

Zpráva o činnosti Českomoravské stavební spořitelny a.s. za 1. pololetí roku 2010

Českomoravská
stavební spořitelna



Na těchto základech můžete stavět

01 PROFIL SPOLEČNOSTI

Název:	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
Sídlo:	Vinohradská 3218/169, 100 17 Praha 10
Telefon (ústředí):	00420 225 221 111
Fax (ústředí):	00420 225 225 999
E-mail:	info@cmss.cz
Internet:	www.cmss.cz
Kód banky:	7960
IČO:	49241397
DIČ:	CZ 699000761
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 %)

02 ČMSS v ČÍSLECH

(tis Kč)	1-6 2010	1-6 2009
Počet nově uzavřených smluv	150 726	151 951
Cílová částka nově uzavřených smluv (v mil.Kč)	66 694	61 995
	30.6.2010	30.6.2009
Počet platných smluv (spořicí a úvěrové)	2 078 490	2 055 971

03 KVANTITATIVNÍ UKAZATELE

A. Poměrové ukazatele	30.6.2010	30.6.2009
1. Kapitálová přiměřenost (v %)	15,38	16,55
2. Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v %	1,41	1,09
3. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) v %	33,91	29,10
4. Aktiva na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	259 389*	236 765*
5. Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	1 432*	1 499*
6. Čistý zisk na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	3 655*	2 613*

* 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, resp. skládal z následujících položek:

- 1) Původní kapitál (Tier 1)
- 2) Dodatkový kapitál (Tier 2)
- 3) Odčitatelná položka od Tier 1 a Tier 2

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, tj. nepatří zde zaměstnanecký fond
- nerozdělený zisk z předchozích období
- zisk po zdanění

Odčitatelnou položku od Tier 1 a Tier 2 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.

Dodatkový kapitál (Tier 2) představoval podřízený dluh poskytnutý mateřskou společností ČSOB formou úvěru, který byl se souhlasem ČNB předčasně splacen dne 28.8.2009.

	k 30.6.2010	v tis. CZK k 30.6.2009
b) Souhrnná výše původního kapitálu (tier1)	7 205 566	6 067 195
Splacený základní kapitál	1 500 000	1 500 000
Povinné rezervní fondy	300 000	300 000
Ostatní fondy z rozdělení zisku	1 808 262	1 388 074
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 778 133	3 012 338
Odčitatelné položky	-180 829	-133 217
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-180 829	-133 217
c) Souhrnná výše dodatkového kapitálu (tier 2)	0	350 000
d) Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (tier 3)	0	0
e) Souhrnná výše všech odčitatelných položek	- 650 407	-912 085
Odčitatelná položka z titulu nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát	- 469 578	-778 868
f) Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	6 735 988	5 638 328

	k 30.6.2010	v tis. CZK k 30.6.2009
C. Údaje o kapitálových požadavcích		
a) Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	3 057 834	2 329 703
podle standardizovaného přístupu	0	0
podle přístupu IRB	3 057 834	2 329 703
b) Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	0	0
c) Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	0	0
d) Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	445 386	395 781
e) Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obchodního portfolia	0	0
f) Kapitálový požadavek k ostatním nástrojům obchodního portfolia	0	0
g) Ostatní a přechodné kapitálové požadavky	0	0

04 AKCIONÁŘI ČMSS

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

55% akcií
45% akcií

Československá obchodní banka, a. s. (ČSOB)

Československá obchodní banka, a. s., působí jako univerzální banka v České republice. V retailovém bankovníctví v ČR společnost působí pod dvěma obchodními značkami – ČSOB a Poštovní spořitelna. 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.

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 ČSOB poskytuje všem typům zákazníků, a to jak fyzickým osobám, tak malým a středním podnikům a korporátní a institucionální klientele.

Více informací lze nalézt na webových stránkách www.csob.cz.

ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank. Jediným vlastníkem společnosti KBC Bank je KBC Group, která vznikla počátkem roku 2005 fúzí společnosti KBC Bank and Insurance Holding Company a její mateřské společnosti Almanijs.

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 zaujímá přední postavení na svých domácích - v Belgii, České republice, Slovensku, Maďarsku, Polsku a Bulharsku - a působí i v dalších zemích a regionech celého světa. Na konci roku 2009 obsluhovala KBC zhruba 13 miliónů klientů a zaměstnávala více než 54 tisíc zaměstnanců (přepočtený stav).

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

Bausparkasse Schwäbisch Hall AG

Stavební spořitelna Bausparkasse Schwäbisch Hall AG je se svými 6,7 milióny klientů největší stavební spořitelnou v Německu. 7.000 zaměstnanců firmy úzce spolupracuje s družstevními bankami. V zahraničí má firma aktivní účast v podílových společnostech v Čechách, na Slovensku, v Maďarsku, Rumunsku a v Číně. V těchto zemích má 3,4 mil. klientů.

Podniková data za 1. pololetí 2010

Bausparkasse Schwäbisch Hall zaznamenala za první pololetí 2010 výrazné plus v novém obchodě. Obchod se stavebním spořením největší německé stavební spořitelny vzrostl o 16 procent, t.j. nejsilněji v celém odvětví. Tržní podíl se vyšplhal z 28,1 procent koncem roku 2009 na nyníšších 29 procent. Obchod s financováním staveb vzrostl o více než 10 procent.

Během prvního šesti měsíců uzavřel Schwäbisch Hall ve spolupráci s družstevními bankami 450.000 smluv o stavebním spoření s hodnotou cílové částky ve výši 14 mld. Euro, což představuje v meziročním srovnání přírůstek ve výši 16,1 procent. Na tento počet připadá cca. 53.000 smluv o rentě na bydlení, na které střadatelé mohou dostávat státní podporu ve výši 46,4 procent. Dále rovněž vzrostla výše přijatých úspor, a to o 15,4 procent na 4 mld. Euro. K 30. červnu měla stavební

spořitelna družstevního finančního svazu ve stavu 6,7 mil. klientů vlastnících 7,1 mil. smluv o celkovém objemu více než 219,4 mld. Euro.

Silný růst zaznamenal v prvním pololetí u Schwäbisch Hallu i obchod v oblasti financování staveb, a to o 10,1 procenta na 7,3 mld. Euro, zatímco německý trh financování staveb zhruba ve stejném rozsahu poklesl. Tento segment obchodu zahrnuje půjčky stavebního spoření, okamžitá financování, meziúvěry a anuitní půjčky stavební spořitelny jakož i financování nemovitostí, která jsou zprostředkována externími spolupracovníky Schwäbisch Hallu družstevním bankám a kooperačním partnerům.

V obchodní oblasti dalšího zabezpečení zvýšil Schwäbisch Hall objem zprostředkování o 2,9 procenta na 1,6 mld. Euro. V tomto segmentu jsou zahrnuty produkty zabezpečení, investiční fondy a pojistky družstevních bank jakož i svazových partnerů Union Investment a R+V-Versicherung.

Vývoj operativního výsledku probíhal v prvním pololetí podle plánu.

Jak bylo ohlášeno již na začátku roku, nedojde k úplnému dosažení stejného výsledku před zdaněním jako v minulém roce ve výši 174 mil. Euro. Příčinou jsou investice do infrastruktury IT a dalšího vzdělávání zaměstnanců, vyšší odbytové výdaje v důsledku výrazně vyššího nového obchodu a další zvyšování rezerv. Zde je třeba uvést především fond technického zabezpečení stavebního spoření, který je dotován zákonem stanovenou nejvyšší tříprocentní kvótou na vklady stavebního spoření. To je v rámci oboru špičková hodnota. Fond slouží jako rezerva pro případ kolísání a zajišťuje proveditelnost smluv stavebního spoření v kteroukoli dobu.

Výhled

V druhém pololetí chce Schwäbisch Hall pokračovat ve svém růstovém trendu. „Vlastní čtyři stěny jsou nejlepší ochranou proti inflaci“, říká šéf Schwäbisch Hallu pan dr. Metz. Počítá přitom s rostoucími úroky, pokud bude Evropská centrální banka z trhu postupně odebírat likviditu. Stavební spoření má být pro klienta jedinečným obchodem k zajištění úroků: „Střadatel ví již dnes, jaké úroky z vkladů obdrží za své úspory a jak vysoký je úrok, který musí po osmi či deseti letech zaplatit za svůj úvěr“, vysvětluje pan dr. Metz. Schwäbisch Hall spatřuje potenciál v nové výstavbě bytů. Při dokončení 159.000 bytů bylo v roce 2009 dosaženo nejnižšího stavu od dob existence Spolkové republiky. Výzkumný institut Empirica však odhaduje potřebu novostaveb na 235.000 bytů ročně. V důsledku nízké výstavby novostaveb v minulých letech tudíž chybí v Německu již nyní 350.000 bytů. Důsledkem jsou podle pana dr. Metze rostoucí nájem a ceny nemovitostí jakož i nedostatečný přísun v územních aglomeracích. Především pro rodiny s dětmi není často k dispozici žádná nabídka relevantní z hlediska jejich financí a potřeb. Nárůst příležitostí pro obor stavebního spoření očekává tudíž šéf Schwäbisch Hallu na základě rostoucích investic do stavu bytového fondu v získávání starších nemovitostí, modernizacích, energetických sanacích a v přestavbách podmíněných věkem. Dnes tvoří již 80 procent celkového objemu bytové výstavby. Dr. Metz požaduje uvolnění nepružných ustanovení pro Riesterův systém bydlení a začlenění např. rekonstrukcí podmíněných věkem do seznamu podpor bydlení.

05 PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA A VEDOUcí ZAMĚSTNANCI SPOŘITELNY K 30.ČERVNU 2010

PŘEDSTAVENSTVO

PŘEDSEDA:

Ing. Vladimír Staňura

*(člen představenstva od 1. 6. 2003,
předseda představenstva od 6. 6. 2003)*

Úsek Lidské zdroje, Právní, Organizace a Treasury
VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: Česká bankovní asociace – prezidium, Asociace českých stavebních spořitelen

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. 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

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

DOZORČÍ RADA

PŘEDSEDA:

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

MÍSTOPŘEDSEDA:

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)*

ŠŠ a rozsáhlá odborná praxe

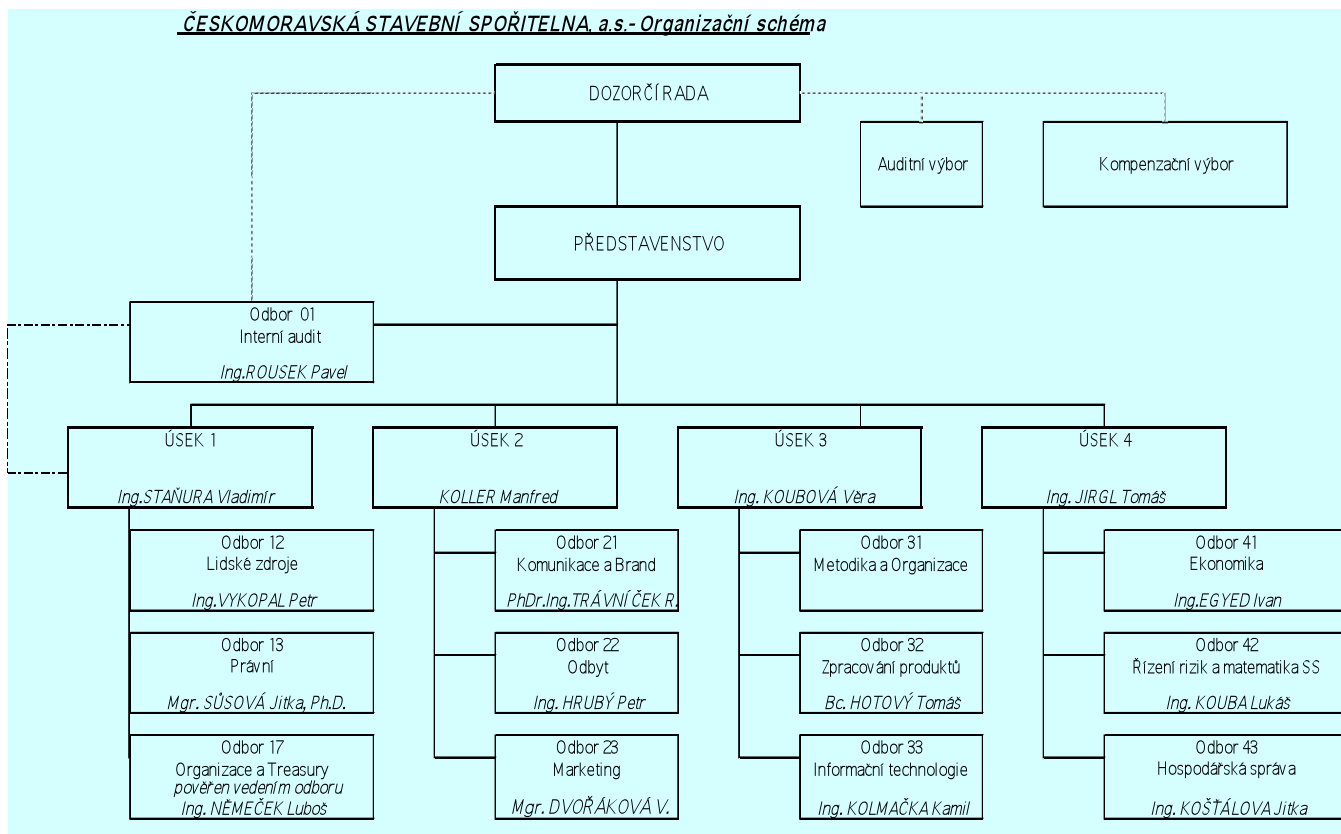
Členství v orgánech jiných společností: žádné**Ing. Václav Kyncl***(člen dozorčí rady od 3. 1. 2008)*

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. Kamil Kolmačka	ředitel odboru	01.10.2006	VŠ, praxe v oboru informačních technologií od roku 1999
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	pověřen vedením odboru	07.06.2010	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 2001
Ing. 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

06 ORGANIZAČNÍ SCHÉMA



07 Hospodářské prostředí

Česká ekonomika by v letošním roce měla po loňském propadu o 4,0% růst o 1,6%. Růstu v závěru loňského roku a začátkem letošního nejvíce pomohly export a zásoby. Na druhé straně spotřebu brzdila vysoká nezaměstnanost, nízký objem nových úvěrů. Spotřeba domácností po loňském propadu o 0,2%, by měla i letos poklesnout. Dynamiku české ekonomiky ovlivňují fiskální restrikce s cílem stabilizovat veřejné rozpočty. Hrubý domácí produkt za letošní 1. čtvrtletí meziročně rostl o 1,1%.

Nezaměstnanost vzrostla z 6,0% v prosinci 2008 na 9,9% v únoru 2010. Od března již ale zaznamenala pokles a do konce roku by se nezaměstnanost měla držet pod 9,0%.

Spotřebitelská inflace dosáhla svého dna v závěru loňského roku. V průběhu letošního roku by inflace měla růst a směřovat k inflačnímu cíli centrální banky ve výši 2%. Vzestup inflace je pozvolný (spotřebitelské ceny v červnu stagnovaly na úrovni 1,2 %). Slabá spotřebitelská poptávka neumožňuje výraznější akceleraci růstu cen. Inflaci může tlačit nahoru růst cen pohonných hmot a vyšší daně.

Česká měna na začátku letošního roku profitovala z globálního sentimentu na riziková aktiva (kurz koruny se poprvé od prosince 2009 dostal pod hranici 26,60 CZK/EUR). Posilování koruny pokračovalo i v dalších měsících (v dubnu se kurz dostal pod 25,20 CZK/EUR). Pozitivní výhled na korunu byl podpořen zlepšujícími se makroekonomickými fundamenty. V květnu všechny středoevropské měny oslabovaly kvůli obavám investorů, že se řecká dluhová krize rozšíří do ostatních zemí eurozóny. Zlepšení globální nálady nastalo po vyhlášení záchraného balíčku EU, MMF a ECB. Kurz CZK/EUR se v posledních týdnech stabilizoval (k 30.6.2010 na úrovni 25,695).

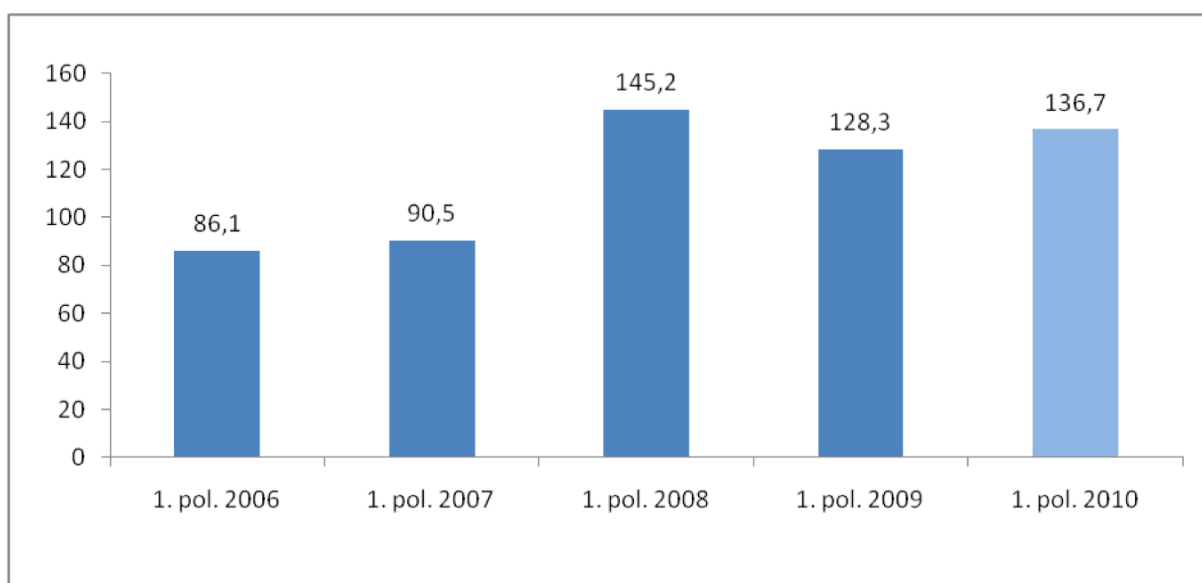
Klíčová úroková sazba je na rekordním minimu 0,75%. V květnu 2010 Česká národní banka přistoupila k poslednímu snížení sazeb. Dvoutýdenní repo sazba poklesla z úrovně 1% na 0,75% (a je tak o 25 bazických bodů níže než referenční sazba Evropské centrální banky), lombardní sazba je na úrovni 1,75% a diskontní sazba na úrovni 0,25%.

08 Trh stavebního spoření

I přes méně příznivé ekonomické podmínky v prvním pololetí roku 2010 trh stavebního spoření vykazoval stabilní výsledky. Potvrzuje se, že stavební spoření představuje pro lidi bezrizikovou a bezpečnou investici, jejíž význam v období ekonomické nejistoty ještě narůstá.

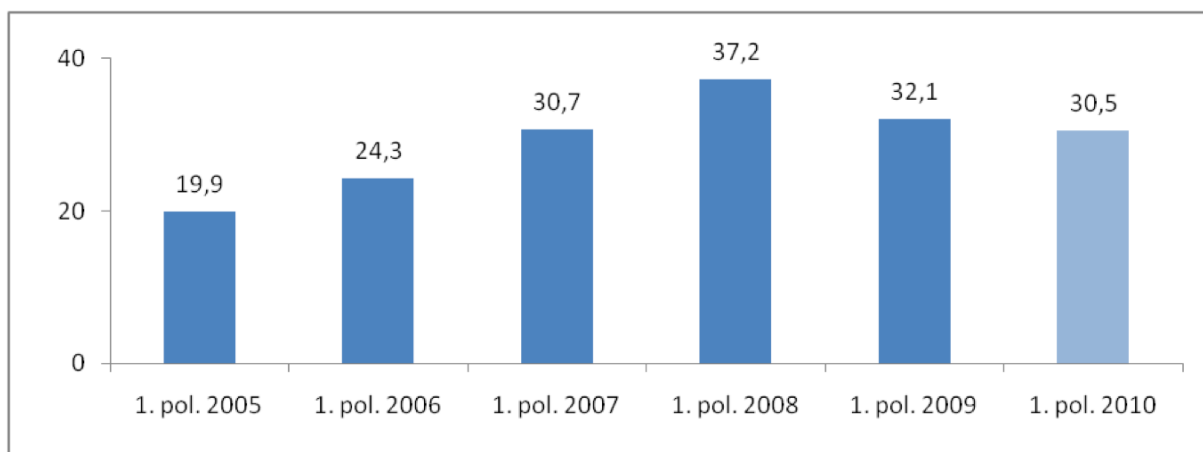
V prvním pololetí roku 2010 stavební spořitelny uzavřely přes 436 tisíc smluv včetně zvýšení cílové částky, což v meziročním srovnání představuje téměř shodnou produkci. Pokud jde o objem cílových částek za srovnatelné období, je možné pozorovat dokonce zvýšení výkonu stavebních spořitelen, a to o téměř 7 %. Nadále tak dochází k růstu průměrné cílové částky, jež přesáhla 313 tisíc Kč.

Objem cílových částek nově uzavřených smluv stavebního spoření včetně zvýšení cílové částky v 1. pololetí (v mld. Kč)



V úvěrové oblasti se stavebním spořitelnám podařilo i navzdory nepříznivým ekonomickým podmínkám dosáhnout dobrých výsledků. V prvním pololetí roku 2010 bylo uzavřeno přes 60 tisíc překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření, což meziročně představuje pokles o méně než 9 %. Díky růstu průměrné výše úvěru, objem nového úvěrového obchodu činil více než 30 mld. Kč a ve srovnání s prvním pololetím roku 2009 produkce byla nižší pouze o 5 %.

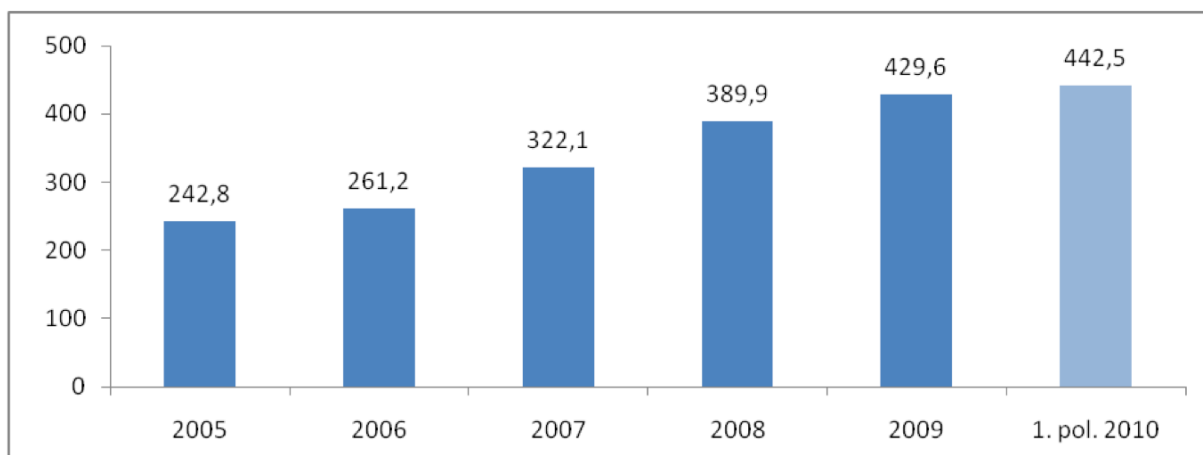
Objem nově uzavřených překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření v 1. pololetí (v mld. Kč)



09 Obchodní výsledky

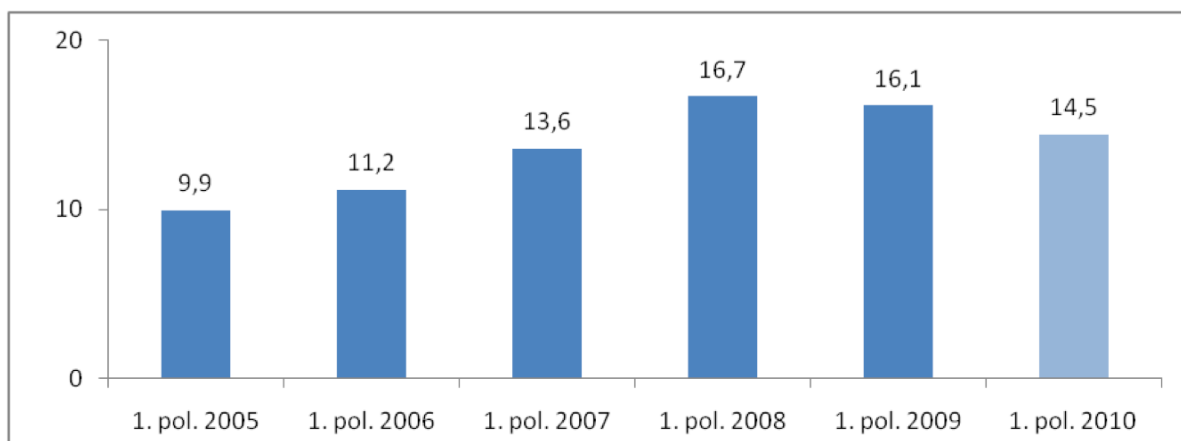
Českomoravská stavební spořitelna i v prvním pololetí roku 2010 dosáhla výborných obchodních výsledků a s přehledem tak obhájila pozici jedničky na trhu stavebního spoření. Navzdory pokračujícímu méně příznivému vývoji v ekonomice České republiky se podařilo v ČMSS za prvních šest měsíců roku uzavřít celkem 150 726 nových smluv o stavebním spoření včetně zvýšení cílových částek, což je téměř srovnatelné s počtem smluv uzavřených za stejné období v minulém roce. Cílová částka dosáhla 66,7 mld. Kč a překročila tak produkci za první pololetí roku 2009 o 7,6 %. Rostoucí obchodní výkon se projevil i v nárůstu tržního podílu, jež dle objemu cílových částek dosáhl 49 % a vytvořil tak nový rekord.

Vývoj průměrné cílové částky nových smluv stavebního spoření včetně zvýšení (tis. Kč)



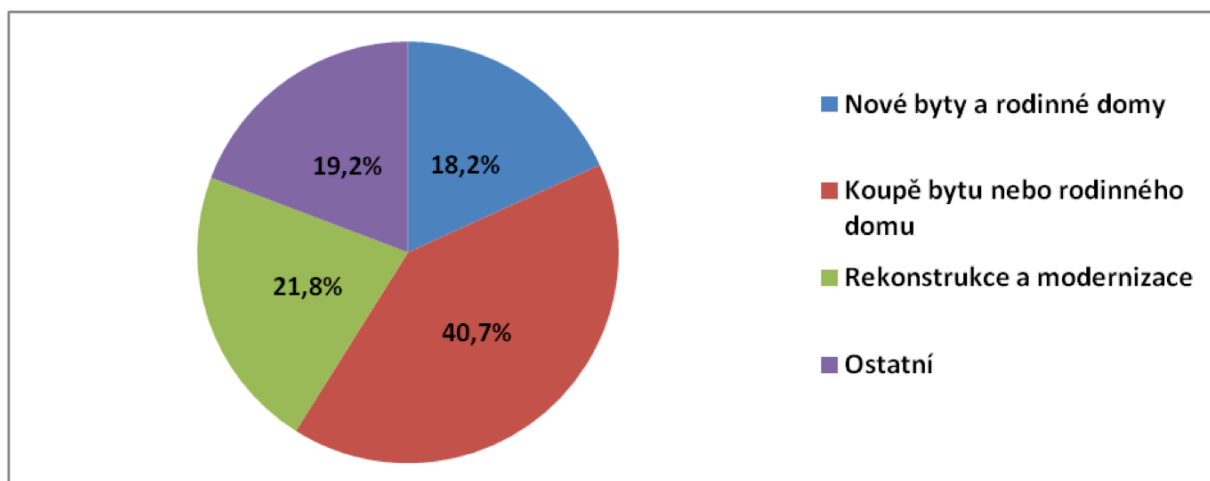
Je všeobecně známo, že v období krize se lidé obávají zadlužování, a proto obecně klesá úvěrový obchod. Tato tendence se projevila i v počtu a objemu úvěrů poskytnutých prostřednictvím Českomoravské stavební spořitelny, která v prvním pololetí roku 2010 uzavřela 28 328 překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření v objemu dosahujícím 14,5 mld. Kč. V meziročním porovnání je to zhruba o 10 % méně. Přesto v porovnání s produkcí hypotečních bank lze i nadále ČMSS označit jako jedničku v úvěrech poskytovaných na bydlení.

Vývoj objemu nových překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření v 1. pololetí (v mld. Kč)



V České republice existuje zastaralý bytový fond, jenž potřebuje rekonstruovat. K tomu výrazně napomáhají i úvěry poskytnuté prostřednictvím ČMSS, kterých na tento účel je použito téměř 42 %.

Struktura nových překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření v 1. pololetí 2010 podle objemu

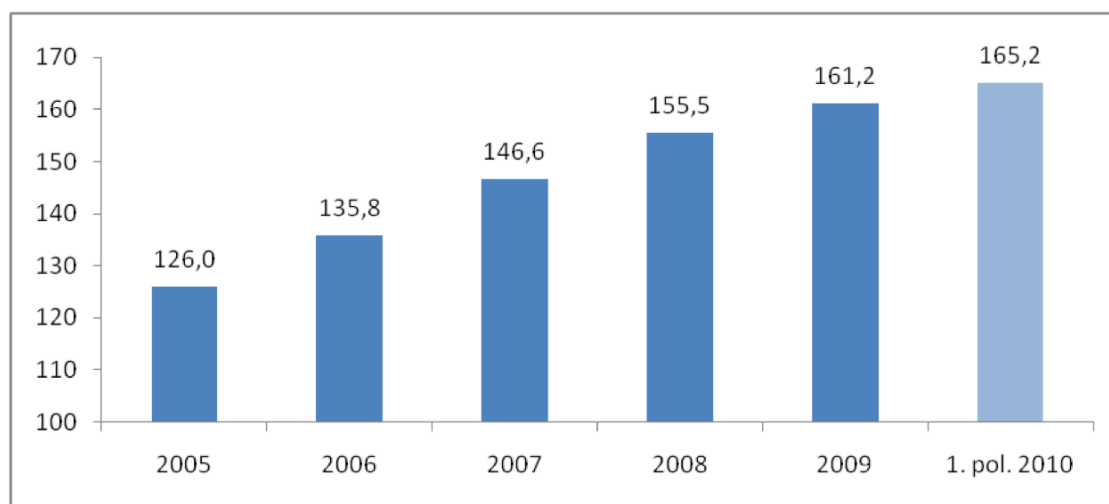


Díky intenzivní úvěrové činnosti ČMSS došlo v prvním pololetí roku 2010 k dalšímu nárůstu ukazatele poměru úvěrů a vkladů, který se meziročně zvýšil o 5,3 p.b. a dosáhl 82,3 %. I nadále se potvrzuje, že stavební spoření zcela plní svoji významnou úlohu v poskytování prostředků pro pořizování a rekonstrukci bydlení lidí.

10 Hospodářské výsledky

Výborné obchodní výsledky a důraz kladený na efektivní hospodaření v Českomoravské stavební spořitelně se projevily i ve výborném hospodářském výsledku. Za prvních 6 měsíců bylo dosaženo čistého zisku ve výši (1 164 216 tis. Kč). Pozitivní vývoj přispěl i ke zvýšení kapitálové přiměřenosti, která dosáhla 15,4 % a výrazně tak překračuje minimální požadavek ČNB, jenž činí 8 procent). Stabilita ČMSS byla posílena i růstem její bilanční sumy, jež na konci prvního pololetí vzrostla na 165,2 mld. Kč.

Bilanční suma ČMSS v letech 2005 - 1. pol. 2010 (v mld. Kč)



Podrobnější informace k hospodářským výsledkům jsou uvedeny ve finančních výkazech ve druhé části této pololetní zprávy.

11 Očekávaná hospodářská a finanční situace ČMSS ve 2. pololetí roku 2010

Z hlediska vývoje základních položek bilance aktiv a pasiv se i v 2. pololetí 2010 očekává pokračování růstu objemu úvěrů poskytovaných klientům. Současně se předpokládá spíše stagnace primárních vkladů. Výsledkem tohoto vývoje bude další zvyšování stávajícího poměru mezi úvěry a vklady.

Výborné hospodářské výsledky z 1. pololetí roku 2010 jsou příslibem dobrého hospodaření ČMSS i ve 2. pololetí. ČMSS se bude i nadále soustředit na kontrolu svých provozních nákladů při růstu provozních výnosů. Výsledky 2. pololetí bývají tradičně horší než za 1. pololetí, ale to je způsobeno zvýšenými marketingovými a odbytovými náklady na podporu prodeje produktů v posledním čtvrtletí. Tak jako na celém trhu dochází i ke zhoršování úvěrového portfolia, ale ne takovým tempem jako celého trhu. ČMSS je schopna tento proces řídit, a proto je uvedený vývoj v souladu s očekávaným vývojem.

ČMSS se aktivně připravuje na případné změny zákona o stavebním spoření a možné dopady na celý systém stavebního spoření projednává s ministerstvem financí a centrální bankou.

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem ČMSS nepředpokládá významné odchylky od hlavních cílů stanovených pro rok 2010.

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Mezitímní účetní závěrka za období končící 30. červnem 2010

Podle Mezinárodního účetního standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2010

Podle Mezinárodního účetního standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	1-6 2010	1-6 2009
Úrokové výnosy	4	3 552 758	3 301 486
Úrokové náklady	5	- 1 749 382	-1 734 833
Čistý úrokový výnos		1 803 376	1 566 653
Výnosy z poplatků a provizí	6	472 967	442 426
Náklady na poplatky a provize	6	- 136 087	-128 351
Čistý výnos z poplatků a provizí		336 880	314 075
Kurzové rozdíly		- 39	-353
Čisté realizované zisky		2 268	0
Čisté ostatní výnosy	7	6 806	7 081
Provozní výnosy		9 035	6 728
Náklady na zaměstnance	8	- 227 532	-260 849
Všeobecné správní náklady	9	- 229 477	-251 896
Odpisy a amortizace		- 86 404	-87 443
Rezervy		0	0
Provozní náklady		- 543 413	- 600 188
Ztráty ze znehodnocení	10	- 211 846	-123 226
Zisk / ztráta před zdaněním		1 394 032	1 164 042
Daň z příjmu		- 229 816	-183 544
Zisk za účetní období		1 164 216	980 498
Zisk za účetní období		1 164 216	980 498
Případající vlastníkův mateřské společnosti:			
Československá obchodní banka, a.s.		640 319	539 274
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		523 897	441 224
		1 164 216	980 498

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ O ÚPLNÉM HOSPODÁŘSKÉM VÝSLEDKU ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2010

Podle Mezinárodního účetního standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	1-6 2010	1-6 2009
Zisk za účetní období	1 164 216	980 498
Čistá (ztráta) / zisk z realizovatelných finančních aktiv	-7 026	54 067
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného hospodářského výsledku	1 335	-9 791
Ostatní úplný hospodářský výsledek za účetní období, po dani	-5 691	44 276
Úplný hospodářský výsledek za účetní období, po dani	1 158 525	1 024 774
Případající vlastníkův mateřské společnosti:		
Československá obchodní banka, a.s.	637 189	563 626
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	521 336	461 148
	1 158 525	1 024 774

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 30. ČERVNU 2010

Podle Mezinárodního účetního standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	30.6.2010	31.12.2009
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám		2 414 024	2 617 046
Realizovatelná finanční aktiva	12	14 461 461	16 272 181
Finanční investice držené do splatnosti	12	11 660 603	11 450 565
Úvěry a pohledávky	13	135 685 108	129 930 236
Pozemky, budovy a zařízení		723 284	751 782
Nehmotná aktiva		180 829	181 044
Ostatní aktiva		105 249	223 058
Aktiva celkem		165 230 558	161 425 912
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	14	155 410 615	151 451 480
Závazky ze splatné daně		90 396	116 512
Závazky z odložené daně		95 494	75 583
Ostatní závazky		751 206	797 455
Rezervy		8 662	8 662
Závazky celkem		156 356 373	152 449 692
Základní kapitál	15	1 500 000	1 500 000
Zákonný rezervní fond		2 108 262	1 688 074
Nerozdělený zisk		4 942 349	5 458 881
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv		323 574	329 265
Vlastní kapitál celkem		8 874 185	8 976 220
Závazky a vlastní kapitál celkem		165 230 558	161 425 912

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2010

Podle Mezinárodního účetního standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Základní kapitál (Poznámka: 15)	Zákonný rezervní fond ¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 15)	Vlastní kapitál celkem
1. ledna 2009	1 500 000	1 188 074	4 779 240	181 039	7 648 353
Úplný výsledek za účetní období	0	500 000	480 498	44 276	1 024 774
Dividendy akcionářům Spořitelny (Poznámka: XX)	0	0	-800 000	0	-800 000
30. červen 2009	1 500 000	1 688 074	4 459 738	225 315	7 873 127
1. ledna 2010	1 500 000	1 688 074	5 458 881	329 265	8 976 220
Úplný výsledek za účetní období	0	420 188	744 028	-5 691	1 158 525
Dividendy akcionářům Spořitelny (Poznámka: XX)	0	0	-1 260 560	0	-1 260 560
30. červen 2010	1 500 000	2 108 262	4 942 349	323 574	8 874 185

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

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

ZKRÁCENÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2010

Podle Mezinárodního účetního standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	30.6.2010	30.6.2009
PROVOZNÍ ČINNOST		
Zisk před zdaněním	1 394 032	1 164 042
Úpravy	-1 242 280	-3 825 919
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	151 752	-2 661 877
INVESTIČNÍ ČINNOST		
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-319 070	2 982 903
FINANČNÍ ČINNOST		
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-1 260 560	-1 400 000
Čisté snížení/zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-1 427 878	-1 078 974
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	2 410 714	2 373 076
Čisté snížení/zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů	-1 427 878	-1 078 974
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci období	982 836	1 294 102
Dodatečné informace		
Úroky placené	-1 749 382	-1 734 833
Úroky přijaté	3 552 758	3 301 486

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2010

Podle Mezinárodního účetního standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

1) ÚVOD

Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (dále jen „Spořitelna“) je akciová společnost, která vznikla dne 26. 6. 1993 a sídlí v Praze 10, Vinohradská 3218/169, PSC 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.

Mateřskou společností je Československá obchodní banka, a.s. (dále jen „ČSOB, a.s.“). Spořitelna je součástí konsolidačního celku ČSOB. KBC Bank NV je mateřskou společností ČSOB.

2) ÚČETNÍ POSTUPY

Mezitímní účetní závěrka by měla být hodnocena spolu s roční účetní závěrkou k 31. prosinci 2009, která byla sestavena podle CAS(české účetní standardy). Přejchod z CAS na IFRS je podrobně popsán v následující kapitole.

2.1 Přejchod 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 IFRS (mezinárodní standardy účetního výkaznictví).

Rozdíly k datu přechodu mezi CAS (české účetní standardy) 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 31. prosinci 2009 a výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2009 je uvedeno v přehledu níže.

REKONCILIACE VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2009

(tis. Kč)	Poznámka	CAS	Úprava	IFRS
AKTIVA				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám		2 617 046		2 617 046
Realizovatelná finanční aktiva		16 272 181		16 272 181
Finanční investice držené do splatnosti		11 450 565		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		181 044
Ostatní aktiva		223 058		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		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		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		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. PROSINCEM 2009

(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	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 přídělu 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 rezervní fondy ze zisku tis. Kč	Povinné rezervní 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 mezitímní příloze za rok 2009 byly změněny tak, aby byly srovnatelné s údaji za rok 2010 v souladu s IFRS.

Sesouhlasení 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

Mezitímní účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách upravených o přecenění realizovatelných cenných papírů vykazovaných v reálné hodnotě. 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

Mezitímní účetní závěrka Spořitelny byla sestavena v souladu s Mezinárodním účetním standardem IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

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 jejích 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 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 30.6. 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 kriteria 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 užitky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky nebyly ani ponechány ani převedeny, 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 trvalé spoluodpovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnici 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 držných do splatnosti, celá kategorie aktiv držných do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry minus 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 minus 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 vykázána 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 vykázány v Čistém zisku / ztrátě z realizovatelných finančních aktiv. Přijaté úroky z realizovatelných aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázány 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 tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:
 - nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
 - národních nebo místních hospodářských podmínek, které korelují s prodleními u aktiv ve skupině.

(i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě

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 dlužníkově schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaných aktiv.

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

Odhady změn budoucích peněžních toků skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjistitelných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízeně konzistentní. Předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou 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) 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.

8) 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.

9) 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 oprávký 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	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 ziskatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně ziskatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

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

10) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují Spořitelnou používaný software, licence a jiná nehmotná aktiva.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávký 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	4 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

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

11) 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.

12) 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.

13) 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.

14) 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.

15) Provozní segmenty

Provozní segmenty jsou stanoveny v souladu s nově platným standardem IFRS 8, který od 1. ledna 2009 nahradil IAS 14. 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.

16) 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 za období končící 30.červnem 2010			
Čistý úrokový výnos	1 534 271	269 105	1 803 376
Čistý výnos z poplatků a provizí	336 880	0	336 880
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	2 268	0	2 268
Čisté ostatní výnosy	6 767	0	6 767
Provozní výnosy	1 880 186	269 105	2 149 291
<i>z toho:</i>			
<i>Externí provozní výnosy</i>	374 958	0	374 958
<i>Interní provozní výnosy</i>	1 505 228	269 105	1 774 333
Odpisy a amortizace	-86 404	0	-86 404
Ostatní provozní náklady	-454 760	-2 249	-457 009
Provozní náklady	-541 164	-2 249	-543 413
Ztráty ze znehodnocení – čistá tvorba	-211 846	0	-211 846
Zisk před zdaněním	1 127 176	266 856	1 394 032
Daň z příjmu	-185 823	-43 993	-229 816
Zisk segmentu	941 353	222 863	1 164 216

Aktiva a závazky k 30.6.2010

Aktiva celkem	126 314 771	38 915 787	165 230 558
Závazky celkem	156 356 374	0	156 356 374

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2009

(tis. Kč)	Retailové bankovníctví / Malé a střední podnikání	ALM	Celkem
Výkaz zisku a ztráty za období končící 30.červnem 2009			
Čistý úrokový výnos	1 335 117	231 536	1 566 653
Čistý výnos z poplatků a provizí	314 075	0	314 075
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0
Čisté ostatní výnosy	6 728	0	6 728
Provozní výnosy	1 655 920	231 536	1 887 456
<i>z toho:</i>			
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>569 630</i>	<i>0</i>	<i>569 630</i>
<i>Interní provozní výnosy</i>	<i>1 086 290</i>	<i>231 536</i>	<i>1 317 826</i>
Odpisy a amortizace	-87 443	0	-87 443
Ostatní provozní náklady	-510 496	-2 249	-512 745
Provozní náklady	-597 939	-2 249	-600 188
Ztráty ze znehodnocení – čistá tvorba	-123 226	0	-123 226
Zisk / ztráta před zdaněním	934 755	229 287	1 164 042
Daň z příjmu	-147 390	-36 154	-183 544
Zisk / ztráta segmentu	787 364	193 134	980 498

Aktiva a závazky k 31.12. 2009

Aktiva celkem	120 008 597	41 417 315	161 425 912
Závazky celkem	152 449 692	0	152 449 692

4) ÚROKOVÉ VÝNOSY

(tis. Kč)	1-6 2010	1-6 2009
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	8 750	17 155
Úvěry a pohledávky za Úvěrovými institucemi	138 416	200 607
Ostatními klienty	2 908 686	2 479 055
Realizovatelná finanční aktiva	278 567	365 517
Finanční investice držené do splatnosti	218 339	239 152
	3 552 758	3 301 486

5) ÚROKOVÉ NÁKLADY

(tis. Kč)	1-6 2010	1-6 2009
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Centrální banky	0	0
Úvěrové instituce	0	368
Ostatní klienti	1 749 374	1 713 569
Emitované dluhopisy	8	0
Podřízené závazky	0	20 896
	1 749 382	1 734 833

6) ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(tis. Kč)	1-6 2010	1-6 2009
Výnosy z poplatků a provizí		
Správa vkladů	324 515	312 923
Správa úvěrů	78 696	71 561
Ostatní	69 756	57 942
	472 967	442 426
Náklady na poplatky a provize		
Platební styk	139	150
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	31 707	31 270
Provize zprostředkovatelům	103 132	95 759
Ostatní	1 109	1 172
	136 087	128 351
Čistý výnos z poplatků a provizí	336 880	314 075

7) ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(tis. Kč)	1-6 2010	1-6 2009
Čistý zisk/ztráta z použití aktiv jiných než držaných k prodeji	-183	42
Výnosy z pronájmů	1 058	1 377
Výnosy z odepsaných pohledávek	3 107	121
Tržby za stravování	2 956	2 820
Zisk/ztráta z CP jiných než držaných k prodeji	-1 191	0
Ostatní	1 059	2 721
	6 806	7 081

8) NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(tis. Kč)	1-6 2010	1-6 2009
Mzdy a platy	129 314	148 646
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	28 815	33 935
Sociální a zdravotní pojištění	57 455	55 908
Penzijní a podobné náklady	2 273	2 280
Ostatní	9 675	20 080
	227 532	260 849

9) VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(tis. Kč)	1-6 2010	1-6 2009
Informační technologie	52 606	44 136
Opravy a údržba	16 221	20 299
Nájemné	7 174	3 424
Marketing	58 929	68 724
Poplatky za odborné služby	7 056	1 200
Poštovné	24 390	35 545
Ostatní provozní výdaje	30 509	49 809
Cestovné	1 450	1 442
Podpora obchodním zástupcům	18 121	20 962
Ostatní	13 021	6 355
	229 477	251 896

10) ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(tis. Kč)	1-6 2010	1-6 2009
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	211 846	123 226
	211 846	123 226

11) DIVIDENDY

O dividendách se účtuje až po jejich schválení valnou hromadou v rámci rozdělení zisku. Dne 20.4.2010 byly schváleny dividendy za rok 2009 ve výši 68 028 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 ve výši 567 252 tis. Kč).

12) FINANČNÍ INVESTICE

(tis. Kč)	30.6.2010	31.12.2009
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry	14 130 383	16 062 350
Časové rozlišení úrokových výnosů	331 078	209 831
	14 461 461	16 272 181
Investice držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry	11 267 767	11 317 917
Časové rozlišení úrokových výnosů	392 836	132 648
	11 660 603	11 450 565
Finanční investice	26 122 064	27 722 746

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

13) ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(tis. Kč)	30.6.2010	31.12.2009
Struktura podle kategorie dlužníka		
Neúvěrové instituce	391 448	349 958
Úvěrové instituce	10 254 176	10 968 387
Retailové bankovníctví	125 392 648	119 290 227
Hrubé úvěry	136 038 272	130 608 572
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-993 053	-787 473
	135 045 219	129 821 099
Časové rozlišení úrokových výnosů	639 889	109 137
	135 685 108	129 930 236

14) FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(tis. Kč)	30.6.2010	31.12.2009
Závazky ke klientům		
Úsporné vklady splatné na požádání	132 219	113 027
Úsporné vklady se splatností	44 789 048	39 044 323
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	108 325 459	110 163 271
Závazek z úrokového zvýhodnění	989 080	1 086 507
Závazky z nevypacených částek z vypovězených vkladových účtů klientů	838 106	694 005
Závazky z dosud nepřirazených plateb klientů	23 258	179 414
Ostatní závazky ke klientům	313 445	170 933
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	155 410 615	151 451 480

15) ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 30. červnu 2010 činil 1 500 000 tis. Kč (31.prosince 2009: 1 500 000 tis. Kč) a je rozdělen na 20 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 75 000 tis. Kč na akcii.

K 30. červnu 2010 a k 31. prosinci 2009 nedoržela Spořitelna žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2009 byla Spořitelna ovládána Československou obchodní bankou, a.s., jejíž podíl ve Spořitelně představoval 55 % a Bausparkasse Schwäbisch Hall AG, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 45 %. Ke dni 31. prosince 2009 byla ČSOB přímo ovládána KBC Bank NV, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2009: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV. Společnost KBC Group NV tedy nepřímo měla rozhodující podíl na řízení Spořitelny.

Oceňovací rozdíly

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

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva
1. leden 2009	181 039
Ostatní úplný výsledek	44 276
30. červen 2009	225 315
1. leden 2010	329 265
Ostatní úplný výsledek	-5 691
30. červen 2010	323 574

16) PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Úvěrové přísliby

Úvěrové přísliby Spořitelny byly k 30. červnu 2010 a k 31. prosinci 2009 následující:

(tis. Kč)	30.6.2010	31.12.2009
Úvěrové přísliby	7 931 111	8 014 441
	7 931 111	8 014 441

Údaje uvedené ve Zprávě o činnosti Českomoravské stavební spořitelny a.s. za 1. pololetí roku 2010 odpovídají skutečnosti, nebyly vynechány či zkresleny žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení ČMSS a jí vydaných cenných papírů.

V Praze dne 19. srpna 2010

Podpis statutárního zástupce



Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



Ing. Tomáš Jirgl
člen představenstva