů v celkové hodnotě 27,2 mld. Kč, přičemž nejsilnější zájem o úvěry byl v první polovině roku. Od svého založení v roce 1993 je to čtvrtý nejlepší výsledek, kterého ČMSS docílila. Zároveň tento výkon řadí ČMSS spolu s Hypoteční bankou mezi největší poskytovatele nových úvěrů na bydlení pro obyvatelstvo.

Nový úvěrový obchod ČMSS podle objemu (mld. Kč)



Zdroj: ČMSS

V říjnu 2010 rozšířil produktovou nabídku ČMSS Bonusový vklad od Lišky. Tato novinka ke standardním výhodám stavebního spoření přidává prémii ve výši 1 % z vložených prostředků, přičemž zůstatek na účtu je úročen úrokovou sazbou 2 % p.a. Dalším bonusem je neplacení úhrady za vedení účtu po dobu prvních dvou let a po uplynutí dvou let od uzavření smlouvy je předčasná výpověď smlouvy před koncem zákonem dané vázací lhůty zdarma.

Velmi dobrých výsledků bylo dosaženo i v produktech, které nabídku stavebního spoření a úvěrů na bydlení efektivně doplňují. Počet uzavřených smluv na penzijní připojištění, hypotéky, spotřebitelské úvěry, rizikové životní pojištění, podílové fondy a běžné a spořicí účty ve svém součtu překročil 127 tisíc kusů.

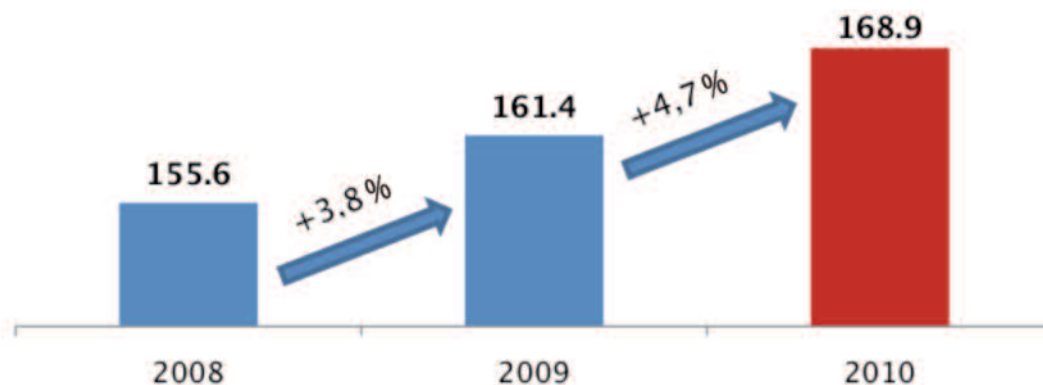
Ucelená nabídka finančních produktů renomovaných partnerů (ČSOB penzijní fond Stabilita, ČSOB penzijní fond Progres, Poštovní spořitelna, Hypoteční banka, ČSOB Asset Management, pojišťovna R+V a Volksbank ČR) představuje účinný nástroj pro 2 900 finančních poradců ČMSS při hledání vhodných způsobů řešení individuálních potřeb klientů.

3) HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

Poprvé ve své sedmnáctileté historii překonal hospodářský výsledek ČMSS hranici dvou miliard korun. Zisk po zdanění podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví vzrostl meziročně o 2,6 % na 2,03 mld. Kč. Za těmito čísly stojí dlouhodobý růst čistých úrokových výnosů spojený s růstem objemu poskytnutých úvěrů, dále neměnná výše čistých výnosů z poplatků a provizí a provozních nákladů.

Stabilní příliv prostředků na klientské vkladové účty přispěl k meziročnímu nárůstu bilanční sumy o 4,7 % na 168,9 mld. Kč.

Bilanční suma ČMSS (mld. Kč)



Zdroj: ČMSS

Další podrobnosti o finanční situaci a výsledcích hospodaření jsou uvedeny v pasáži „Finanční část“ této výroční zprávy, body 10 – 15.

4) OČEKÁVANÁ HOSPODÁŘSKÁ A FINANČNÍ SITUACE ČMSS V ROCE 2011

V roce 2011 se ČMSS bude i nadále soustředit na rozšiřování nabídky a kvality poskytovaných služeb klientům. Skvělé obchodní výsledky z předchozího roku jsou příslibem i do budoucna, a to i s ohledem na schválené změny systému stavebního spoření. ČMSS bude i nadále pracovat na zlepšování své efektivity a udržení dostatečné kapitalizace jako v předchozích obdobích. Díky svému dlouhodobě konzervativnímu přístupu ČMSS předpokládá udržení kvality svých aktiv na velmi dobré úrovni ve srovnání s ostatními stavebními spořitelny působícími v České republice. ČMSS se v rámci Asociace českých stavebních spořitelen aktivně podílí na komunikaci s ministerstvem financí, centrální bankou a dalšími institucemi ohledně dalšího vývoje systému stavebního spoření.

07 SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

1) ZAMĚSTNANCI JSOU PRO NÁS KLÍČOVÍ

Péče o zaměstnance je jedním z nejdůležitějších a dlouhodobých zájmů ČMSS. Pro zaměstnance je vytvářeno příjemné pracovní prostředí a zaměstnanci jsou respektováni bez ohledu na pohlaví, věk, rasu, vyznání, sexuální orientaci či názy. ČMSS nabízí zaměstnancům také prostor pro rozvoj jejich dovedností, schopností a kompetencí prostřednictvím širokého vzdělávacího a rozvojového programu. Vedle pracovních aktivit zajišťuje ČMSS pro své zaměstnance také týmové volnočasové aktivity, které podporují průřezovou komunikaci a neformální setkávání se s kolegy. Zaměstnanci mohou také pro lepší skloubení svých pracovních a osobních povinností využívat pro své děti firemní školku.

2) PEČUJEME O ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ

ČMSS si je vědoma nutnosti ochrany životního prostředí a proto se při vytváření odpadu a spotřebě energií chová ekologicky. Komunální odpad je tříděn na jednotlivé komodity (plasty, sklo, papír bílý, kartony a směsný odpad), následně lisován a předáván k dalšímu využití. Technická zařízení budovy, zejména klimatizace, jsou v termínech generálních oprav nahrazována zařízeními s nejvyšší účinností, které zaručuje stejný výkon při podstatně nižší spotřebě elektrické energie. Stejně tak nejmodernější kuchyňská technologie je používána s důrazem na co nejmenší energetickou náročnost. Celá budova byla nově vybavena inteligentním osvětlovacím systémem, který automaticky snižuje intenzitu osvětlení, případně světla zcela vypíná s ohledem na četnost pohybu osob. V neposlední řadě je nutno zmínit rozvoj a údržbu zelených ploch na střeších budov a na parkovišti.

08 SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

1) PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA A VEDOUcí ZAMĚSTNANCI SPOŘITELNY K 31. PROSINCI 2010

PŘEDSTAVENSTVO

PŘESEDÁ:

Ing. Vladimír Staňura

(člen představenstva od 1. 6. 2003,

předseda představenstva od 6. 6. 2003)

Úsek lidské zdroje, Právní, Kancelář banky a Treasury

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: Česká bankovní asociace – prezidium,

Asociace českých stavebních spořitelů

ČLENOVÉ:

Manfred Koller

(člen představenstva od 1. 1. 2003,

místopředseda představenstva od 26. 11. 2008)

Úsek komunikace a Brand, Odbyt, Marketing

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Ing. Tomáš Jirgl

(člen představenstva od 24. 11. 2008)

Úsek ekonomika, Řízení rizik a matematika stavebního spoření, Hospodářská správa

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Ing. Věra Koubová

(člen představenstva od 24. 11. 2008)

Úsek metodika a organizace, Zpracování produktů, Informační technologie

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

DOZORČÍ RADA

PŘESEDÁ:

Dr. Matthias Peter Metz

(předseda dozorčí rady od 2. 8. 2006)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

- SGB Sino-German Bausparkasse Co. Ltd., Hexi District, Tianjin / China – dozorčí rada
- VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG – dozorčí rada
- VR-Bank Schwäbisch Hall AG – dozorčí rada

MÍSTOPŘESEDÁ:

Mgr. Jan Lamser

(člen dozorčí rady od 17. 3. 2005 do 27. 11. 2006,

místopředseda dozorčí rady od 28. 11. 2006)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

- Československá obchodní banka, a.s. – Představenstvo

ČLENOVÉ:

Dr. Thomas Hartmut Hamann

(člen dozorčí rady od 2. 7. 2002)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Ing. Vlasta Dolanská

(členka dozorčí rady od 1. 10. 2006)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Jan Jakubec

(člen dozorčí rady od 2. 1. 2002)

SŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Ing. Václav Kyncl

(člen dozorčí rady od 3. 1. 2008)

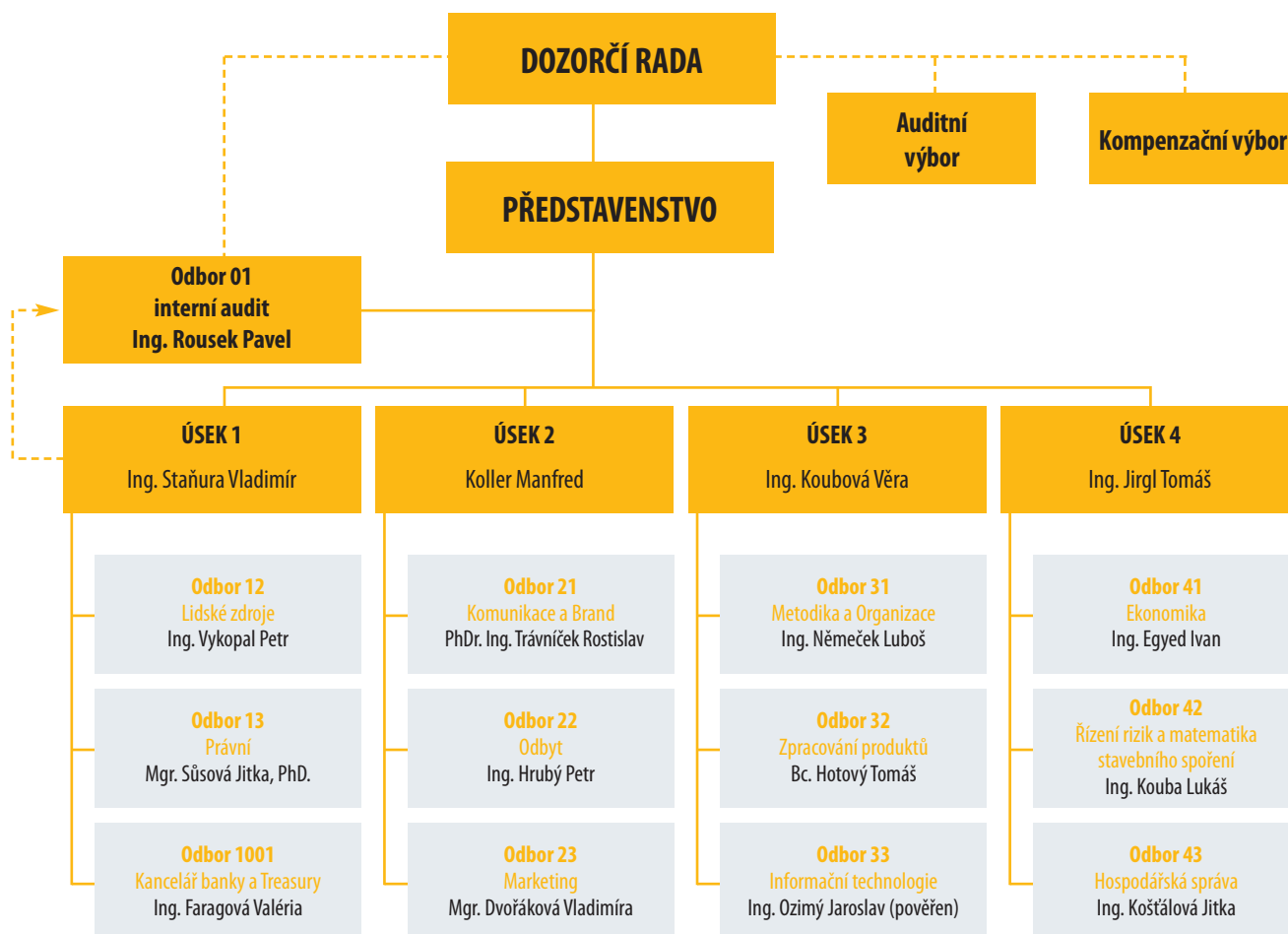
VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

VEDOUcí ZAMĚSTNANCI BANKY

Ing. Ivan Egyed	ředitel odboru	01.05.2003	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1993
Ing. Jitka Košťálová	ředitelka odboru	01.05.2008	VŠ, praxe v oblasti nákupu od roku 1992, v bankovníctví od roku 2000
Ing. Jaroslav Ozimý	pověřený vedením odboru	01.12.2010	VŠ, praxe v oboru informačních technologií od roku 1980
PhDr. Ing. Rostislav Trávníček	ředitel odboru	01.08.1999	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1992
Ing. Lukáš Kouba	ředitel odboru	01.04.2003	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1997
Ing. Pavel Rousek	ředitel odboru	01.01.1999	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1993
Mgr. Jitka Sůsová, Ph.D	ředitelka odboru	01.08.2006	VŠ, praxe v právním oboru od roku 1991
Ing. Petr Vykopal	ředitel odboru	01.05.2010	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1997
Ing. Luboš Němeček	ředitel odboru	01.08.2010	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 2001
Bc. Tomáš Hotový	ředitel odboru	01.12.2008	VŠ, praxe v pojišťovnictví a bankovníctví od roku 1998
Ing. Petr Hrubý	ředitel odboru	01.05.2006	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1992
Mgr. Vladimíra Dvořáková	ředitelka odboru	10.07.2006	VŠ, praxe v reklamních agenturách od roku 1996
Ing. Valéria Faragová	team leader	01.08.2010	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1993

2) ORGANIZAČNÍ SCHÉMA



3) POŽITKY OSOB S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ

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 ČMSS **vedoucí zaměstnanci** (vedoucí osoby) a **členové dozorčí rady ČMSS**. **Vedoucími zaměstnanci** ČMSS jsou členové představenstva, kteří současně vykonávají funkci vrchních ředitelů, a ředitel Interního auditu (kontrolní subjekt). Dále jsou to ředitelé odborů a team leader Kanceláře banky. Oblasti řízení jednotlivých vedoucích zaměstnanců ČMSS jsou popsány v organizačním schématu ČMSS. Procesy práce a rozhodování jsou popsány v kapitole Politika správy a řízení společnosti.

A) Peněžité a nepeněžité příjmy

§118 odst. 4 písm. f

Osoby s řídicí pravomocí přijaly od ČMSS za účetní období (rok 2010) tyto příjmy:

	Peněžité příjmy od ČMSS	Nepeněžité příjmy od ČMSS
tis. Kč		
Členové představenstva	37 624	1 239
Členové dozorčí rady	4 764	17
Ostatní osoby s řídicí pravomocí	28 371	1 941

Příjem členů představenstva v roce 2010 zahrnoval: 25 594 tisíc Kč vyplývajících ze smluv o výkonu funkce člena představenstva (včetně tantiém za rok 2009) a 12 029 tisíc Kč vyplývajících ze smluv o výkonu funkce vrchního ředitele. Příjmy členů dozorčí rady se skládají z příjmu za výkon funkce ve výši 1 408 tisíc Kč a příjmu za zaměstnanecký poměr ve výši 3 356 tisíc Kč.

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

B) Akcie vydané emitentem

§118 odst. 4 písm. g

K 31. prosinci 2010 členové představenstva a osoby jim blízké, členové dozorčí rady a osoby jim blízké a ostatní osoby s řídicí pravomocí a osoby jim blízké, nevlastnili žádné akcie vydané emitentem a opce na nákup akcií ČMSS.

C) Principy odměňování

§118 odst. 4 písm. h

Členové představenstva

Členové představenstva pobírají, na základě uzavřené Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva, roční odměnu, která je vyplácena členu představenstva na jeho účet ve dvanácti stejných měsíčních splátkách vždy k 10. dni v měsíci. Na základě návrhu Kompenzačního výboru schváleného Dozorčí radou obdrží členové představenstva za uplynulé období tantiémy.

Na základě Smlouvy o výkonu funkce vrchního ředitele a odměňování pobírají vrchní ředitelé roční mzdu, která se skládá ze základní měsíční mzdy a roční odměny, vázané na plnění ročních cílů a ukazatelů. Od roku 2010 je zaveden pro vrchní ředitele Střednědobý bonus, jehož vázací lhůta od doby připsání je 24 měsíců a jehož připsání je závislé na překročení ziskové základny schválené dozorčí radou o více než 10 %.

Poměr ručené části odměn k odměnám vázaným na plnění cílů je 70:30. Pravidla odměňování byla stanovena Kompenzačním výborem dozorčí rady, jehož členy byli v roce 2010 členové dozorčí rady Mgr. Jan Lamser a Dr. Matthias Peter Metz.

Členové dozorčí rady

Členové dozorčí rady mají fixní příjem stanovený Kompenzačním výborem dozorčí rady a schválený Valnou hromadou. Členové dozorčí rady zastupující ČSOB nepobírají za členství v dozorčí radě žádný příjem.

Ostatní osoby s řídicí pravomocí

Ostatní osoby s řídicí pravomocí mají mzdu tvořenou fixní a variabilní složkou, vycházející z manažerské smlouvy, přičemž variabilní složka činí zhruba čtvrtinu celkového příjmu. Stanovení výše variabilní složky příjmu je prováděno na základě vyhodnocení předem stanovených cílů (tzv. Key Performance Indicators; „KPIs“).

Vyhodnocení KPIs probíhá jednou ročně po skončení finančního roku. V potaz jsou brány výsledky dosažené k 31. prosinci hodnoceného roku. Variabilní složka bonusu je vyplácena jednou ročně.

4) POLITIKA SPRÁVY A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Správa a řízení společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s. je založena na principech stanovených právním řádem České republiky a při jejím výkonu jsou využívány zkušenosti akcionářů, kterými jsou BSH a ČSOB. ČMSS se hlásí k zásadám formulovaným v Kodexu služební etiky a chování zaměstnanců, ke Standardu ČBA č. 18/2005 Zásady poskytování předšmluvních informací souvisejících s úvěry na bydlení a ke Standardu ČBA č. 19/2005 Kodex chování mezi bankami a klienty. Kodexy jsou přístupné na intranetovém informačním portále společnosti.

Statutární orgán

Představenstvo společnosti

Členové představenstva společnosti jsou voleni dozorčí radou společnosti a prošli zákonem požadovaným posouzením Českou národní bankou, kde byla prověřena jejich odborná kvalifikace. O složení představenstva a jeho profesních i osobních předpokladech k řádnému vykonávání funkcí jsou akcionáři a klienti společnosti informováni pravidelným zveřejňováním všech zákonů předepsaných údajů v pravidelných zprávách.

Představenstvo plní své úkoly v rámci působnosti statutárního orgánu tak, jak je mu vyhrazeno stanovami, v souladu s vnitřními normami společnosti a obecně závaznými právními normami. Představenstvo řídí činnost společnosti ve smyslu obchodního zákoníku s plnou odpovědností a s péčí řádného hospodáře.

Představenstvo má čtyři členy. Úseky působnosti členů představenstva vyplývají ze schématu rozdělení obchodní činnosti ve společnosti. Členové představenstva volí ze svého středu předsedu a místopředsedu představenstva.

V průběhu roku 2010 nedošlo k personálním změnám ve složení představenstva. Představenstvo zasedá pravidelně, a to zpravidla jednou týdně. Řídí se pevným programem jednání, sestaveným na základě strategického kalendáře hlavních témat a dalších dokumentů operativnějšího a informačního charakteru předkládaných jednotlivými členy představenstva za příslušný úsek. Včasné informování členů představenstva a jejich rozhodování na základě řádně zpracovaných dokumentů probíhá v souladu s jednacím řádem představenstva. Jednání představenstva se zúčastňuje zaměstnanec Kanceláře banky a Treasury, který vykonává úlohu zapisovatele. Kancelář banky a Treasury odpovídá za přípravu jednání a zápisy z jednání.

Výbory představenstva

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

Výbory pro řízení rizika

A) Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) má zodpovědnost za analýzu a hodnocení tržního, úrokového a likviditního rizika a investiční strategie a za hodnocení využití jednotlivých finančních instrumentů pro potřeby realizace investiční strategie. Doporučuje představenstvu implementaci principů, rámců, politik a limitů pro bankovní investiční portfolio. Výbor je zodpovědný za záležitosti týkající se řízení rizik, přijímá rozhodnutí ohledně řízení rizik a sleduje jejich splnění. Jednání výboru se konají pravidelně, zpravidla jednou za čtrnáct dnů.

B) Výbor pro řízení operačního rizika (ORC) má celkovou odpovědnost za rozvoj strategie pro řízení operačního rizika a implementování principů, rámců, politik a limitů pro operační riziko. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení operačních rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení operačních rizik a sleduje jejich splnění.

C) Výbor pro nové a aktivní produkty (NAPC) má zodpovědnost za finální schválení nebo zamítnutí jakéhokoli nového produktu nebo návrhu nového produktu a nebo za revizi a zavedení úprav u stávajících produktů. Výbor analyzuje všechna relevantní rizika, související s produktem a distribučními kanály. Revize probíhají s ohledem na kalendář revizí a nebo kdykoli na základě požadavku libovolné strany.

Dozorčí orgán

Dozorčí rada

Dozorčí rada společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a. s., má ve smyslu stanov společnosti celkem šest členů, přičemž čtyři volí valná hromada a dva členy volí zaměstnanci společnosti. Funkční období člena dozorčí rady je tříleté. V roce 2010 nedošlo k personálním změnám ve složení dozorčí rady. Ve dnech 2. – 5.11.2010 proběhly volby do dozorčí rady z řad zaměstnanců, ve kterých byli s účinností od 3.1.2011 zvoleni noví členové Jitka Sůsová a Petr Jelínek.

V souladu se svým plánem práce se dozorčí rada v roce 2010 sešla ke dvěma jednáním, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle stanov společnosti. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zasílány s dostatečným předstihem tak, aby měli členové dozorčí rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří osobně prezentují projednávané materiály. Dozorčí rada zadávala během jednání požadavky formou úkolů na předložení dodatečných dokumentů a její požadavky byly na následujícím zasedání vždy splněny.

Výbory dozorčí rady

Kompenzační výbor (výbor pro odměňování) je pracovní orgán dozorčí rady. Pravidelně zasedal a informoval dozorčí radu o své činnosti. Dozorčí rada schvalovala doporučení výboru k některým projednávaným záležitostem.

Kompenzační výbor je dvoučlenný a jeho současnými členy jsou Dr. Matthias Metz a Jan Lamser. Schází se dle potřeby, minimálně však jednou ročně. Výbor pro odměňování stanovuje, posuzuje a vyhodnocuje odměny členů představenstva, vrchních ředitelů a členů dozorčí rady ČMSS a schvaluje související smlouvy.

Administrativní a organizační podpora je dozorčí radě poskytována Kanceláří banky a Treasury, jejíž zaměstnanec rovněž zodpovídá za zhotovení zápisu z jednání.

Valná hromada

V působnosti valné hromady ČMSS rozhodují dva akcionáři, rozhodnutí mají vždy písemnou formu; formu notářského zápisu pak v těch v případech, kdy to vyžaduje zákon. Do působnosti valné hromady patří kromě zákonem stanovených požadavků zejména schvalování celkového objemu investic v následujícím roce, schvalování obchodně finančního plánu společnosti, schvalování střednědobého plánu investic a střednědobého obchodního plánu, přijímání rozhodnutí týkající se kontroly společnosti nezávislým kontrolérem a rozhodování o zřízení a činnosti fondů společnosti.

Jednání valné hromady se koná alespoň jedenkrát ročně, nejpozději však do šesti měsíců od posledního dne účetního období. Valnou hromadu obvykle svolává představenstvo společnosti písemnou pozvánkou zaslou akcionářům společnosti. Představenstvo zároveň předem uvedomí o jejím konání členy dozorčí rady. Představenstvo zajistí předání příslušných podkladů na jednání akcionářům. Valná hromada volí předsedu, zapisovatele, dva ověřovatele zápisu a osoby pověřené sčítáním hlasů. Valná hromada je usnášeníschopná, jsou-li na ní přítomni akcionáři vlastníci akcie se jmenovitou hodnotou představující alespoň 80% základního kapitálu společnosti. O průběhu valné hromady se pořizuje zápis, který je k nahlédnutí v sídle společnosti.

Výbor pro audit

Výbor pro audit je samostatným orgánem společnosti ČMSS. Jeho pravomoci a odpovědnosti jsou vymezeny Stanovami společnosti. Výbor pro audit zejména sleduje postup sestavování účetní závěrky a proces jejího povinného auditu. Dohlíží, monitoruje a podává zprávy o kvalitě vnitřní kontroly, finančního výkaznictví, řízení rizik, souladu se zákony a regulačními normami, fungování vnitřního auditu, útvaru compliance a externího auditu.

Výbor pro audit má pět členů. Každý akcionář má právo navrhnout dva kandidáty na členy. Předsedou Výboru pro audit je Jan Lamser, místopředsedou Dr. Thomas Hamann, členy jsou Marie Kynclová a Michael Seifert. Jeden člen, Walter Böhm, který je nezávislý na auditované osobě a má nejméně tříleté praktické zkušenosti v oblasti účetnictví nebo povinného auditu, byl navržen Dozorčí radou po dohodě obou akcionářů.

Členové Výboru pro audit jsou jmenováni valnou hromadou na základě jejich odborných znalostí, které jsou potřebné pro kvalifikované plnění kontrolních povinností. Každý akcionář má právo navrhnout kandidáty na nečleny Výboru pro audit, kteří jsou zváni na jednání Výboru pro audit jako experti. V souladu s plánem činnosti se během roku 2010 konaly dvě zasedání Výboru pro audit, na kterých byly řešeny záležitosti spadající do jeho kompetence.

Auditor společnosti

Dozorčí rada dle svých pravomocí vybrala vnějšího auditora společnosti. Ten je pravidelně zván na jednání Výboru pro audit a zajišťuje tak nezávislý, kompetentní a kvalifikovaný pohled na to, zda finanční výkazy správně vyjadřují situaci a výkonnost společnosti ve všech podstatných ohledech.

Práva spojená s akcemi ČMSS

Práva a povinnosti spojené s vlastnictvím akcií ČMSS zahrnují zejména:

- a) Právo akcionáře na podíl ze zisku společnosti (dividendu), který valná hromada schválila k rozdělení podle výsledku hospodaření.
 - b) Právo akcionáře požádat ve smyslu ustanovení § 182 odst. 1 písm. b) obchodního zákoníku o přezkoumání výkonu působnosti představenstva dozorčí radu, tato je povinna projednat žádost akcionáře bez zbytečného odkladu po jejím doručení.
 - c) Právo akcionáře vykonávat svoje práva na valné hromadě osobně nebo prostřednictvím písemně zmocněného zástupce. Zmocněnec nesmí být člen představenstva nebo dozorčí rady společnosti a platí vždy jen pro určitou valnou hromadu nebo na místo ní svolanou náhradní valnou hromadu. Podpis na zmocnění nemusí být ověřen.
- Na valné hromadě má akcionář právo
1. hlasovat.
 2. požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti a osob ovládaných společností, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady.
 3. uplatňovat návrhy a protináměry.
- d) Právo akcionáře požádat představenstvo o svolání mimořádné valné hromady k projednání navržených záležitostí. Toto právo přísluší pouze akcionáři nebo akcionářům, kteří mají akcie, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota přesahuje 3 % základního kapitálu.
 - e) Právo akcionáře na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení společnosti s likvidací.

FINANČNÍ ČÁST

09 ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. prosinci 2010

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Představenstvu společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. výkaz o finanční situaci, výkaz zisku a ztráty, výkaz o úplném hospodářském výsledku, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young

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

D. Burnham

Douglas Burnham
partner

Roman Hauptfleisch

Roman Hauptfleisch
auditor, osvědčení č. 2009

21. února 2011
Praha, Česká republika

10 VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2010

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2010	2009
Úrokové výnosy	4	7 158 167	6 703 078
Úrokové náklady	5	-3 563 735	-3 319 390
Čistý úrokový výnos		3 594 432	3 383 688
Výnosy z poplatků a provizí	6	996 707	963 069
Náklady na poplatky a provize	6	-375 916	-339 147
Čistý výnos z poplatků a provizí		620 791	623 922
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		4 416	0
Kurzové rozdíly		205	-519
Čisté ostatní výnosy	7	14 424	19 334
Provozní výnosy		19 045	18 815
Náklady na zaměstnance	8	-567 744	-593 322
Všeobecné správní náklady	9	-614 918	-574 059
Odpisy a amortizace	16,17	-164 824	-165 021
Rezervy	21	-4 715	2 923
Provozní náklady		-1 352 201	-1 329 479
Ztráty ze znehodnocení	10	-392 752	-275 447
Zisk / ztráta před zdaněním		2 489 315	2 421 499
Daň z příjmu	11	-458 080	-441 858
Zisk za účetní období		2 031 235	1 979 641
Případající vlastníků společnosti:			
Československá obchodní banka, a.s.		1 117 179	1 088 803
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		914 056	890 838
		2 031 235	1 979 641

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

11 VÝKAZ O ÚPLNÉM HOSPODÁŘSKÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2010

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Pozn.	2010	2009
Zisk za účetní období		2 031 235	1 979 641
Čistá (ztráta) / zisk z realizovatelných finančních aktiv	23	-141 327	182 400
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného hospodářského výsledku	23	26 852	-34 174
Ostatní úplný hospodářský výsledek za účetní období, po dani		-114 475	148 226
Úplný hospodářský výsledek za účetní období, po dani		1 916 760	2 127 867
Případající vlastníkům společnosti:			
Československá obchodní banka, a.s.		1 054 218	1 170 327
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		862 542	957 540
		1 916 760	2 127 867

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

12 VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. 12. 2010

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	31. 12. 2010	31. 12. 2009	1. 1. 2009
AKTIVA				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	13	2 872 237	2 617 046	2 150 477
Realizovatelná finanční aktiva	14	9 970 985	16 272 181	25 158 793
Finanční investice držené do splatnosti	14	6 395 316	11 450 565	14 853 150
Úvěry a pohledávky	15	148 380 186	129 930 236	112 175 975
Pohledávky z odložené daně	11	0	0	28 937
Pozemky, budovy a zařízení	16	725 037	751 782	806 931
Nehmotná aktiva	17	197 222	181 044	147 643
Ostatní aktiva	18	394 812	223 058	258 201
Aktiva celkem		168 935 795	161 425 912	155 580 107
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	19	157 651 555	151 451 480	147 102 579
Závazky ze splatné daně		735	116 512	67 502
Závazky z odložené daně	11	208 837	75 583	0
Ostatní závazky	20	1 428 871	797 455	750 087
Rezervy	21	13 377	8 662	11 586
Závazky celkem		159 303 375	152 449 692	147 931 754
Základní kapitál	22	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Zákonný rezervní fond		300 000	300 000	300 000
Ostatní rezervní fondy		1 808 262	1 388 074	888 074
Nerozdělený zisk		5 809 368	5 458 881	4 779 240
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	22	214 790	329 265	181 039
Vlastní kapitál celkem		9 632 420	8 976 220	7 648 353
Závazky a vlastní kapitál celkem		168 935 795	161 425 912	155 580 107

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Českomoravské stavební spořitelny, a.s. dne 21. února 2011 a z jeho pověření podepsána:



Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



Ing. Tomáš Jirgl
člen představenstva

13 VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2010

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond ¹⁾	Ostatní rezervní fondy ²⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Vlastní kapitál celkem
	(Pozn.: 22)	(Pozn.: 22)	(Pozn.: 22)		(Pozn.: 22)	
(tis. Kč)						
1. 1. 2009	1 500 000	300 000	888 074	4 779 240	181 039	7 648 352
Úplný výsledek za účetní období	0	0	500 000	1 479 641	148 226	2 127 867
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 12)	0	0	0	-800 000	0	-800 000
31. 12. 2009	1 500 000	300 000	1 388 074	5 458 881	329 265	8 976 220
1. 1. 2010	1 500 000	300 000	1 388 074	5 458 881	329 265	8 976 220
Úplný výsledek za účetní období	0	0	420 188	1 611 047	-114 475	1 916 760
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 12)	0	0	0	-1 260 560	0	-1 260 560
31. 12. 2010	1 500 000	300 000	1 808 262	5 809 368	214 790	9 632 420

¹⁾ Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu s českým obchodním zákoníkem. Tento rezervní fond nelze rozdělovat.

²⁾ Ostatní rezervní fondy jsou tvořeny ze zisku a slouží k úhradě případné budoucí ztráty společnosti.

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

14 VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2010

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2010	2009
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		2 489 315	2 421 499
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	25	-13 037 602	-9 354 482
Změna v provozních závazcích	25	6 831 493	5 346 268
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	25	672 212	548 793
Čista ztráta z investiční činnosti		1 191	0
Čistá placená daň z příjmů		-413 752	-322 502
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-3 457 143	-1 360 424
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů		32 327	113 684
Splatnost/prodej investičních cenných papírů		4 911 810	3 177 652
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-157 538	-146 399
Prodej pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		3 283	3 125
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		4 789 882	3 148 062
FINANČNÍ ČINNOST			
Emise obligací		6 749	0
Splacení obligací		-6 749	0
Splacení podřízeného závazku		0	-950 000
Vyplacené dividendy	12	-1 260 560	-800 000
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-1 260 560	-1 750 000
Čisté snížení/zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		72 179	37 638
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku		2 410 714	2 373 076
Čisté snížení/zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		72 179	37 638
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	25	2 482 893	2 410 714
Dodatečné informace			
Úroky placené		-3 563 735	-3 319 390
Úroky přijaté		7 158 167	6 703 078

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

15 PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2010

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

1) ÚVOD A VŠEOBECNÉ INFORMACE

Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (dále jen „Spořitelna“ nebo „ČMSS“) je akciová společnost, která vznikla dne 26. 6. 1993 a sídlí v Praze 10, Vinohradská 3218/169, PSČ 100 17, Česká republika. Identifikační číslo organizace je 49241397.

Činnost Spořitelny spočívá v poskytování stavebního spoření ve smyslu zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a podpoře stavebního spoření ve znění zákona č. 423/2003 Sb. na území České republiky.

V roce 2010 nebyly zapsány do obchodního rejstříku žádné změny ve složení představenstva a dozorčí rady.

Spořitelna je spoluovládána Československou obchodní bankou, a.s. (dále ČSOB) a Bausparkasse Schwäbisch Hall AG (dále BSH AG). Spořitelna je součástí konsolidačního celku ČSOB a BSH AG.

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2010:

Představenstvo:

Předseda:	Ing. Vladimír Staňura
Místopředseda:	Manfred Koller
Člen:	Ing. Věra Koubová
Člen:	Ing. Tomáš Jirgl

Dozorčí rada:

Předseda:	Dr. Matthias Peter Metz
Místopředseda:	Mgr. Jan Lamser
Člen:	Thomas Hartmut Hamann
Člen:	Ing. Vlasta Dolanská
Člen:	Jan Jakubec
Člen:	Ing. Václav Kyncl

Organizační struktura společnosti se skládá ze čtyř úseků, které řídí představenstvo, a třinácti organizačních jednotek.

2) ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Přejed na IFRS k datu 1. 1. 2010

Spořitelna vydala tuzemskou emisi kótovaných zaknihovaných dluhopisů na doručitele s výnosem na bázi diskontu a splatností v roce 2020 v předpokládané jmenovité hodnotě emise do 1 000 000 000 Kč.

K datu emise (tj. 13. 1. 2010) vydala Spořitelna dluhopisy tvořící emisi v celkové jmenovité hodnotě 10 000 000 Kč.

Česká národní banka přidělila dluhopisům tvořícím Emisi ISIN CZ0003702250 a schválila Prospekt a emisní podmínky rozhodnutím č.j. 2009/9773/570, ze dne 9. 12. 2009, které nabylo právní moci dne 10. 12. 2009.

V souladu s vydáním emise dluhopisů a v souladu se Zákonem o účetnictví Spořitelna k datu 1. 1. 2010 implementovala Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

Rozdíly k datu přechodu mezi českými účetními standardy (CAS) a IFRS byly zaúčtovány jako úpravy vlastního kapitálu (nerozděleného zisku) v souladu s IFRS 1 (První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví).

Porovnání mezi CAS a IFRS na úrovni výkazu o finanční situaci k 1. 1. 2009, výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2009 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2009 je uvedena v přehledu níže.

REKONCILIACE VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI K 1. 1. 2009

(tis. Kč)	Poznámka	CAS	Úprava	IFRS
AKTIVA				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám		2 150 477	0	2 150 477
Realizovatelná finanční aktiva		25 158 793	0	25 158 793
Finanční investice držené do splatnosti		14 853 150	0	14 853 150
Úvěry a pohledávky	2.1 c	112 008 519	167 456	112 175 975
Pohledávky z odložené daně	2.1 e	153 317	-124 380	28 937
Pozemky, budovy a zařízení		806 931	0	806 931
Nehmotná aktiva		147 643	0	147 643
Ostatní aktiva		258 201	0	258 201
Aktiva celkem		155 537 031	43 076	155 580 107
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	2.1 c,g	146 287 190	815 389	147 102 579
Závazky ze splatné daně		67 502	0	67 502
Závazky z odložené daně		0	0	0
Ostatní závazky	2.1 f	712 787	37 300	750 087
Rezervy	2.1 g	1 231 007	-1 219 421	11 586
Závazky celkem		148 298 486	-366 732	147 931 754
Základní kapitál		1 500 000	0	1 500 000
Zákonný rezervní fond	2.1 f	1 225 374	-37 300	1 188 074
Nerozdělený zisk	2.1 a-e	4 332 132	447 108	4 779 240
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv		181 039	0	181 039
Vlastní kapitál celkem		7 238 545	409 808	7 648 353
Závazky a vlastní kapitál celkem		155 537 031	43 076	155 580 107

REKONCILIACE VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI K 31. 12. 2009

(tis. Kč)	Poznámka	CAS	Úprava	IFRS
AKTIVA				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám		2 617 046	0	2 617 046
Realizovatelná finanční aktiva		16 272 181	0	16 272 181
Finanční investice držené do splatnosti		11 450 565	0	11 450 565
Úvěry a pohledávky	2.1 c	129 555 423	374 813	129 930 236
Pohledávky z odložené daně	2.1 e	110 899	-110 899	0
Pozemky, budovy a zařízení	2.1 d	747 002	4 780	751 782
Nehmotná aktiva		181 044	0	181 044
Ostatní aktiva		223 058	0	223 058
Aktiva celkem		161 157 218	268 694	161 425 912
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL				
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	2.1 c,g	150 966 866	484 614	151 451 480
Závazky ze splatné daně		116 512	0	116 512
Závazky z odložené daně	2.1 e	0	75 583	75 583
Ostatní závazky	2.1 a,b,f	729 028	68 427	797 455
Rezervy	2.1 g	1 095 169	-1 086 507	8 662
Závazky celkem		152 907 575	-457 883	152 449 692
Základní kapitál		1 500 000	0	1 500 000
Zákonný rezervní fond	2.1 f	1 727 293	-39 219	1 688 074
Nerozdělený zisk	2.1 a-e	4 693 085	765 796	5 458 881
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv		329 265	0	329 265
Vlastní kapitál celkem		8 249 643	726 577	8 976 220
Závazky a vlastní kapitál celkem		161 157 218	268 694	161 425 912

REKONCILIACE VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2009

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	CAS	Úprava	IFRS
Úrokové výnosy	2.1 c	6 757 249	-54 171	6 703 078
Úrokové náklady	2.1 c	-3 315 145	-4 245	-3 319 390
Čistý úrokový výnos		3 442 104	-58 416	3 383 688
Výnosy z poplatků a provizí	2.1 c	1 864 319	-901 250	963 069
Náklady na poplatky a provize	2.1 c	-1 617 545	1 278 398	-339 147
Čistý výnos z poplatků a provizí		246 774	377 148	623 922
Kurzové rozdíly		-519 519	0	-519
Čisté ostatní výnosy		19 334	0	19 334
Provozní výnosy		18 815	0	18 815
Náklady na zaměstnance	2.1 a,b	-544 719	-48 603	-593 322
Všeobecné správní náklady	2.1 a,b	-573 659	-400	-574 059
Odpisy a amortizace	2.1 d	-169 801	4 780	-165 021
Rezervy		2 923	0	2 923
Provozní náklady		-1 285 256	-44 223	-1 329 479
Ztráty ze znehodnocení	2.1	-361 933	86 486	-275 447
Zisk / ztráta před zdaněním		2 060 504	360 995	2 421 499
Daň z příjmu	2.1 e	-379 756	-62 102	-441 858
Zisk za účetní období		1 680 748	298 893	1 979 641

Rozdíly se týkaly následujících oblastí:

a) Účtování a vykazování přídelu do zaměstnaneckého fondu

Zaměstnanecký fond byl podle metodiky CAS vykazován jako součást vlastního kapitálu a pohyby zaměstnaneckého fondu jako změny vlastního kapitálu, podle metodiky IFRS představuje závazek vůči zaměstnancům a součást personálních nákladů. K 1. 1. 2010 se zvýšily ostatní závazky (dohadná položka pasivní) o částku 22 306 tis. Kč a snížil se nerozdělený zisk o částku 22 306 tis. Kč.

b) Účtování a vykazování tantiém členům představenstva a dozorčí rady

Tantiémy členům představenstva a dozorčí rady byly podle metodiky CAS účtovány a vypláceny přímo z vlastního kapitálu na základě rozhodnutí akcionářů o rozdělení zisku, podle metodiky IFRS představují závazek vůči členům představenstva a dozorčí rady a součást personálních nákladů. K 1. 1. 2010 se zvýšily ostatní závazky (dohadná položka pasivní) o částku 6 902 tis. Kč a snížil se nerozdělený zisk o částku 6 902 tis. Kč.

c) Účtování a vykazování změny zůstatkové hodnoty vkladů od klientů a úvěrů klientům při použití metody efektivní úrokové míry

Vklady od klientů a úvěry poskytnuté klientům byly podle metodiky CAS vykazovány v nominální hodnotě snížené o opravné položky, související poplatky a provize byly účtovány přímo do nákladů nebo výnosů v okamžiku zaplacení. Podle metodiky IFRS jsou vklady od klientů a úvěry poskytnuté klientům vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Z tohoto důvodu se vklady od klientů (finanční závazky v zůstatkové hodnotě) k 1. 1. 2010 snížily o částku 601 893 tis. Kč, stavební úvěry (úvěry a pohledávky) se zvýšily o částku 40 912 tis. Kč a překlenovací úvěry (úvěry a pohledávky) se zvýšily o částku 333 901 tis. Kč. Úvěry a pohledávky se tedy zvýšily celkem o 374 813 tis. Kč. V důsledku toho se zvýšil nerozdělený zisk o 976 706 tis. Kč (601 893 tis. Kč + 40 912 tis. Kč + 333 901 tis. Kč).

d) Účtování a vykazování zůstatkové hodnoty budovy v důsledku rozdělení jejích částí na komponenty

Podle metodiky IFRS jsou od 1. 1. 2010 jednotlivé části budovy Spořitelny rozděleny na komponenty s různou dobou životnosti. Tyto komponenty se odepisují samostatně. K datu 1. 1. 2010 se zvýšila zůstatková hodnota hmotného majetku (pozemky, budovy a zařízení) o částku 4 780 tis. Kč. V důsledku toho se zvýšil nerozdělený zisk o 4 780 tis. Kč.

e) Účtování a vykazování hodnoty odložené daně v závislosti na změně zůstatkové hodnoty vkladů a úvěrů a změně zůstatkové hodnoty budovy

V závislosti na změně zůstatkové hodnoty vkladů a úvěrů a změně zůstatkové hodnoty budovy se snížila k datu 1. 1. 2010 odložená daňová pohledávka o částku 186 482 tis. Kč. Odložená daňová pohledávka byla změněna na odložený daňový závazek. V důsledku toho se snížil nerozdělený zisk také o částku 186 482 tis. Kč. Dopad z titulu změny zůstatkové hodnoty vkladů a úvěrů byl 185 574 tis. Kč a dopad z titulu změny zůstatkové hodnoty budovy byl 908 tis. Kč.

f) Změna vykazování zaměstnaneckého fondu

Podle metodiky IFRS je od 1. 1. 2010 zůstatek zaměstnaneckého fondu vykázán nikoliv jako součást vlastního kapitálu, ale jako součást ostatních závazků (závazky vůči zaměstnancům). Snížily se ostatní fondy ze zisku o částku 39 219 tis. Kč a zvýšily se ostatní závazky (závazky vůči zaměstnancům) o částku 39 219 tis. Kč. Nerozdělený zisk se v důsledku této operace nezměnil.

g) Změna vykazování závazku z úrokového zvýhodnění

Podle metodiky IFRS je od 1. 1. 2010 závazek z úrokového zvýhodnění vykázán nikoliv jako rezerva, ale jako finanční závazek v zůstatkové hodnotě. Snížily se rezervy (1 086 507 tis. Kč) a zvýšily se závazky v zůstatkové hodnotě (1 086 507 tis. Kč).

Změna vlastního kapitálu je zobrazena v následující tabulce:

	Základní kapitál tis. Kč	Zaměstn. fond tis. Kč	Ostatní rez. fondy ze zisku tis. Kč	Povinné rez. fondy tis. Kč	Oceňovací rozdíly tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Vlastní kapitál celkem tis. Kč
Zůstatek k 31. 12. 2009 (CAS)	1 500 000	39 219	1 388 074	300 000	329 265	4 693 085	8 249 643
Příděl do zaměstnaneckého fondu	0	0	0	0	0	-22 306	-22 306
Tantiémy čl. představenstva a dozorčí rady	0	0	0	0	0	-6 902	-6 902
Změna zůstatkové hodnoty vkladů a úvěrů	0	0	0	0	0	976 706	976 706
Změna zůstatkové hodnoty budovy	0	0	0	0	0	4 780	4 780
Změna odložené daně	0	0	0	0	0	-186 482	-186 482
Změna vykazování zaměstnaneckého fondu	0	-39 219	0	0	0	0	-39 219
Zůstatek k 1. 1. 2010 (IFRS)	1 500 000	0	1 388 074	300 000	329 265	5 458 881	8 976 220

Údaje v této příloze za rok 2009 byly změněny tak, aby byly srovnatelné s údaji za rok 2010 v souladu s uvedenými standardy.

Rekoncele zisku mezi CAS k 31. 12. 2009 a IFRS k 31. 12. 2009 (v tis. Kč):

Zisk podle CAS k 31. 12. 2009	1 680 747
Zvýšení zisku (zrušení tvorby opravné položky zaúčtované v CAS v roce 2009, která byla dle metodiky IFRS vykázána již v roce 2008)	86 487
Zvýšení zisku (kapitalizace poplatků a provizí v důsledku vykazování vkladů a úvěrů v zůstatkové hodnotě s použitím efektivní úrokové míry)	318 731
Zvýšení zisku (jednorázový přípis majetku v souvislosti s vykazováním hodnoty budovy v rozdělení na komponenty s různou dobou životnosti)	4 780
Snížení zisku (náklady – tantiémy členů představenstva a dozorčí rady – rok 2008, které se podle IFRS účtují jako náklady Spořitelny, nikoliv jako rozdělení zisku)	-7 194
Snížení zisku (náklady – příděl do zaměstnaneckého fondu – rok 2008, který se podle IFRS účtuje jako náklad Spořitelny, nikoliv jako rozdělení zisku)	-12 600
Snížení zisku (náklady – tantiémy členů představenstva a dozorčí rady – rok 2009, které se podle IFRS účtují jako náklady Spořitelny, nikoliv jako rozdělení zisku)	-6 902
Snížení zisku (náklady-příděl do zaměstnaneckého fondu – rok 2009, který se podle IFRS účtuje jako náklad Spořitelny, nikoliv jako rozdělení zisku)	-22 306
Snížení zisku (úprava odložené daně v důsledku kapitalizace poplatků a provizí, jednorázového přípisu majetku a rozpuštění opravných položek)	-62 102
Zisk podle IFRS k 31. 12. 2009	1 979 641

2.2 Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách upravených o přecenění realizovatelných cenných papírů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Účetní závěrka je vyjádřena v tisících korun českých (tis. Kč), které jsou pro Spořitelnu měnou vykazování. Příprava účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví.

Prohlášení o shodě

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

2.3 Významné účetní předpoklady a odhady

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Spořitelny 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 Spořitelna 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 především nutné využít úsudku vedení. Taková posouzení jsou založena na mnoha různých předpokladech a skutečné výsledky mohou být odlišné.

Kromě specifických opravných položek tvoří Spořitelna také portfoliové opravné položky proti skupině úvěrů, ke kterým není identifikována specifická tvorba opravných položek

Odložené daňové pohledávky

Všechny odložené daňové pohledávky 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 odborného posouzení vedení založeného na pravděpodobném časování a výši budoucích zdanitelných zisků společně s budoucími daňově plánovacími strategiemi.

2.4 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2010

Spořitelna přijala následující standardy, dodatky a interpretace. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na výkaz zisku a ztráty nebo výkaz o finanční situaci.

IFRS 1 První přijetí IFRS (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2010. Dodatek se zabývá aktivy vznikajícími v souvislosti s těžbou ropy a zemního plynu. Dále řeší otázku, zda dohoda obsahuje leasing.

IFRS 2 Úhrady vázané na akcie (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2010. Dodatek objasňuje rozsah působnosti a účtování úhrad vázaných na akcie vypořádaných v hotovosti. Tato novela zahrnuje interpretaci IFRIC 8 (Rozsah působnosti IFRS 2) a IFRIC 11 (IFRS 2 – Vlastní akcie a transakce s akciemi v rámci skupiny).

IFRS 3 Podnikové kombinace (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009. Dodatek rozšiřuje rozsah působnosti původního standardu, upravuje definici podnikových kombinací, mění ocenění nekontrolních podílů a účtování transakčních nákladů.

Podnikové kombinace budou přeceněny na reálnou hodnotu nabývaného podniku a náklady v souvislosti s podnikovými kombinacemi nebudou zahrnuty do pořizovací ceny nabývaného podniku. Nabytá aktiva a převzaté závazky budou přeceněny na reálnou hodnotu v den akvizice.

IAS 27 Konsolidované a individuální účetní výkazy (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009. Dodatek se týká účetnictví nekontrolního podílu a ztráty kontroly dceřiného podniku. Novela požaduje, aby změny ve vlastnickém podílu dceřiného podniku (bez ztráty kontroly) byly zaúčtovány jako transakce s vlastníky. Takovéto transakce nepovedou ke vzniku goodwillu nebo zisku a ztrátě.

IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování – přípustné zajištěné položky (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009. Dodatek podává další návod k určení možných zajištěných položek. Entita může určit část změn reálné hodnoty nebo variability peněžních toků finančního nástroje jako zajištěnou položku.

IFRIC 17 Distribuce nehotovostních aktiv vlastníkům je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009. Interpretace poskytuje návod k zaúčtování transakcí, v nichž dochází k distribuci nehotovostních aktiv akcionářům. Může se jednat o distribuci rezerv nebo dividend.

IFRIC 18 Převody aktiv od zákazníků je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2009. Interpretace se zabývá převodem aktiv, které jsou použity k připojení zákazníků k síti v oblasti veřejných služeb.

Zdokonalení IFRS, vydáno v dubnu 2009 s cílem odstranit nekonzistence a vyjasnit formulace. Pro každý standard platí zvláštní data účinnosti.

Účinné po 1. lednu 2010

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2010. Spořitelna nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Spořitelny.

IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2010. Dodatek popisuje omezenou změnu z vykazování srovnatelných období standardu IFRS 7 pro společnosti prvotně přijímající IFRS.

IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění – Převody finančních aktiv (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2011. Dodatek zlepšuje existující požadavky na zveřejnění přidáním požadavků na převod finančních aktiv.

IFRS 9 Finanční nástroje (první fáze) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou unií. Projekt náhrady současného standardu IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování byl rozdělen do tří fází. První fáze se zaměřuje na klasifikaci a oceňování finančních aktiv. Nový standard redukuje počet oceňovacích kategorií ze čtyř na dvě. Dluhové nástroje jsou klasifikovány buď do kategorie zůstatkové hodnoty nebo reálné hodnoty podle následujících kritérií:

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

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

- Účetní jednotka má pro dané finanční aktivum takový ekonomický model, jehož cílem je inkasovat peněžní toky z něj plynoucí a

- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají vzniknout peněžním tokům, které odpovídají pouze platbě jistiny a úroků z jistiny. Reklasifikace mezi těmito dvěma kategoriemi je požadována, když dojde ke změně ekonomického modelu účetní jednotky. Všechny kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou buď do ostatního úplného hospodářského výsledku nebo do zisku a ztrát. IFRS 9 zachovává "fair value option". Při prvotním zaúčtování se jednotka může rozhodnout zaúčtovat finanční nástroje reálnou hodnotou, přestože by jinak mohla klasifikovat nástroj do kategorie zůstatkové hodnoty. IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

Všechny kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou buď do ostatního úplného výsledku, nebo do zisku a ztrát. Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě přes výkaz zisků nebo ztrát. Finanční závazek může být jednotkou určen a oceňován reálnou hodnotou přes výkaz zisků nebo ztrát, pokud toto počínání vede k věrnějšímu vykazování, protože:

- Odstraňuje se nebo se omezuje nekonzistentní oceňování nebo zaúčtování
- Skupina finančních závazků je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty.

Původní požadavky na odúčtování finančních aktiv a závazků obsažené v IAS 39 jsou převedeny beze změny do IFRS 9.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy Banky. Tento dopad nelze odhadnout kvůli nejistotám panujícím ohledně dalších dvou fází projektu, které ještě nebyly vydány. IASB stále pracuje na druhé fázi projektu o snížení hodnoty finančních nástrojů a na třetí fázi týkající se zajišťovacího účetnictví. Dokončení celého standardu je očekáváno v roce 2011.

IAS 24 Zveřejnění příznených stran (Zrevidovaný) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2011. Tato novela upravuje definici příznených stran, zavádí definici vládní agentury a požadavky na zveřejnění transakcí a vztahů s vládními agenturami.

IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. únoru 2010. Dodatek se týká upřesnění klasifikace nárokové emise akcií.

IFRIC 14 Limit aktiva definovaných požitků, požadavky na minimální financování a jejich interakce (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2011. Dodatek se týká společností, na které jsou kladeny požadavky na minimální financování a které platí předčasné splátky na pokrytí těchto požadavků. Takováto splátka může být vykázána jako aktivum.

IFRIC 19 Splacení finančních závazků kapitálovými nástroji je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2010. Tato interpretace popisuje postupy umožnění finančních závazků vlastními akciemi.

Zdokonalení IFRS, vydáno v květnu 2010 s cílem odstranit nekonzistence a vyjasnit formulace. Pro každý standard platí zvláštní data účinnosti.

2.5 Důležité účetní postupy

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

1) Cizí měny

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách (v kurzu platném ke dni jejich vzniku) a k rozvahovému dni byly oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v kurzových rozdílech.

2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Spořitelna 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 Spořitelna 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 Spořitelna 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 Spořitelna 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, Spořitelna zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Spořitelna 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 Spořitelna 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 Spořitelnu nebo ze Spořitelny ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Spořitelna vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Spořitelna ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Pro realizovatelná finanční aktiva se pohyby reálné hodnoty mezi „datem uskutečnění obchodu“ a „datem vypořádání“ v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázán ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě.

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.

(i) Investice držené do splatnosti

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, které vedení Spořitelny zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Pokud by Spořitelna prodala 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 prémie spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(ii) Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu a Spořitelna 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. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty, prémie, poplatky a transakční náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iii) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková aktiva, která byla do této kategorie zařazena nebo která nebyla klasifikována jako finanční aktiva vykazována 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 stornovány a vykázané v Čistém zisku / ztrátě 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.

(iv) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Spořitelna 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 prémie spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

4) 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 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 v Úvěrech a pohledávkách. 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 vypořádán mezi obeznámenými smluvními stranami za běžných tržních podmínek. Finanční nástroje klasifikované jako 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 nebo diskontovaných peněžních toků. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny použitými předpoklady včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

6) Snížení hodnoty finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Spořitelna 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 Spořitelna 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 věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- 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 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

Spořitelna posoudí, zda existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně a společně hodnocená finanční aktiva. Jestliže Spořitelna 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 zjiřitelných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízeně konzistentní. Předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou spořitelnou 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.

(ii) Restrukturalizované úvěry

Pokud je to možné, snaží se Spořitelna 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.

(iii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

Ke konci každého účetního období Spořitelna 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. 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 zisku nebo ztráty - je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. 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

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

8) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Spořitelny, 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 Spořitelna 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.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí jsou vykazovány do výnosů a nákladů okamžitě. Výjimku tvoří poplatky a provize, které vstupují do výpočtu zůstatkové hodnoty aktiv a pasiv s použitím metody efektivní úrokové míry.

9) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a vklady u emisních bank (mimo povinných minimálních rezerv), pohledávky za bankami a závazky k bankám.

10) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Spořitelnou 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 k rozvahovému dni 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 a jejich komponenty	15 - 50 let
IT vybavení	3 - 4 roky
Kancelářské vybavení	6 - 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.

Odepisovaná aktiva jsou přezkoumávána na snížení hodnoty k rozvahovému dni 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.

Jednotlivé části budovy Spořitelny jsou rozděleny na komponenty s různou dobou životnosti. Tyto komponenty se odepisují samostatně.

11) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují Spořitelnou používaný 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 k 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	3 - 4 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 - 6 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.

12) Důchodové požitky zaměstnanců

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 Spořitelna na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

13) Rezervy

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

14) Závazek z úrokového zvýhodnění

Spořitelna účtuje o závazku z úrokového zvýhodnění. Výše tohoto závazku zohledňuje současný odhad vedení Spořitelny o podílu přátelských klientů (klienti nečerpající úvěr ze stavebního spoření), výši úrokového zvýhodnění a skutečně naběhlé výnosové úroky s možností dodatečného úrokového zvýhodnění. Závazek je vykázán ve výkazu o finanční situaci v položce Finanční závazky v zůstatkové hodnotě.

15) 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.

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 realizovatelných cenných papírů, které jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu, je též účtována přímo do vlastního kapitálu a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Spořitelna vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

16) Provozní segmenty

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

17) 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.

Spořitelna je nájemcem

Spořitelna 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.

3) INFORMACE O SEGMENTECH

Spořitelna vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Spořitelna má následující dva reportovací segmenty:

Retailové bankovníctví / Malé a střední podnikání

Tento segment zahrnuje klientské vklady a poskytnuté úvěry ze stavebního spoření.

ALM

Tento segment zahrnuje správu přebytku/nedostatku zdrojů retailového bankovníctví.

Metodika alokace výnosů a nákladů mezi výše uvedené segmenty vychází z toho, že základní funkcí ALM je provádění efektivní správy přebytku/nedostatku zdrojů retailového bankovníctví s cílem zajištění proti úrokovému riziku a riziku likvidity. Segment ALM dosahuje proto úrokový zisk pouze ze správy volného kapitálu a ostatní výnosy/náklady z přebytku/nedostatku zdrojů retailového bankovníctví jsou přiřazeny do segmentu retailového bankovníctví.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2010

(tis. Kč)	Retailové bankovníctví /		
	Malé a střední podnikání	ALM	Celkem
Výkaz zisku a ztráty			
Čistý úrokový výnos	3 328 166	266 266	3 594 432
Čistý výnos z poplatků a provizí	620 791	0	620 791
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	4 416	0	4 416
Čisté ostatní výnosy	14 629	0	14 629
Provozní výnosy	3 968 002	266 266	4 234 268
<i>z toho:</i>			
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>922 319</i>	<i>0</i>	<i>922 319</i>
<i>Interní provozní výnosy</i>	<i>3 045 683</i>	<i>266 266</i>	<i>3 311 949</i>
Odpisy a amortizace	-164 824	0	-164 824
Ostatní provozní náklady	-1 182 880	-4 497	-1 187 377
Provozní náklady	-1 347 704	-4 497	-1 352 201
Ztráty ze znehodnocení – čistá tvorba	-392 752	0	-392 752
Zisk před zdaněním	2 227 547	261 768	2 489 315
Daň z příjmu	-409 910	-48 170	-458 080
Zisk segmentu	1 817 637	213 598	2 031 235
Aktiva a závazky			
Aktiva celkem	130 960 978	37 974 817	168 935 795
Závazky celkem	159 303 375	0	159 303 375

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2009

(tis. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podnikání		ALM	Celkem
Výkaz zisku a ztráty				
Čistý úrokový výnos	3 172 067		211 621	3 383 688
Čistý výnos z poplatků a provizí	623 922		0	623 922
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0		0	0
Čisté ostatní výnosy	18 815		0	18 815
Provozní výnosy	3 814 804		211 621	4 026 425
z toho:				
Externí provozní výnosy	1 262 408		0	1 262 408
Interní provozní výnosy	2 552 396		211 621	2 764 017
Odpisy a amortizace	-165 021		0	-165 021
Ostatní provozní náklady	-1 159 961		-4 497	-1 164 458
Provozní náklady	-1 324 982		-4 497	-1 329 479
Ztráty ze znehodnocení – čistá tvorba	-275 447		0	-275 447
Zisk / ztráta před zdaněním	2 214 376		207 123	2 421 499
Daň z příjmu	-404 064		-37 794	-441 858
Zisk / ztráta segmentu	1 810 312		169 329	1 979 641
Aktiva a závazky				
Aktiva celkem	120 008 597		41 417 315	161 425 912
Závazky celkem	152 449 692		0	152 449 692

Informace o segmentech podle kategorie klientů k 1. 1. 2009

(tis. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podnikání		ALM	Celkem
Aktiva a závazky				
Aktiva celkem	101 831 968		53 748 139	155 580 107
Závazky celkem	147 931 754		0	147 931 754

4) ÚROKOVÉ VÝNOSY

(tis. Kč)	2010	2009
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	18 304	34 008
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	280 351	353 314
Ostatními klienty	5 969 574	5 205 730
Realizovatelná finanční aktiva	493 210	655 317
Finanční investice držené do splatnosti	396 728	454 709
	7 158 167	6 703 078

Součástí úrokových výnosů byly i výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů a pohledávek, které za rok 2010 dosahovaly výše 243 690 tis. Kč (za rok 2009: 204 919 tis. Kč).

5) ÚROKOVÉ NÁKLADY

(tis. Kč)	2010	2009
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Centrální banky	0	25
Úvěrové instituce	0	384
Ostatní klienti	3 563 727	3 296 072
Emitované dluhopisy	8	0
Podřízené závazky	0	22 909
	3 563 735	3 319 390

6) ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(tis. Kč)	2010	2009
Výnosy z poplatků a provizí		
Správa vkladů	642 970	638 457
Správa úvěrů	151 745	138 402
Ostatní	201 992	186 210
	996 707	963 069
Náklady na poplatky a provize		
Platební styk	284	302
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	86 754	62 825
Provize zprostředkovatelům	286 601	273 595
Ostatní	2 277	2 425
	375 916	339 147
Čistý výnos z poplatků a provizí	620 791	623 922

7) ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(tis. Kč)	2010	2009
Čistý zisk z použití aktiv jiných než držených k prodeji	-2 625	2 112
Výnosy z pronájmů	2 117	2 439
Výnosy z odepsaných pohledávek	5 108	2 561
Tržby za stravování	5 754	5 585
Zisk / ztráta z cenných papírů jiných než držených k prodeji	-1 191	0
Ostatní	5 261	6 637
	14 424	19 334

8) NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(tis. Kč)	2010	2009
Mzdy a platy	359 944	349 710
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	69 804	79 093
Sociální a zdravotní pojištění	132 047	125 243
Penzijní a podobné náklady	10 078	4 370
Ostatní	-4 129	34 906
	567 744	593 322

System odměňování managementu

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

Penzijní připojištění

Spořitelna poskytuje zaměstnancům v České republice (bez členů představenstva) penzijní připojištění se státním příspěvkem. Zúčastnění zaměstnanci mohou obdržet od zaměstnavatele příspěvek ve výši 900 Kč měsíčně a sami musí spořit minimálně 100 Kč měsíčně. Zaměstnanec může mít uzavřenu smlouvu s jakýmkoliv penzijním fondem schváleným Ministerstvem financí ČR.

Předčasné ukončení pracovního poměru

Zaměstnanci, u něhož dochází k rozvázání pracovního poměru výpovědí danou zaměstnavatelem z důvodů uvedených v §52 písm. a) až c) zákoníku práce nebo dohodou z týchž důvodů, přísluší při skončení pracovního poměru odstupné ve výši nejméně trojnásobku průměrné měsíční mzdy. U zaměstnanců vracejících se z rodičovské dovolené je v těchto případech vypláceno odstupné ve výši šestinásobku průměrné měsíční mzdy.

U výpovědi nebo dohody z důvodu podle §52 písm. d) zákoníku práce přísluší zaměstnanci odstupné ve výši dvanásobku průměrné měsíční mzdy.

Násobky odstupného nad výše stanovené minimum schvaluje člen představenstva příslušného úseku.

9) VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(tis. Kč)	2010	2009
Informační technologie	90 221	87 227
Opravy a údržba	31 649	47 705
Nájemné	14 997	10 825
Marketing	198 532	197 320
Poplatky za odborné služby	17 604	12 778
Poštovné	50 164	62 343
Ostatní provozní výdaje	64 518	76 815
Cestovné	2 762	3 310
Školení zaměstnanců	13 332	14 916
Podpora obchodním zástupcům	36 228	39 811
Ostatní	94 911	21 009
	614 918	574 059

Představenstvo Spořitelny dne 15. 12. 2010 rozhodlo na základě vývoje projektu IBP KVN (modernizace informačního systému IBP pro správu clientských účtů) v tomto projektu nepokračovat. Zmařená investice vynaložená na tento projekt ve výši 56 442 tis. Kč byla odúčtována z nehmotných aktiv do ostatních správních nákladů.

10) ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(tis. Kč)	2010	2009
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámka: 15)	392 752	275 447
	392 752	275 447

11) DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad / výnos k 31. 12. 2010 a 2009 se skládá z těchto složek:

(tis. Kč)	2010	2009
Splatná daň	311 626	371 984
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	-13 651	-472
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	160 093	68 148
Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby	12	2 198
	458 080	441 858

Rekonciliace mezi daňovým výnosem / nákladem a účetním ziskem pronásobeným sazbou daně k 31. 12. 2010 a 2009 je následující:

(tis. Kč)	2010	2009
Zisk / Ztráta před zdaněním	2 489 315	2 421 499
Použité daňové sazby	19 %	20 %
Daňový náklad / výnos vypočtený použitím daňových sazeb	472 970	484 300
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	-13 651	-472
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-249 074	-257 518
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	248 089	213 635
Dopad do počátečního stavu v důsledku snížení daňové sazby	12	2 198
Ostatní	-266	-285
	458 080	441 858

V průběhu roku 2007 byly schváleny změny v zákoně o daních z příjmů. Platná sazba daně pro rok 2010 byla 19 % (2009: 20 %; 2008: 21 %), v následujících letech bude 19 %.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním základní daňové sazby ve výši 19 % uzákoněné pro rok 2010 a později.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(tis. Kč)	2010	2009
1. 1. 2010	-75 583	28 937
Výkaz zisku a ztráty, kladný/záporný dopad	-160 105	-70 346
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 23)	26 851	-34 174
Převod do zisku za účetní období	0	0
31. 12. 2010	-208 837	-75 583

Odložený daňový závazek / pohledávka zahrnuje následující položky:

(tis. Kč)	2010	2009	1. 1. 2009
Odložený daňový závazek / pohledávka			
Rezervy	542	239	2 317
Závazek z úrokového zvýhodnění	149 940	206 436	235 515
Opravné položky na ztráty z úvěrů	29 748	23 353	2 079
Opravné položky k ostatním pohledávkám	0	90	647
Zrychlené daňové odpisy	-38 713	-42 892	-42 100
Realizovatelné cenné papíry	-50 383	-77 235	-43 061
Efektivní úroková míra	-299 971	-185 574	-126 460
	-208 837	-75 583	28 937

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

(tis. Kč)	2010	2009
Rezervy	302	-2 078
Závazek z úrokového zvýhodnění	-56 496	-29 079
Opravné položky k úvěrovým rizikům	6 395	21 274
Opravné položky k ostatním pohledávkám	-90	-557
Zrychlené daňové odpisy	4 180	-792
Realizovatelné cenné papíry	0	0
Efektivní úroková míra	-114 396	-59 114
	-160 105	-70 346

12) DIVIDENDY

O dividendách se účtuje až po jejich schválení valnou hromadou v rámci rozdělení zisku. Za rok 2010 byly navrženy dividendy ve výši 75 % z čistého zisku, což představuje dividendy v celkové výši 1 523 420 tis. Kč, 76 171 tis. Kč na akcii (z toho ČSOB obdržela dividendu ve výši 837 881 tis. Kč a BSH AG ve výši 685 539 tis. Kč).

Dne 20. 4. 2010 byly schváleny dividendy za rok 2009 ve výši 63 028 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 1 260 560 tis. Kč (z toho ČSOB obdržela dividendu ve výši 693 308 tis. Kč a BSH AG ve výši 567 252 tis. Kč).

Dne 23. 4. 2009 byly schváleny dividendy za rok 2008 ve výši 40 000 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 800 000 tis. Kč (z toho ČSOB obdržela dividendu ve výši 440 000 tis. Kč a BSH AG ve výši 360 000 tis. Kč).

13) POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(tis. Kč)	2010	2009	1. 1. 2009
Hotovost	317	187	3 920
Pohledávky vůči centrálním bankám	2 871 920	2 616 859	2 146 557
v tom: Povinné minimální rezervy (Poznámka: 31.3)	2 107 719	2 142 850	1 939 048
	2 872 237	2 617 046	2 150 477

Povinné minimální rezervy nemá Spořitelna k dispozici pro běžné operace.

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

14) FINANČNÍ INVESTICE

(tis. Kč)	2010	2009	1. 1. 2009
Realizovatelná finanční aktiva			
Dluhové cenné papíry	9 837 478	16 062 350	24 729 975
Časové rozlišení úrokových výnosů	133 507	209 831	428 818
	9 970 985	16 272 181	25 158 793
Investice držené do splatnosti			
Dluhové cenné papíry	6 294 995	11 317 917	14 606 818
Časové rozlišení úrokových výnosů	100 321	132 648	246 332
	6 395 316	11 450 565	14 853 150
Finanční investice	16 366 301	27 722 746	40 011 943

Finanční investice neobsahují dluhové cenné papíry zastavené za účelem repo operací.

15) ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(tis. Kč)	2010	2009	1. 1. 2009
Struktura podle kategorie dlužníka			
Neúvěrové instituce	526 355	349 958	269 302
Úvěrové instituce	18 630 091	10 968 387	11 406 302
Retailové bankovníctví	130 284 848	119 290 227	100 908 940
Hrubé úvěry	149 441 294	130 608 572	112 584 544
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-1 167 296	-787 473	-587 986
	148 273 998	129 821 099	111 996 558
Časové rozlišení úrokových výnosů	106 188	109 137	179 417
	148 380 186	129 930 236	112 175 975

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů za roky 2009 a 2010 podle segmentového členění a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(tis. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
1. 1. 2009	0	2 113	585 873	587 986
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 10)	0	554	274 893	275 447
Odpisy	0	0	-75 960	-75 960
31. 12. 2009	0	2 667	784 806	787 473
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 10)	0	1 103	391 649	392 752
Odpisy	0	0	-12 929	-12 929
31. 12. 2010	0	3 770	1 163 526	1 167 296

(tis. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. 1. 2009	0	587 986	587 986
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 10)	0	275 447	275 447
Odpisy	0	-75 960	-75 960
31. 12. 2009	0	787 473	787 473
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 10)	0	392 752	392 752
Odpisy	0	-12 929	-12 929
31. 12. 2010	0	1 167 296	1 167 296

Pro retailové úvěry a úvěry poskytnuté neúvěrovým institucím se aplikují pouze kolektivní opravné položky.

16) POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(tis. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2009	990 777	514 001	34 507	331 452	1 870 737
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2009	279 650	480 235	32 649	271 272	1 063 806
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2009	711 127	33 766	1 858	60 180	806 931
Přírůstky	1 328	17 715	1 332	11 626	32 001
Úbytky	0	0	0	3 125	3 125
Odpisy	26 561	35 550	950	20 964	84 025
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2009 z toho	685 894	15 931	2 240	47 717	751 782
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2009	992 104	524 307	35 118	303 047	1 854 576
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2009	306 210	508 376	32 878	255 330	1 102 794
(tis. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2010	992 104	524 307	35 118	303 047	1 854 576
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2010	306 210	508 376	32 878	255 330	1 102 794
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2010	685 894	15 931	2 240	47 717	751 782
Přírůstky	16 433	21 622	1 766	4 492	44 313
Úbytky	2 442	0	0	840	3 282
Odpisy	30 616	18 196	1 019	17 945	67 776
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2010 z toho	669 269	19 357	2 987	33 424	725 037
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2010	1 002 217	534 583	34 760	298 877	1 870 437
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2010	332 948	515 226	31 773	265 453	1 145 400

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Pozemcích, budovách a zařízeních k 31. 12. 2010 činila 86 tis. Kč a na zálohách 3 464 tis. Kč (31. 12. 2009: 0 tis. Kč, 1. 1. 2009: 698 tis. Kč).

17) NEHMOTNÁ AKTIVA

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Požizovací hodnota k 1. 1. 2009	914 553	14 493	929 046
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2009	771 051	10 351	781 402
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2009	143 502	4 142	147 644
Přírůstky	113 815	583	114 398
Úbytky	0	0	0
Odpisy a amortizace	79 751	1 246	80 997
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2009	177 566	3 479	181 044
z toho			
Požizovací hodnota k 31. 12. 2009	1 024 674	9 128	1 033 802
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2009	847 108	5 649	852 757

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Požizovací hodnota k 1. 1. 2010	1 024 674	9 128	1 033 802
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2010	847 108	5 649	852 757
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2010	177 566	3 479	181 044
Přírůstky	169 668	0	169 668
Úbytky	56 442	0	56 442
Odpisy a amortizace	95 713	1 335	97 048
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2010	195 078	2 144	197 222
z toho			
Požizovací hodnota k 31. 12. 2010	1 137 900	8 007	1 145 907
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2010	942 822	5 863	948 685

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Software k 31. 12. 2010 činila 40 756 tis. Kč (31. 12. 2009: 54 329 tis. Kč, 1. 1. 2009: 25 885 tis. Kč).

18) OSTATNÍ AKTIVA

(tis. Kč)	2010	2009	1. 1. 2009
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek	52 165	48 751	69 446
Náklady příštích období	31 584	29 284	22 399
Příjmy příštích období	1 400	2 022	3 468
Dohadné účty aktivní	295 075	142 477	162 257
DPH a ostatní daňové pohledávky	526	480	525
Ostatní	14 062	44	106
	394 812	223 058	258 201

Pohledávky za různými dlužníky zahrnují zejména pohledávky za externími spolupracovníky, pohledávky za zaměstnanci, pohledávky za odběrateli a poskytnuté zálohy.

Dohadné účty aktivní zahrnují zejména dohadnou položku na poplatky za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2010 a nezaplacených k 31. 12. 2010 ve výši 240 mil. Kč (31. 12. 2009: 91 mil. Kč, 1. 1. 2009: 94 mil. Kč) a dohadnou položku na poplatky za zprostředkovaný prodej produktů nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 44 mil. Kč (k 31. 12. 2009: 39 mil. Kč, 1. 1. 2009: 48 mil. Kč).

19) FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(tis. Kč)	2010	2009	1. 1. 2009
Závazky ke klientům			
Úsporné vklady splatné na požádání	115 611	113 027	125 001
Úsporné vklady se splatností	47 862 415	39 044 323	25 981 210
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	106 323 259	110 163 271	117 584 017
Závazek z úrokového zvýhodnění	789 157	1 086 507	1 219 422
Závazky z nevyplacených částek z vypovězených vkladových účtů klientů	2 220 934	694 005	961 102
Závazky z dosud nepřířazených plateb klientů	94 705	179 414	77 847
Ostatní závazky ke klientům	245 474	170 933	197 157
Podřízený dluh	0	0	950 000
Časové rozlišení úrokových nákladů	0	0	6 823
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	157 651 555	151 451 480	147 102 579

Úsporné vklady s výpovědní lhůtou jsou vklady po vázací době, na které se vztahuje výpovědní lhůta 3 měsíce.

20) OSTATNÍ ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2010	2009	1. 1. 2009
Závazky vůči různým věřitelům	297 119	263 448	278 293
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění	161 012	142 019	136 422
Výdaje příštích období	54	65	124
Dohadné účty pasivní	963 357	380 993	325 684
DPH a ostatní daňové závazky	7 329	10 930	9 564
	1 428 871	797 455	750 087

Závazky vůči různým věřitelům zahrnují zejména závazky vůči externím spolupracovníkům za uzavření smluv k 31. 12. 2010 ve výši 169 mil. Kč (31. 12. 2009: 162 mil. Kč, 1. 1. 2009: 177 mil. Kč), závazek z titulu pojištění vkladů ve výši 27 mil. Kč (31. 12. 2009: 63 mil. Kč, 1. 1. 2009: 60 mil. Kč).

Dohadné účty pasivní zahrnují v roce 2010 zejména dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2010 a nezaplacených k 31. 12. 2010 ve výši 244 mil. Kč (31. 12. 2009: 108 mil. Kč, 1. 1. 2009: 120 mil. Kč), dohadnou položku na poplatky a provize z titulu uzavřených smluv k produktům nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 17 mil. Kč (k 31. 12. 2009: 19 mil. Kč, 1. 1. 2009: 25 mil. Kč), dohadnou položku na ostatní odbytové náklady ve výši 127 mil. Kč (k 31. 12. 2009: 124 mil. Kč, 1. 1. 2009: 132 mil. Kč), dohadnou položku na prémie klientům z titulu nezaplacení poplatku za zvýšení cílové částky ve výši Kč 345 mil Kč (k 31. 12. 2009: 0 Kč, k 1. 1. 2009: 0 Kč) a dále dohadnou položku na finanční prémie klientům poskytnutých dle stanovených podmínek ve výši Kč 115 mil. Kč (k 31. 12. 2009: 0 Kč, k 1. 1. 2009: 0 Kč).

K 31. 12. 2010 a 2009 neměla Spořitelna žádné závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení a příspěvků na státní politiku zaměstnanosti, žádné závazky po splatnosti z veřejného zdravotního pojištění a žádné evidované daňové nedoplatky.

21) REZERVY

(tis. Kč)	Ztráty ze soudních sporů	Ostatní	Celkem
1. 1. 2009	11 585	0	11 585
Tvorba	1 000	7 467	8 467
Použití	-2 228	0	-2 228
Rozpuštění	-9 162	0	-9 162
31. 12. 2009	1 195	7 467	8 662
Tvorba	1 850	3 060	4 910
Použití	0	0	0
Rozpuštění	-195	0	-195
31. 12. 2010	2 850	10 527	13 377

V položce Rezervy ve výkazu zisku a ztráty jsou zahrnuty pouze tvorba, použití a rozpuštění rezerv vytvořených na ztráty ze soudních sporů a ostatních rezerv.

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

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

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

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

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

V položce ostatní rezervy je vytvořena rezerva na odstupné pro člena vrcholového managementu.

22) ZÁKLADNÍ KAPITÁL, ROZDĚLENÍ ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. 12. 2010 činil 1 500 000 tis. Kč (31. 12. 2009: 1 500 000 tis. Kč, 1. 1. 2009: 1 500 000 tis. Kč) a je rozdělen na 20 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 75 000 tis. Kč na akcii.

K 31. 12. 2010 a 2009 nadržela Spořitelna žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. 12. 2010 byla Spořitelna spoluovládána Československou obchodní bankou, a.s. (ČSOB), jejíž podíl ve Spořitelně představoval 55 % (31. 12. 2009: 55 %) a Bausparkasse Schwäbisch Hall AG (BSH AG), jejíž podíl ve Spořitelně představoval 45 % (31. 12. 2009: 45 %).

Ke dni 31. 12. 2010 byla ČSOB přímo ovládána KBC Bank NV, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. 12. 2009: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV.

Ke dni 31. 12. 2010 byla BSH AG přímo ovládána společností DZ PB-Beteiligungsgesellschaft mbH., jejíž podíl v BSH AG představoval 81,78 % (31. 12. 2010: 81,78 %). K témuž datu byla DZ PB-Beteiligungsgesellschaft mbH. ovládána společností DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank.

Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2009 byl rozdělen a zisk za rok 2010 je navržen k rozdělení takto:

(tis. Kč)	Zisk za rok 2010	Zisk za rok 2009
Dividendy	1 523 420	1 260 560
Převod do nerozděleného zisku	7 815	298 893
Převod do ostatních rezervních fondů tvořených ze zisku	500 000	420 188
Čistý zisk	2 031 235	1 979 641

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2009 a 2010:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva
1. 1. 2009	181 039
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 23)	148 226
31. 12. 2009	329 265
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 23)	-114 475
31. 12. 2010	214 790

23) POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(tis. Kč)	2010	2009
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nerealizované zisky z realizovatelných finančních aktiv	-141 327	182 400
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 11)	26 852	-34 174
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-114 475	148 226

24) REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (5)).

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě (realizovatelné) jsou oceňovány následujícím způsobem:

- 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 srovnáním cen, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují dluhopisy.

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

- Stupeň 2

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje instrumenty oceňované kotovanými tržními cenami pro podobné instrumenty; oceňované kotovanými cenami pro identické nebo podobné instrumenty 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 hypoteční zástavní listy a státní pokladniční poukázky ČR.

• Stupeň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny instrumenty, 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 instrumenty, jejichž přecenění vychází z kotovaných tržních cen podobných instrumentů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi nástroji.

Spořitelna nedržela ke konci roku 2009 a 2010 žádné finanční instrumenty oceňované technikami stupně 3.

Oceňovací techniky zahrnují zejména modely diskontovaných peněžních toků nebo porovnání s podobnými instrumenty, pro které existují dostupné tržní ceny. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úrokové rozpětí a další prémie využívané při odhadu diskontních sazeb nebo cen dluhopisů. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního instrumentu ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kotovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. 12. 2010:

(tis. Kč)	2010			Celkem
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Finanční aktiva	4 814 607	5 156 379	0	9 970 985
Realizovatelná finanční aktiva	4 814 607	5 156 379	0	9 970 985
Dluhové cenné papíry	4 766 290	5 071 188	0	9 837 478
Časové rozlišení úrokových výnosů	48 317	85 191	0	133 507

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kotovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. 12. 2009:

(tis. Kč)	2009			Celkem
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Finanční aktiva	9 094 367	7 177 813	0	16 272 181
Realizovatelná finanční aktiva	9 094 367	7 177 813	0	16 272 181
Dluhové cenné papíry	9 024 436	7 037 913	0	16 062 350
Časové rozlišení úrokových výnosů	69 931	139 900	0	209 831

Ocenění hypotečních zástavních listů vychází z korunových swapů a z úpravy o úrokové rozpětí. Vzhledem k omezenému obchodování s hypotečními zástavními listy v roce 2009, by mohla předchozí metoda vést k použití historických úrokových rozpětí, které nejsou v současné době považovány za dostatečně robustní cenové vstupy a proto byl výpočet úrokového rozpětí upraven takto:

- Pro hypoteční zástavní listy s pevným úročením se Spořitelna rozhodla aplikovat rozpětí mezi výnosovou křivkou korunových swapů a výnosem z dluhopisů vydaných českou vládou. U obou Spořitelna počítala se splatností, která odpovídala zbytkové splatnosti hypotečních zástavních listů.
- U pohyblivé úročených hypotečních zástavních listů se Spořitelna rozhodla aplikovat rozpětí mezi výnosovou křivkou korunových swapů a výnosem z dluhopisů vydaných českou vládou. U obou Spořitelna počítala se splatností, která odpovídala nejbližšímu období fixace úrokové sazby hypotečních zástavních listů.

Přesuny mezi finančními nástroji stupně 1 a stupně 2

V roce 2009 a 2010 nedošlo k žádným přesunům mezi skupinou finančních instrumentů s kotovanou tržní cenou a skupinou, pro kterou se reálná hodnota vypočítává oceňovacími technikami založenými na pozorovatelných tržních vstupech.

Finanční aktiva a pasiva nevykazovaná v reálné hodnotě

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

(tis. Kč)	2010		2009	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva	157 694 825	169 539 962	144 040 305	153 577 465
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	2 872 237	2 872 237	2 617 046	2 617 046
Úvěry a pohledávky	148 380 186	160 097 291	129 930 237	139 145 264
Finanční investice držené do splatnosti	6 395 316	6 523 348	11 450 565	11 772 698
Ostatní aktiva	47 086	47 086	42 457	42 457
Finanční závazky	157 948 674	157 629 217	151 714 928	149 664 416
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	157 651 555	157 332 098	151 451 480	149 400 968
Ostatní závazky	297 119	297 119	263 448	263 448

Spořitelna 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 kotovaných tržních cenách. 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 kotované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kotovaných tržních cen srovnatelných nástrojů.

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálním bankám jsou stanoveny jako současná hodnota budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu.

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty

Reálné hodnoty úvěrů klientům jsou stanoveny jako současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám. Reálná hodnota zahrnuje očekávané budoucí ztráty, zatímco zůstatková hodnota a související snížení hodnoty zahrnují pouze ztráty vzniklé k rozvahovému dni.

Závazky k úvěrovým institucím

Reálné hodnoty závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám na mezibankovním trhu.

Závazky k ostatním klientům

Reálné hodnoty vkladů účastníků stavebního spoření jsou stanoveny jako současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám.

Vydané dluhové cenné papíry

Vydané obligace jsou veřejně obchodovány a jejich reálné hodnoty jsou založeny na kotovaných tržních cenách.

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.

25) DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ZŮSTATKY HOTOVOSTI A HOTOVOSTNÍCH EKVIVALENTŮ

(tis. Kč)	2010	2009
Hotovost	317	187
Pohledávky vůči centrálním bankám	2 871 920	2 616 859
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 13)	2 872 237	2 617 046
Povinné minimální rezervy	-2 107 719	-2 142 850
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	1 718 375	1 936 518
Závazky k úvěrovým institucím	0	0
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	2 482 893	2 410 714

Změny v provozních aktivech

(tis. Kč)	2010	2009
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	6 159 868	9 069 011
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	-19 025 715	-18 458 637
Čistá změna v ostatních aktivech	-171 755	35 144
	-13 037 602	-9 354 482

Změny v provozních závazcích

(tis. Kč)	2010	2009
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	6 200 076	5 298 901
Čistá změna v ostatních závazcích	631 417	47 367
	6 831 493	5 346 268

Nepeněžní položky v zisku před zdaněním

(tis. Kč)	2010	2009
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	392 752	275 447
Odpisy a amortizace	164 824	165 021
Amortizace diskontů a premii	109 921	111 249
Znehodnocení ostatních aktiv	0	0
Opravné položky k investičním cenným papírům	0	0
Rezervy	4 715	-2 924
Ostatní	0	0
	672 212	548 793

26) ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Spořitelny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. 12. 2010:

(tis. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Realizovatelná finanční aktiva	2 815 077	7 155 908	0	0	9 970 985
Úvěry a pohledávky	28 190 254	46 267 453	73 922 479	0	148 380 186
Finanční investice					
držené do splatnosti	6 195 318	0	199 998	0	6 395 316
Ostatní aktiva	46 017	830	0	239	47 086
Účetní hodnota celkem	37 246 666	53 424 191	74 122 477	239	164 793 573
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	31 251 727	109 589 101	16 810 728	0	157 651 556
Ostatní závazky	297 119	0	0	0	297 119
Účetní hodnota celkem	31 548 846	109 589 101	16 810 728	0	157 948 675

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Spořitelny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. 12. 2009:

(tis. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
AKTIVA					
Realizovatelná finanční aktiva	6 776 321	9 096 706	399 154	0	16 272 181
Úvěry a pohledávky	16 719 649	44 177 245	69 033 342	0	129 930 236
Finanční investice držené do splatnosti	5 019 024	6 231 540	200 001	0	11 450 565
Ostatní aktiva	41 501	792	0	164	42 457
Účetní hodnota celkem	28 556 495	59 506 283	69 632 497	164	157 695 439
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	27 732 604	103 269 955	20 448 921	0	151 451 480
Ostatní závazky	263 448	0	0	0	263 448
Účetní hodnota celkem	27 996 052	103 269 955	20 448 921	0	151 714 928

27) PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Úvěrové přísliby

Úvěrové přísliby Spořitelny k 31. prosinci byly následující:

(tis. Kč)	2010	2009
Úvěrové přísliby	7 138 533	8 014 441
	7 138 533	8 014 441

Jedná se o nečerpané úvěrové přísliby stavebních úvěrů (k 31. 12. 2010: 1 265 117 tis. Kč, k 31. 12. 2009: 1 116 401 tis. Kč) a dále o nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů (k 31. 12. 2010: 5 873 416 tis. Kč, k 31. 12. 2009: 6 898 040 tis. Kč).

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 Spořitelna při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

Pohledávky z operativního nájmu

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativního pronájmu nebytových prostor jsou následující:

(tis. Kč)	2010	2009
Méně než 1 rok	589	589
Více než 1 rok a ne více než 5 let	2 355	147
Více než 5 let	147	0
	3 091	736

Závazky z operativního nájmu

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativního pronájmu vozového parku jsou následující:

(tis. Kč)	2010	2009
Méně než 1 rok	10 195	10 148
Více než 1 rok a ne více než 5 let	5 001	14 742
Více než 5 let	0	0
	15 196	24 890

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak Spořitelna je obchodně vázána pokračovat v pronájmu po uvedené období.

28) 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:

(tis. Kč)	2010	2009	1. 1. 2009
Finanční aktiva			
Úvěry a pohledávky	10 928 468	1 849 156	0
	10 928 468	1 849 156	0

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Spořitelna 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. 12. 2010 činila 10 852 950 tis. Kč (31. 12. 2009: 1 909 590 tis. Kč). Žádná část zajištění nebyla k 31. 12. 2009 a 2010 dále prodána.

Spořitelna nepřijala žádné úvěry v rámci repo operací k 31. 12. 2010, k 31. 12. 2009 a 1. 1. 2009.

29) SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2010 následující:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	10 572	0
ČSOB, a.s.	0	17 313 552	12 523
Ostatní spřízněné strany			
Hypoteční banka, a.s.	2 989 422	0	702
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.	0	0	14 851
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	0	0	13 546
ČSOB Investiční společnost, a.s.	0	0	4 127

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2009 následující:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	8 960	0
ČSOB, a.s.	0	9 254 331	7 039
Ostatní spřízněné strany			
Hypoteční banka, a.s.	3 408 555	0	0
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.	0	0	15 041
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	0	0	13 572
ČSOB Investiční společnost, a.s.	0	0	4 011

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 1. 1. 2009 následující:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	11 800	0
ČSOB, a.s.	0	8 143 428	5 144
Ostatní spřízněné strany			
Hypoteční banka, a.s.	4 721 981	0	0
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.	0	0	22 718
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	0	0	16 994
ČSOB Investiční společnost, a.s.	0	0	3 916

Úvěry a pohledávky spřízněným stranám byly poskytnuty v rámci běžné podnikatelské činnosti za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích třetím stranám.

Ostatní aktiva zahrnují zejména dohadné položky za zprostředkovatelskou činnost Poštovní spořitelny, fondů Stabilita a Progres a ČSOB Investiční společnost.

V roce 2010 Spořitelna zařadila do majetku software nakoupený od spřízněných stran v celkové výši 30 270 tis. Kč (Kreditwerk AG), v roce 2009 34 609 tis. Kč (BSH AG 20 235 tis. Kč, Kreditwerk AG 14 186 tis. Kč a ČSOB 188 tis. Kč).

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2010 následující:

(tis. Kč)	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Ostatní závazky
Vrcholový management	6 481	0
ČSOB, a.s.	0	38
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB leasing, a.s.	0	98

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2009 následující:

(tis. Kč)	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Ostatní závazky
Vrcholový management	5 819	0
ČSOB, a.s.	0	150

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 1. 1. 2009 následující:

(tis. Kč)	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Ostatní závazky
Vrcholový management	4 200	0
ČSOB, a.s.	956 823	0

Spořitelna přijímá pouze vklady od členů představenstva, dozorčí rady a od vedoucích zaměstnanců Spořitelny s českým občanstvím. Jde o vklady stavebního spoření, které byly přijaty za stejných podmínek a úrokových sazeb, které platí pro ostatní klienty Spořitelny.

Významné úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. 12. jsou následující:

(tis. Kč)	2010		2009	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
ČSOB, a.s.	217 096	8	279 550	22 950
Ostatní spřízněné strany				
Hypoteční banka, a.s.	122 622	0	143 240	0

V roce 2009 splatila Spořitelna podřízený dluh v nominální hodnotě 950 000 tis. Kč. K 31. 12. 2009 byla výše podřízeného dluhu rovna nule.

Úrokový náklad z podřízeného dluhu vůči ČSOB v roce 2009 činil 22 909 tis. Kč.

Významné poplatkové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. 12. jsou následující:

(tis. Kč)	2010		2009	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
ČSOB, a.s.	48 665	1 545	32 017	1 586
Ostatní spřízněné strany				
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.	44 440	0	49 247	0
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	37 249	0	43 055	0
ČSOB Investiční společnost, a.s.	17 268	0	16 837	0
Hypoteční banka, a.s.	4 853	0	2 925	0

Významné ostatní provozní výnosy z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. 12. jsou následující:

(tis. Kč)	2010	2009
	Ostatní provozní výnosy	
ČSOB, a.s.	1 599	1 809
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.	1 611	930
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	1 425	1 418
ČSOB Investiční společnost, a.s.	765	1 035
ČSOB pojišťovna a.s.	210	719

Ostatní provozní výnosy zahrnují zejména výnosy z pronájmu reklamních ploch, pojistné náhrady a úhrady za formuláře.

Významné správní náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. 12. jsou následující:

(tis. Kč)	2010	2009
	Správní náklady	
ČSOB, a.s.	911	897
BSH AG	1 890	3 889
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB leasing, a.s.	8 619	4 799
ČSOB pojišťovna a.s.	803	1 055
Kreditwerk AG	5 524	5 721

Správní náklady z transakcí se spřízněnými stranami zahrnují především náklady na nájemné, údržbu SW, pojistné a náklady na Business TV.

30) UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Od data účetní závěrky do jejího sestavení se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Spořitelny.

31) ŘÍZENÍ RIZIK

31.1 Úvod

Riziko je přirozenou součástí všech bankovních aktivit. Spořitelna jej proto neustále sleduje, měří a vyhodnocuje, zda nepřekračuje stanovené limity. Proces řízení rizik je klíčový pro udržení ziskovosti Spořitelny a každý její zaměstnanec je spoluodpovědný za řízení rizika vztahujícího se k jeho činnosti. Spořitelna je vystavena úvěrovému (včetně rizika koncentrace a zbytkového rizika zajištění), likviditnímu, operačnímu a tržnímu riziku, které se dále dělí na riziko měnové a úrokové. Spořitelna nepodstupuje úrokové riziko obchodní knihy. Nezávislý proces řízení rizika zahrnuje i další rizika, jako jsou reputační riziko, strategické riziko a riziko kolektivu.

Všechna významná rizika jsou řízena také s pomocí pravidelného stresového testování pro případ jejich náhlého negativního vývoje. Ostatní rizika v rámci systému vnitřně stanoveného kapitálu jsou pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů a kontrolních mechanismů.

Struktura řízení rizik

Hlavní odpovědnost za identifikaci a kontrolu rizik nese představenstvo Spořitelny s podporou odboru Řízení rizik a matematika stavebního spoření. Tento odbor je, a to až na úroveň člena představenstva, nezávislý na obchodních útvarech generujících příslušné riziko.

Struktura řízení rizik Spořitelny vychází z jednotného principu řízení rizik ve Skupině KBC podle modelu kontroly rizik, který definuje zodpovědnosti a úlohy jednotlivých útvarů a osob v rámci organizace tak, aby zajistil spolehlivé řízení všech rizik, jehož součástí je:

- Zapojení vrcholových orgánů společností do procesu řízení rizik;
- Činnost specializovaných výborů a útvarů pro řízení rizik na úrovni Spořitelny a
- Primární řízení rizik v rámci jednotlivých odborných útvarů



Dozorčí rada

Dozorčí rada má zodpovědnost za sledování celkového procesu řízení rizik uvnitř Spořitelny.

Představenstvo

Představenstvo je zodpovědné za celkový přístup k řízení rizik a za schvalování strategií a zásad pro řízení rizika.

Auditní výbor

Auditní výbor dohlíží na integritu, efektivnost a účinnost existujících procesů a nástrojů vnitřní kontroly a řízení rizik. Auditní výbor je informován o nastavení systémů pro monitoring řízení rizik, kterým je Spořitelna vystavena, zejména nastavení monitoringu kontroly řízení rizik. Auditní výbor realizuje monitoring všech významných rizik Spořitelny. Auditní výbor podává příslušnou zprávu dozorčí radě.

Výbory pro řízení rizika

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv má zodpovědnost za dohled nad řízením úrokového a likviditního rizika a za implementování principů, rámců, politik a limitů pro investiční portfolio Spořitelny. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení uvedených rizik, doporučuje zásadní rozhodnutí představenstvu Spořitelny a sleduje jejich splnění.

Výbor pro řízení operačního rizika (ORC)

Výbor pro řízení operačního rizika má celkovou zodpovědnost za dohled nad řízením operačního rizika a implementování principů, rámců, politik a limitů pro operační riziko. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení operačních rizik, přijímá zásadní rozhodnutí ohledně řízení operačních rizik a sleduje jejich splnění.

Ostatní orgány

Odborné útvary

Ředitelé odborných útvarů mají zodpovědnost za implementování principů, rámců, politik a limitů definovaných v rámci Strategií pro jednotlivá rizika. Ředitelé jsou zodpovědní za klíčové záležitosti týkající se řízení rizik, přijímají zásadní rozhodnutí ohledně řízení rizik a sledují jejich splnění.

Útvar řízení rizik

Útvar řízení rizik je zodpovědný za vytváření strategie řízení jednotlivých typů rizik a následné implementování a udržování procedur pro řízení rizika tak, aby byl zajištěn nezávislý kontrolní proces, dále zejména za plnění definovaných limitů a ohodnocování rizik nových produktů. Tento útvar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování rizik.

Interní audit

Interní audit kontroluje procesy řízení rizik v celé Spořitelně. Předmětem zkoumání je zejména dodržování postupů při řízení rizik v jednotlivých odborných útvarech dle definovaných Strategií s ohledem na regulatorní požadavky a s ohledem na požadavek přiměřenosti. Interní audit projednává výsledky všech hodnocení s managementem a oznamuje svá zjištění a doporučení Představenstvu resp. Auditnímu výboru.

Měření rizika a vykazovací systémy

Rizika Spořitelny 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. Spořitelna také používá stresové scénáře, zachycující dopad extrémních událostí, u kterých je nepravděpodobné, že nastanou, pro případ, že by nastaly.

Monitorování a řízení rizik je prováděno zejména pomocí Spořitelnou stanovených limitů. Tyto limity odrážejí obchodní strategii Spořitelny a tržní prostředí. Kromě toho Spořitelna 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 Spořitelna vystavena. Výsledné analýzy jsou prezentovány na měsíční bázi Představenstvu, Výboru pro řízení aktiv a pasiv a na čtvrtletní bázi Výboru pro řízení operačního rizika.

Zmírnění rizika

Spořitelna nepoužívá deriváty na zajištění rizik.

Přílišná koncentrace rizika

Koncentrace rizika vzniká, když je několik protistran zapojeno do stejných obchodních činností nebo aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají podobné ekonomické rysy, takže jejich schopnost dostát smluvním závazkům by byla podobně ovlivněna změnami v ekonomických, politických nebo jiných podmínkách. Míra koncentrace rizik signalizuje citlivost výkonnosti Spořitelny vůči vývoji, který se týká pouze konkrétního odvětví či regionu.

Spořitelní metodika a postupy jsou nastaveny tak, aby vedly k udržení diversifikovaného portfolia za účelem eliminace nadměrné koncentrace rizika.

31.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje možnou ztrátu plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet.

Spořitelna řídí úvěrové riziko vůči profesionálním protistranám pomocí limitů (limity úvěrové angažovanosti) stanovených pro vyšší rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran. Spořitelna zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Spořitelna využívá pro výpočet kapitálového požadavku přístup Internal Rating Based Foundation (IRBF) a to jak pro retailové tak i pro neretailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu. Výjimku tvoří pouze expozice za segmentem SME, které je z hlediska bilanční hodnoty nevýznamné. Pro tento segment se používá metoda standardizovaného přístupu.

Riziko protistrany u profesionálních protistran a zemí 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.

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD vyvinuty statistické modely. Narozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, jsou u retailu rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Úvěry profesionálním protistranám

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

Spořitelna řídí svou angažovanost vůči profesionálním protistranám stanovením limitů, které jsou založeny na skupinovém ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRBF 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 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň 12, který je nejhorší.

Ratingové stupně 1 až 9 se užívají pro pohledávky bez selhání dlužníka, stupeň 10 pro pohledávky se selháním dlužníka, ale neohrožené, a ratingové stupně 11 a 12 pak pro ohrožené pohledávky.

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 Spořitelna přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Spořitelně je po splatnosti déle jak 90 dnů.

Úvěry pro retail (podnikatelé, fyzické osoby)

Schvalovací proces

Schvalovací proces je rozložen do tří fází. Nejprve externí spolupracovník po projednání potřeb klienta zpracuje písemnou úvěrovou žádost. Následně návrh prostuduje nezávislý úvěrový pracovník na centrále Spořitelny a posoudí úvěrový případ z hlediska jeho rizika a zajištění. Tento proces je podporován skóringovým systémem obsahujícím taktéž informace z bankovního registru klientských informací. Na bázi doporučení skóringového systému a individuálního vyhodnocení rizik úvěrovým pracovníkem je rozhodnuto o schválení/zamítnutí případu. V případech, kdy dochází k alternativnímu rozhodnutí pracovníka oproti doporučení skóringového systému, musí dojít k příslušnému zdůvodnění a konečné rozhodnutí se přesouvá na vyšší kompetenci.

Klasifikace rizika

Z pohledu rizika jsou expozice vůči retailovým expozicím klasifikovány do následujících kategorií na základě počtu dlužných splátek:

Kategorie rizika	Počet dlužných splátek
Standardní	0 - 1
AQR	1 - 3
Nejisté	3 - 12
Ztrátové	12 a více

Proces sledování

Proces sledování kvality retailových úvěrů je založen na agregovaných datech (neprovádí se individuální přezkoumání). Na měsíční bázi dochází k monitoringu vývoje defaultů v různých podskupinách úvěrů, na čtvrtletní bázi pak k monitoringu ostatních souvisejících parametrů kreditního rizika (informace o vývoji kapitálového požadavku včetně stresových scénářů, výsledcích vymáhacího procesu, stabilita a kvalita skórovacích modelů, hodnocení rizika koncentrace apod.). Proces zajišťuje odbor Řízení rizik a matematika stavebního spoření, jednotlivé reporty jsou poskytovány top managementu Spořitelny.

Finanční deriváty

Spořitelna nevyužívá žádné finanční deriváty.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Spořitelna neposkytuje za své klienty záruky a akreditivy, které mohou vyžadovat, aby Spořitelna za tyto klienty prováděla úhrady plateb.

Koncentrace rizik

Koncentrace rizik se řídí u neretailových expozic individuálními limity maximální úvěrové angažovanosti za jednotlivými protistranami, u retailových expozic pak koncentračními limity dle kraje, průmyslového odvětví a maximální angažovanosti za jedním klientem. Retailová úvěrová expozice je soustředěna výhradně na území České republiky, neretailová s výjimkou angažovanosti za Evropskou investiční bankou také – viz následující stav k 31. 12.:

(tis. Kč)	2010	2009
Česká republika	174 597 751	168 120 331
Ostatní Evropa (EIB)	206 592	206 595
Celkem	174 804 343	168 326 926

Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Jsou zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u reverzních repo obchodů cenné papíry,
- u retailových půjček a hypoték zástavní právo k obytným nemovitostem a vkladům na stavebním spoření.

U reverzních repo obchodů management monitoruje tržní hodnotu zajištění, požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou a monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Spořitelna dodržuje zásadu řádným způsobem se zbavovat realizovaného kolaterálu. Výnosy jsou použity na snížení či uhrazení nesplacených pohledávek. Spořitelna takto získané nemovitosti nedrží pro komerční potřeby.

Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména

- a) v případě retailových pohledávek počet dlužných splátek klienta současně s informací o realizaci restrukturalizace a hodnoty zajištění nebo
- b) v případě profesionálních protistran hodnota aktuálního úvěrového ratingu nebo potíže s hotovostními toky, popřípadě porušení původních podmínek smlouvy.

Spořitelna se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: individuální znehodnocení a kolektivní znehodnocení. Individuální znehodnocení souvisí s aktivy za profesionálními protistranami, u kterých bylo zaznamenáno významné zhoršení úvěrového ratingu, zatímco kolektivní znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

Individuální opravné položky

Spořitelna individuálně určuje výši opravných položek ke každé pohledávce vůči profesionálním protistranám a zemím, a to zejména na bázi interního úvěrového ratingu Skupiny ČSOB.

Kolektivní opravné položky

Pro retailové úvěry a úvěry poskytnuté neúvěrovým institucím se aplikují pouze kolektivní opravné položky. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických modelů odhadující očekávanou ztrátu z kreditního rizika jednotlivých portfolií do doby splatnosti ke konci každého účetního období.

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví Spořitelna seskupila své kategorie, které používá pro řízení úvěrového rizika, do čtyř skupin. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Spořitelny k 31. 12. 2010 a 2009:

(tis. Kč)	Neznehodnocená aktiva	2010 Znehodnocená aktiva		Celkem
		AQR	Nejisté Ztrátové	
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	0	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	9 970 985	0	0	9 970 985
Úvěry a pohledávky				
Veřejná správa	0	0	0	0
Neúvěrové instituce	522 595	1 782	1 978	526 355
Úvěrové instituce	18 630 091	0	0	18 630 091
Firemní bankovníctví	0	0	0	0
Retailové bankovníctví	125 304 984	2 056 285	2 923 579	130 284 848
Časové rozlišení úrokových výnosů	106 188	0	0	106 188
	144 563 858	2 058 067	2 925 557	149 547 482
Finanční investice držené do splatnosti	6 395 316	0	0	6 395 316
Celkem	160 930 159	2 058 067	2 925 557	165 913 783

(tis. Kč)	Neznehodnocená aktiva	2009 Znehodnocená aktiva		Celkem
		AQR	Nejisté Ztrátové	
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	0	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	16 272 181	0	0	16 272 181
Úvěry a pohledávky				
Veřejná správa	0	0	0	0
Neúvěrové instituce	341 202	5 158	3 598	349 958
Úvěrové instituce	10 968 387	0	0	10 968 387
Firemní bankovníctví	0	0	0	0
Retailové bankovníctví	115 396 430	1 881 770	2 012 027	119 290 227
Časové rozlišení úrokových výnosů	109 137	0	0	109 137
	126 815 156	1 886 928	2 015 625	130 717 709
Finanční investice držené do splatnosti	11 450 565	0	0	11 450 565
Celkem	154 537 902	1 886 928	2 015 625	158 440 455

V následující tabulce je uvedena analýza hrubých úvěrů a pohledávek Spořitelny, které jsou po splatnosti, avšak neznehodnocené:

(tis. Kč)	2010		2009	
	Méně než 30 dní	Více než 30 dní, ale méně než 90 dní	Méně než 30 dní	Více než 30 dní, ale méně než 90 dní
Úvěrové instituce	0	0	0	0
Firemní bankovníctví	0	0	0	0
Retailové bankovníctví	1 094 094	544 007	1 043 814	517 703
Celkem	1 094 094	544 007	1 043 814	517 703

K 31. 12. 2010 byly restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 951 mil. Kč (31. 12. 2009: 570 mil. Kč, 1. 1. 2009: 341 mil. Kč). Pohledávka je považována za restrukturalizovanou, pokud Spořitelna poskytla dlužníkovi úlevu, protože by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila.

31.3 Likviditní riziko a řízení financování

Likviditní riziko je riziko, že za běžných i nepříznivých okolností Spořitelna nebude schopna dostát svým platebním závazkům v okamžiku jejich splatnosti. K omezení tohoto rizika Spořitelna používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Spořitelny a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem na pět pracovních dní.

Řízení financování

Spořitelna řídí financování pomocí očekávaného a alternativního scénáře budoucího vývoje peněžních příjmů a výdajů. Prognóza peněžních toků je sestavována pravidelně v členění podle skutečné, resp. odhadované zbytkové splatnosti vzhledem k povaze jednotlivých aktiv a pasiv.

Je stanoven systém limitů zabezpečující potřebný objem splatných prostředků v jednotlivých časových pásmech, a to i pro případ potřeby financování alternativního scénáře. Schválený systém limitů je plně respektován při sestavování investiční strategie Spořitelny a je pravidelně v rámci aktualizace strategie řízení rizika likvidity přehodnocován. Spořitelna pravidelně provádí zpětné testování základního a alternativního scénáře se skutečně realizovanými peněžními toky.

Pro případ likvidní krize má ČMSS zpracován pohotovostní plán likvidity, který je pravidelně revidován s ohledem na aktuální vývoj na finančním trhu.

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Spořitelny v dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Spořitelny je ukazatel loan-to-deposit (LTD), který je definován jako přebytek úvěrů a pohledávek za klienty jinými než úvěrovými institucemi nad objemem vkladů přijatých od jiných klientů než úvěrových institucí.

LTD je sledován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vyššímu managementu Spořitelny.

LTD se v letech 2010 a 2009 vyvíjel následovně:

v procentech	2010	2009
31. 3.	81,6 %	74,1 %
30. 6.	82,3 %	77,0 %
30. 9.	84,4 %	80,4 %
31. 12.	83,9 %	79,6 %

Kromě interně definovaných limitů musí Spořitelna 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 zbytkové smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbytkové smluvní splatnosti finančních závazků Spořitelny na základě očekávaných nediskontovaných platebních toků.

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Spořitelny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. 12. 2010:

(tis. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	2 431 250	29 255 398	116 788 315	19 286 902	167 761 864
Ostatní závazky	0	297 119	0	0	297 119
Účetní hodnota celkem	2 431 250	29 552 517	116 788 315	19 286 902	168 058 983

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Spořitelny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. 12. 2009:

(tis. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	986 446	27 104 365	110 087 652	23 494 319	161 672 782
Ostatní závazky	0	263 448	0	0	263 448
Účetní hodnota celkem	986 446	27 367 813	110 087 652	23 494 319	161 936 230

Likviditní riziko Spořitelny je řízeno na základě peněžních toků, které oproti výše uvedeným závazkům navíc zahrnují budoucí očekávaný vývoj finančních závazků schválený v rámci finančního plánu Spořitelny.

31.4 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních instrumentů budou kolísat v důsledku změn rizikových tržních faktorů (v podmínkách Spořitelny se jedná o úrokové míry a měnové kurzy).

Úrokové riziko

Vzhledem k povaze produktu stavebního spoření využívá ČMSS pro řízení úrokového rizika dvě metodiky založené na dynamické GAP analýze. Jedná se o:

- metodiku NIIS (Net interest income sensitivity), která řeší dopad potenciálních změn úrokových sazeb peněžních a kapitálových trhů na očekávané čisté úrokové výnosy,
- metodiku BPV, která řeší dopad potenciálních změn úrokových sazeb peněžních a kapitálových trhů na reálnou hodnotu aktiv a pasiv Spořitelny.

Cílem v oblasti řízení úrokového rizika je jeho minimalizace v dlouhodobém horizontu pomocí optimalizace délky splatnosti volných prostředků (přebytek klientských vkladů nad klientskými úvěry) při současném respektování dlouhodobých likvidních potřeb ČMSS. Tomuto cíli je plně podřízena investiční strategie. Optimální investiční strategii doporučuje představenstvu výbor ALCO, který se pravidelně zabývá řízením struktury aktiv a pasiv Spořitelny.

Výše podstupovaného úrokového rizika je pravidelně v měsíční periodě kvantifikována a porovnávána se stanovenými limity. Soustava limitů je každoročně přehodnocována z hlediska funkčnosti a současných trendů na trhu. Výše vybraných limitů je pravidelně stanovována na základě konsolidace řízení tržních rizik se skupinou KBC. Spořitelna provádí pravidelně na čtvrtletní bázi stresové testování podstupovaného úrokového rizika pomocí simulovaných změn tržních úrokových sazeb.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním reálné hodnoty peněžních toků realizovatelných finančních aktiv a analyzována dle jejich splatnosti. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Investiční portfolio Spořitelny je složeno pouze z produktů, které mají přibližně lineární citlivost na změnu úrokové sazby. To znamená, že dopad změny úrokové sazby větší než 10 bazických bodů (bps) do výkazu zisku a ztráty nebo vlastního kapitálu představuje přibližně 10 bps násobek výsledku změny citlivosti úrokové sazby.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním fixní sazby finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost je analyzována dle splatnosti aktiva.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost vlastního kapitálu Spořitelny vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Následující tabulka udává citlivost vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. 12. 2010:

(tis. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost vlastního kapitálu					Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let		
Kč	+10	-99	-1 824	-10 952	0	-12 875	
Kč	-10	99	1 824	10 952	0	12 875	

Následující tabulka udává citlivost vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. 12. 2009:

(tis. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost vlastního kapitálu					Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let		
Kč	+10	-960	-3 637	-21 086	0	-25 683	
Kč	-10	960	-3 637	-21 086	0	-25 683	

Citlivost výkazu zisku a ztráty byla k 31. 12. 2009 a k 31. 12. 2010 rovna nule (ČMSS neměla k tomuto datu žádné aktivum vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty).

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního instrumentu bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Spořitelna je vystavena měnovému riziku pouze v rámci dodavatelsko-odběratelských vztahů. Všechna aktiva a pasiva, kromě nevýznamných částek valut v pokladně, zůstatku na běžném účtu a pohledávek resp. závazků z dodavatelsko-odběratelských vztahů, pro které má Spořitelna stanoveny technické limity, jsou v českých korunách.

31.5 Operační riziko

Definice operačního rizika je v souladu s požadavky na pravidla týkající se kapitálové přiměřenosti stanovenými Basel II a Direktivou EU o kapitálové přiměřenosti. Operační riziko je definováno jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí a zahrnují rizika právní a compliance.

Systém řízení operačních rizik

Strategii řízení operačního rizika schvaluje představenstvo Spořitelny. Za nastavení a funkčnost celého systému řízení operačního rizika nese odpovědnost útvar Řízení rizik, který je rovněž zodpovědný za centrální reporting o podstupovaném riziku pro management.

Představenstvo ustanovilo výbor pro řízení operačních rizik (ORC), který pravidelně sleduje rizikovou pozici Spořitelny na čtvrtletní bázi a rozhoduje o významných otázkách řízení operačního rizika.

Klíčovou roli při samotném řízení operačního rizika hrají lokální manažeři operačního rizika (LORMové), kteří jsou na úrovni jednotlivých odborů zodpovědní za jeho identifikaci, měření, reporting a navrhování opatření na jeho snížení.

Metody řízení operačního rizika

Sběr událostí operačního rizika

LORMové zachycují události operačního rizika do příslušného informačního systému. Následně provádějí analýzu zachycených událostí s cílem identifikovat jejich příčiny a v závislosti na zjištěné závažnosti navrhnou adekvátní nápravná opatření. Kvalita sběru dat o událostech je pravidelně monitorována útvarem Řízení rizik a datová základna je následně konsolidována v rámci skupiny ČSOB (KBC).

Metoda sebehodnocení – RSA

Cílem metody RSA je identifikace operačního rizika prostřednictvím definice potenciálních událostí (scénářů) operačního rizika v jednotlivých procesech ČMSS. LORMové zpracovávají expertní hodnocení rizikovitosti jednotlivých kroků procesů, které je základem pro následnou aplikaci metody RSA. V případě identifikace významných operačních rizik jsou následně realizovány preventivní opatření na jejich snížení.

Klíčové indikátory rizika – KRI

Indikátory operačního rizika představují číselné ukazatele, jejichž cílem je informovat o výši expozice vůči operačnímu riziku. LORMové provádí pravidelnou kalkulaci vybraných KRI, jejichž vývoj je součástí pravidelného reportingu pro výbor ORC. V případě negativního trendu ve vývoji KRI jsou následně realizována opatření na snížení postupovaného rizika.

Skupinové standardy

Skupinové standardy představují popisy pravidel a kontrolních mechanismů jednotlivých procesů, jejichž cílem je zabezpečit minimální požadovanou úroveň řízení operačního rizika v rámci skupiny ČSOB (KBC) mimo jiné také ve vztahu k uzavřenému pojistnému programu. Skupinové standardy jsou přiměřeným způsobem implementovány do procesů Spořitelny a jejich plnění je monitorováno ze strany hlavního akcionáře ČSOB.

Kontinuita podnikání

Na základě analýzy obchodních dopadů, jejíž cílem je především vyčíslení ztrát spojených s pozastavením jednotlivých firemních procesů, byly definovány kritické procesy. Pro tyto kritické procesy byly vytvořeny a otestovány plány kontinuity podnikání, které popisují reakce týmů jednotlivých útvarů společnosti aktivovaných v rámci krizového řízení na definované krizové scénáře.

Pojistný program

Jedná se o pojištění uzavřená na skupinové úrovni, která pokrývají následující oblasti:

1. pojištění majetku a obecné odpovědnosti za škodu
2. pojištění přerušení provozu
3. pojištění bankovních rizik
4. pojištění odpovědnosti statutárních orgánů
5. pojištění profesní odpovědnosti
6. pojištění proti terorismu
7. pojištění zahraničních cest

Pojistný program je schvalován představenstvem Spořitelny a je konsolidován v rámci skupiny KBC.

Přístup k výpočtu kapitálového požadavku

Spořitelna používá standardizovaný přístup k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku.

32) KAPITÁL

Spořitelna aktivně řídí objem svého kapitálu, aby pokryla rizika obsažená v prováděných obchodech. Přiměřenost kapitálu Spořitelny je sledována za použití pravidel a ukazatelů stanovených Basilejským výborem pro bankovní dohled (Basel II) a převzatých do vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (účinnost od 1. 7. 2007).

Během posledního roku Spořitelna vyhověla regulatorním požadavkům na výši kapitálu.

Řízení kapitálu

Prvořadými úkoly managementu Spořitelny je zabezpečit, aby Spořitelna vyhověla všem regulatorním kapitálovým požadavkům, udržela předpoklady pro vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory jejího podnikání a maximalizace hodnoty akcionářů.

Spořitelna řídí svou kapitálovou strukturu s ohledem na změny v ekonomických podmínkách a v rizikovém profilu svých aktivit. Za účelem udržení nebo přizpůsobení kapitálové struktury může Spořitelna učinit následující kroky:

- požádat akcionáře, aby navýšil kapitál a optimalizoval jeho strukturu
- získat podřízený dluh
- upravit dividendovou politiku Spořitelny

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenost podle metodiky ČNB (BASEL II)

(tis. Kč)	2010	2009	1. 1. 2009
Tier 1 kapitál	7 189 173	6 785 163	5 397 272
Tier 2 kapitál	0	0	950 000
Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-492 469	-426 270	-630 518
Kapitál celkem	6 696 704	6 358 893	5 716 754
Kapitálové požadavky celkem	3 659 286	3 230 396	2 669 034
Kapitálová přiměřenost	14,64 %	15,74 %	17,14 %

16 ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI VE SMYSLU § 66A ODS. 9 OBCHODNÍHO ZÁKONÍKU

Zprávu předkládá představenstvo Českomoravské stavební spořitelny, a.s., v souladu s ustanovením § 66a Obchodního zákoníku č. 513/1991 Sb. v platném znění.

Propojenými osobami jsou ve smyslu výše uvedeného zákona:

ovládající osoba: Československá obchodní banka, a.s.
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG

ovládané osoby: osoby ovládané stejnou ovládající osobou.

Rozhodné období je období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010.

Smlouvy uzavřené v rozhodném období mezi Československou obchodní bankou, a.s. a Českomoravskou stavební spořitelnou, a.s.:

Smlouva o upsání a koupi dluhopisů (tab. č. 5)

Smlouva o běžném účtu (tab. č. 8)

Smlouva o podpoře prodeje produktu Poštovní spořitelny formou motivační soutěže „Podpora telefonického skóringu“ (tab. č. 23)

Smlouva o nájmu nebytových prostor pro bankomat (tab. č. 32)

Smlouvy uzavřené v rozhodném období mezi VR Kreditwerk Hamburg – Schwäbisch Hall AG a Českomoravskou stavební spořitelnou, a.s.

Smlouva o dílo (tab. č. 48)

Servisní smlouva (tab. č. 49)

Smlouvy uzavřené v rozhodném období mezi VR Kreditwerk Hamburg – Schwäbisch Hall AG, Prvou stavebnou sporitelňou, a.s. a Českomoravskou stavební spořitelnou, a.s.

Smlouva o projektu IBP-WEB-GUI (tab. č. 50)

Smlouva o projektu IBP-CS (Cross-Selling), „Koncepce 2“ (tab. č. 53)

Produktová smlouva IBP-BSV-2010 (tab. č. 54)

Produktová smlouva IBP-ISS-2010 (tab. č. 55)

Produktová smlouva IBP-VU-2010 (tab. č. 56)

Produktová smlouva IBP-DA-2010 (tab. č. 57)

Ostatní smlouvy uzavřené v rozhodném období:

Smlouva o spolupráci uzavřená mezi Československou obchodní bankou, a.s., Hypoteční bankou, a.s., ČSOB Asset Management, a.s. členem skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovnou, a.s., členem holdingu ČSOB, ČSOB Investiční společností, a.s., členem skupiny ČSOB, ČSOB Penzijním fondem Stabilita, a.s., členem skupiny ČSOB, ČSOB Penzijním fondem Progres, a.s., členem skupiny ČSOB, KBC Global Services N.V. (tab. č. 80)

V rozhodném období Českomoravská stavební spořitelna, a.s. přistoupila k:

Pojistné smlouvě č. 2917223683, uzavřené mezi *Generali Pojišťovnou, a.s.* a

Československou obchodní bankou, a.s. (tab. č. 81)

Pojistné smlouvě č. 8042021114, uzavřené mezi *ČSOB Pojišťovnou, a.s., členem holdingu ČSOB*

a *Československou obchodní bankou, a.s.* (tab. č. 82)

Rámcové smlouvě o spolupráci v oblasti Search Engine Marketing, ev. č. 9200900018, uzavřené mezi

Československou obchodní bankou, a.s. a *Internet Info, s.r.o.* (tab. č. 83)

V průběhu roku 2010 se uskutečnila následující opatření ve vztahu k ovládajícím osobám:

Ostatní opatření:

Vymezení opatření

Zpracování podkladů pro konsolidaci podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví

Zprávy o plnění obchodního a finančního plánu na rok 2010

Předkládání účetních výkazů (rozhaha, výsledovka) a vybraných ukazatelů o kolektivu účastníků stavebního spoření

Návrh obchodního a finančního plánu na rok 2011 a střednědobého plánu na roky 2011-2013

Zápisy a materiály výborů ALCO a ORC

Povinností banky k ovládající osobě je plnění těchto opatření. Žádné opatření není pro banku nevýhodné.

Vzájemné vztahy vyplývající ze smluv uzavřených v rozhodném období a před rozhodným obdobím:

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
1.	Smlouva o spolupráci při uzavírání smluv o stavebním spoření	Československá obchodní banka, a.s.	Provizní odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv	Žádná
2.	Dohoda o ověřování	Československá obchodní banka, a.s.	Pravidla pro ověřování podpisů klientů ČMSS	Pravidla pro ověřování podpisů klientů ČMSS	Žádná
3.	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatek za obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry a jejich správu	Obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry a jejich správu	Žádná
4.	Smlouva o uložení listinných cenných papírů	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatek za úschovu listinných cenných papírů	Úschova listinných cenných papírů	Žádná
5.	Smlouva o upsání a koupi dluhopisů	Československá obchodní banka, a.s.	Služby spojené s emisí dluhopisů ČMSS	Odměna za organizaci, úpis a administraci dluhopisů	Žádná
6.	Smlouvy (konfirmace) o přijatém úvěru	Československá obchodní banka, a.s.	Přijaté úvěry	Československá obchodní banka, a.s. poskytne na určitou dobu vklad	Žádná
7.	Smlouvy o nákupu, prodeji nebo vypůjčení cenných papírů	Československá obchodní banka, a.s.	Kupní cena cenných papírů	Cenné papíry	Žádná
8.	Smlouvy o běžném účtu	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za vedení běžných účtů, poplatky za zahraniční platební styk	Služby spojené s vedením běžného účtu pro ČMSS	Žádná
9.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytování informací (analýza v souvislosti s projektem strategie pro segment retailových klientů a klientů skupiny malých a středních podniků)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
10.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytování informací (hodnocení výkonnosti osobních bankéřů ČSOB)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
11.	Smlouva o vypořádání obchodů v systému SKD	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za vypořádání obchodů v systému SKD	Obstarání vypořádání obchodů v systému SKD	Žádná
12.	Smlouva o emisi šekových poukázek prováděné Československou obchodní bankou, a.s. a jejich zpracování v Československé obchodní bance, a.s. č.5100090732	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za emisi šekových poukázek a jejich zpracování v ČSOB	Emise šekových poukázek a jejich zpracování v ČSOB	Žádná
13.	Smlouvy o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za používání služby ČSOB Businessbanking 24	Služba ČSOB Businessbanking 24	Žádná
14.	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	Československá obchodní banka, a.s.	Příjem faxových instrukcí	Podávání faxových instrukcí	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
15.	Smlouva o poskytnutí kabelové trasy	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatek za poskytnutí kabelové trasy	Poskytnutí kabelové trasy	Žádná
16.	Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	Československá obchodní banka, a.s.	Předávání informací	Předávání informací	Žádná
17.	Smlouva o zajištění převodu dividendy	Československá obchodní banka, a.s.	Příkaz k převodu dividendy	Vyplacení dividendy	Žádná
18.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s.	Předávání informací	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
19.	Dohoda o úpravě vzájemných vztahů uzavřená v návaznosti na zástavní smlouvu	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytnutí úvěru klientovi	Zajištění poskytnutí úvěrů zástavním právem	Žádná
20.	Smlouva o zajištění obsluhy klientů	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za služby související se zřízením postkonta	Zřízení postkonta a služby s tím související	Žádná
21.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a movitých věcí č. 700000317	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytnutí nebytových prostor v budově ČMSS	Platby nájemného	Žádná
22.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s.	Činnost směřující k získání nového klienta pro daný produkt	Odměna za získání nového klienta	Žádná
23.	Smlouva o podpoře prodeje produktu Poštovní spořitelny formou motivační soutěže „Podpora telefonického skóringu“	Československá obchodní banka, a.s.	Seznámení obchodních zástupců s podmínkami motivační soutěže	Odměna za získání nového klienta v motivační akci	Žádná
24.	Rámcová smlouva o spolupráci při implementaci systému SAP	Československá obchodní banka, a.s.	Platba za provedení díla	Model systému SAP v ČMSS, přizpůsobení systému SAP pro provoz v ČMSS	Žádná
25.	Smlouva o postoupení licencí SAP	Československá obchodní banka, a.s.	Platba za licence a údržbu systému SAP	Postoupení licencí a údržba systému SAP	Žádná
26.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s.	Předávání informací (činnosti spojené s dodávkou služeb v oblasti implementace a využívání systému SAP)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
27.	Smlouva o servisních službách k systému SAP	Československá obchodní banka, a.s.	Platba za servisní služby	Poskytování servisních služeb	Žádná
28.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s.	Zpracování dat na základě Smlouvy o servisních službách k systému SAP	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
29.	Smlouva o přefakturaci	Československá obchodní banka, a.s.	Uhrazení faktur za služby poskytnuté společností Reuters Czech Republic s.r.o.	Vystavení faktur	Žádná
30.	Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za používání bezpečnostní schránky	Poskytování bezpečnostní schránky	Žádná
31.	Smlouva o nájmu nebytových prostor č. 7100000844	Československá obchodní banka, a.s.	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor	Žádná
32.	Smlouva o nájmu nebytových prostor pro bankomat č. 7100001542	Československá obchodní banka, a.s.	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor pro bankomat	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
33.	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Československá obchodní banka, a.s	Provedení transakce v podobě poskytnutí finančního kolaterálu nebo peněžních prostředků (úvěru)	Provedení transakce v podobě poskytnutí finančního kolaterálu nebo peněžních prostředků (úvěru)	Žádná
34.	Smlouva o spolupráci v oblasti řízení rizik	Československá obchodní banka, a.s	Konzultace a vzájemná informovanost při řízení rizik	Konzultace a vzájemná informovanost při řízení rizik	Žádná
35.	Smlouva o spolupráci v oblasti interního auditu	Československá obchodní banka, a.s	Vzájemná informovanost při zabezpečování interního auditu	Vzájemná informovanost při zabezpečování interního auditu	Žádná
36.	Mandátní smlouva o obstarání emise dluhopisů	Československá obchodní banka, a.s	Poplatky za poskytnuté služby	Služby spojené s vydáním emise dluhopisů	Žádná
37.	Smlouva o poskytování administrativních služeb	Československá obchodní banka, a.s	Poskytování administrativních služeb v rámci programu Zelená úsporám	Odměna za poskytování administrativních služeb v rámci programu Zelená úsporám	Žádná
38.	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací	Československá obchodní banka, a.s	Zajištění mlčenlivosti a ochrany důvěrných informací	Zajištění mlčenlivosti a ochrany důvěrných informací	Žádná
39.	Smlouva o správě emise a obstarávání plateb	Československá obchodní banka, a.s	Poplatky za poskytnuté služby	Služby spojené s vydáním emise dluhopisů	Žádná
40.	Smlouva o předávání informací akcionářům	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Poskytování informací	Zachování mlčenlivosti	Žádná
41.	Dohoda o strategické spolupráci Strategic Cooperation Agreement	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Základy spolupráce, přijetí ČSOB standardů, strategie	Spolupráce při crosssellingové strategii, podpora v marketingu a distribuci	Žádná
42.	Rámcová smlouva o spolupráci při provádění auditu	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Poskytování informací	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
43.	Smlouva o poskytnutí licence na užívání ochranných známek a poskytnutí oprávnění užívat nezapsaná označení	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	Licenční poplatky	Poskytování licence k užívání ochranné známky	Žádná
44.	Smlouva o úhradě nákladů za vozidla členů představenstva	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	Leasingové splátky, platba za údržbu, pojištění a spotřebu pohonných hmot	Poskytnutí vozidla	Žádná
45.	Rámcová smlouva o užívání, údržbě a dalším vývoji softwaru IBP	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	Platby za užívání, údržbu a vývoj IBP	Služby spojené s užíváním, údržbou a vývojem softwaru IBP	Žádná
46.	Převáděcí smlouva a smlouva o převzetí závazku	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG, VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG	Převedení veškerých práv a povinností Bausparkasse Schwäbisch Hall AG vyplývajících z Rámcové smlouvy o užívání, údržbě a dalším vývoji softwaru IBP (č. 45) na VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG	Převedení veškerých práv a povinností Bausparkasse Schwäbisch Hall AG vyplývajících z Rámcové smlouvy o užívání, údržbě a dalším vývoji softwaru IBP (č. 45) na VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG	Žádná
47.	Smlouva o televizním přenosu „Business TV“	VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG	Platby za televizní přenosy „Business TV“	Služby spojené s televizními přenosy „Business TV“	Žádná
48.	Smlouva o dílo	VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG	Platby za služby v rámci softwaru IBP	Služby v rámci softwaru IBP	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
49.	Servisní smlouva	VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG	Platby za servisní podporu softwaru IBP	Servisní podpora softwaru IBP	Žádná
50.	Smlouva o projektu IBP-WEB-GUI	VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG Prvá stavebná sporitel'na, a.s.	Platby za služby spojené s projektem IBP-WEB-GUI	Služby spojené s projektem IBP-WEB-GUI	Žádná
51.	Smlouva o projektu IBP-KVN-Basis	VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG Prvá stavebná sporitel'na, a.s.	Platby za služby spojené s projektem IBP-KVN-Basis	Služby spojené s projektem IBP-KVN-Basis	Žádná
52.	Smlouva o projektu IBP-CS (Cross-Selling), „Realizace 1“	VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG Prvá stavebná sporitel'na, a.s.	Platby za služby spojené s projektem IBP-CS (Cross-Selling), „Realizace 1“	Služby spojené s projektem IBP-CS (Cross-Selling), „Realizace 1“	Žádná
53.	Smlouva o projektu IBP-CS (Cross-Selling), „Koncepce 2“	VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG Prvá stavebná sporitel'na, a.s.	Platby za služby spojené s projektem IBP-CS (Cross-Selling), „Koncepce 2“	Služby spojené s projektem IBP-CS (Cross-Selling), „Koncepce 2“	Žádná
54.	Produktová smlouva IBP-BSV-2010	VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG Prvá stavebná sporitel'na, a.s.	Platby za služby v rámci produktu IBP-BSV-2010 (oblast spoření)	Služby v rámci produktu IBP-BSV-2010 (oblast spoření)	Žádná
55.	Produktová smlouva IBP-ISS-2010	VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG Prvá stavebná sporitel'na, a.s.	Platby za služby v rámci produktu IBP-ISS-2010 (oblast IT)	Služby v rámci produktu IBP-ISS-2010 (oblast IT)	Žádná
56.	Produktová smlouva IBP-VU-2010	VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG Prvá stavebná sporitel'na, a.s.	Platby za služby v rámci produktu IBP-VU-2010 (oblast odbyt)	Služby v rámci produktu IBP-VU-2010 (oblast odbyt)	Žádná
57.	Produktová smlouva IBP-DA-2010	VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG Prvá stavebná sporitel'na, a.s.	Platby za služby v rámci produktu IBP-DA-2010 (oblast úvěry)	Služby v rámci produktu IBP-DA-2010 (oblast úvěry)	Žádná
58.	Smlouva o upsání a koupi hypotečních zástavních listů	Československá obchodní banka, a.s. Hypoteční banka, a.s.	Kupní cena hypotečních zástavních listů	Hypoteční zástavní listy	Žádná
59.	Smlouva o spolupráci	Hypoteční banka, a.s.	Činnost směřující k uzavírání smluv o hypotečním úvěru	Provizní odměna za uzavírání smluv	Žádná
60.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Hypoteční banka, a.s.	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o spolupráci ze dne 2.1.2009	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o spolupráci ze dne 2.1.2009	Žádná
61.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Hypoteční banka, a.s.	Zabezpečení ochrany osobních dat	Poskytování informací při plnění práv a povinností vyplývajících ze Smlouvy o spolupráci ze dne 1.12.2009	Žádná
62.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
63.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Provizní odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnosti směřující k uzavírání smluv	Žádná
64.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu	Pojištění klientů ČMSS	Pojistné plnění v případě pojistné události	Žádná
65.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Životní pojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná
66.	Pojistná smlouva hromadného úrazového pojištění č. 1900018929	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění osob	Žádná
67.	Pojistná smlouva č.8024785615	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění automobilů	Žádná
68.	Smlouvy o zajištění závodního stravování	EUREST, spol. s r.o. ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Zajištění závodního stravování pro zaměstnance ČSOB Pojišťovna	Úhrada za poskytnuté závodní stravování	Žádná
69.	Smlouva o zachování důvěrnosti	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	Poskytování informací (při plnění práv a povinností vyplývajících z Mandátní smlouvy smluvních stran v oblasti penzijního připojištění)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
70.	Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	Prodej penzijního připojištění	Poskytnutí provize	Žádná
71.	Smlouva o zachování důvěrnosti	ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	Poskytování informací (při plnění práv a povinností vyplývajících z Mandátní smlouvy smluvních stran v oblasti penzijního připojištění)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
72.	Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	Prodej penzijního připojištění	Poskytnutí provize	Žádná
73.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s., ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Zprostředkovatelská činnost týkající se podílových listů Union fondů a KBC fondů	Poskytnutí provize	Žádná
74.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytování informací (při plnění práv a povinností vyplývajících ze Smlouvy o spolupráci (č. 73))	Zabezpečení ochrany osobních dat	Žádná
75.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	Platby pojistného	Penzijní připojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná
76.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	Platby pojistného	Penzijní připojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná

Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
77. Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s., ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o., ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, Českomoravská hypoteční banka, a.s., ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB, O.B. HELLER, a.s., ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, Bankovní informační technologie, s.r.o.	Poskytování zaměstnaneckých výhod	Poskytování zaměstnaneckých výhod	Žádná
78. Rámcová smlouva o operativním nájmu se službami (OUA)	ČSOB Leasing, a.s.	Platby nájemného	Pronájem vozidel	Žádná
79. Rámcová smlouva o dodávkách dárkových a propagačních předmětů, ev. č. 9200800039	Československá obchodní banka, a.s., REDA, a.s.	Platba za předměty	Dodávky dárkových a propagačních předmětů	Žádná
80. Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s., Hypoteční banka, a.s., ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB, KBC Global Services N.V.	Plnění daňové povinnosti ČMSS	Plnění daňové povinnosti pro členy skupiny ČSOB	Žádná
81. Pojistná smlouva č. 2917223683	Generali Pojišťovna, a.s., Československá obchodní banka, a.s.	Platba pojistného	Pojištění odpovědnosti (mezinárodní program KBC)	Žádná
82. Pojistná smlouva č. 8042021114	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, Československá obchodní banka, a.s.	Pojištění majetku	Platba pojistného	Žádná
83. Dohoda o přistoupení ke smlouvě (Rámcová smlouva o spolupráci v oblasti Search Engine Marketing, ev.č. 9200900018, uzavřená dne 1.2.2009 mezi Československou obchodní bankou, a.s. a Internet Info, s.r.o.)	Internet Info, s.r.o., Československá obchodní banka, a.s.	Platby za poskytnuté služby	Poskytování služeb v oblasti Search Engine Marketingu	Žádná

Závěr:

Představenstvo Českomoravské stavební spořitelny, a.s. prohlašuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu propojených osob, a že ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami jsou věrně zobrazeny vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou, popřípadě vztahy mezi ovládanou osobou a osobami, které jsou ovládány ovládající osobou.

Představenstvo Českomoravské stavební spořitelny, a.s. je přesvědčeno, že peněžitá plnění, resp. protiplnění, která byla poskytnuta na základě výše popsaných vztahů mezi propojenými osobami, byla v obvyklé výši.

21. února 2011



Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



Manfred Koller
místopředseda představenstva

17 DALŠÍ POVINNÉ INFORMACE

1) PRÁVNÍ PŘEDPISY, KTERÝMI SE ČMSS ŘÍDÍ

ČMSS se jako subjekt českého práva řídí právními předpisy platnými na území České republiky. Její činnost je regulována zejména Zákonem o bankách, Zákonem o stavebním spoření, Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a Obchodním zákoníkem.

2) SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

ČMSS vede řízení před Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže (dále také jen „ÚOHS“), kdy ÚOHS vydal v r. 2004 rozhodnutí, ve kterém konstatoval, že stavební spořitelny uzavřely zakázanou a neplatnou dohodu o výměně informací, která narušila hospodářskou soutěž a to tím, že stavební spořitelny jednaly ve vzájemné shodě při stanovování poplatků souvisejících se stavebním spořením. Za to byla ČMSS uložena pokuta ve výši 228 mil. Kč, která jí byla poté v rámci rozkladového řízení snížena v r. 2007 na částku 20,5 mil. Kč. ČMSS pokutu zaplatila, následně jí však byla vrácena na základě soudního rozhodnutí, neboť v řízení nebylo prokázáno faktické narušení hospodářské soutěže - nebylo prokázáno naplnění materiálního znaku zákazu kartelové dohody, konkrétně nebyla prokázána způsobilost dohody narušit hospodářskou soutěž na trhu stavebního spoření – fáze spořicí. Řízení však nadále pokračuje, protože ČMSS požaduje i vrácení úroku z přeplatku z pokuty a nákladů řízení. V soudním řízení o zaplacení úroku z prodlení měla ČMSS plný úspěch. ÚOHS však dosud formálně řízení neukončil, soudem přiznaný úrok nezaplatil a poukázal na příslušnost Celního úřadu k zaplacení úroku.

Kromě uvedeného řízení čelí ČMSS pouze právním žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti a dle nejlepšího vědomí ČMSS neprobíhají ani nehrozí, ani v období předešlých 12 měsíců neprobíhala, jakákoli soudní, správní nebo rozhodčí řízení, která mohla mít nebo v nedávné době měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost ČMSS nebo jeho skupiny.

3) VÝZNAMNÉ SMLOUVY

ČMSS nemá uzavřeny smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazků nebo nároku kteréhokoli člena skupiny, který by byl podstatný pro schopnost ČMSS plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě emitovaných cenných papírů.

4) STŘET ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ

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

ČMSS si není vědoma žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady ČMSS k ČMSS a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

5) ODMĚNY ÚČTOVANÉ ZA ROK 2010 AUDITORY

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

V roce 2010 byly vyplaceny odměny externímu auditorovi za auditorské služby ve výši 2 395 tis. Kč a ostatní služby ve výši 733 tis. Kč.

6) NÁKLADY NA ČINNOST V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

ČMSS nemá a nevykazuje.

7) INFORMACE O UVEŘEJNĚNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY

Výroční zpráva ČMSS za rok 2010 je uveřejněna na internetové adrese www.cmss.cz

18 ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČMSS za rok 2010

prohlašují, že výroční zpráva ČMSS za rok 2010 podává podle jejich nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření ČMSS za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 31. března 2011

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.



Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



Ing. Tomáš Jirgl
člen představenstva

19 ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ A ZPRÁVĚ O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.:

- I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2010 uvedenou na stranách 22 - 73, ke které jsme 21. února 2011 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 23 - 24.
- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě na stranách 1 - 21 a 83 - 84 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2010. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2010 uvedené ve výroční zprávě na stranách 74 - 82. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2010.

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

Douglas Burnham
Partner

Roman Hauptfleisch
auditor, osvědčení č. 2009

20. dubna 2011
Praha, Česká republika

20 DOPLNĚNÍ A OPRAVA VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ROK 2010

Mechanismy vnitřní kontroly eliminující rizika v procesu finančního výkaznictví

Za účelem zajištění věrohodnosti finančních výkazů podléhají zůstatky všech účtů hlavní knihy pravidelným, minimálně měsíčním, interním kontrolám. Je zaveden dvoustupňový account management účtů hlavní knihy v souladu s Group standardem pro účetní kontroly, který platí pro ČSOB a její dceřiné společnosti. Kontrolní procedury jsou nastaveny tak, aby bylo eliminováno riziko účetních chyb a podvodů. Opravy účetních chyb jsou monitorovány. Vhodnost prováděných účetních kontrol je pravidelně vyhodnocována. Výsledky kontrol jsou pololetně reportovány řízení operačních rizik (výbor ORC).

Interní směrnice vymezují odpovědnost 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 autorizace oprávněnosti přístupu. Uplatňované účetní politiky, např. pravidla pro oceňování finančních aktiv nebo zásady pro tvorbu opravných položek a rezerv, jsou popsány na stranách 30-42 Výroční zprávy za rok 2010. Celý proces účetnictví a výkaznictví je pravidelně kontrolován interním a externím auditem a dále auditem mateřských společností (ČSOB a BSH). Kontrolní mechanismy jsou doplňovány na základě doporučení výše zmíněných auditorů.

Odměny účtované za rok 2010 auditory

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

V roce 2010 byly **úctované** odměny externímu auditorovi za auditorské služby ve výši 2 395 tis. Kč a ostatní služby ve výši 733 tis. Kč.

Poznámka: Ve výroční zprávě za rok 2010 na straně 83 bylo chybně uvedeno, že odměny byly **vyplaceny** externímu auditorovi.

V Praze dne 17. června 2011

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.



Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



Ing. Tomáš Jirgl
člen představenstva