

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Výroční zpráva



Českomoravská
stavební spořitelna



Na těchto základech můžete stavět

Výroční zpráva za rok 2011

Obsah výroční zprávy:

- 01 Profil společnosti**
- 02 ČMSS v číslech**
- 03 Kvantitativní ukazatele k 31.12.2011**
- 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 2012
- 07 Společenská odpovědnost**
- 08 Správa a řízení společnosti**
 - 1) Představenstvo, dozorčí rada a vedoucí zaměstnanci
 - 2) Organizační schéma

- FINANČNÍ ČÁST**
- 09 Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce**
- 10 Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31.12.2011**
- 11 Výkaz o úplném hospodářském výsledku za rok končící 31.12.2011**
- 12 Výkaz o finanční situaci k 31.12.2011**
- 13 Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2011**
- 14 Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31.12.2011**
- 15 Příloha účetní závěrky za rok končící 31.12.2011**
- 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. V celkové cílové částce dosáhla za rok 2011 nejvyššího tržního podílu v historii a v celkovém objemu poskytnutých úvěrů zaznamenala nejvyšší tržní podíl za posledních deset let.

ČMSS je i nadále v České republice nejvyhledávanějším poskytovatelem úvěrů na bydlení. Od vstupu na trh v roce 1993 poskytla do konce roku 2011 téměř 883 tisíc úvěrů na bydlení v objemu 269,9 mld. korun.

Základním stavebním kamenem úspěchu ČMSS je atraktivní produktová nabídka, kvalitní klientský servis a výkonná a široce dostupná mobilní obchodní síť. Jejím pilířem a nejvýkonnější složkou je 2700 finančních poradců ČMSS.

ČSOB má v ČMSS 55 % majetkový podíl, držitelem zbývajících 45 % podílů 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	2011
Počet nově uzavřených smluv stavebního spoření	286 068	305 081	325 260	366 106	304 673	364 277	283 363
Cílová částka nově uzavřených smluv (v mil. Kč)	69 448	79 694	104 756	142 744	130 887	136 440	113 460
Počet platných smluv (spořicí a úvěrových)	2 286 445	2 201 796	2 149 970	2 123 793	2 075 426	2 035 422	1 917 208

03 KVANTITATIVNÍ UKAZATELE K 31. PROSINCI 2011

A. Poměrové ukazatele

1. Kapitálová přiměřenost (v %)	12,89
2. Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v %	1,23
3. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) v %	27,23
4. Aktiva na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	278 757*
5. Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	1 961*
6. Čistý zisk na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	3 381*

* 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
- zisk po zdanění uvedený v účetní závěrce, která je ověřena auditorem, snížený o předpokládané dividendy a další platby z rozdělení zisku a je snížený o nehmotný majetek (např. software, licence atd.).

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)	7 677 703
Splacený základní kapitál	1 500 000
Povinné rezervní fondy	300 000
Ostatní fondy z rozdělení zisku	2 308 262
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 785 948
Odčitatelné položky	-216 507
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-216 507
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	- 854 929
Odčitatelná položka z titulu nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát	- 638 422
f)	
Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	7 039 281

v tis. CZK

C. Údaje o kapitálových požadavcích	
a) Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	3 870 540
podle standardizovaného přístupu	0
podle přístupu IRB	3 870 540
b) Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	0
c) Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	0
d) Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	498 118
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. Služby pod značkou ČSOB i Poštovní spořitelna jsou dále poskytovány prostřednictvím distribučních kanálů v rámci skupiny ČSOB a různých distribučních kanálů přímého bankovníctví. Poštovní spořitelna nabízí od roku 2010 svým klientům řadu moderních bankovních produktů pod značkou Era. ČSOB nabízí současně se svými produkty a službami i ucelenou nabídku produktů a služeb celé skupiny ČSOB.

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.

Na konci roku 2011 obsluhovala skupina ČSOB zhruba 4 mil. klientů a zaměstnávala téměř 7,8 tisíce zaměstnanců (pře-počtený stav).

Profil skupiny KBC

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

Skupina KBC je integrovaná, multikanálová 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 zemích střední a východní Evropy (v České republice, na Slovensku, v Bulharsku a Maďarsku) - a působí i v dalších zemích a regionech celého světa.

Na konci roku 2011 skupina KBC na svých pěti domácích trzích obsluhovala zhruba 9 mil. klientů a zaměstnávala téměř 48 tisíc zaměstnanců (pře-počtený stav), z toho téměř 29 tisíc v zemích střední a východní Evropy.

BAUSPARKASSE SCHWÄBISCH HALL AG

Stavební spořitelna Schwäbisch Hall v roce 2011 značně posílila své vedoucí postavení na trhu.

Nový obchod stavebního spoření u lídra na trhu vzrostl v roce 2011 svými 900 000 smlouvami o 10,5 %, resp. 3 mld. Euro, na hodnotu cílové částky ve výši 31,7 mld. EUR. Tržní podíl se tak zlepšil na 29,6 %.

I v oblasti obchodu se spořením pro státem podporované bydlení (Riester) je Schwäbisch Hall se svými 105 000 smlouvami nad úrovní v oboru. „Po třech letech od zahájení máme ve stavu okolo 300 000 smluv“, říká předseda představenstva Dr. Matthias Metz.

Stoupl ovšem i počet klientů. Pohybuje se nyní na 6,8 mil., to je o 90 000 více než v minulém roce. Celková cílová částka všech 7,4 mil. smluv obnáší 237 mld. EUR, což je o 12 mld. EUR o více, než v předchozím roce. Uzavřený nový obchod činí 30 mld. EUR- tolik, jako ještě nikdy předtím v historii podniku.

Růst v oblasti stavebního financování

V druhé oblasti obchodu, stavebním financování, dosáhl Schwäbisch Hall v roce 2011 přírůstkem ve výši 3,9 % rekordního objemu 11,2 mld. EUR. „Tato čísla jsou působivým dokladem pro naše umístění na vrcholu v oblasti financování staveb“, uvedl Metz.

Důraz na efektivitu

Úrokový převis činí 945 mil. EUR – navzdory historicky nízké úrokové úrovni je to plus ve výši 10 mil. EUR. Obnovený vzestup obchodu se stavebním spořením navýšil tradičně záporný provizní výsledek o 45 mil. EUR na úroveň 238 mil. EUR. Správní výdaje dokázal Schwäbisch Hall snížit o 19 mil. EUR na celkových 421 mil. EUR. „Za tímto poklesem je naše přísná disciplína v oblasti nákladů a naše efektivní procesy“, uvádí Metz. Počet zaměstnanců v Německu se současně zvýšil ze 7 034 na 7 110, z toho je 3 888 externích zaměstnanců. V roce 2012 by chtěl Schwäbisch Hall získat pro oblast odbytu 100 nových zaměstnanců.

Investice zůstaly na konstantní úrovni cca. 50 mil. EUR. Velká část investic byla použita lídrem trhu na procesy zpracování a informační technologie. „Urychlili jsme tak naše procesy a budeme do budoucna schopni přislíbit úvěr u financování staveb ještě během poradenského rozhovoru“, uvedl Metz.

Obchod na zahraničních trzích

V zahraničních společnostech se stará 7 600 zaměstnanců o 3,3 mil. klientů při celkovém objemu 52 mld. EUR. Objem stavebního spoření u nového obchodu poklesl o 9 % na úroveň 7,7 mld. EUR (při zohlednění měny), a to převážně v důsledku efektu přechodu, který přinesl společnosti v Čechách v roce 2010 extrémně vysoký nový obchod, který v roce 2011 opět chyběl. Kumulovaný výsledek před zdaněním stoupl o cca 7 % na 171 mil. EUR. Výnosy z dividend činí pro Schwäbisch Hall 40 mil. EUR. V Číně dosáhl nový obchod stavebního spoření v roce 2011 téměř 700 mil. EUR. Po otevření druhého sídla spořitelny v Říši středů, v Chongqingu, pohlíží Schwäbisch Hall na trh s optimismem. „Výzva spočívá v přiblížení stavebního spoření širšímu okruhu klientů v nižší a střední vrstvě obyvatelstva“, říká Metz.

Výhled

Pan Metz očekává, že boom stavebního spoření bude pokračovat i v následujícím roce. Počítá přitom pro Schwäbisch Hall s novým obchodem přesahujícím hranici 30 mld. Růstové impulzy shledává v klasické bytové výstavbě. Počet stavebních povolení tak dosáhl v roce 2011 úrovně 200 000. Tím došlo i k opětovnému růstu v oblasti nové výstavby. Je ovšem zapotřebí až 300 000 novostaveb, aby bylo možné pokrýt stále rostoucí potřebu – především staveb pro jednu domácnost. Ještě větší potenciál shledává Schwäbisch Hall v oblasti modernizace. 75 % všech obytných budov bylo zřízeno před rokem 1979, tj. před první vyhláškou o tepelné izolaci. Ctižádostivé cíle spolkové vlády stran snížení emisí CO₂ do roku 2050 o 80 %, je možné dosáhnout jen při společném úsilí spolu s majiteli nemovitostí. „Zavázali jsme se stát se společně s našimi klienty „zelenou stavební spořitelnou“, uvedl Metz. Ctižádostivé cíle má ovšem Schwäbisch Hall i v oblasti počtu klientů. Do roku 2020 se má počet klientů doma i v zahraničí zvýšit o 1 mil. na 11 mil. Celosvětově vysoká potřeba modernizace, rostoucí inflační tendence a především stoupající zájem o stavební spoření vyvolaný finanční krizí pro to vytvářejí ty nejlepší předpoklady.

05 HOSPODÁŘSKÉ PROSTŘEDÍ

Česká ekonomika rostla v 1. čtvrtletí 2011 o 3,1 %. Na růstu se podílely zejména investice a zahraniční obchod. Meziroční růst investic postupně slábnul spolu s poklesem spotřeby domácností. Slabá poptávka domácností plynula z vysoké míry nezaměstnanosti. Ve třetím čtvrtletí 2011 rostla česká ekonomika pouze o 1,2 %. Podle předběžných odhadů se hrubý domácí produkt za celý loňský rok zvýšil o 1,7 % po růstu 2,6 % v roce 2010.

Míra nezaměstnanosti poklesla z lednových 9,7 % na prosincových 8,6 %. Pokles míry nezaměstnanosti byl způsoben především rostoucím průmyslem. Ke konci roku růst již tradičně zbrzdily sezónní faktory. Průměrná míra nezaměstnanosti tak v roce 2011 činila 8,5 %.

Průměrné spotřebitelské ceny rostly v roce 2011 o 1,9 %. V průběhu roku se meziroční růst pohyboval pod dvouprocentním inflačním cílem centrální banky. K růstu cen přispívaly zejména rostoucí ceny komodit, poptávka domácností naopak klesala. S koncem roku se index spotřebitelských cen přehoupnul přes dvě procenta (což bylo dáno skutečností, že prodejci začali již v závěru roku zahrnovat do cen zvýšení sazeb DPH).

Základní úroková sazba České národní banky zůstala po celý minulý rok beze změny na úrovni 0,75 %. Sazby na mezibankovním trhu mírně poklesly. Tříměsíční PRIBOR poklesl z lednových 1,21 % na prosincových 1,17 %.

Česká koruna se v minulém roce pohybovala v rozmezí 24,00 - 24,60 CZK/EUR. Silný export přispíval k silnějším hodnotám. V závěru roku koruna vzhledem k obavám z vývoje v eurozóně výrazně oslabila a na krátkou dobu se dostala přes hladinu 26,00 CZK/EUR. Ke konci roku 2011 se kurz koruny vůči euru nacházel na úrovni 25,80 a vůči dolaru na úrovni 19,94.

Reálné mzdy rostly v minulém roce v průměru o 0,45 %. Slabý růst mezd nepomohl zvýšit spotřebu domácností. Nízká domácí spotřeba pak v konečném důsledku nepomohla ani růstu hrubého domácího produktu.

Ukazatel	Měrná jednotka	2007	2008	2009	2010	2011
Hrubý domácí produkt	Roční růst v %	6,10	2,50	-4,10	2,60	1,70*
Stavební produkce	Roční růst v %	7,10	0,00	-0,90	-7,10	-3,10
Průmyslová produkce	Roční růst v %	10,60	-1,80	-13,60	10,20	6,90
Míra inflace (CPI)	Průměr období v %	2,80	6,30	1,00	1,50	1,90
Míra nezaměstnanosti	Konec období v %	6,00	6,00	9,20	9,60	8,60
PRIBOR 3M	Průměr období v %	3,09	4,04	2,19	1,31	1,19
2W repo sazba ČNB	Konec období v %	3,50	2,25	1,00	0,75	0,75
CZK/EUR	Průměr období	27,76	24,94	26,44	25,29	24,60

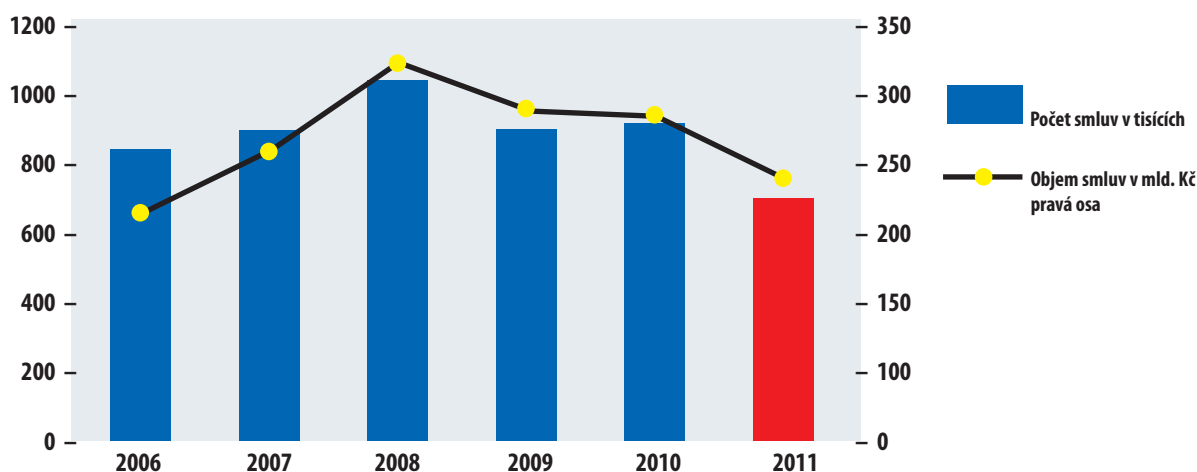
Prameny: ČSOB, ČSÚ, ČNB

** Předběžný odhad těchto ukazatelů*

1) TRH STAVEBNÍHO SPOŘENÍ

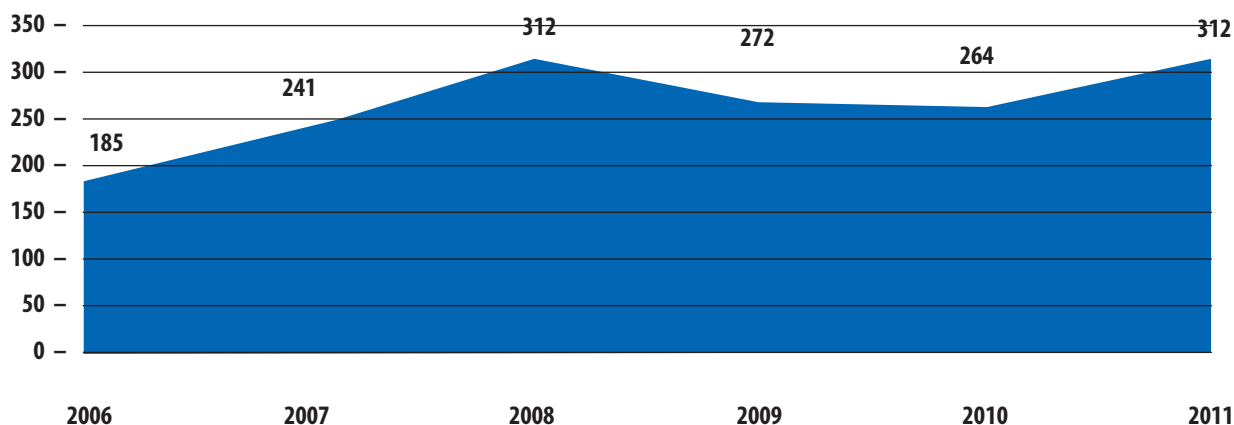
Stavební spořitelny uzavřely v roce 2011 v České republice více než 685 tisíc smluv včetně navýšení cílové částky v objemu dosahujícím téměř 214 mld. korun. To představuje meziroční snížení v cílových částkách o zhruba 19 %. Pozitivně lze hodnotit skutečnost, že se meziročně výrazně zvýšila průměrná cílová částka, která v podstatě představuje budoucí investiční záměry klientů. Vzrostla o 7,2 % a dosáhla více než 312 tisíc korun. Celková produkce byla v tomto roce výrazně ovlivněna nejistotou kolem stavebního spoření a následně i přijatými vládními úspornými opatřeními, tedy schválením snížení maximální státní podpory na 2 000 Kč pro nové i staré smlouvy a zdaněním výnosů ve výši 15 %.

Počet a objem nových smluv o stavebním spoření včetně zvýšení cílových částek



Zdroj: AČSS

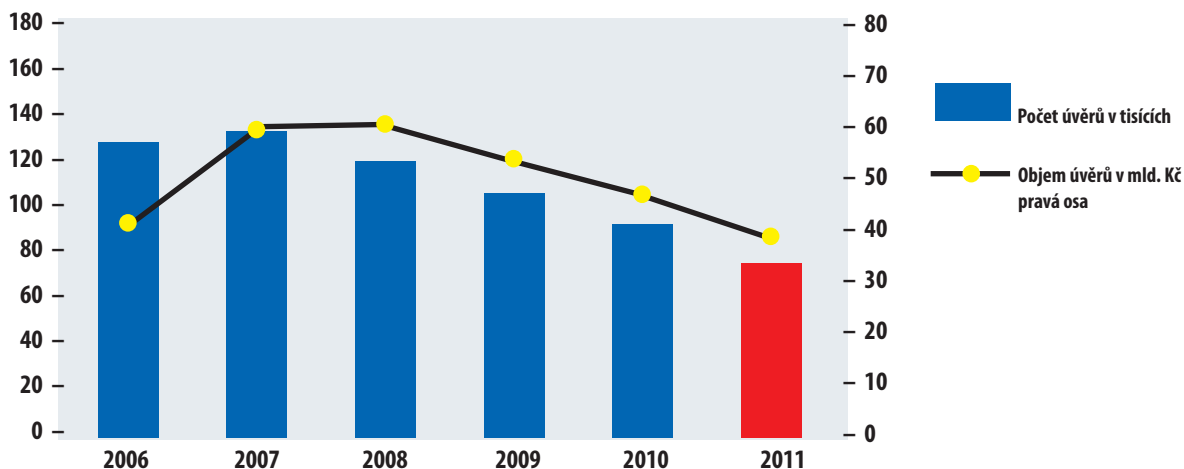
Vývoj průměrných cílových částek v tisících korun



Zdroj: AČSS

Pokud jde o úvěrový obchod, bylo poskytnuto celkem téměř 93 tisíc úvěrů ve výši více než 48 mld. korun. Meziročně je to v počtu o přibližně 18 % méně a v objemu o 16,9 % méně. Průměrná výše úvěru dosáhla více než 517 tisíc a meziročně vzrostla o přibližně 2 %.

Vývoj počtu a objemu nových překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření



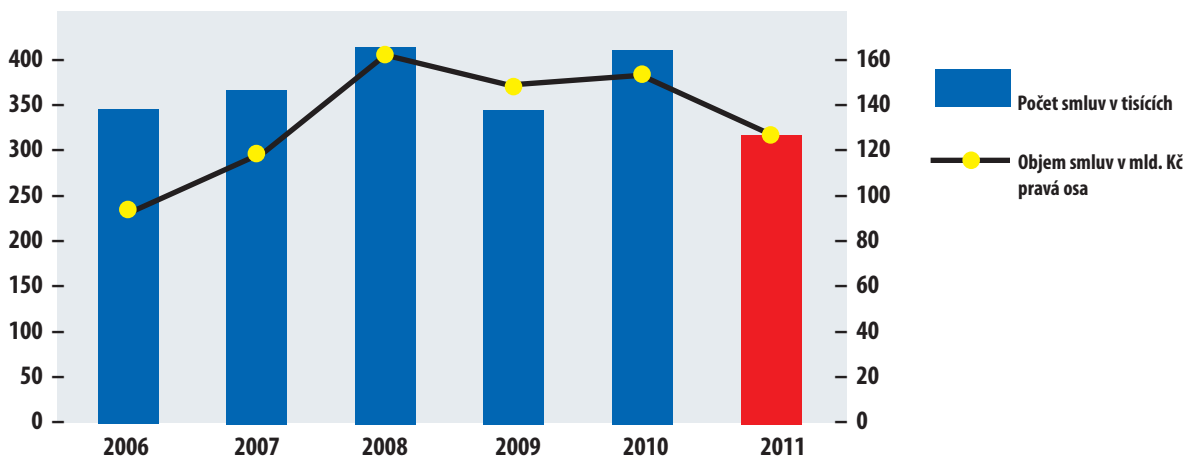
Zdroj: AČSS

Výsledky produkce v roce 2011 dokládají, že stavební spoření je stále vyhledávaným produktem, který umožňuje obyvatelstvu vytvářet si prostředky na pořízení či modernizaci bydlení. Hraje významnou roli v objemu bankovních vkladů obyvatelstva, na kterých se podílí 27 %. Z výzkumů vyplývá, že stavební spoření patří k nejvíce srozumitelným a bezpečným produktům na finančním trhu.

2) OBCHODNÍ VÝSLEDKY

Rok 2011 byl pro stavební spořitelny mimořádně náročný. Přesto se Českomoravské stavební spořitelně podařilo posílit její postavení na trhu stavebního spoření. Dosáhla historicky nejvyššího tržního podílu v celkové cílové částce, kdy její tržní podíl se zvýšil na rekordních 53,1 %, neboť uzavřela smlouvy v objemu 113,5 mld. Kč. Počet uzavřených smluv činil více než 283 tisíc. Tržní podíl v cílové částce se tak meziročně zvýšil o 1,3 procentního bodu. Výborné výsledky jsou úzce spjaty s výkonností obchodní sítě ČMSS, a zejména se službami finančních poradců, jejichž počet aktuálně ke konci roku 2011 dosáhl 2 700.

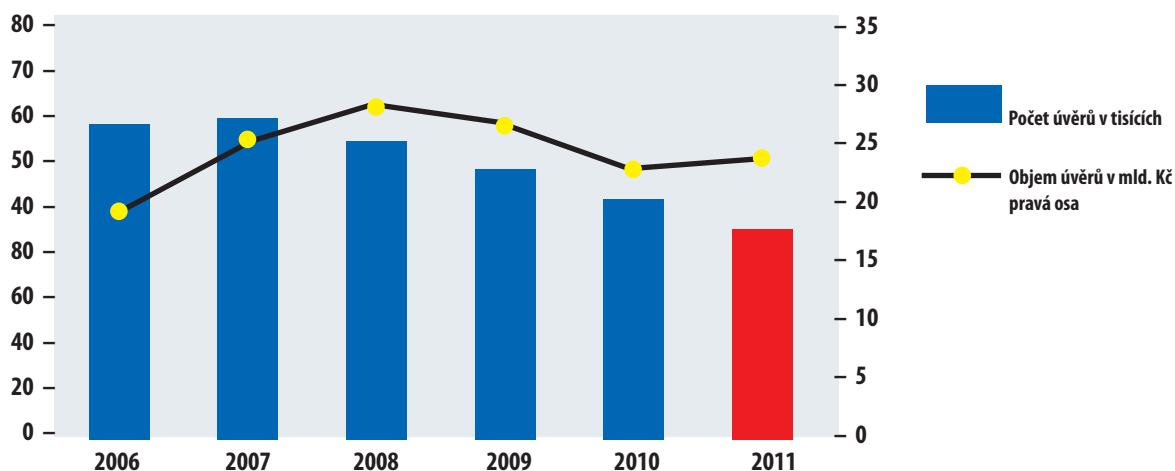
Vývoj počtu a objemu nových smluv ze stavebního spoření v ČMSS



Pramen: ČMSS

Významného úspěchu dosáhla Českomoravská stavební spořitelna i v úvěrovém obchodě. Za dvanáct měsíců roku 2011 poskytla svým klientům na bytové potřeby 46 757 překlenovacích úvěrů i úvěrů ze stavebního spoření v objemu 27 mld. korun. V objemu úvěrů dosáhla tak rekordního tržního podílu ve výši 56,3 %, což představuje meziroční zvýšení o 9,3 procentního bodu.

Vývoj počtu a objemu nových překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření v ČMSS



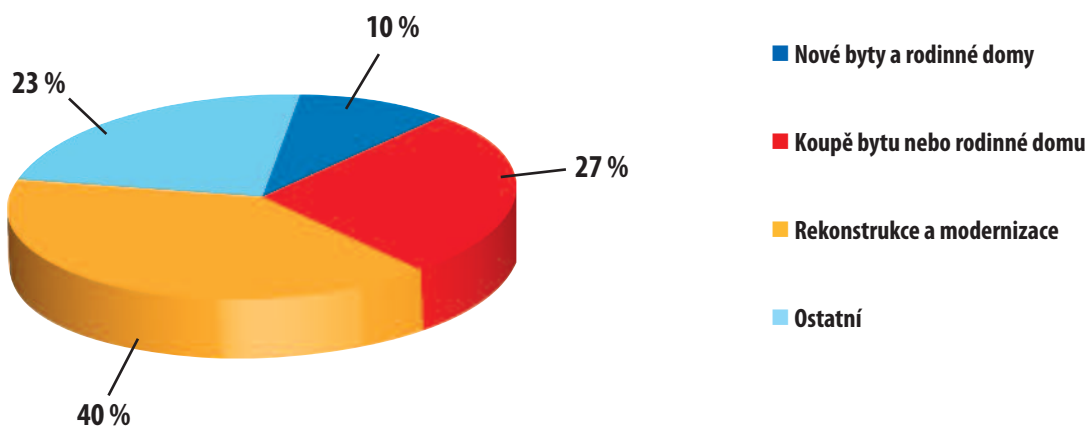
Pramen: ČMSS

Ve financování bydlení lze ČMSS dlouhodobě zařadit mezi nejvýznamnější hráče na českém trhu. Od počátku své činnosti do konce roku 2011 spořitelna poskytla 883 tisíc překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření v objemu, který činí téměř 270 mld. korun. Svou úvěrovou činností se také výrazně podílela na výstavbě nových bytů a rodinných domů, a lze říci, že přispěla k financování více než 130 tisíc bytů, což představuje více než 24 % z bytů, jež byly v letech 1997 až 2011 postaveny.

Růst úvěrového obchodu se významně odráží v ukazateli, který porovnává výši poskytnutých úvěrů k přijatým vkladům od klientů. V roce 2011 výše tohoto ukazatele v Českomoravské stavební spořitelně dosáhla 83,1 %, což znamená, že spořitelna plní beze zbytku svoji funkci významné finanční instituce, která přispívá k dostupnosti a zkvalitnění bydlení obyvatelstva ČR.

Nejvíce úvěrů je směřováno na rekonstrukce a modernizace stávajícího bytového fondu, což představuje téměř 40 %. Na druhém místě je koupě bytu nebo rodinného domu, která se na struktuře nových úvěrů a překlenovacích úvěrů v ČMSS podílí 27 % (viz následující graf).

Struktura nových úvěrů a překlenovacích úvěrů v ČMSS v roce 2011 (dle počtu)



Pramen: ČMSS

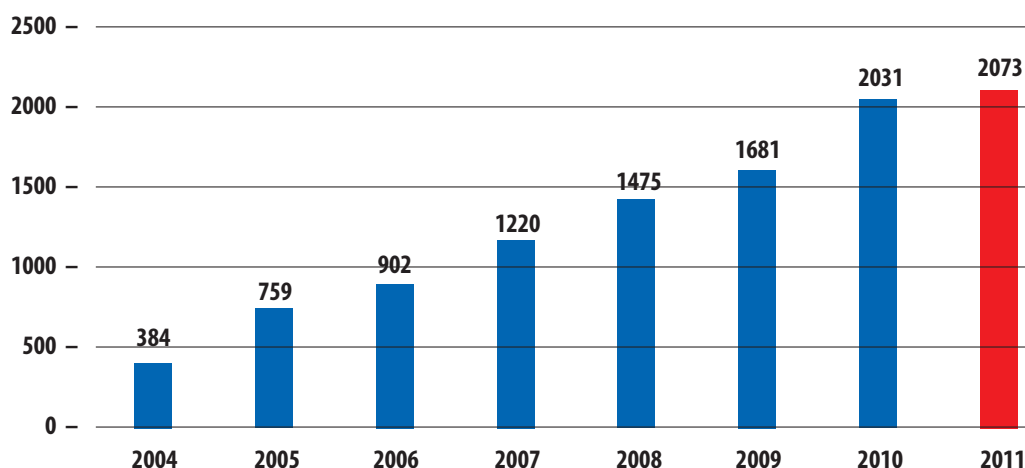
Českomoravská stavební spořitelna již dlouho nenabízí pouze stavební spoření a úvěry ze stavebního spoření včetně úvěrů překlenovacích. Její nabídka je mnohem rozmanitější a vychází z rozdílných klientských potřeb. Na svých obchodních místech i prostřednictvím sítě finančních poradců nabízí mnoho dalších produktů od svých finančních partnerů. Poptávku po úvěrech zajišťuje rovněž prostřednictvím hypotečních úvěrů či spotřebitelských úvěrů. Klienti se mohou nechat u spořitelny pojistit a získat rizikové či životní pojištění, nebo si mohou pojistit svůj majetek prostřednictvím pojištění nemovitosti a odpovědnosti. Pro běžné finanční potřeby si zase mohou uzavřít i běžný účet, který je dostupný též prostřednictvím internetu. A ti, kteří chtějí své prostředky investovat jiným způsobem, si mohou vybrat z nabídky podílových fondů.

3) HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

Českomoravská stavební spořitelna svým hospodářským výsledkem za rok 2011 překonala výsledek roku 2010 a dosáhla čistého zisku ve výši 2,073 mld. Kč, což je nejvíce v historii společnosti. Meziročně se tak podařilo zvýšit zisk o 2 %. Zisku bylo dosaženo z převážné míry úrokovými výnosy a přispělo k němu též snížení provozních nákladů o více než 3 %.

Důvěra klientů v ČMSS se projevila v dalším nárůstu vkladů, což se odrazilo ve zvýšení bilanční sumy, která v roce 2011 dosáhla výše 170,9 mld. Kč.

Čistý zisk ČMSS v mil. Kč



Zdroj: ČMSS

4) OČEKÁVANÁ HOSPODÁŘSKÁ A FINANČNÍ SITUACE ČMSS V ROCE 2012

V roce 2012 se ČMSS bude i nadále soustředit na rozšiřování nabídky a kvality poskytovaných služeb klientům. Dobré obchodní výsledky z předchozího roku (negativně poznamenané probíhající diskusí o budoucí podobě systému stavebního spoření) jsou příslibem i do budoucna, a to i s ohledem na schválené (či navrhované) 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 spořitelkami 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) PÉČE O ZAMĚSTNANCE

ČMSS považuje své zaměstnance za klíčový pilíř své stability a rozvoje. Péče o rozvoj zaměstnanců je dlouhodobým cílem ČMSS, který patří k prioritám společnosti. Zaměstnancům je vytvářen prostor pro odborný i osobnostní rozvoj a plné využití jejich potenciálu. Dovednosti, schopnosti a kompetence zaměstnanců jsou rozvíjeny prostřednictvím širokých vzdělávacích a rozvojových programů. Součástí rozvojových aktivit je také Talent program zaměřený do oblasti přípravy budoucích vedoucích pracovníků.

ČMSS o své zaměstnance pečuje také v rámci svého programu benefitů a realizuje pro zaměstnance vedle volnočasových aktivit, zaměřených na prohlubování týmové spolupráce, také aktivity z oblasti managementu zdraví. Pro lepší skloubení pracovních a rodičovských povinností mohou zaměstnanci využívat pro své děti také firemní školku.

2) PEČUJEME O ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ

ČMSS dbá na ekologii. V budově ústředí je komunální odpad 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 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 včetně garáží je vybavena inteligentním osvětlovacím systémem, který automaticky snižuje intenzitu osvětlení, případně světla zcela vypíná s ohledem na četnost pohybu osob. Potřeba rozvoje zelených ploch je realizována na okrajích venkovního parkoviště pro zaměstnance a na plochých střechách obou křídel budovy.

08 SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

1) PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA A VEDOUcí ZAMĚSTNANCI SPOŘITELNY K 31. PROSINCI 2011

PŘEDSTAVENSTVO

PŘESEDÁ:

Ing. Vladimír Staňura

(člen představenstva od 1. 6. 2003,

předseda představenstva od 6. 6. 2003)

Úsek 1: 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 2: 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 3: 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 4: Ekonomika, Řízení rizik a matematika stavebního spoření, Hospodářská správa

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
- BSH AG - představenstvo

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:

Bankovní informační technologie, s.r.o. - dozorčí rada

Mgr. Jitka Sůsová, PhD

(členka dozorčí rady od 3. 1. 2011)

SŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Mgr. Bc. Petr Jelínek

(člen dozorčí rady od 3. 1. 2011)

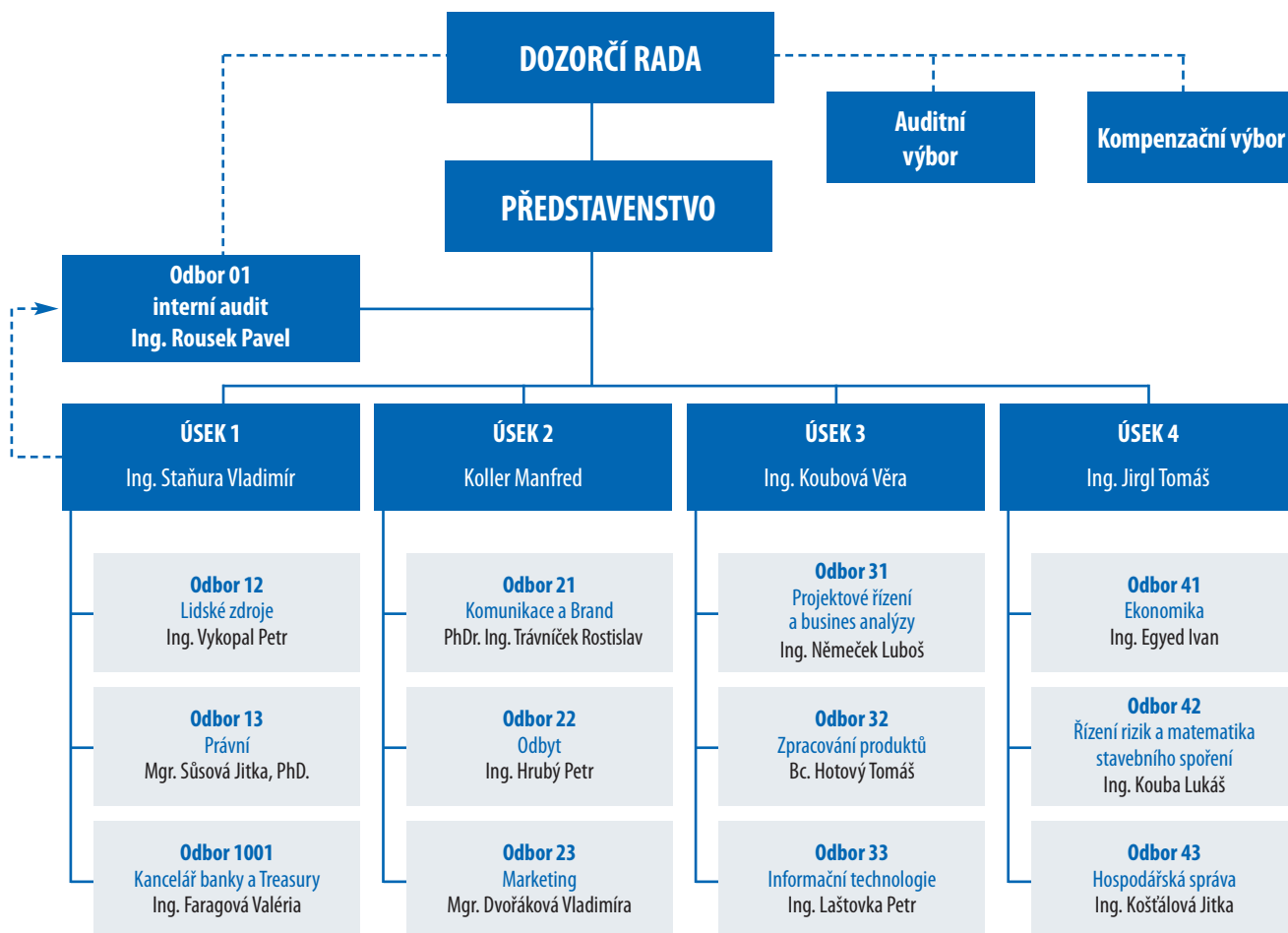
VŠ a rozsáhlá odborná praxe

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. Petr Laštovka	ředitel odboru	01.05.2011	VŠ, praxe v oboru IT od roku 2000
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



FINANČNÍ ČÁST

09 ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Účetní závěrka a zpráva auditora k 31. prosinci 2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2011 za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011, 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 2011 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young

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

D. Burnham

Douglas Burnham
partner

Roman Hauptfleisch

Roman Hauptfleisch
auditor, oprávnění č. 2009

20. února 2012
Praha, Česká republika

10 VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2011	2010
Úrokové výnosy	3	7 140 866	7 158 167
Úrokové náklady	4	-3 566 652	-3 563 735
Čistý úrokový výnos		3 574 214	3 594 432
Výnosy z poplatků a provizí	5	996 377	996 707
Náklady na poplatky a provize	5	-452 057	-375 916
Čistý výnos z poplatků a provizí		544 320	620 791
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		2 616	4 416
Kurzové rozdíly		-431	205
Čisté ostatní výnosy	6	17 083	14 424
Provozní výnosy		19 268	19 045
Náklady na zaměstnance	7	-590 537	-567 744
Všeobecné správní náklady	8	-613 021	-614 918
Odpisy a amortizace	15,16	-114 267	-164 824
Rezervy	20	9 077	-4 715
Provozní náklady		-1 308 748	-1 352 201
Ztráty ze znehodnocení	9	-281 745	-392 752
Zisk / ztráta před zdaněním		2 547 309	2 489 315
Daň z příjmu	10	-474 587	-458 080
Zisk za účetní období		2 072 722	2 031 235
Případající vlastníků společnosti:			
Československá obchodní banka, a.s.		1 139 997	1 117 179
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		932 725	914 056
		2 072 722	2 031 235

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

11 VÝKAZ O ÚPLNÉM HOSPODÁŘSKÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Pozn.	2011	2010
Zisk za účetní období		2 072 722	2 031 235
Čistá (ztráta) / zisk z realizovatelných finančních aktiv	22	-211 980	-141 327
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného hospodářského výsledku	22	40 276	26 852
Ostatní úplný hospodářský výsledek za účetní období, po dani		-171 704	-114 475
Úplný hospodářský výsledek za účetní období, po dani		1 901 018	1 916 760
Případající vlastníků společnosti:			
Československá obchodní banka, a.s.		1 045 560	1 054 218
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		855 458	862 542
		1 901 018	1 916 760

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

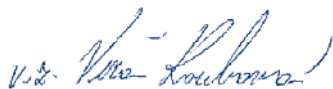
12 VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. 12. 2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	31. 12. 2011	31. 12. 2010
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	12	2 124 842	2 872 237
Realizovatelná finanční aktiva	13	12 991 211	9 970 985
Finanční investice držené do splatnosti	13	0	6 395 316
Úvěry a pohledávky	14	154 626 461	148 380 186
Pozemky, budovy a zařízení	15	725 312	725 037
Nehmotná aktiva	16	216 507	197 222
Ostatní aktiva	17	193 848	394 812
Aktiva celkem		170 878 181	168 935 795
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	18	159 304 460	157 651 555
Závazky ze splatné daně		156 213	735
Závazky z odložené daně	10	183 092	208 837
Ostatní závazky	19	1 220 098	1 428 871
Rezervy	20	4 300	13 377
Závazky celkem		160 868 163	159 303 375
Základní kapitál	21	1 500 000	1 500 000
Zákonný rezervní fond		300 000	300 000
Ostatní rezervní fondy		2 308 262	1 808 262
Nerozdělený zisk		5 858 670	5 809 368
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	21	43 086	214 790
Vlastní kapitál celkem		10 010 018	9 632 420
Závazky a vlastní kapitál celkem		170 878 181	168 935 795

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Českomoravské stavební spořitelny, a.s. dne 20. února 2012 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. 2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

	Základní kapitál (Pozn.: 21)	Zákonný rezervní fond ¹⁾ (Pozn.: 21)	Ostatní rezervní fondy ²⁾ (Pozn.: 21)	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv (Pozn.: 21)	Vlastní kapitál celkem
(tis. Kč)						
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.: 11)	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. 1. 2011	1 500 000	300 000	1 808 262	5 809 368	214 790	9 632 420
Úplný výsledek za účetní období	0	0	500 000	1 572 722	-171 704	1 901 018
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 11)	0	0	0	-1 523 420	0	-1 523 420
31. 12. 2011	1 500 000	300 000	2 308 262	5 858 670	43 086	10 010 018

⁽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. 2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2011	2010
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		2 547 309	2 489 315
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	24	-1 157 545	-13 037 602
Změna v provozních závazcích	24	1 444 131	6 831 493
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	24	490 113	672 212
Čistý zisk z investiční činnosti		0	1 191
Čistá placená daň z příjmů		-304 578	-413 752
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		3 019 430	-3 457 143
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů		100 321	32 327
Splatnost/prodej investičních cenných papírů		6 191 817	4 911 810
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-139 089	-157 538
Prodej pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		5 261	3 283
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		6 158 310	4 789 882
FINANČNÍ ČINNOST			
Emise obligací		0	6 749
Splacení obligací		0	-6 749
Vyplacené dividendy	11	-1 523 420	-1 260 560
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-1 523 420	-1 260 560
Čisté snížení/zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		7 654 320	72 179
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku		2 482 893	2 410 714
Čisté snížení/zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		7 654 320	72 179
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	24	10 137 213	2 482 893
Dodatečné informace			
Úroky placené		-3 324 074	-3 453 325
Úroky přijaté		7 296 109	7 293 756

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

15 PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2011

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.

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.

2) ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

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

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.

2.2 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.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné pro období začínající od 1. ledna 2011

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s tou výjimkou, že 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) 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.

IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2011. Tato novela upravuje definici spřízněných stran, státu a jeho spřízněných stran a požadavky na zveřejnění transakcí a vztahů se státem.

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 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 vykazována 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. Žádné z těchto zdokonalení nemělo významný dopad na účetní pravidla, finanční situaci nebo výkonnost Spořitelny.

- IFRS 3 Podnikové kombinace

- IFRS 7 Finanční nástroje – Zveřejnění: Novela má za cíl zjednodušit zveřejnění tím, že se sníží objem dat k vydaným zárukám a že selepší vykazování kvalitativních informací. Požadavek na vykazování restrukturalizovaných znehodnocených finančních aktiv nebo aktiv po splatnosti je zrušen. Požadavky na zveřejnění finančních aktiv, u nichž došlo k propadnutí záruk nebo jiných úvěrových posílení, jsou povinné pouze pro aktiva držená ke konci reportovaného období.

Účinné pro období začínající po 1. lednu 2011

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2011. Spořitelna nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Spořitelny.

IFRS 1 Hyperinflace a odstranění pevně stanovených dat pro společnosti prvotně aplikující IFRS (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2011. Dodatek poskytuje úlevu prvotním sestavovatelům závěrek podle IFRS spočívající v tom, že nemusí rekonstruovat transakce, které proběhly před přechodem na IFRS. Zlepšuje návod pro společnosti, které se vypořádaly s hyperinflací.

IFRS 7 Zveřejnění – Převody finančních aktiv (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2011. Standard je nápomocen uživateli při hodnocení expozic rizikům při převodu finančních aktiv a dopadu, jaký tato rizika mají na finanční pozici společnosti.

IFRS 9 Finanční nástroje (první fáze) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2015. 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 nástrojů. Nový standard redukuje počet oceňovacích kategorií aktiv 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

- Smluvní podmínky finančního aktiva dávají vzniknout peněžním tokům, které odpovídají pouze platbě jistiny a úroků z jistiny

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

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

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány buď reálnou nebo zůstatkovou hodnotou. Finanční závazek může být určen společností jako oceněný v reálné hodnotě, pokud to vede k lepšímu vykazování, protože:

- Odstraňuje nebo omezuje účetní nesoulad

- Skupina finančních závazků je řízena a hodnocena na základě reálné hodnoty

Původní požadavky IAS 39 na odúčtování finančních aktiv a závazků zůstávají nezměněny.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy Spořitelny. Tento dopad nelze odhadnout kvůli nejis-

totám panujícím ohledně dalších dvou fází projektu, které ještě nebyly vydány. IASB stále pracuje jak na druhé fázi projektu o snížení hodnoty finančních nástrojů, tak na třetí fázi týkající se zajišťovacího účetnictví. Dokončení celého standardu je očekáváno v roce 2012.

IAS 12 Odložená daň: Podkladová aktiva (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2012. Dodatek poskytuje praktický návod ocenění odložených daňových pohledávek a závazků, v případě, že investice do ne-movitostí jsou oceněny reálnou hodnotou.

Zdokonalení IFRS, vydáno v květnu 2011 s cílem odstranit nekonzistence a vyjasnit formulace. Pro každý standard platí zvláštní data účinnosti.

IASB vydala několik dalších standardů, které k 31. prosinci 2011 nebyly schváleny Evropskou Komisí.

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard nahrazuje část týkající se konsolidace v původním standardu IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka. Představuje se nová definice kontroly a je zaveden jediný model, který je aplikován na všechny společnosti.

IFRS 11 Společná uspořádání je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard nahradí IAS 31 Účasti ve společných podnicích a SIC 13 Spoluovládané jednotky – Nepeněžní vklady spoluvlastníků. Standard nepovoluje proporční metodu konsolidace.

IFRS 12 Zveřejnění podílu v ostatních společnostech je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard obsahuje všechny požadavky na zveřejnění, které byly původně součástí IAS 27, IAS 28 a IAS 31. Společnost bude povinna zveřejnit všechny úsudky, které vedly k rozhodnutí, zda společnost má kontrolu nad jinou společností.

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard poskytuje návod, jak ocenit finanční a nefinanční aktiva a závazky reálnou hodnotou.

IAS 1 Zveřejnění položek ostatního hospodářského výsledku (Dodatek) je platný pro účetní období začínající po 1. červenci 2012. Dodatek mění seskupení položek zveřejněných ve výkazu ostatního hospodářského výsledku. Položky, které lze v budoucnu reklasifikovat (recyklovat) do výkazu zisku nebo ztráty (například v momentě odúčtování nebo vyrovnání), budou vykázány odděleně od položek, které nebude možné reklasifikovat.

IAS 19 Zaměstnanecké požitky (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Novela zahrnuje množství úprav od zásadních změn po jednoduché vysvětlení a formulace. K zásadním změnám patří odlišné oceňování položek a zveřejnění týkající se plánu definovaných požitků, počátečního ocenění požitků při předčasném ukončení pracovního poměru a klasifikace krátko- a dlouhodobých požitků.

IAS 27 Individuální účetní závěrka je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard obsahuje účetní požadavky a požadavky na zveřejnění investic do dceřiných, přidružených a společných podniků, pokud společnost připravuje individuální účetní závěrku.

IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard předepisuje účetnictví investic do přidružených a společných podniků a předkládá požadavky pro užití ekviventní metody pro účtování přidružených a společných podniků.

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 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 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 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 směrnici nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Spořitelna vykazuje ná-

kupy 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". 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 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 vyká- zány 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 úč- tuje 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 ob- chody) 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 vy- pořádan 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 aktiv- ních 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 budou- cích 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 zjištěné 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
- zjištěných údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze sku- piny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:
 - a) nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
 - b) 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 fi- nanční aktiva. Jestliže Spořitelna zjistí, že neexistuje žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodno- ceného 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 posu- zována 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 pohle- dávek nebo investic držných 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 držná 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 sou- časné 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 řízené 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	2 - 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.

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	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.

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) 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) ÚROKOVÉ VÝNOSY

(tis. Kč)	2011	2010
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	15 831	18 304
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	309 067	280 351
Ostatními klienty	6 231 309	5 969 574
Realizovatelná finanční aktiva	389 330	493 210
Finanční investice držené do splatnosti	195 329	396 728
	7 140 866	7 158 167

Součástí úrokových výnosů byly i výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů a pohledávek, které za rok 2011 dosahovaly výše 175 491 tis. Kč (za rok 2010: 149 535 tis. Kč).

4) ÚROKOVÉ NÁKLADY

(tis. Kč)	2011	2010
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Úvěrové instituce	12 066	0
Ostatní klienti	3 554 586	3 563 727
Emitované dluhopisy	0	8
	3 566 652	3 563 735

5) ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(tis. Kč)	2011	2010
Výnosy z poplatků a provizí		
Správa vkladů	615 445	642 970
Správa úvěrů	157 234	151 745
Ostatní	223 698	201 992
	996 377	996 707
Náklady na poplatky a provize		
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	108 720	86 754
Provize zprostředkovatelům	340 284	286 601
Platební styk	293	284
Ostatní	2 760	2 277
	452 057	375 916
Čistý výnos z poplatků a provizí	544 320	620 791

6) ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(tis. Kč)	2011	2010
Čistý zisk z použití aktiv jiných než držených k prodeji	-4 862	-2 625
Výnosy z pronájmů	2 161	2 117
Výnosy z odepsaných pohledávek	9 291	5 108
Tržby za stravování	5 771	5 754
Zisk / ztráta z cenných papírů držených do splatnosti	0	-1 191
Ostatní	4 722	5 261
	17 083	14 424

7) NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(tis. Kč)	2011	2010
Mzdy a platy	368 970	359 944
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	69 611	69 804
Sociální a zdravotní pojištění	135 185	132 047
Penzijní a podobné náklady	11 225	10 078
Ostatní	5 547	-4 129
	590 537	567 744

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.

V souladu s přílohou č. 1a Vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrových družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů byl dozorčí radou Spořitelny dne 25. 11. 2011 odsouhlasen změněný systém odměňování vrchních ředitelů (roční odměny) a členů představenstva (tantiémy), dále jen pohyblivá složka odměn, takto:

Účinnost změny pro pohyblivé složky odměn za rok 2011 a dále

- 50 % přiznané pohyblivé složky odměn je oddáleno o 3 roky (bod 10 přílohy č. 1a Vyhlášky s rozložením 1/3, 1/3 a 1/3)
- 50 % přiznané oddálené i neoddálené pohyblivé složky odměn je vypláceno v nepeněžních nástrojích, tj. v podobě Virtuálního investičního certifikátu
- Je zaveden institut malus a clawback dle bodu 12 a 13 přílohy č. 1a Vyhlášky ČNB z důvodu možného snížení či odejmutí pohyblivé složky odměny
- Jsou stanoveny podmínky pro zrychlené vyplácení odložených částek, vždy však podléhá schválení Výborem pro odměňování a 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 těchto 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 dvanáctinásobku průměrné měsíční mzdy.

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

8) VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(tis. Kč)	2011	2010
Informační technologie	121 072	90 221
Opravy a údržba	34 072	31 649
Nájemné	16 850	14 997
Marketing	182 145	198 532
Poplatky za odborné služby	17 584	17 604
Poštovné	47 950	50 164
Ostatní provozní výdaje	62 948	64 518
Cestovné	2 243	2 762
Školení zaměstnanců	14 343	13 332
Podpora obchodním zástupcům	38 269	36 228
Ostatní	75 545	94 911
	613 021	614 918

Představenstvo Spořitelny dne 15. 12. 2010 rozhodlo na základě vývoje projektu IBP KVN (modernizace informačního systému IBP pro správu klientských 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.

9) ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(tis. Kč)	2011	2010
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámka: 14)	281 745	392 752
	281 745	392 752

10) DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad / výnos k 31. 12. 2011 a 2010 se skládá z těchto složek:

(tis. Kč)	2011	2010
Splatná daň	480 698	311 626
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	-20 642	-13 651
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	14 531	160 093
Odložený daňový náklad vyplývající ze snížení daňové sazby	0	12
	474 587	458 080

Rekonciliace mezi daňovým výnosem / nákladem a účetním ziskem pronásobeným sazbou daně k 31. 12. 2011 a 2010 je následující:

(tis. Kč)	2011	2010
Zisk / Ztráta před zdaněním	2 547 309	2 489 315
Použité daňové sazby	19 %	19 %
Daňový náklad / výnos vypočtený použitím daňových sazeb	483 989	472 970
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	-20 642	-13 651
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-175 955	-249 074
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	187 392	248 089
Dopad do počátečního stavu v důsledku snížení daňové sazby	0	12
Ostatní	-197	-266
	474 587	458 080

Platná sazba daně pro rok 2011 byla 19 % (2010: 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 2011 a později.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(tis. Kč)	2011	2010
1. 1.	-208 837	-75 583
Výkaz zisku a ztráty, kladný/záporný dopad	-14 531	-160 105
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 22)	40 276	26 851
Převod do zisku za účetní období	0	0
31. 12.	-183 092	-208 837

Odložený daňový závazek / pohledávka zahrnuje následující položky:

(tis. Kč)	2011	2010
Odložený daňový závazek (-) / pohledávka (+)		
Rezervy	817	542
Závazek z úrokového zvýhodnění	139 112	149 940
Opravné položky na ztráty z úvěrů	36 680	29 748
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-46 087	-38 713
Realizovatelné cenné papíry	-10 107	-50 383
Aplikace efektivní úrokové míry na klientské vklady a úvěry	-303 507	-299 971
	-183 092	-208 837

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

(tis. Kč)	2011	2010
Rezervy	275	302
Závazek z úrokového zvýhodnění	-10 828	-56 496
Opravné položky na ztráty z úvěrů	6 932	6 395
Opravné položky k ostatním pohledávkám	0	-90
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-7 374	4 180
Aplikace efektivní úrokové míry na klientské vklady a úvěry	-3 536	-114 396
	-14 531	-160 105

11) DIVIDENDY

O dividendách se účtuje až po jejich schválení valnou hromadou v rámci rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2011.

Dne 15. 4. 2011 byly schváleny dividendy za rok 2010 ve výši 76 171 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 1 523 420 tis. Kč (z toho ČSOB obdržela dividendu ve výši 837 881 tis. Kč a BSH 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 ve výši 567 252 tis. Kč).

12) POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(tis. Kč)	2011	2010
Hotovost	373	317
Pohledávky vůči centrálním bankám	2 124 469	2 871 920
v tom: Povinné minimální rezervy (Poznámka: 30.3)	2 024 156	2 107 719
	2 124 842	2 872 237

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.

13) FINANČNÍ INVESTICE

(tis. Kč)	2011	2010
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry	12 789 655	9 837 478
Časové rozlišení úrokových výnosů	201 556	133 507
	12 991 211	9 970 985
Investice držené do splatnosti		
Dluhové cenné papíry	0	6 294 995
Časové rozlišení úrokových výnosů	0	100 321
	0	6 395 316
Finanční investice	12 991 211	16 366 301

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

14) ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(tis. Kč)	2011	2010
Struktura podle kategorie dlužníka		
Neúvěrové instituce	677 366	526 355
Úvěrové instituce	25 615 154	18 630 091
Retailové bankovníctví	129 605 749	130 284 848
Hrubé úvěry	155 898 269	149 441 294
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-1 357 403	-1 167 296
	154 540 866	148 273 998
Časové rozlišení úrokových výnosů	85 595	106 188
	154 626 461	148 380 186

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů za roky 2010 a 2011 podle segmentového členění a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(tis. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
1. 1. 2010	0	2 667	784 806	787 473
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 9)	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
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 9)	0	13 497	268 248	281 745
Odpisy	0	0	-91 638	-91 638
31. 12. 2011	0	17 267	1 340 136	1 357 403

(tis. Kč)	Individuální znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. 1. 2010	636 870	150 603	787 473
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 9)	335 783	56 969	392 752
Odpisy	-12 929	0	-12 929
31. 12. 2010	959 724	207 572	1 167 296
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 9)	221 943	59 802	281 745
Odpisy	-91 638	0	-91 638
31. 12. 2011	1 090 029	267 374	1 357 403

15) POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(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
Oprávky 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	669 269	19 357	2 987	33 424	725 037
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2010	1 002 217	534 583	34 760	298 877	1 870 437
Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2010	332 948	515 226	31 773	265 453	1 145 400

(tis. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2011	1 002 217	534 583	34 760	298 877	1 870 437
Oprávky a snížení hodnoty k 1. 1. 2011	332 948	515 226	31 773	265 453	1 145 400
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2011	669 269	19 357	2 987	33 424	725 037
Přírůstky	20 941	14 886	6 178	11 652	53 657
Úbytky	5 084	20	20	136	5 260
Odpisy	31 409	7 860	916	7 937	48 122
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2011	653 717	26 363	8 229	37 003	725 312
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2011	1 005 612	537 757	38 164	299 558	1 881 091
Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2011	351 895	511 394	29 935	262 555	1 155 779

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Pozemcích, budovách a zařízeních k 31. 12. 2011 činila 2 032 tis. Kč (31. 12. 2010: 866 tis. Kč).

16) NEHMOTNÁ AKTIVA

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2010	1 024 674	9 128	1 033 802
Oprávky 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			
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2010	1 137 900	8 007	1 145 907
Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2010	942 822	5 863	948 685

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2011	1 137 900	8 007	1 145 907
Oprávky a snížení hodnoty k 1. 1. 2011	942 822	5 863	948 685
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2011	195 078	2 144	197 222
Přírůstky	85 430	0	85 430
Úbytky	0	0	0
Odpisy a amortizace	64 217	1 928	66 145
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2011	216 291	216	216 507
z toho			
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2011	1 223 330	8 007	1 231 337
Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2011	1 007 039	7 791	1 014 830

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Software k 31. 12. 2011 činila 32 555 tis. Kč (k 31. 12. 2010: 40 756 tis. Kč).

17) OSTATNÍ AKTIVA

(tis. Kč)	2011	2010
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek	53 138	52 165
Náklady příštích období	31 519	31 584
Příjmy příštích období	1 415	1 400
Dohadné účty aktivní	107 394	295 075
DPH a ostatní daňové pohledávky	315	526
Ostatní	67	14 062
	193 848	394 812

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 2011 a nezaplacených k 31. 12. 2011 ve výši 53 mil. Kč (k 31. 12. 2010: 240 mil. Kč) a dohadnou položku na poplatky za zprostředkovaný prodej produktů nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 49 mil. Kč (k 31. 12. 2010: 44 mil. Kč).

18) FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(tis. Kč)	2011	2010
Závazky k úvěrovým institucím		
Přijaté úvěry	1 942 066	0
Závazky ke klientům		
Úsporné vklady splatné na požádání	130 550	115 611
Úsporné vklady se splatností	51 727 623	47 862 415
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	103 141 572	106 323 259
Závazek z úrokového zvýhodnění	732 169	789 157
Závazky z nevyplacených částek z vypovězených vkladových účtů klientů	1 286 562	2 220 934
Závazky z dosud nepřirážených plateb klientů	38 787	94 705
Ostatní závazky ke klientům	305 131	245 474
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	159 304 460	157 651 555

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

19) OSTATNÍ ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2011	2010
Závazky vůči různým věřitelům	230 198	297 119
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění	181 228	161 012
Výdaje příštích období	52	54
Dohadné účty pasivní	364 013	963 357
DPH a ostatní daňové závazky	444 607	7 329
	1 220 098	1 428 871

Závazky vůči různým věřitelům zahrnují zejména závazky vůči externím spolupracovníkům za uzavření smluv k 31. 12. 2011 ve výši 114 mil. Kč (k 31. 12. 2010: 169 mil. Kč), závazek z titulu pojištění vkladů ve výši 27 mil. Kč (k 31. 12. 2010: 27 mil. Kč).

Dohadné účty pasivní zahrnují v roce 2011 zejména dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2011 a nezaplacených k 31. 12. 2011 ve výši 51 mil. Kč (k 31. 12. 2010: 244 mil. Kč), dohadnou položku na poplatky a provize z titulu uzavřených smluv k produktům nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 13 mil. Kč (k 31. 12. 2010: 17 mil. Kč) a dohadnou položku na ostatní odbytové náklady ve výši 151 mil. Kč (k 31. 12. 2010: 127 mil. Kč).

K 31. 12. 2011 a 2010 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.

20) REZERVY

(tis. Kč)	Ztráty ze soudních sporů	Ostatní	Celkem
1. 1. 2010	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
Tvorba	2 250	0	2 250
Použití	-800	0	-800
Rozpuštění	0	-10 527	-10 527
31. 12. 2011	4 300	0	4 300

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 byla v minulých letech vytvořena rezerva na odstupné pro člena vrcholového managementu. V letošním roce bylo tomuto členovi vrcholového managementu prodlouženo funkční období na další 4 roky, proto byla tato rezerva rozpuštěna pro nepotřebnost.

21) ZÁKLADNÍ KAPITÁL, ROZDĚLENÍ ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. 12. 2011 činil 1 500 000 tis. Kč (31. 12. 2010: 1 500 000 tis. Kč) a je rozdělen na 20 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 75 000 tis. Kč na akcii.

Ke dni 31. 12. 2011 byla Spořitelna spoluovládána ČSOB, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 55 % (31. 12. 2010: 55 %) a BSH AG, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 45 % (31. 12. 2010: 45 %).

Ke dni 31. 12. 2011 byla ČSOB přímo ovládána KBC Bank NV, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. 12. 2010: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV.

Ke dni 31. 12. 2011 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.

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2010 a 2011:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva
1. 1. 2010	329 265
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 22)	-114 475
31. 12. 2010	214 790
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 22)	-171 704
31. 12. 2011	43 086

Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2011. Čistý zisk za rok 2010 byl rozdělen takto:

(tis. Kč)	Zisk za rok 2010
Dividendy	1 523 420
Převod do nerozděleného zisku	7 815
Převod do ostatních rezervních fondů tvořených ze zisku	500 000
Čistý zisk	2 031 235

22) POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(tis. Kč)	2011	2010
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nere realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv	-211 980	-141 327
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 10)	40 276	26 852
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-171 704	-114 475

23) 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 2010 a 2011 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. 2011:

(tis. Kč)	2011			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva	8 235 125	4 756 086	0	12 991 211
Realizovatelná finanční aktiva	8 235 125	4 756 086	0	12 991 211
Dluhové cenné papíry	8 114 053	4 675 602	0	12 789 655
Časové rozlišení úrokových výnosů	121 072	80 484	0	201 556

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			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
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

Ocenění hypotečních zástavních listů vychází z výnosové křivky korunových vládních dluhopisů. Vzhledem k tomu, že v České republice neexistuje pro hypoteční zástavní listy aktivní trh, případné dodatečné úrokové rozpětí musí být stanoveno na základě odhadu managementu. Zvýšení / (snížení) takto stanoveného rozpětí o 10 bazických bodů by vedlo ke (snížení) / zvýšení reálné hodnoty hypotečních zástavních listů o 2,1 mil. Kč (2010: 6,0 mil. Kč).

Přesuny mezi finančními nástroji stupně 1 a stupně 2

V roce 2010 a 2011 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 vykázány v reálných hodnotách.

(tis. Kč)	2011		2010	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva	156 799 312	177 077 180	157 694 825	169 539 962
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	2 124 842	2 124 842	2 872 237	2 872 237
Úvěry a pohledávky	154 626 461	174 904 329	148 380 186	160 097 291
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	6 395 316	6 523 348
Ostatní aktiva	48 009	48 009	47 086	47 086
Finanční závazky	159 534 658	162 374 588	157 948 674	157 629 217
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	159 304 460	162 144 390	157 651 555	157 332 098
Ostatní závazky	230 198	230 198	297 119	297 119

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.

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.

24) DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů

(tis. Kč)	2011	2010
Hotovost	373	317
Pohledávky vůči centrálním bankám	2 124 469	2 871 920
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 12)	2 124 842	2 872 237
Povinné minimální rezervy	-2 024 156	-2 107 719
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	10 036 527	1 718 375
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	10 137 213	2 482 893

Změny v provozních aktivech

(tis. Kč)	2011	2010
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	-3 232 205	6 159 868
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	1 873 695	-19 025 715
Čistá změna v ostatních aktivech	200 965	-171 755
	-1 157 545	-13 037 602

Změny v provozních závazcích

(tis. Kč)	2011	2010
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	1 652 904	6 200 076
Čistá změna v ostatních závazcích	-208 773	631 417
	1 444 131	6 831 493

Nepeněžní položky v zisku před zdaněním

(tis. Kč)	2011	2010
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika	281 745	392 752
Odpisy a amortizace	114 267	164 824
Amortizace diskontů a premii	103 178	109 921
Rezervy	-9 077	4 715
	490 113	672 212

25) ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Spořitelny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. 12. 2011:

(tis. Kč)	Do 1 roku	Nad 1 rok	Celkem
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	2 124 842	0	2 124 842
Realizovatelná finanční aktiva	7 343 657	5 647 554	12 991 211
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	0
Úvěry a pohledávky	35 599 882	119 026 579	154 626 461
Hmotný majetek	57 094	668 218	725 312
Nehmotný majetek	108 437	108 070	216 507
Ostatní aktiva	187 101	6 747	193 848
Účetní hodnota celkem	45 421 013	125 457 168	170 878 181
ZÁVAZKY			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	31 582 958	127 721 502	159 304 460
Splatná daň	156 213	0	156 213
Odložená daň	26 527	156 565	183 092
Ostatní závazky	1 171 698	48 400	1 220 098
Rezervy	4 300	0	4 300
Účetní hodnota celkem	32 941 696	127 926 467	160 868 163
Čistá hodnota	12 479 317	-2 469 299	10 010 018

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

(tis. Kč)	Do 1 roku	Nad 1 rok	Celkem
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	2 872 237	0	2 872 237
Úvěry a pohledávky	28 190 254	120 189 932	148 380 186
Realizovatelná finanční aktiva	2 815 077	7 155 908	9 970 985
Finanční investice držené do splatnosti	6 195 318	199 998	6 395 316
Hmotný majetek	56 726	668 311	725 037
Nehmotný majetek	78 366	118 856	197 222
Ostatní aktiva	387 506	7 306	394 812
Účetní hodnota celkem	40 595 484	128 340 311	168 935 795
ZÁVAZKY			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	31 251 727	126 399 829	157 651 556
Splatná daň	735	0	735
Odložená daň	15 688	193 149	208 837
Rezervy	10 527	2 850	13 377
Ostatní závazky	1 386 431	42 440	1 428 871
Účetní hodnota celkem	32 665 108	126 638 268	159 303 376
Čistá hodnota	7 930 376	1 702 043	9 632 419

26) PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Úvěrové přísliby

Úvěrové přísliby Spořitelny k 31. prosinci byly následující:

(tis. Kč)	2011	2010
Úvěrové přísliby	7 388 159	7 138 533
	7 388 159	7 138 533

Jedná se o nečerpané úvěrové přísliby stavebních úvěrů (k 31. 12. 2011: 1 560 523 tis. Kč, k 31. 12. 2010: 1 265 117 tis. Kč) a dále o nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů (k 31. 12. 2011: 5 827 636 tis. Kč, k 31. 12. 2010: 5 873 416 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)	2011	2010
Méně než 1 rok	403	589
Více než 1 rok a ne více než 5 let	1 311	2 355
Více než 5 let	0	147
	1 714	3 091

Závazky z operativního nájmu

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

(tis. Kč)	2011	2010
Méně než 1 rok	5 886	10 195
Více než 1 rok a ne více než 5 let	3 419	5 001
Více než 5 let	0	0
	9 305	15 196

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

27) 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)	2011	2010
Finanční aktiva		
Úvěry a pohledávky	6 607 303	10 928 468
	6 607 303	10 928 468

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. 2011 činila 6 524 964 tis. Kč (31. 12. 2010: 10 852 950 tis. Kč). Žádná část zajištění nebyla k 31. 12. 2010 a 2011 dále prodána.

Spořitelna nepřijala žádné úvěry v rámci repo operací k 31. 12. 2011 a k 31. 12. 2010.

28) SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2011 následující:

(tis. Kč) aktiva	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Ostatní
Vrcholový management	0	13 148	0
ČSOB, a.s.	0	22 484 743	14 008
Ostatní spřízněné strany			
Hypoteční banka, a.s.	2 612 139	0	3 040
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	0	0	27 092
ČSOB Investiční společnost, a.s.	0	0	2 918
ČSOB Pojišťovna, a. s.	0	0	9 808

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

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 pro Poštovní spořitelnu, Stabilitu, IS a dohadné položky na provize od ČSOB Pojišťovny.

V roce 2011 Spořitelna zařadila do majetku software nakoupený od spřízněných stran v celkové výši 22 127 tis. Kč (Kreditwerk AG), v roce 2010 30 270 tis. Kč (Kreditwerk AG).

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2011 následující:

(tis. Kč)	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Ostatní závazky
Vrcholový management	4 784	0
ČSOB, a.s.	1 942 066	4 034
BSH AG	0	600
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a.s.	0	1 136
ČSOB Pojišťovna, a. s.	1 966	0
Kreditwerk AG	0	4 487
Schwäbisch Hall Training GmbH	0	893

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	6 621	0
ČSOB, a.s.	0	38
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a.s.	0	98

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. Finanční závazky v zůstatkové hodnotě zahrnují přijatý úvěr od ČSOB a úsporný vkladový účet s výpovědní lhůtou od ČSOB Pojišťovny. Ostatní závazky zahrnují zejména závazky z přijatých faktur za pořízení nehmotného majetku a operativní leasing vozového parku.

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

(tis. Kč)	2011		2010	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
ČSOB, a.s.	253 481	12 066	217 096	8
Ostatní spřízněné strany				
Hypoteční banka, a.s.	113 158	0	122 622	0
ČSOB Pojišťovna, a. s.	0	25	0	0

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

(tis. Kč)	2011		2010	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
ČSOB, a.s.	19 242	2 239	48 665	1 545
Ostatní spřízněné strany				
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.	0	0	44 440	0
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	61 899	0	37 249	0
ČSOB Investiční společnost, a.s.	14 054	0	17 268	0
Hypoteční banka, a.s.	22 022	0	4 853	0
ČSOB Pojišťovna, a. s.	52 143	0	0	0

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

(tis. Kč)	2011	2010
	Ostatní provozní výnosy	
ČSOB, a.s.	1 222	1 599
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.	0	1 611
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	1 707	1 425
ČSOB Investiční společnost, a.s.	145	765
ČSOB Pojišťovna, a. s.	30	210

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

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

(tis. Kč)	2011	2010
	Provozní náklady	
ČSOB, a.s.	3 349	911
BSH AG	1 468	1 890
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a.s.	8 902	8 619
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	2 539	868
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.	0	1 684
ČSOB Pojišťovna, a. s.	729	803
Kreditwerk AG	16 214	5 524
Schwäbisch Hall Training GmbH	893	878

Provozní náklady z transakcí se spřízněnými stranami zahrnují především náklady na nájemné, údržbu SW, příspěvek na penzijní připojištění a náklady na Business TV.

29) UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

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

30) ŘÍZENÍ RIZIK

30.1 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 Strategii 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.

30.2 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 neretailovým protistranám (úvěrové a neúvěrové instituce) pomocí limitů (limity úvěrové angažovanosti) stanovených pro výši 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 neretailových 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 neretailovým protistranám

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

Spořitelna řídí svou angažovanost vůči neretailovým 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 studuje 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)	2011	2010
Česká republika	177 178 682	174 597 751
Ostatní Evropa (EIB)	0	206 592
Celkem	177 178 682	174 804 343

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 (viz bod 27),
- u retailových půjček 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.

Následující tabulka zobrazuje výši zajištění ve vztahu k úvěrům a pohledávkám:

(Výše zajištění (tis. Kč)	2011	2010
Úvěrové instituce (Poznámka 27)	6 524 964	10 852 950
Retailové bankovníctví, neúvěrové instituce	96 683 273	100 162 803
Celkem	103 208 237	111 015 753

Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména

- v případě retailových pohledávek počet dlužných splátek klienta současně s informací o realizaci restrukturalizace a hodnoty zajištění nebo
- v případě neretailových 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 jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání, 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 určí výši opravných položek ke každému individuálně hodnocenému úvěru poskytnutému neretailové protistraně, u kterého existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty a to zejména na bázi interního úvěrového ratingu Skupiny ČSOB.

Výše opravných položek k retailovým úvěrům a úvěrům poskytnutým neúvěrovým institucím je posuzována na základě statistických modelů.

Kolektivní opravné položky

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistuje objektivní důkaz potvrzující individuální snížení hodnoty a tedy vyjadřují znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Ztráty ze snížení hodnoty se odhadují na základě následujících informací:

- historické ztráty v portfoliu,
- aktuální ekonomické podmínky,
- přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta individuálně posuzována při tvorbě opravných položek na ztrátu ze snížení hodnot, a rovněž očekávané příjmy a výnosy po snížení hodnoty.

Lokální management je odpovědný za stanovení délky tohoto období. V letech 2011 i 2010 Spořitelna použila jednotné období v délce čtyř měsíců.

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. 2011 a 2010:

(tis. Kč)	Neznehodnocená aktiva	2011 Znehodnocená aktiva		Celkem
		AQR	Nejisté Ztrátové	
	Standardní			
Realizovatelná finanční aktiva	12 991 211	0	0	12 991 211
Úvěry a pohledávky				
Neúvěrové instituce	675 001	1 991	373	677 365
Úvěrové instituce	25 615 154	0	0	25 615 154
Retailové bankovníctví	123 811 184	2 698 902	3 095 663	129 605 749
Časové rozlišení úrokových výnosů	85 595	0	0	85 595
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	0	0
Celkem	163 178 145	2 700 893	3 096 036	168 975 074

(tis. Kč)	Neznehodnocená aktiva	2010 Znehodnocená aktiva		Celkem
		AQR	Nejisté Ztrátové	
	Standardní			
Realizovatelná finanční aktiva	9 970 985	0	0	9 970 985
Úvěry a pohledávky				
Neúvěrové instituce	522 595	1 782	1 978	526 355
Úvěrové instituce	18 630 091	0	0	18 630 091
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

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

(tis. Kč)	2011		2010	
	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
Retailové bankovníctví	1 395 189	619 583	1 094 094	544 007
Celkem	1 395 189	619 583	1 094 094	544 007

K 31. 12. 2011 byly restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 790 mil. Kč (31. 12. 2010: 951 mil. Kč). Pohledávka je považována za restrukturalizovanou, pokud Spořitelna poskytla dlužníkovi úlevu, protože by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila.

30.3 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 2011 a 2010 vyvíjel následovně:

v procentech	2011	2010
31. 3.	84,5%	81,6 %
30. 6.	84,5%	82,3 %
30. 9.	85,2%	84,4 %
31. 12.	83,1%	83,9 %

Kromě interně definovaných limitů musí Spořitelna rovněž splňovat regulatorní limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2 % klientských vkladů.

Analýza finančních závazků podle 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. 2011:

(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	1 455 899	30 653 451	119 616 225	15 061 366	166 786 941
Ostatní finanční závazky	0	230 198	0	0	230 198
Účetní hodnota celkem	1 455 899	30 883 649	119 616 225	15 061 366	167 017 139

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 finanční 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

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.

30.4 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 (Basis Point Value), 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.

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. 2011:

(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	-446	-4 163	-8 414	-22 714	-35 737	
Kč	-10	446	4 163	8 414	22 714	35 737	

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	

Citlivost výkazu zisku a ztráty byla k 31. 12. 2010 a k 31. 12. 2011 rovna nule (Spořitelna 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.

30.5 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 navrhuji adekvátní nápravná opatření. Kvalita sběru dat o událostech je pravidelně monitorována tvarem 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 realizována preventivní opatření na jejich snížení.

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 postupovného 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 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.

31) 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)	2011	2010
Tier 1 kapitál	7 677 703	7 189 173
Tier 2 kapitál	0	0
Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-638 422	-492 469
Kapitál celkem	7 039 281	6 696 704
Kapitálové požadavky celkem	4 368 658	3 659 286
Kapitálová přiměřenost	12,89 %	14,64 %

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 2011 do 31. prosince 2011.

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

- Smlouva o spolupráci (tab. č. 2)
- Smlouva o pravidlech úvěrování č. 1536/11/51324 (tab. č. 16)
- Smlouva č. 1537/11/51324 o autorizaci dokumentů Klienta zasílaných do ČSOB faxem (tab. č. 17)
- Smlouvy o úvěru č. 1536/11/51324/01-06 (tab. č. 18)
- Smlouva o zajištění obsluhy klientů ČMSS (tab. č. 25)
- Smlouva o podnájmu nebytových prostor č. 7100001610 (tab. č. 37)
- Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací č. 9201100090 (tab. č. 45)
- Dohoda o úhradě nákladů (tab. č. 46)
- Smlouva o poskytování služeb č. 9201100159 (tab. č. 47)
- Smlouva o zpracování osobních údajů fyzických osob podle Smlouvy o spolupráci ze dne 1. 7. 2011 (tab. č. 86)

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

- Smlouva o dílo na rok 2011 (tab. č. 59)
- Servisní smlouva od 1. 1. 2011 (tab. č. 60)

Smlouvy uzavřené v rozhodném období mezi ČSOB Pojišťovnou, a.s. členem holdingu ČSOB a Českomoravskou stavební spořitelnou, a.s.:

- Pojistná smlouva č. 8048401817 (tab. č. 71)
- Smlouva o obchodním zastoupení č. 8102299 (tab. č. 72)
- Smlouva o obchodním zastoupení (tab. č. 73)
- Smlouva o zpracování osobních údajů (tab. č. 74)
- Smlouva o zachování důvěrnosti (tab. č. 75)
- Smlouvy o vkladovém účtu (tab. č. 76)
- Pojistná smlouva č. 8046898110 (tab. č. 77)

Ostatní smlouvy uzavřené v rozhodném období:

- Dohoda o platbách za audit uzavřená mezi Československou obchodní bankou, a.s., Českomoravskou stavební spořitelnou, a.s. a Bausparkasse Schwäbisch Hall AG (tab. č. 51)
- Smlouva o spolupráci uzavřená mezi Československou obchodní bankou, a.s., ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB a Českomoravskou stavební spořitelnou, a.s. (tab. č. 85)
- Smlouva mezi partnery Poradny při finanční tísni uzavřená mezi Českou spořitelnou, a.s., Československou obchodní bankou, a.s., Českomoravskou stavební spořitelnou, a.s., Komerční bankou, a.s., Raiffeisenbank, a.s., Sdružení českých spotřebitelů, o.s., Stavební spořitelnou České spořitelny, UniCredit Bank Czech Republic, a.s., DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung a Vysokou školou ekonomickou v Praze, Fakultou podnikohospodářskou (tab. č. 93)

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

- Pojistné smlouvě č. 8046472028, uzavřené mezi ČSOB Pojišťovnou, a.s., členem holdingu ČSOB a Československou obchodní bankou, a.s. (tab. č. 94)

V průběhu roku 2011 se uskutečnila následující opatření ve vztahu k ovládajícím osobám:

Ostatní opatření:

Vymezení opatření

- 1) Zpracování podkladů pro konsolidaci podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví
- 2) Zprávy o plnění obchodního a finančního plánu na rok 2011
- 3) Předkládání účetních výkazů (výkaz o finanční situaci, výkaz zisku a ztráty) a vybraných ukazatelů o kolektivu účastníků stavebního spoření
- 4) Návrh obchodního a finančního plánu na rok 2012 a střednědobého plánu na roky 2012-2014
- 5) Zápisy a materiály výborů ALCO, ORC a NAPP

Povinností banky k ovládajícím osobám 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.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s.	Odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv	Žádná
3.	Dohoda o ověřování	Československá obchodní banka, a.s.	Pravidla pro ověřování podpisů klientů ČMSS	Pravidla pro ověřování podpisů klientů ČMSS	Žádná
4.	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 správa	Žádná
5.	Smlouva o uložení listinných cenných papírů	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatek za úschovu listinných cenných papírů	Úschova listinných cenných papírů	Žádná
6.	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
7.	Smlouvy (konfirmace) o přijatém úvěru	Československá obchodní banka, a.s.	Přijaté úvěry	Československá obchodní banka, a.s. poskytne na určitou dobu vklad	Žádná
8.	Smlouvy o nákupu, prodeji nebo vypůjčení cenných papírů	Československá obchodní banka, a.s.	Kupní cena cenných papírů	Cenné papíry	Žádná
9.	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
10.	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
11.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytování informací (hodnocení výkonnosti osobních bankéřů ČSOB)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
12.	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
13.	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
14.	Smlouvy o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za používání služby ČSOB Businessbanking 24	Služba ČSOB Businessbanking 24	Žádná
15.	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
16.	Smlouva o pravidlech úvěrování č. 1536/11/51324	Československá obchodní banka, a.s.	Úhrady za poskytnutí úvěru, akceptace pravidel	Poskytnutí úvěru, pravidla pro poskytování úvěru	Žádná
17.	Smlouva č. 1537/11/51324 o autorizaci dokumentů Klienta zasílaných do ČSOB faxem	Československá obchodní banka, a.s.	Doručování autorizovaných dokumentů faxem	Příjem faxových dokumentů	Žádná
18.	Smlouvy o úvěru č. 1536/11/51324/01-06	Československá obchodní banka, a.s.	Úhrada úroků	Poskytnutí úvěru	Žádná
19.	Smlouva o poskytnutí kabelové trasy	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatek za poskytnutí kabelové trasy	Poskytnutí kabelové trasy	Žádná
20.	Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	Československá obchodní banka, a.s.	Předávání informací	Předávání informací	Žádná
21.	Smlouva o zajištění převodu dividendy	Československá obchodní banka, a.s.	Příkaz k převodu dividendy	Vyplacení dividendy	Žádná
22.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s.	Předávání informací	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
23.	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
24.	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
25.	Smlouva o zajištění obsluhy klientů ČMSS	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za služby související se zřízením postkonta	Zřízení postkonta a služby s tím související	Žádná
26.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a movitých věcí č. 700000317	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytnutí nebytových prostor v budově ČMSS	Platby nájemného	Žádná
27.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s.	Činnost směřující k získání nového klienta pro daný produkt	Odměna za získání nového klienta	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
28.	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
29.	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
30.	Smlouva o postoupení licencí SAP	Československá obchodní banka, a.s	Platba za licence a údržbu systému SAP	Postoupení licencí a údržba systému SAP	Žádná
31.	Smlouva o servisních službách k systému SAP	Československá obchodní banka, a.s	Platba za servisní služby	Poskytování servisních služeb	Žádná
32.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s	Zpracování dat na základě Smlouvy o servisních službách k systému SAP	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
33.	Smlouva o přefakturaci	Československá obchodní banka, a.s	Uhrazení faktur za služby poskytnuté společností Reuters Czech Republic s.r.o.	Vystavení faktur	Žádná
34.	Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	Československá obchodní banka, a.s	Poplatky za používání bezpečnostní schránky	Poskytování bezpečnostní schránky	Žádná
35.	Smlouva o nájmu nebytových prostor č. 7100000844	Československá obchodní banka, a.s	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor	Žádná
36.	Smlouva o nájmu nebytových prostor pro bankomat č. 7100001542	Československá obchodní banka, a.s	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor pro bankomat	Žádná
37.	Smlouva o podnájmu nebytových prostor č. 7100001610	Československá obchodní banka, a.s	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor	Žádná
38.	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
39.	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
40.	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
41.	Mandátní smlouva o obstarání emise dluhopisů	Československá obchodní banka, a.s	Poplatky za poskytnuté služby	Služby spojené s vydáním emise dluhopisů	Žádná
42.	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
43.	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
44.	Smlouva o správě emise a obstarávání plateb	Československá obchodní banka, a.s	Poplatky za poskytnuté služby	Služby spojené s vydáním emise dluhopisů	Žádná
45.	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací č. 9201100090	Československá obchodní banka, a.s	Zajištění mlčenlivosti a ochrany důvěrných informací	Zajištění mlčenlivosti a ochrany důvěrných informací	Žádná
46.	Dohoda o úhradě nákladů	Československá obchodní banka, a.s	Úhrada nákladů ČSOB	Kontrola řádného plnění Dodavatelských smluv	Žádná
47.	Smlouva o poskytování služeb č. 9201100159	Československá obchodní banka, a.s	Odměna za poskytnuté služby	Služby spojené s provozem a s podporou aplikace SAP R/3 a SAP ERP/SRM	Žádná
48.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Zprostředkovatelská činnost týkající se cenných papírů KBC	Součinnost a odměna	Žádná
49.	Smlouva o zpracování osobních údajů fyzických osob podle Smlouvy o spolupráci ze dne 1. 7. 2011	Československá obchodní banka, a.s	Předávání osobních údajů a zajištění mlčenlivosti	Předávání osobních údajů a zajištění mlčenlivosti	Žádná
50.	Smlouva o předávání informací akcionářům	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	Poskytování informací	Zachování mlčenlivosti	Žádná
51.	Dohoda o platbách za audit	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	Podmínky platby za audit	Podmínky platby za audit	Žádná
52.	Dohoda o strategické spolupráci	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
53.	Rámcová smlouva o spolupráci při provádění auditu	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	Poskytování informací	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
54.	Smlouva o poskytnutí licence na užívání ochranných známek a poskytnutí oprávnění užívat nezapsaná označení	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	Licenční poplatky	Poskytování licence k užívání ochranných známek	Žádná
55.	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

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
56.	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
57.	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
58.	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
59.	Smlouva o dílo na rok 2011	VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG	Platby za služby v rámci softwaru IBP	Služby v rámci softwaru IBP	Žádná
60.	Servisní smlouva od 1. 1. 2011	VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG	Platby za servisní podporu softwaru IBP	Servisní podpora softwaru IBP	Žádná
61.	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
62.	Smlouva o spolupráci	Hypoteční banka, a.s.	Činnost směřující k uzavírání smluv o hypotečním úvěru	Provizní odměna za uzavírání smluv	Žádná
63.	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
64.	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 2. 1. 2009	Žádná
65.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor	Žádná
66.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Provizní odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnosti směřující k uzavírání smluv	Žádná
67.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu	Pojištění klientů ČMSS	Pojistné plnění v případě pojistné události	Žádná
68.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Životní pojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná
69.	Pojistná smlouva hromadného úrazového pojištění č. 1900018929	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění osob	Žádná
70.	Pojistná smlouva č. 8024785615	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění automobilů	Žádná
71.	Pojistná smlouva č. 8048401817	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění automobilů	Žádná
72.	Smlouva o obchodním zastoupení č. 8102299	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Zprostředkovatelská činnost v pojištnictví jménem pojišťovny, odměňování	Poskytování součinnosti	Žádná
73.	Smlouva o obchodním zastoupení	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Poskytnutí provize	Zprostředkovatelská činnost týkající se produktů ČMSS	Žádná
74.	Smlouva o zpracování osobních údajů	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Pravidla pro zpracování osobních údajů včetně zabezpečení jejich ochrany smluvní pokutou	Pravidla pro zpracování osobních údajů včetně zabezpečení jejich ochrany smluvní pokutou	Žádná
75.	Smlouva o zachování důvěrnosti	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují	Žádná
76.	Smlouvy o vkladovém účtu	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Služby spojené s vedením účtu	Využití vložených prostředků ČMSS	Žádná
77.	Pojistná smlouva č. 8046898110	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění odpovědnosti za škodu pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí	Žádná
78.	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
79.	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
80.	Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	Prodej penzijního připojištění	Poskytnutí provize	Žádná
81.	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

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
82.	Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	Prodej penzijního připojištění	Poskytnutí provize	Žádná
83.	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
84.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s	Poskytování informací při plnění práv a povinností vyplývajících ze Smlouvy o spolupráci (č. 83)	Zabezpečení ochrany osobních dat	Žádná
85.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Zprostředkovatelská činnost týkající se cenných papírů KBC	Součinnost a odměna	Žádná
86.	Smlouva o zpracování osobních údajů fyzických osob podle Smlouvy o spolupráci ze dne 1. 7. 2011	Československá obchodní banka, a.s	Předávání osobních údajů a zajištění mlčenlivosti vyplývající ze Smlouvy o spolupráci (č. 85)	Předávání osobních údajů a zajištění mlčenlivosti	Žádná
87.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	Platby pojistného	Penzijní připojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná
88.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	Platby pojistného	Penzijní připojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná
89.	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
90.	Rámcová smlouva o operativním nájmu se službami (OUA)	ČSOB Leasing, a.s.	Platby nájmemého	Pronájem vozidel	Žádná
91.	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
92.	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
93.	Smlouva mezi partnery Poradny při finanční tísni	Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., Komerční banka, a.s., Raiffeisenbank, a.s., Sdružení českých spotřebitelů, o.s., Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., UniCredit Bank Czech Republic, a.s., DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung, Vysoká škola ekonomická v Praze, Fakulta podnikohospodářská	Pravidla pro posílení činnosti Poradny	Financování Poradny	Žádná
94.	Pojistná smlouva č. 8046472028	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB Československá obchodní banka, a.s.	Pojištění majetku	Platba pojistného	Žádná
95.	Dohoda o přistoupení ke smlouvě (Rámcová smlouva o spolupráci v oblasti Search Engine Marketing, ev.č. 9200900018, uzavřené 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 peněžité plnění, resp. protiplnění, která byla poskytnuta na základě výše popsaných vztahů mezi propojenými osobami, byla v obvyklé výši.

V Praze dne 20. února 2012

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.



.....
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) INFORMACE O UVEŘEJNĚNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY

Výroční zpráva ČMSS za rok 2011 je uveřejněna na internetové adrese www.cmss.cz

18 ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČMSS za rok 2011

prohlašují, že výroční zpráva ČMSS za rok 2011 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 16. 4. 2012

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 2011 uvedenou na stranách 14 - 55, ke které jsme 20. února 2012 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 15 - 16.
- 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 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2011. 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 2011 uvedené ve výroční zprávě na stranách 56 - 62. 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 2011.


Ernst & Young Audit, s.p.o.
oprávnění č. 401
zastoupený


Douglas Burnham
Partner


Roman Hauptfleisch
auditor, oprávnění č. 2009

23. dubna 2012
Praha, Česká republika