



Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Výroční zpráva za rok 2013

Výroční zpráva za rok 2013

Obsah výroční zprávy:

- 01 Profil společnosti**
- 02 ČMSS v číslech**
- 03 Kvantitativní ukazatele k 31. 12. 2013**
- 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 2014**
- 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. 2013**
- 11 Výkaz o úplném hospodářském výsledku za rok končící 31. 12. 2013**
- 12 Výkaz o finanční situaci k 31. 12. 2013**
- 13 Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2013**
- 14 Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2013**
- 15 Příloha účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2013**
- 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 celkovém objemu úvěrů na bydlení poskytnutých za rok 2013 dosáhla podílem 61,3 % nejvyššího tržního podílu v historii.

ČMSS je i nadále v České republice nejvyhledávanějším poskytovatelem úvěrů na bydlení. Od vstupu na trh v roce 1993 poskytla do konce roku 2013 více než 955 tisíc úvěrů na bydlení v objemu 319 mld. korun.

Základním stavebním kamenem úspěchu ČMSS je atraktivní produktová nabídka, kvalitní clientský servis a výkonná a široce dostupná mobilní obchodní síť. Jejím pilířem a nejvýkonnější složkou je více než 2200 finančních poradců ČMSS.

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

02 ČMSS V ČÍSLECH

Stav k 31. prosinci roku	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Počet nově uzavřených smluv stavebního spoření	366 106	304 673	364 277	283 363	184 501	198 405
Cílová částka nově uzavřených smluv (v mil. Kč)	142 744	130 887	136 440	113 460	71 082	87 325
Počet platných smluv (spořicí a úvěrových)	2 123 793	2 075 426	2 035 422	1 917 208	1 793 807	1 677 205

03 KVANTITATIVNÍ UKAZATELE K 31. PROSINCI 2013

A. Poměrové ukazatele

1. Kapitálová přiměřenost (v %)	16,05
2. Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v %	0,84
3. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) v %	18,79
4. Aktiva na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	288 475*
5. Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	1 857*
6. Čistý zisk na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	2 439*

* 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.¹ 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)	7 259 785
Splacený základní kapitál	1 500 000
Povinné rezervní fondy	300 000
Ostatní fondy z rozdělení zisku	2 308 262
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 785 949
Odčitatelné položky	-634 426
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-634 426
c) Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)	0
d) Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (Tier 3)	0
e) Odčitatelná položka z titulu nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát	-681 154
Souhrnná výše všech odčitatelných položek	- 1 315 580
f) Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	6 578 631

C. Údaje o kapitálových požadavcích

	v tis. CZK
a) Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	2 733 006
podle standardizovaného přístupu	0
podle přístupu IRB	2 733 006
b) Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	0
c) Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	0
d) Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	546 181
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

¹ (od 5.3.2014 dle Vyhlášky 23/2014 Sb.)

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)

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Z historie ČSOB

- 1964** ČSOB založena státem jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu.
- 1993** Pokračování aktivit ČSOB na českém i slovenském trhu i po rozdělení Československa.
- 1999** Privatizace ČSOB - majoritním vlastníkem ČSOB se stala belgická KBC Bank.
- 2000** Převzetí podniku Investiční a poštovní banky (IPB).
- 2007** KBC Bank se stala jediným akcionářem ČSOB po odkoupení minoritních podílů.
Nová ekologická budova ústředí v Praze - Radlicích 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.
- 2009** V prosinci ČSOB prodala KBC Bank svůj podíl ve slovenské ČSOB.
- 2013** Vznik samostatné Divize Česká republika v rámci KBC Group.

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

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

Skupina ČSOB

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

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

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

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

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

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

Profil skupiny KBC

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

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

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

ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

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

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

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

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

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

BAUSPARKASSE SCHWÄBISCH HALL AG

Schwäbisch Hall je se 7,3 miliony zákazníky a 8,1 miliony smluv o stavebním spoření největší stavební spořitelna v Německu. V roce 2013 společnost uzavřela 1,1 milionu smluv o stavebním spoření o objemu 36 mld. EUR, čímž dosáhla nového firemního rekordu. I obchod stavebního financování dosáhl svými 12,7 mld. EUR nového rekordního objemu. Od měnové reformy v roce 1948 tak stavební spořitelna dominující na trhu spolufinancovala 8,4 milionu rodinných domů, rekonstrukcí a modernizací. Stavební spořitelna Schwäbisch Hall je se svými pěti holdingovými společnostmi úspěšně činná i v zahraničí.

Jako stavební spořitelna a poskytovatel služeb pro soukromý obchod stavebního financování je Schwäbisch Hall v Německu od založení firmy v roce 1931 pevně zakotvena v družstevním bankovním sektoru. Vlastníky podílů jsou družstevní centrální banky DZ Bank (81,8 %), Frankfurt nad Mohanem, a WGZ-Bank (15 %), Düsseldorf a přibližně 600 družstevních institucí.

Společně silní ve finanční skupině

Družstevní banky tvoří se zhruba 13 200 obchodními místy jednu z nejhustších sítí bankovních služeb v Německu. Společně se zhruba 4 000 pracovníky ve vlastní externí službě je Schwäbisch Hall přítomná všude v Německu a zaručuje společně s 3 300 interními pracovníky kvalifikované poradenství a péči o zákazníky. Už mnoho let praktikuje družstevní finanční skupina úspěšně ideu univerzálního financování: Poradci stavební spořitelny Schwäbisch Hall a družstevních bank zprostředkovávají svým zákazníkům nejen smlouvy o stavebním spoření, ale i kompletní financování vlastního

bydlení a řešení v rámci přípravy na stáří s pojišťovnami R+V Versicherung a Union Investment. Stavební spořitelna Schwäbisch Hall má celkem čtyři obchodní oblasti: stavební spoření, soukromé stavební financování, další zajištění do budoucnosti a zahraniční trhy.

Skupina Schwäbisch Hall

Schwäbisch Hall Kreditservice AG zpracovává jako dceřiná společnost stavební spořitelny smlouvy o stavebním spoření, stavebním financování i dotované úvěry a je odpovědná za další vývoj zpracovatelských systémů. Společnost celkově spravuje portfolio čítající přibližně osm milionů smluv a s více než 2 200 pracovníky na devíti působištích je vedoucím poskytovatelem úvěrů v Německu. Při zpracování úvěrů ze stavebního spoření, hypoték a dotovaných úvěrů nabízí společnost pro své zákazníky výrazné nákladové a kvalitativní výhody. Schwäbisch Hall Kreditservice AG nabízí tyto služby prostřednictvím svých dceřiných společností VR Kreditservice GmbH a Hypotheken Management GmbH i pro družstevní banky a jiné finanční instituce. Kromě toho pomáhá jako strategický partner družstevním bankám při optimalizaci zpracování úvěrů.

Společnost Schwäbisch Hall Training GmbH je partner pro personální rozvoj, výběr personálu a odbytová školení. Mnoho družstevních bank využívá semináře asi se 60 školiteli, kteří ročně provedou asi 6 500 školicích dnů. Veškeré služby spojené s managementem budov sloučila stavební spořitelna Schwäbisch Hall ve společnosti **Schwäbisch Hall Facility Management GmbH**. V této společné firmě, na které se podílí i poskytovatel služeb souvisejících se správou budov Dussmann AG, je zaměstnáno přibližně 500 pracovníků.

Pracovníci Schwäbisch Hall

Schwäbisch Hall je partner pro zákazníky a pracovníky. Pracovníci profitují z individuálních programů zaměstnanecké podpory a mohou lépe spojovat profesí a rodinu díky flexibilním pracovním dobám, vlastní mateřské školce a senior-skému ústavu. Stavební spořitelna nyní vzdělává asi 300 mladých lidí. Absolventům a vedoucím pracovníkům nabízí jednička na trhu stavebního spoření možnost četných vstupních a dalších vzdělávání. Už několik let je společnost významována v rámci studie o nejlepších zaměstnavatelích.

Schwäbisch Hall v cizině

Schwäbisch Hall by chtěla i v cizině pomoci co nejvíce lidem při uskutečňování snů o bydlení. Asi 6 600 pracovníků pěti holdingových společností Schwäbisch Hallu poskytují poradenství více než třem milionům zákazníků. Česká dceřiná společnost Schwäbisch Hallu, Českomoravská stavební spořitelna (ČMSS), spravuje zhruba 1,7 milionů smluv. S více než 750 000 zákazníky je Prvá stavební spořitelna na Slovensku (PSS) bezkonkurenčně nejlepší na trhu. Stavební spořitelna Fundamenta-Lakaskassa (FLK) spravuje 680 000 smluv, to znamená přes dvě třetiny maďarského trhu stavebního spoření. V Rumunsku uzavřelo dosud 190 000 lidí smlouvu o stavebním spoření u Bausparkasse Raiffeisen Bank für Wohnen (RBL). I v Číně vyvolává stavební spoření velký zájem: 140 000 smluv o stavebním spoření zprostředkovala stavební spořitelna Sino-German Bausparkasse (SGB) v oblastech Tianjin a v Chongqingu, který je s 32 miliony obyvatel považován za největší metropoli světa.

05 HOSPODÁŘSKÉ PROSTŘEDÍ

Česká ekonomika zakončila rok 2013 v pozitivních číslech. Díky silné zahraniční poptávce se vymanila z recese, do které se dostala na přelomu let 2012 a 2013. Hrubý domácí produkt rostl ve čtvrtém čtvrtletí 2013 meziročně o 0,8 %. Za celý rok 2013 byl HDP v porovnání s rokem 2012 nižší o 1,1 %. Ekonomiku v posledním čtvrtletí minulého roku táhly především investice do dopravních prostředků a strojů. Vládní výdaje se nezměnily. Negativní zprávou bylo, že vysoká nezaměstnanost se podepsala na nízké spotřebě domácností.

Průměrná meziroční inflace v roce 2013 dosáhla 1,4 %. Slabá spotřebitelská poptávka měla za následek nízkou inflaci. Poptávková inflace v české ekonomice v průběhu roku 2013 neexistovala a inflační tlaky nepřicházely ani z trhu práce. Hlavním proinflačním faktorem se v závěru minulého roku stal vývoj kurzu české koruny jako důsledek zavedení devizových intervencí ze strany České národní banky.

Průměrná míra nezaměstnanosti v roce 2013 činila 7,7 %. Na začátku roku 2013 míra nezaměstnanosti dosahovala 8 %. S nástupem sezónních prací klesla pod osmiprocentní hranici, kde se udržela do prosince. Ke konci roku 2013 bylo bez práce celkem 596 833 lidí a míra nezaměstnanosti dosáhla úrovně 8,2 %. To je o 51 522 osob více než ve stejném období roku 2012.

Základní úrokové sazby zůstaly od listopadu 2012 beze změny na historicky nejnižších úrovních. Dvoutýdenní repo sazba po celý rok 2013 stagnovala na úrovni 0,05 %, diskontní sazba na 0,05 % a lombardní sazba na 0,25 %. V listopadu 2013 po více než rok trvajících spekulacích přistoupila centrální banka k devizovým intervencím s cílem zamezit dlouhodobému podstřelování inflačního cíle a oživení domácí ekonomické aktivity. ČNB se rozhodla používat kurz koruny jako další nástroj měnové politiky s cílem držet kurz koruny poblíž úrovně 27,00 CZK/EUR, dokud se neobjeví výraznější inflační tlaky.

Česká koruna se v průběhu ledna až října 2013 držela pod hladinou 26,00 CZK/EUR. Z lednové průměrné hodnoty 25,563 CZK/EUR přes 25,949 CZK/EUR v červenci se koruna v prosinci dostala na hodnotu 27,517 CZK/EUR. V listopadu 2013 došlo k výraznému oslabení české koruny jako důsledek intervencí ČNB. Centrální banka vyjádřila odhodlání intervenovat v takovém objemu a tak dlouho, jak bude potřeba k dosažení požadované hodnoty měnového kurzu, a tím k plnění jejího inflačního cíle.

Maloobchodní tržby za celý loňský rok rostly o 1,0 %. V první polovině roku 2013 se projevil nízký spotřebitelský sentiment. Naopak na konci roku byly devizové intervence ČNB pozitivním impulsem pro maloobchod. Spotřebitelé utráceli více v oba-
vách, že v budoucnu dovážené zboží zdraží. Nárůst poptávky zaznamenal zejména obchod s elektronikou a automobily.

Stavební výroba se za loňský rok snížila o 8,3 %. Pokračoval tak pokles z předchozích let. Průměrná měsíční mzda za-
městnanců ve stavebnictví se propadla o 3,2 % na 29 042 korun.

Průmyslová výroba loni rostla o 0,5 %. K růstu průmyslové produkce přispěly nejvíce výroba kovových konstrukcí, vý-
roba motorových vozidel, výroba strojů a zařízení. Průmyslovým podnikům pomohla především vyšší poptávka ze za-
hraničí. Průměrná měsíční mzda zaměstnanců v průmyslu loni vzrostla o 0,9 % na 26 942 korun.

Ukazatel	Měrná jednotka	2009	2010	2011	2012	2013
Hrubý domácí produkt	Roční růst v %	-4,50	2,50	1,80	-1,00	-1,10
Stavební produkce	Roční růst v %	-0,90	-7,40	-3,60	-7,60	-8,30
Průmyslová produkce	Roční růst v %	-15,90	9,50	7,60	1,70	0,50
Míra inflace	Průměr období v %	1,00	1,50	1,90	3,30	1,40
Podíl nezaměstnaných osob	Průměr období v %	6,10	7,00	6,70	6,80	7,70
3M PRIBOR	Průměr období v %	2,19	1,31	1,19	1,00	0,46
2W repo sazba ČNB	Konec období v %	1,00	0,75	0,75	0,05	0,05
CZK/EUR	Průměr období	26,44	25,29	24,60	25,14	25,99

Prameny: ČSÚ, ČNB

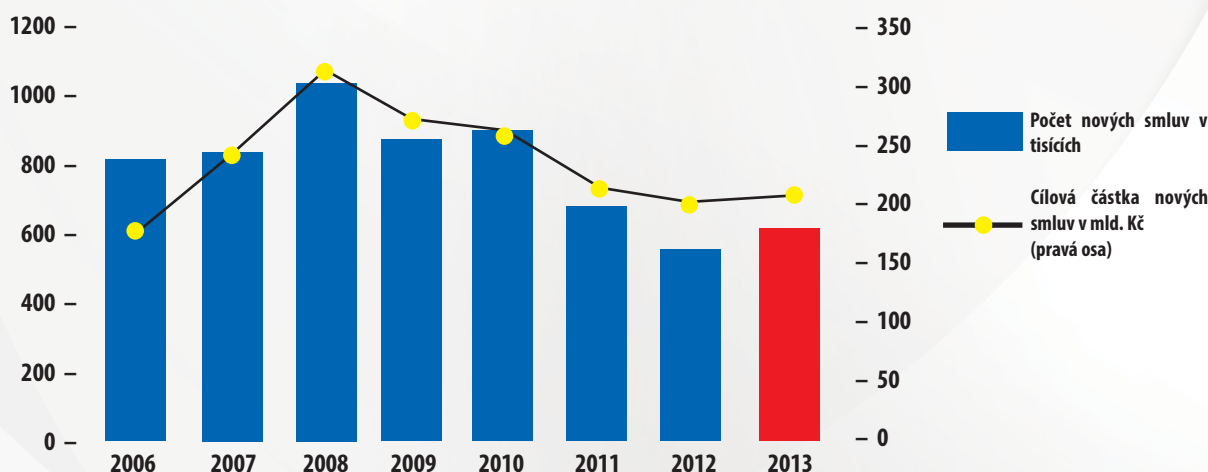
Kurzívou je označen předběžný odhad ukazatele

06 ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

1) TRH STAVEBNÍHO SPOŘENÍ

Prodeje nových smluv stavebního spoření v roce 2013 po čtyřech letech opět vzrostly. Zvýšený zájem byl patrný především ve druhé polovině roku 2013, a to nejen díky tradičně silnému prosincovému měsíci. Celkem si lidé sjednali přes 611 tisíc nových smluv stavebního spoření včetně zvýšení cílové částky, což je o 31 tisíc smluv více oproti minulému období. Stejným tempem vzrostl i celkový objem cílových částek těchto smluv, který opět překonal hranici dvou set miliard korun. Co se prakticky nezměnilo, byla výše cílové částky (340 tis. Kč), při které se v průměru uzavíraly nové smlouvy o stavebním spoření.

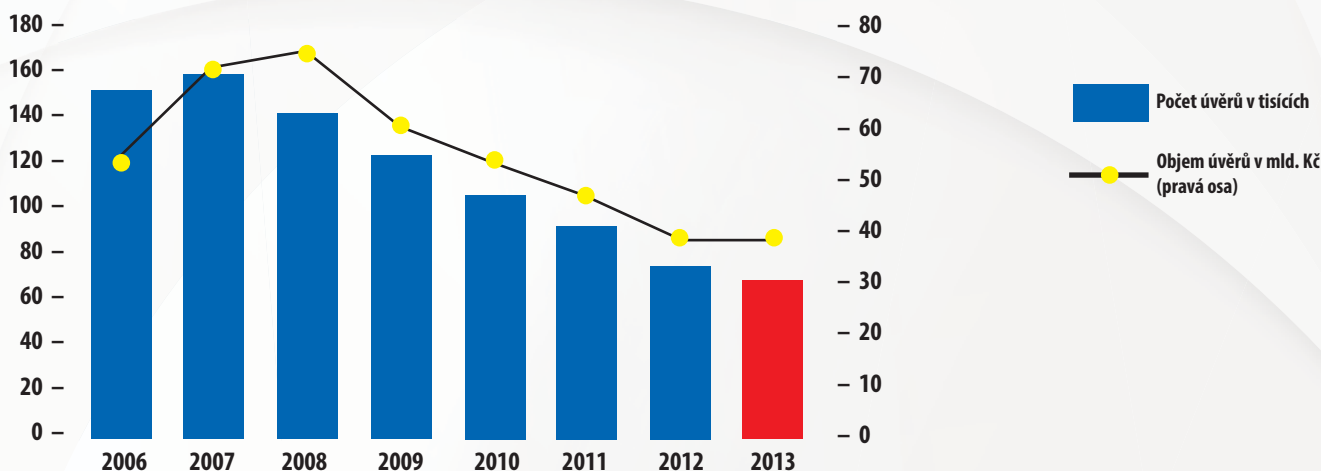
Graf: Vývoj počtu a objemu nových smluv o stavebním spoření včetně zvýšení cílových částek



Na účtech stavebního spoření bylo na konci roku 2013 uloženo přes 429 miliard korun. Stavební spoření je z tohoto pohledu druhým nejoblíbenějším finančním produktem hned po běžných účtech, kde mají lidé uloženo nejvíce svých prostředků. O důvěře v produkt stavebního spoření vypovídá i rostoucí průměrný zůstatek na jeho účtech. Během dvanácti měsíců si klienti v průměru navýšili zůstatek na smlouvě o 5 tisíc korun na 106 tisíc korun.

V roce 2013 poskytly stavební spořitelny svým klientům 73 tisíc nových úvěrů ze stavebního spoření a překlenovacích úvěrů v celkovém objemu 41,3 miliardy korun. Oproti roku 2012 si lidé u stavebních spořitelen půjčili o 400 milionů korun méně. Průměrná výše sjednaného úvěru meziročně vzrostla o 25 tisíc korun na 565 tisíc korun. Během dvaceti let své existence stavební spořitelny poskytly svým klientům celkem 2,08 milionu úvěrů v úhrnné výši přesahující 660 miliard korun. Dlouhodobě lidé nejčastěji čerpají úvěr na rekonstrukce a modernizace, a to ve 44 % případů. Ve 30 % případů si lidé úvěrem financovali koupi bytu nebo rodinného domu.

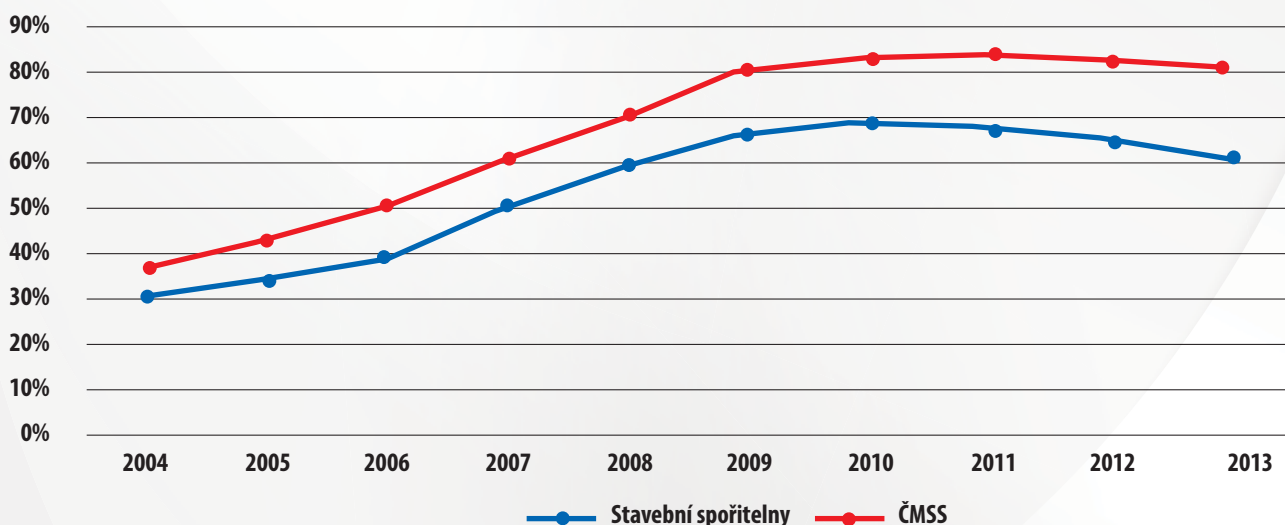
Graf: Vývoj počtu a objemu překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření



Zdroj: AČSS

V oblasti trhu stavebních spořitelen poklesl k 31.12.2013 podíl salda úvěrů na celkové naspořené částce, oproti stavu ke konci roku 2012, o 4 procentní body na hodnotu 61,3 %. Tento podíl říká, kolik procent vkladů je poskytnuto zpět na financování bytových potřeb. ČMSS se v tomto ukazateli dlouhodobě pohybuje nad průměrem trhu stavebních spořitelen a díky aktivnímu zaměření na úvěrový obchod se jí daří odstup od konkurence zvyšovat. Podíl úvěrů na vkladech v jejím případě dosáhl v prosinci 2013 hodnoty 80,7 %.

Graf: Podíl úvěrů na vkladech stavebních spořitelen a ČMSS



Zdroj: ČMSS, AČSS

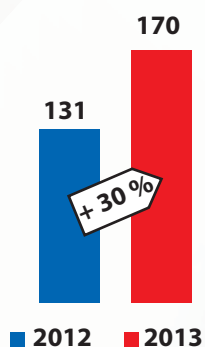
2) OBCHODNÍ VÝSLEDKY

Obchodní výsledky ČMSS v roce 2013 byly podle očekávání lepší než v roce předešlém, kdy došlo ke snížení státní podpory stavebního spoření na 2 000 Kč. Lidé velmi citlivě vnímají zásahy do systému stavebního spoření, a tak jsme mohli sledovat podobný vývoj jako při předchozím snížení státní podpory platném od 1. 1. 2004. Tehdy také následně poklesl prodej nových smluv, přičemž hned v dalších letech zájem o stavební spoření pravidelně rostl.

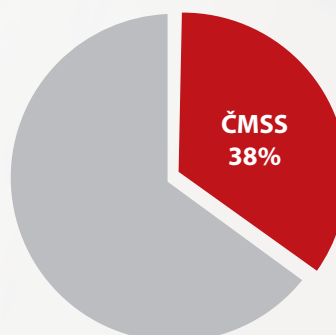
ČMSS na pokles státní podpory pružně zareagovala zatraktivněním své nabídky stavebního spoření pro věrné klienty. Pozitivní dopad tohoto kroku se projevil již v okamžiku svého zavedení. Efektivní zhodnocení vkladů včetně státní podpory v programu Pravidelné spoření totiž dosahovalo 5,86 % ročně a bylo tak nejvyšší na trhu stavebního spoření. V září 2013 po upravení parametrů kleslo efektivní zhodnocení na maximálně 5,4 % ročně. Přesto, i tak zůstal v prostředí dlouhodobě se snižujících úrokových sazeb tento výnos pro klienty velmi atraktivní formou spoření, o čemž svědčí výrazný, dvouciferný nárůst prodeje nových smluv. Konkrétně bylo během roku 2013 uzavřeno přes 170 tisíc nových smluv stavebního spoření bez zvýšení cílové částky a to znamená 30% meziroční nárůst. V konkurenci dalších čtyř stavebních spořitelen se Liška v tomto ukazateli podařilo významně navýšit svůj tržní podíl z 30 % na 38 %.

Graf: Počet a tržní podíl nových smluv stavebního spoření (bez zvýšení cílové částky) ČMSS

Počet nových smluv (bez zvýšení ČČ)
v tisících



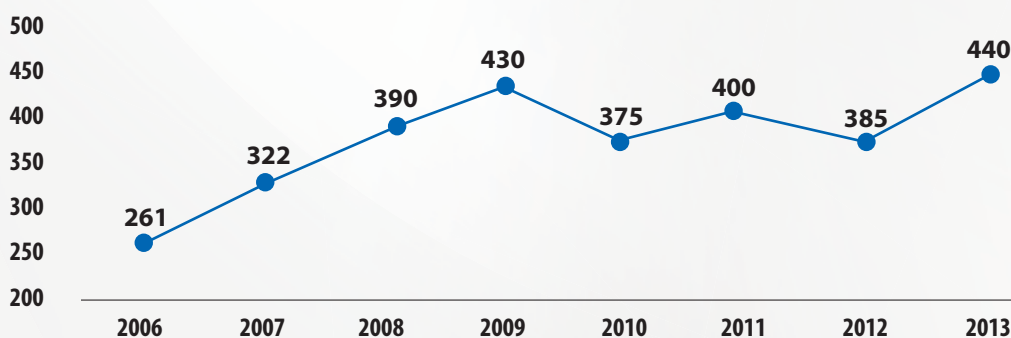
Tržní podíl v roce 2013



Zdroj: ČMSS, AČSS

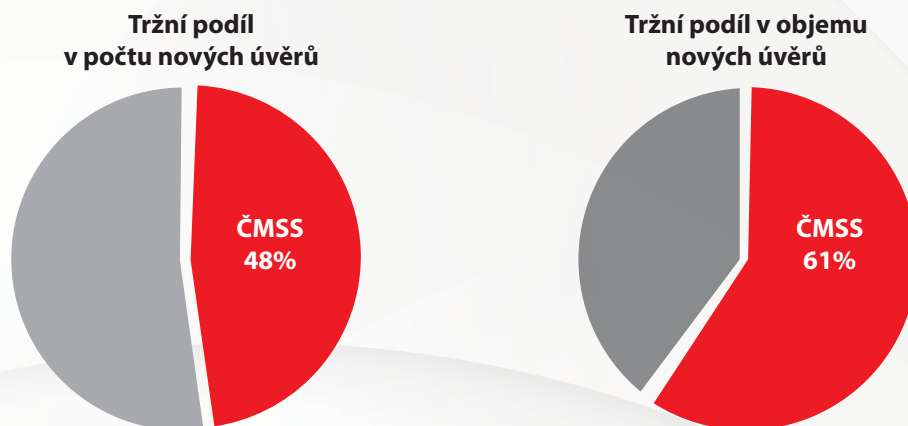
Podstatně vzrostl i celkový objem cílové částky uzavřených smluv, a to o 23 % na více než 87 miliard korun. I v tomto parametru došlo k růstu a upevnění tržního podílu na konečných 42 %. Pozitivní je skutečnost, že zároveň vzrostla průměrná cílová částka nově uzavřených smluv o 55 tisíc korun na 440 tisíc korun. Tento nárůst ukazuje nejen důvěru v nabízený produkt, ale je i příslibem vyššího úvěrového obchodu v následujících letech.

Graf: Vývoj průměrné výše cílové částky u nových smluv stavebního spoření ČMSS (v tis. Kč)



Zdroj: ČMSS

V oblasti financování bydlení si ČMSS stále drží první pozici v počtu poskytnutých úvěrů na bydlení (tj. hypoteční úvěry a úvěry stavebních spořitelen) mezi bankami v ČR. Celkem Liška v roce 2013 poskytla 34 667 nových překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření. V objemu nových úvěrů to představuje více než 25 miliard korun, přičemž si klienti meziročně půjčili o 300 milionů korun více. Tržní podíl v objemu nových úvěrů mezi stavebními spořitelkami rostl o více než jeden procentní bod na 61 %. V prostředí, kdy podle údajů ČNB dosáhly úrokové sazby úvěrů na bydlení svých dlouhodobých minim, Liška dokázala, stejně jako ve spoření, posílit své vedoucí postavení na trhu.



Zdroj: ČMSS, AČSS

Vedle produktů stavebního spoření nabízí ČMSS prostřednictvím své široké sítě více než 2.200 obchodních zástupců další finanční produkty renomovaných partnerů. Tato spolupráce umožňuje nabízet ucelené a odborné finanční poradenství. Klienti si tak mohou pro sebe nebo své blízké sjednat doplňkové penzijní spoření, důchodové spoření, hypotéku, investiční životní pojištění, rizikové životní pojištění k úvěru nebo ke spoření, dále pojištění majetku a odpovědnosti nebo až tři varianty vedení běžného účtu. Od počátku zavedení těchto produktů do nabídky sjednali obchodní zástupci již přes jeden milión smluv.

3) HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

Českomoravská stavební spořitelna svým hospodářským výsledkem za rok 2013 ve výši 1,4 mld. Kč čistého zisku potvrdila svou dominanci mezi stavebními spořitelkami. Meziroční pokles čistého zisku byl způsoben poklesem čistého úrokového výnosu ve výši 17 %, a to vlivem poklesu tržních úrokových sazeb a poklesem úvěrového portfolia. Na druhou stranu se podařilo meziročně snížit provozní náklady o 61 mil. Kč a snížit vyplácené provize o 168 mil. Kč. Finanční stabilita a síla ČMSS měřená kapitálovou přiměřeností se meziročně zvýšila z 15,3 % na 16,1 % a je dvojnásobná v porovnání s minimální požadovanou výší ČNB (8 %).

4) OČEKÁVANÁ HOSPODÁŘSKÁ A FINANČNÍ SITUACE ČMSS V ROCE 2014

V roce 2014 se Českomoravská stavební spořitelna bude i nadále soustředit na rozšiřování nabídky poskytovaných služeb klientům a zvyšování kvality těchto služeb. Obchodní výsledky z předchozího roku potvrdily a upevnily pozici ČMSS jako jedničky na trhu. 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 vysoké úrovni ve srovnání s ostatními stavebními spořitelkami působícími v České republice. Všechny stavební spořitelny se dostávají pod tlak vývoje vnějšího prostředí, a to zejména pokles tržních úrokových sazeb a jejich setrvání na rekordně nízkých úrovních po delší období, které dále vedou k poklesu velikosti úvěrového portfolia (klienti předčasně splácejí své závazky u stavebních spořitelken a přecházejí k hypotékám; v období vyšších úrokových sazeb docházelo k opačnému efektu a tyto pohyby jsou součástí ekonomického cyklu). To bude mít za následek, že nebude možné ve střednědobém horizontu zopakovat skvělé finanční výsledky z let 2010 – 2012, ale dochází k návratu finanční výkonnosti, která je obvyklá pro stavební spořitelny.

07 SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

1) PÉČE O ZAMĚSTNANCE

ČMSS považuje své zaměstnance za jednu z firemních priorit, které věnuje mimořádnou pozornost. Péče o zaměstnance je realizována v několika rovinách:

- zaměstnanci mají prostor podílet se na firemní strategii a aktivně přispívat k dlouhodobému rozvoji firmy,
- ve firmě je preferován koučovací manažerský styl, který přispívá k růstu dovedností i kompetencí zaměstnanců a posiluje firemní výkon,
- zaměstnanci mají možnost se rozvíjet prostřednictvím vzdělávacích aktivit a rozvojových programů,
- zaměstnanci jsou motivováni rozsáhlým zaměstnaneckým programem se širokou škálou možností jeho využití. Pro zaměstnance je realizována řada relaxačně-sportovních aktivit na podporu zdraví a životní rovnováhy.
- zaměstnanci-rodice mohou pro své děti využívat firemní školku Pampeliška i pravidelně pořádaný letní tábor.

2) PEČUJEME O ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ

Snahou Českomoravské stavební spořitelny je provozovat co nejvíce energeticky úspornou a ekologicky šetrnou budovu ústředí na Vinohradské ulici v Praze.

Naplňování těchto zásad se daří důsledným šetřením spotřeby energií, využíváním moderních, energeticky méně náročných strojů a zařízení, moderních a úsporných osvětlovacích systémů.

Třídění a lisování odpadů, rozvoj zelených ploch na střechách budov a parkovištích a předčišťování odpadních vod z kuchyňského provozu jsou hlavní ekologické aktivity realizované při provozu budovy ústředí Českomoravské stavební spořitelny.

08 SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

1) PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA A VEDOUCÍ ZAMĚSTNANCI SPOŘITELNY K 31. PROSINCI 2013

PŘEDSTAVENSTVO

PŘESEDÁ:

Ing. Vladimír Staňura

(člen představenstva od 1. 6. 2003,

předseda představenstva od 6. 6. 2003)

Úsek I: Lidské zdroje, Právní, Kancelář banky a komunikace

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

Česká bankovní asociace – prezidium, Asociace českých stavebních spořitelen

ČLENOVÉ:

Manfred Koller

(člen představenstva od 1. 1. 2003,

místopředseda představenstva od 26. 11. 2008)

Úsek II: Odbyt, Marketing

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Ing. Věra Koubová

(člen představenstva od 24. 11. 2008)

Úsek III: 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 IV: 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 - představenstvo
- Kreditservice AG Schwäbisch Hall – dozorčí rada
- Bausparkasse Schwäbisch Hall AG – představenstvo

MÍSTOPŘESEDÁ:

Ing. Petr Hutla

(místopředseda dozorčí rady od 30. 4. 2013)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

- Československá obchodní banka, a.s. – představenstvo
- Hypoteční banka, a.s. - dozorčí rada
- ČSOB Leasing, a.s. – dozorčí rada
- ČSOB Factoring, a.s. – dozorčí rada
- Česká Bankovní Asociace – vědecké grémium
- Nadace Karla Pavlíka – správní rada
- ČVUT – správní rada

ČLENOVÉ:

Dr. Thomas Hartmut Hamann

(člen dozorčí rady od 2. 7. 2002)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Mgr. Jan Lamser

(člen dozorčí rady od 1. 10. 2006)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

- Československá obchodní banka, a.s. – představenstvo

Mgr. Jitka Sůsová, PhD

(členka dozorčí rady od 3. 1. 2011)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Mgr. Bc. Petr Jelínek

(člen dozorčí rady od 3. 1. 2011)

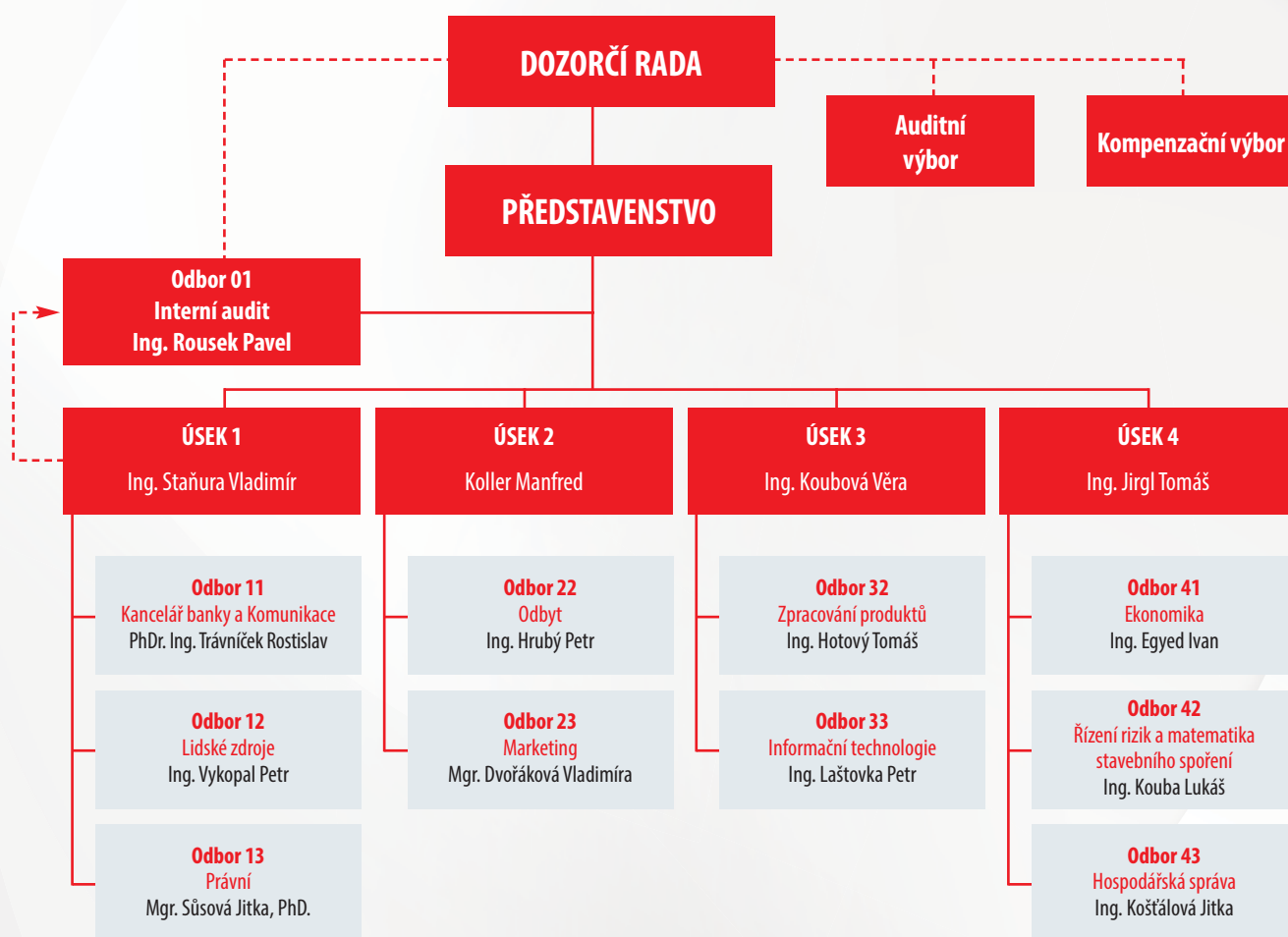
VŠ a rozsáhlá odborná praxe

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. 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

2) ORGANIZAČNÍ SCHÉMA



FINANČNÍ ČÁST



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 2013 za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013, 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 přihlíďne 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 2013 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.



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



Michaela Kubýová
auditor, oprávnění č. 1810

20. února 2014
Praha, Česká republika

10 VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2013

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2013	2012
Úrokové výnosy	3	6 053 150	6 655 264
Úrokové náklady	4	-3 483 808	-3 546 668
Čistý úrokový výnos		2 569 342	3 108 596
Výnosy z poplatků a provizí	5	1 030 681	1 149 195
Náklady na poplatky a provize	5	-288 236	-455 788
Čistý výnos z poplatků a provizí		742 445	693 407
Kurzové rozdíly		-5 130	-288
Čisté ostatní výnosy	6	29 785	23 814
Provozní výnosy		24 655	23 526
Náklady na zaměstnance	7	-543 219	-573 910
Všeobecné správní náklady	8	-634 186	-680 320
Odpisy a amortizace	15,16	-167 139	-128 954
Rezervy	20	500	-22 120
Provozní náklady		-1 344 044	-1 405 304
Ztráty ze znehodnocení	9	-282 370	-122 659
Zisk / ztráta před zdaněním		1 710 028	2 297 566
Daň z příjmu	10	-309 760	-462 485
Zisk za účetní období		1 400 268	1 835 081
Případající vlastníkům společnosti:			
Československá obchodní banka, a.s.		770 147	1 009 295
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		630 121	823 786
		1 400 268	1 835 081

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

11 VÝKAZ O ÚPLNÉM HOSPODÁŘSKÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2013

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Pozn.	2013	2012
Zisk za účetní období		1 400 268	1 835 081
Čistá (ztráta) / zisk z realizovatelných finančních aktiv	22	-55 942	834 966
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného hospodářského výsledku	22	10 629	-158 643
Ostatní úplný hospodářský výsledek za účetní období, po dani		-45 313	676 323
Úplný hospodářský výsledek za účetní období, po dani		1 354 955	2 511 404
Případající vlastníkům společnosti:			
Československá obchodní banka, a.s.		745 225	1 381 272
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		609 730	1 130 132
		1 354 955	2 511 404

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

12 VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. 12. 2013

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	31. 12. 2013	31. 12. 2012
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	12	4 196 058	2 161 335
Realizovatelná finanční aktiva	13	15 535 714	14 266 110
Úvěry a pohledávky	14	144 189 333	150 959 058
Pohledávky ze splatné daně		155 312	0
Pozemky, budovy a zařízení	15	670 763	715 229
Nehmotná aktiva	16	634 426	299 076
Ostatní aktiva	17	203 192	248 899
Aktiva celkem		165 584 798	168 649 707
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	18	153 830 249	156 461 789
Závazky ze splatné daně		0	35 169
Závazky z odložené daně	10	426 690	399 283
Ostatní závazky	19	1 339 430	1 278 346
Rezervy	20	19 854	26 420
Závazky celkem		155 616 223	158 201 007
Základní kapitál	21	1 500 000	1 500 000
Zákonný rezervní fond		300 000	300 000
Ostatní rezervní fondy		2 308 262	2 308 262
Nerozdělený zisk		5 186 217	5 621 029
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	21	674 096	719 409
Vlastní kapitál celkem		9 968 575	10 448 700
Závazky a vlastní kapitál celkem		165 584 798	168 649 707

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Českomoravské stavební spořitelny, a.s. dne 20. února 2014 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. 2013

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond ¹⁾	Ostatní rezervní fondy ²⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Vlastní kapitál celkem
(tis. Kč)	(Pozn.: 21)				(Pozn.: 21)	
1. 1. 2012	1 500 000	300 000	2 308 262	5 858 670	43 086	10 010 018
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	1 835 081	676 323	2 511 404
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 11)	0	0	0	-2 072 722	0	-2 072 722
31. 12. 2012	1 500 000	300 000	2 308 262	5 621 029	719 409	10 448 700
1. 1. 2013	1 500 000	300 000	2 308 262	5 621 029	719 409	10 448 700
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	1 400 268	-45 313	1 354 955
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 11)	0	0	0	-1 835 080	0	-1 835 080
31. 12. 2013	1 500 000	300 000	2 308 262	5 186 217	674 096	9 685 575

(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. 2013

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2013	2012
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		1 710 028	2 297 566
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	24	2 945 188	-2 410 611
Změna v provozních závazcích	24	-2 576 522	-2 784 422
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	24	449 009	273 733
Čistá placená daň z příjmů		-462 204	-525 982
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		2 065 500	-3 149 716
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů		0	0
Splatnost/prodej investičních cenných papírů		0	0
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-458 284	-202 942
Prodej pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		259	1 502
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-458 025	-201 440
FINANČNÍ ČINNOST			
Vyplacené dividendy	11	-1 835 080	-2 072 722
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-1 835 080	-2 072 722
Čisté snížení/zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-227 605	-5 423 878
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku		4 713 335	10 137 213
Čisté snížení/zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-227 605	-5 423 878
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	24	4 485 730	4 713 335
Dodatečné informace			
Úroky placené		-3 588 297	-3 184 428
Úroky přijaté		6 267 514	6 749 370

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

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 pozdějších předpisů, 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.

Účetní závěrka byla připravena a schválena představenstvem Spořitelny a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

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 s výjimkou realizovatelných cenných papírů vykazovaných v reálné hodnotě. Účetní závěrka je vyjádřena v tisících korun českých (tis. Kč), které jsou pro Spořitelnu měnou vykazování. Příprava účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví.

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 aktivních 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 úvěrové riziko, likviditu a ostatní modelové vstupy jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

Snížení hodnoty finančních nástrojů

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

Kromě specifických opravných položek tvoří Spořitelna také portfoliové opravné položky proti skupině úvěřů, 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 od 1. ledna 2013

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 Spořitelny nebo výkaz o finanční situaci Spořitelny.

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

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

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard poskytuje návod, jak oceňovat finanční a nefinanční aktiva a závazky reálnou hodnotou. Standard nebude mít významný dopad do výkazu o finanční pozici nebo do výkazu zisku a ztráty, ale přibudou informace zveřejněné v příloze.

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

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

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

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

IFRIC 20 Náklady na skrývku v produkční fázi povrchových dolů je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, vydané v květnu 2012 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Žádný z nich nemá významný dopad na účetní politiku, výkaz zisku a ztráty nebo výkaz o finanční situaci.

Účinné po 1. lednu 2013

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

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

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

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

IFRS 9 požaduje, aby změny reálné hodnoty vlastních dluhových nástrojů, které jsou způsobeny změnami vlastního úvěrového rizika, byly zaúčtovány v ostatním úplném hospodářském výsledku a ne ve výkazu zisku a ztráty. Entita se může rozhodnout implementovat tuto politiku, aniž by byla nucena aplikovat ostatní požadavky IFRS 9.

Původní požadavky k odúčtování finančních aktiv a závazků jsou beze změny přesunuty z IAS 39 do IFRS 9.

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

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

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

V modelu zajišťovacího účetnictví lze použít nefinanční položky jako rizikové složky, pokud je možné tyto složky identifikovat a spolehlivě je ocenit.

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

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

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

IFRS 11 Společná uspořádání je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard byl schválen Evropskou komisí pro účetní období začínající po 1. lednu 2014. Dřívější aplikace je povolena. Standard nahrazuje IAS 31 Účasti ve společném podnikání a SIC 13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníků.

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

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

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

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

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

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

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

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

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 položky peněžité povahy oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v kurzových rozdílech.

2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Spořitelna do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu o finanční situaci, když Spořitelna ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kritéria odúčtování. K převodu dojde, když Spořitelna buď: (a) převede smluvní práva na peněžní toky; nebo (b) ponechá si práva na peněžní toky a zároveň přijme smluvní závazek platit tyto toky třetí straně. Po převodu aktiva Spořitelna zhodnotí, do jaké míry si ponechala rizika a užítky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užítky nebyla ani ponechána ani převedena, Spořitelna zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Spořitelna ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvající spoluodpovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Spořitelna vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu o finanční situaci zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Spořitelnu nebo ze Spořitelny ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Spořitelna vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Spořitelna ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Ke dni vypořádání je 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 přesně určitelnými platbami a s pevnou splatností, které vedení Spořitelny zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Pokud by Spořitelna prodala větší než nevýznamný objem aktiv držených do splatnosti, celá kategorie aktiv držených do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry 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 přesně určitelnými 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 při prvotním zaúčtování nebo která nebyla klasifikována jako finanční aktiva vykazována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, držená do splatnosti nebo úvěry a pohledávky.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty, kdy je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná ve vlastním kapitálu zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. V případě, že jsou realizovatelná aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv jsou stornovány a vykázaný 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 vykázané ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

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

5) Reálná hodnota

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

6) Snížení hodnoty finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Spořitelna posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se sníží nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují zjištělé 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
- zjištělých údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:
 - a) nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
 - b) národních nebo místních hospodářských podmínek, které korelují s prodlením u aktiv ve skupině.

(i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě

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

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

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

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

Odhady změn budoucích peněžních toků skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjištělých údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízeně konzistentní. Předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou 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 do Ztráty ze znehodnocení.

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 v části čisté ostatní výnosy.

(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. Tyto úvěry jsou nadále hodnoceny z pohledu individuálního nebo kolektivního snížení hodnoty, při jejichž výpočtu se používá původní efektivní úroková míra.

(iii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

Ke konci každého účetního období 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 premie či diskonty.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí jsou vykazovány do výnosů a nákladů v období, ve kterém na ně vznikne nárok. 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 centrálních 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 - 15 let

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

Odepisovaná aktiva jsou přezkoumávána na snížení hodnoty k rozvahovému dni nebo kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně získatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně získatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně získatelná hodnota. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

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

11) Nehmotná aktiva

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

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

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

Software	4 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

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

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.

(i) 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.

(ii) Spořitelna je pronajímatelem

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

17) Základní kapitál a rezervní fondy

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

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

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutí valné hromady akcionářů.

3) ÚROKOVÉ VÝNOSY

(tis. Kč)	2013	2012
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	985	10 737
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	272 711	305 056
Ostatními klienty	5 479 574	5 911 256
Realizovatelná finanční aktiva	299 880	428 215
	6 053 150	6 655 264

Součástí úrokových výnosů byly i výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů a pohledávek, které za rok 2013 dosahovaly výše 191 883 tis. Kč (za rok 2012: 187 372 tis. Kč).

4) ÚROKOVÉ NÁKLADY

(tis. Kč)	2013	2012
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Úvěrové instituce	57 734	58 111
Ostatní klienti	3 426 074	3 488 557
	3 483 808	3 546 668

5) ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(tis. Kč)	2013	2012
Výnosy z poplatků a provizí		
Správa vkladů	622 011	623 687
Správa úvěrů	152 959	160 370
Kolektivní investování	55 169	0
Ostatní	200 542	365 138
	1 030 681	1 149 195
Náklady na poplatky a provize		
Provize zprostředkovatelům	285 848	453 320
Platební styk	222	231
Ostatní	2 166	2 237
	288 236	455 788
Čistý výnos z poplatků a provizí	742 445	693 407

6) ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(tis. Kč)	2013	2012
Čistý zisk z použití aktiv jiných než držených k prodeji	26	-1 325
Výnosy z pronájmů	2 410	2 314
Výnosy z odepsaných pohledávek	18 151	11 537
Tržby za stravování	5 950	5 832
Ostatní	3 248	5 456
	29 785	23 814

7) NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(tis. Kč)	2013	2012
Mzdy a platy	335 739	364 080
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	70 859	71 521
Sociální a zdravotní pojištění	125 376	125 921
Penzijní a podobné náklady	11 246	12 388
	543 219	573 910

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 ČMSS 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 neoddažené 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

Příspěvky zaměstnavatele

Spořitelna poskytuje zaměstnancům (bez členů představenstva) po zkušební době příspěvek na stavební spoření nebo příspěvek na stavební spoření v kombinaci s příspěvkem na penzijní připojištění, v kombinaci s příspěvkem na rizikové životní pojištění nebo v kombinaci s příspěvkem na kapitálové životní pojištění.

8) VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(tis. Kč)	2013	Po úpravě 2012
Informační technologie	119 875	123 077
Opravy a údržba	30 385	31 274
Nájemné	21 320	19 514
Marketing	149 924	171 853
Poplatky za odborné služby	30 589	35 314
Poštovné	40 967	39 631
Ostatní provozní výdaje	66 034	64 711
Cestovné	1 161	1 389
Školení zaměstnanců	5 114	8 287
Podpora obchodním zástupcům	27 171	34 615
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	108 644	108 500
Ostatní	33 002	42 155
	634 186	680 320

9) ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(tis. Kč)	2013	2012
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámka: 14)	282 370	122 659
	282 370	122 659

10) DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad / výnos k 31. 12. 2013 a 2012 se skládá z těchto složek:

(tis. Kč)	2013	2012
Splatná daň	282 245	415 673
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	-10 522	-10 735
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	38 037	57 547
	309 760	462 485

Rekondiliace mezi daňovým výnosem / nákladem a účetním ziskem pronásobeným sazbou daně k 31. 12. 2013 a 2012 je následující:

(tis. Kč)	2013	2012
Zisk / Ztráta před zdaněním	1 710 028	2 297 566
Použité daňové sazby	19 %	19 %
Daňový náklad / výnos vypočtený použitím daňových sazeb	324 905	436 538
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	-10 522	-10 735
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-22 738	-31 582
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	19 642	68 452
Ostatní	-1 527	-188
	309 760	462 485

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

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(tis. Kč)	2013	2012
1. 1.	-399 282	-183 092
Výkaz zisku a ztráty, kladný/záporný dopad	-38 037	-57 547
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 22)	10 629	-158 643
31. 12.	-426 690	-399 282

Odložený daňový závazek (-) / pohledávka (+) zahrnuje následující položky:

(tis. Kč)	2013	2012
Rezervy	17 651	817
Závazek z úrokového zvýhodnění	94 298	138 049
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-49 529	-52 151
Realizovatelné cenné papíry	-158 121	-168 750
Aplikace efektivní úrokové míry na klientské vklady a úvěry	-330 989	-317 247
Odložený daňový závazek	-426 690	-399 282

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

(tis. Kč)	2013	2012
Rezervy	16 834	0
Závazek z úrokového zvýhodnění	-43 751	-1 063
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	-36 680
Opravné položky k ostatním pohledávkám	0	0
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	2 622	-6 064
Aplikace efektivní úrokové míry na klientské vklady a úvěry	-13 742	-13 740
	-38 037	-57 547

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 2013.

Dne 30. 4. 2013 byly schváleny dividendy za rok 2012 ve výši 91 754 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 1 835 080 tis. Kč (z toho ČSOB obdržela dividendu ve výši 1 009 294 tis. Kč a BSH ve výši 825 786 tis. Kč).

Dne 24. 4. 2012 byly schváleny dividendy za rok 2011 ve výši 103 636 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 2 072 722 tis. Kč (z toho ČSOB obdržela dividendu ve výši 1 139 997 tis. Kč a BSH ve výši 932 725 tis. Kč).

12) POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(tis. Kč)	2013	2012
Hotovost	315	274
Pohledávky vůči centrálním bankám	4 195 743	2 161 061
v tom: Povinné minimální rezervy (Poznámka: 30.3)	1 833 362	1 955 413
	4 196 058	2 161 335

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)	2013	2012
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry	15 295 443	14 059 441
Časové rozlišení úrokových výnosů	240 271	206 669
	15 535 714	14 266 110
Finanční investice	15 535 714	14 266 110

Expozice z dluhových cenných papírů je výhradně za institucemi v České republice a skládá se z investic do státních dluhopisů, hypotečních zástavních listů a pokladničních poukázek.

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

14) ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(tis. Kč)	2013	2012
Struktura podle kategorie dlužníka		
Neúvěrové instituce	780 677	768 628
Úvěrové instituce	23 541 849	25 422 450
Retailové bankovníctví	121 372 944	126 120 848
Hrubé úvěry	145 695 470	152 311 926
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-1 506 137	-1 352 868
	144 189 333	150 959 058

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

(tis. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
1. 1. 2012	0	17 267	1 340 136	1 357 403
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 9)	0	2 658	120 001	122 659
Odpisy/Použití opravných položek	0	0	-127 194	-127 194
31. 12. 2012	0	19 925	1 332 943	1 352 868
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 9)	0	930	281 440	282 370
Odpisy/Použití opravných položek	0	0	-129 101	-129 104
31. 12. 2013	0	20 885	1 485 282	1 506 137

(tis. Kč)	Individuální a statistické znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. 1. 2012	1 090 029	267 374	1 357 403
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 9)	261 492	-138 833	122 659
Odpisy/Použití opravných položek	-127 194	0	-127 194
31. 12. 2012	1 224 327	128 541	1 352 868
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 9)	278 191	4 179	282 370
Odpisy/Použití opravných položek	-129 101	0	-129 104
31. 12. 2013	1 373 417	132 720	1 506 137

15) POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(tis. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2012	1 005 612	537 757	38 164	299 558	1 881 091
Oprávky a snížení hodnoty k 1. 1. 2012	-351 895	-511 394	-29 935	-262 555	-1 155 779
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2012	653 717	26 363	8 229	37 003	725 312
Přírůstky	1 007	39 525	1 959	3 020	45 511
Úbytky	-1 445	-23	-24	-10	-1 502
Odpisy	-31 634	-12 827	-1 512	-8 119	-54 092
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2012	621 645	53 038	8 652	31 894	715 229
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2012	1 004 679	571 543	39 100	282 139	1 897 461
Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2012	-383 034	-518 505	-30 448	-250 245	-1 182 232

(tis. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2013	1 004 679	571 543	39 100	282 139	1 897 461
Oprávky a snížení hodnoty k 1. 1. 2013	-383 034	-518 505	-30 448	-250 245	-1 182 232
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2013	621 645	53 038	8 652	31 894	715 229
Přírůstky	2 353	11 342	719	6 573	20 987
Úbytky	0	0	-11	0	-11
Odpisy	-31 750	-24 199	-1 588	-7 905	-65 442
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2013	592 248	40 181	7 772	30 562	670 763
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2013	1 007 032	545 597	39 592	284 930	1 877 151
Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2013	-414 784	-505 416	-31 820	-254 368	-1 206 388

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Pozemcích, budovách a zařízeních k 31. 12. 2013 činila 3 038 tis. Kč (31. 12. 2012: 6 613 tis. Kč).

16) NEHMOTNÁ AKTIVA

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2012	1 223 330	8 007	1 231 337
Oprávky a snížení hodnoty k 1. 1. 2012	-1 007 039	-7 791	-1 014 830
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2012	216 291	216	216 507
Přírůstky	157 343	89	157 432
Úbytky	0	0	0
Odpisy a amortizace	-74 635	-228	-74 863
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2012	298 999	77	299 076
z toho			
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2012	1 371 093	8 096	1 379 189
Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2012	-1 072 094	-8 019	-1 080 113
(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2013	1 371 093	8 096	1 379 189
Oprávky a snížení hodnoty k 1. 1. 2013	-1 072 094	-8 019	-1 080 113
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2013	298 999	77	299 076
Přírůstky	437 295	0	437 295
Úbytky	-248	0	-248
Odpisy a amortizace	-101 679	-18	-101 697
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2013	634 367	59	634 426
z toho			
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2013	1 808 050	8 096	1 816 146
Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2013	-1 173 683	-8 037	-1 181 720

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Software k 31. 12. 2013 činila 418 286 tis. Kč (k 31. 12. 2012: 84 644 tis. Kč).

17) OSTATNÍ AKTIVA

(tis. Kč)	2013	2012
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek	46 961	55 881
Náklady příštích období	34 618	32 462
Příjmy příštích období	67	72
Dohadné účty aktivní	121 164	160 078
DPH a ostatní daňové pohledávky	321	374
Ostatní	60	32
	203 192	248 899

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 2013 a nezaplacených k 31. 12. 2013 ve výši 82 mil. Kč (k 31. 12. 2012: 50 mil. Kč) a dohadnou položku na poplatky za zprostředkovaný prodej produktů nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 34 mil. Kč (k 31. 12. 2012: 104 mil. Kč).

18) FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(tis. Kč)	2013	2012
Závazky k úvěrovým institucím		
Přijaté úvěry	1 887 850	1 942 066
Závazky ke klientům		
Úsporné vklady splatné na požádání	80 807	104 276
Úsporné vklady se splatností	57 023 060	52 526 976
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	92 388 794	99 847 755
Závazek z úrokového zvýhodnění	496 308	726 575
Závazky z nevypacených částek z vypovězených vkladových účtů klientů	1 356 401	1 045 888
Závazky z dosud nepřirazených plateb klientů	82 710	35 949
Ostatní závazky ke klientům	514 319	232 304
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	153 830 249	156 461 789

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

19) OSTATNÍ ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2013	2012
Závazky vůči různým věřitelům	239 635	267 651
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění	175 743	168 209
Výdaje příštích období	36	47
Dohadné účty pasivní	512 508	401 009
DPH a ostatní daňové závazky	411 508	441 430
Ostatní závazky	1 339 430	1 278 346

Závazky vůči různým věřitelům zahrnují zejména závazky vůči externím spolupracovníkům za uzavření smluv k 31. 12. 2013 ve výši 120 mil. Kč (k 31. 12. 2012: 121 mil. Kč), závazek z titulu pojištění vkladů ve výši 27 mil. Kč (k 31. 12. 2012: 27 mil. Kč).

Dohadné účty pasivní zahrnují v roce 2013 zejména dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2013 a nezaplacených k 31. 12. 2013 ve výši 95 mil. Kč (k 31. 12. 2012: 48 mil. Kč), dohadnou položku na poplatky a provize z titulu uzavřených smluv k produktům nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 10 mil. Kč (k 31. 12. 2012 60 mil. Kč), dohadnou položku na ostatní odbytové náklady ve výši 134 mil. Kč (k 31. 12. 2012 161 mil. Kč) a dohadnou položku na pořízení nového Core Banking Systemu k 31. 12. 2013 ve výši 112 mil. Kč (k 31. 12. 2012: 0 Kč).

K 31. 12. 2013 a 2012 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. 2012	4 300	0	4 300
Tvorba	0	22 120	22 120
Použití	0	0	0
Rozpuštění	0	0	0
31. 12. 2012	4 300	22 120	26 420
Tvorba	15	0	15
Použití	-515	-6 066	-6 581
Rozpuštění	0	0	0
31. 12. 2013	3 800	16 054	19 854

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 roce 2012 byla vytvořena rezerva na odchodné pracovníků Spořitelny. Část rezervy byla v roce 2013 použita, část rezervy byla ponechána jako rezerva na odstupné pro člena vrcholového managementu.

21) ZÁKLADNÍ KAPITÁL, ROZDĚLENÍ ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. 12. 2013 činil 1 500 000 tis. Kč (31. 12. 2012: 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. 2013 byla Spořitelna spolu-ovládána ČSOB, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 55 % (31. 12. 2012: 55 %) a BSH AG, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 45 % (31. 12. 2012: 45 %).

Ke dni 31. 12. 2013 byla ČSOB přímo ovládána KBC Bank NV, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. 12. 2012: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV.

Ke dni 31. 12. 2013 byla BSH AG přímo ovládána společností DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, jejíž podíl v BSH AG představoval 81,8 % (31. 12. 2012: 81,8 %).

Oceňovací rozdíly

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

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva
1. 1. 2012	43 086
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 22)	676 323
31. 12. 2012	719 409
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 22)	-45 313
31. 12. 2013	674 096

Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2013. Čistý zisk za rok 2012 byl rozdělen dle následující tabulky:

(tis. Kč)	Zisk za rok 2012
Dividendy	1 835 080
Převod do nerozděleného zisku	1
Převod do ostatních rezervních fondů tvořených ze zisku	0
Čistý zisk	1 835 081

22) POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(tis. Kč)	2013	2012
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nerealizované zisky / ztráty z realizovatelných finančních aktiv	-55 942	834 966
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 10)	10 629	-158 643
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-45 313	676 323

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 vykazované v reálné hodnotě (realizovatelné cenné papíry) 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 aktivních 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.

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. 2013:

(tis. Kč)	Stupeň 1	2013			Celkem
		Stupeň 2	Stupeň 3		
Finanční aktiva	11 605 587	2 035 009	1 895 119	15 535 714	
Realizovatelná finanční aktiva	11 605 587	2 035 009	1 895 119	15 535 714	
Dluhové cenné papíry	11 382 419	2 019 634	1 893 391	15 295 443	
Časové rozlišení úrokových výnosů	223 168	15 375	1 728	240 271	

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. 2012:

(tis. Kč)	Stupeň 1	2012			Celkem
		Stupeň 2	Stupeň 3		
Finanční aktiva	11 739 237	796 731	1 730 142	14 266 110	
Realizovatelná finanční aktiva	11 739 237	796 731	1 730 142	14 266 110	
Dluhové cenné papíry	11 534 443	796 584	1 728 414	14 059 441	
Časové rozlišení úrokových výnosů	204 794	147	1 728	206 669	

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě

V roce 2013 a 2012 nedošlo k žádným přesunům mezi skupinou finančních instrumentů s kotovanou tržní cenou, skupinou, pro kterou se reálná hodnota vypočítává oceňovacími technikami založenými na pozorovatelných tržních vstupech a skupinou, kde je reálná hodnota určována na základě oceňovacích technik založených na netržních vstupech.

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě - Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonsiliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech.

(tis. Kč)	Dluhové cenné papíry
31. prosinec 2011	0
Přesun ze stupně 2 do stupně 3	1 730 142
31. prosinec 2012	1 730 142
31. prosinec 2012	1 730 142
Meziroční změna ocenění	164 977
31. prosinec 2013	1 895 119

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

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

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

Případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů by neměly významný vliv na očekávané reálné hodnoty.

Finanční aktiva a pasiva nevykazovaná v reálné hodnotě

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

(tis. Kč)	2013		2012	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva	148 428 212	169 727 147	153 171 560	181 983 325
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	4 196 058	4 196 049	2 161 335	2 161 335
Úvěry a pohledávky	144 189 333	165 488 277	150 959 057	179 770 822
Ostatní aktiva	42 821	42 821	51 168	51 168
Finanční závazky	154 069 884	161 962 594	156 729 440	162 795 786
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	153 830 249	161 722 959	156 461 789	162 528 135
Ostatní závazky	239 635	239 635	267 651	267 651

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů nevykazovaných 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. 2013:

(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva	0	4 238 870	165 488 277	169 727 147
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	4 196 049	0	4 196 049
Úvěry a pohledávky	0	0	165 488 277	165 488 277
Ostatní aktiva	0	42 821	0	42 821
Finanční závazky	0	371 228	161 591 366	161 962 594
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	131 593	161 591 366	161 722 959
Ostatní závazky	0	239 635	0	239 635

Spořitelna při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

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)	2013	2012
Hotovost	315	274
Pohledávky vůči centrálním bankám	4 195 743	2 161 061
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 12)	4 196 058	2 161 335
Povinné minimální rezervy	-1 833 362	-1 955 413
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	2 123 034	4 507 413

Hotovost a hotovostní ekvivalenty **4 485 730** **4 713 335**

Změny v provozních aktivech

(tis. Kč)	2013	2012
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	-1 325 546	-439 933
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	4 225 027	-1 915 627
Čistá změna v ostatních aktivech	45 707	-55 051
	2 945 188	-2 410 611

Změny v provozních závazcích

(tis. Kč)	2013	2012
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	-2 631 540	-2 842 671
Čistá změna v ostatních závazcích	55 018	58 249
	-2 576 522	-2 784 422

Nepeněžní položky v zisku před zdaněním

(tis. Kč)	2013	2012
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 9)	282 370	122 659
Odpisy a amortizace (Poznámka: 15,16)	167 139	128 954
Amortizace diskontů a prémie	0	0
Rezervy (Poznámka: 20)	-500	22 120
	449 009	273 733

25) ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu aktiv a závazků Spořitelny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. 12. 2013:

(tis. Kč)	Do 1 roku	Nad 1 rok	Celkem
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	4 196 058	0	4 196 058
Realizovatelná finanční aktiva	1 689 179	13 846 535	15 535 714
Úvěry a pohledávky	23 245 648	120 943 685	144 189 333
Pohledávky ze splatné daně	155 312	0	155 312
Nespecifikováno	159 224	1 145 965	1 305 189
Ostatní aktiva	159 887	43 305	203 192
Účetní hodnota celkem	29 605 308	135 979 490	165 584 798
ZÁVAZKY			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	32 696 128	121 134 121	153 830 249
Závazky ze splatné daně	0	0	0
Závazky z odložené daně	71 060	355 630	426 690
Ostatní závazky	1 165 835	173 595	1 339 430
Rezervy	3 800	16 054	19 854
Účetní hodnota celkem	33 936 823	121 679 400	155 616 223
Čistá hodnota	-4 331 515	14 300 090	9 968 575

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Spořitelny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. 12. 2012:

(tis. Kč)	Do 1 roku	Nad 1 rok	Celkem
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	2 161 335	0	2 161 335
Realizovatelná finanční aktiva	1 314 456	12 951 654	14 266 110
Úvěry a pohledávky	24 439 713	126 519 345	150 959 058
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0
Nespecifikováno	142 058	872 247	1 014 305
Ostatní aktiva	236 885	12 014	248 899
Účetní hodnota celkem	28 294 447	140 355 260	168 649 707
ZÁVAZKY			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	39 197 901	117 263 888	156 461 789
Závazky ze splatné daně	35 169	0	35 169
Závazky z odložené daně	66 496	332 787	399 283
Rezervy	1 227 801	50 545	1 278 346
Ostatní závazky	10 366	16 054	26 420
Účetní hodnota celkem	40 537 733	117 663 274	158 201 007
Čistá hodnota	-12 243 286	22 691 986	10 448 700

26) PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Úvěrové přísliby

Úvěrové přísliby Spořitelny k 31. prosinci byly následující:

(tis. Kč)	2013	2012
Úvěrové přísliby	4 674 612	5 618 993
	4 674 612	5 618 993

Jedná se o nečerpané úvěrové přísliby stavebních úvěrů (k 31. 12. 2013: 1 252 226 tis. Kč, k 31. 12. 2012: 1 437 669 tis. Kč) a dále o nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů (k 31. 12. 2013: 3 422 387 tis. Kč, k 31. 12. 2012: 4 181 324 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)	2013	2012
Méně než 1 rok	2 360	403
Více než 1 rok a ne více než 5 let	3 970	907
Více než 5 let	0	0
	6 330	1 310

Závazky z operativního nájmu

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativního pronájmu jsou následující:

(tis. Kč)	2013	2012
Méně než 1 rok	8 961	8 735
Více než 1 rok a ne více než 5 let	5 436	12 084
Více než 5 let	0	0
	14 397	20 819

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

27) REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získá Spořitelna do svého vlastnictví a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

K 31. 12. 2013 ani k 31. 12. 2012 neměla Spořitelna žádné reverzní repo obchody.

Spořitelna nepřijala žádné úvěry v rámci repo operací k 31. 12. 2013 ani k 31. 12. 2012.

28) SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2013 následující:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Ostatní
Vrcholový management	0	1 089	0
ČSOB, a.s.	0	22 141 831	5 852
Ostatní spřízněné strany			
Hypoteční banka, a.s.	1 895 119	0	1 576
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	0	0	13 588
ČSOB Investiční společnost, a.s.	0	0	0
ČSOB Pojišťovna a.s.	0	0	13 348

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2012 následující:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	9 402	0
ČSOB, a.s.	0	24 222 437	4 679
Ostatní spřízněné strany			
Hypoteční banka, a.s.	1 730 142	0	2 272
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s. („Stabilita“)	0	0	83 617
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost („AM“)	0	0	3 641
ČSOB Pojišťovna, a. s.	0	0	16 041

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 ČSOB, Stabilitu, AM a dohadné položky na provize od ČSOB Pojišťovny.

V roce 2013 Spořitelna zařadila do majetku software nakoupený od spřízněných stran v celkové výši 0 tis. Kč (Kreditwerk AG), v roce 2012 3 911 tis. Kč (Kreditwerk AG).

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2013 následující:

(tis. Kč)	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Ostatní závazky
Vrcholový management	3 542	0
ČSOB, a.s.	1 887 850	433
BSH AG	0	0
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a.s.	0	1 085
ČSOB Pojišťovna	11 166	0
Kreditwerk AG	0	0
Schwäbisch Hall Training GmbH	0	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2012 následující:

(tis. Kč)	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Ostatní závazky
Vrcholový management	3 998	0
ČSOB, a.s.	1 942 066	513
BSH AG	0	1 044
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a.s.	0	445
ČSOB Pojišťovna, a. s.	6 070	0
Kreditwerk AG	0	3 504
Schwäbisch Hall Training GmbH	0	949

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)	2013		2012	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
ČSOB, a.s.	272 592	57 734	271 653	58 111
Ostatní spřízněné strany				
Hypoteční banka, a.s.	36 469	0	75 522	0
ČSOB Pojišťovna, a. s.	0	251	0	141

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

(tis. Kč)	2013		2012	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
ČSOB, a.s.	11 171	1 708	11 621	1 708
Ostatní spřízněné strany				
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	57 206	0	163 491	0
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	4 259	0	8 171	0
Hypoteční banka, a.s.	28 687	0	26 312	0
ČSOB Pojišťovna	99 449	0	103 138	0

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

(tis. Kč)	2013	2012
	Ostatní provozní výnosy	
ČSOB, a.s.	1 302	1 143
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	2 355	2 218
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	53	219
ČSOB Pojišťovna, a. s.	9	9

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)	2013	2012
	Provozní náklady	
ČSOB, a.s.	2 297	3 059
BSH AG	1 845	1 650
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a.s.	9 154	8 936
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	2 387	2 442
ČSOB Pojišťovna, a. s.	565	215
Kreditwerk AG	0	17 573
Schwäbisch Hall Facility Management GmbH	175	154
Schwäbisch Hall Training GmbH	0	949

Provozní náklady z transakcí se spřízněnými stranami zahrnují především náklady na nájemné, údržbu SW, příspěvek na penzijní připojištění a leasing vozového parku.

29) UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

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

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.

Systém řízení rizik a kapitálu je založen na strategii rizik určenou představenstvem Spořitelny, která je v souladu se strategií rizik skupiny ČSOB s primárním zaměřením na včasnou identifikaci a řízení rizik. ČMSS udržuje a vyvíjí systém řízení rizik a kapitálu na pokrytí svých rizik a potřeb kapitálového řízení a také na pokrytí všech legislativních a dalších regulačních požadavků. Tyto požadavky zahrnují také požadavky vyplývající z metodiky Basel II (a nově implementované Basel III) i požadavky ČNB a ostatních relevantních regulátorů.

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 útvarcích 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.

Výbor pro stávající a nové produkty a procesy (NAPP)

Výbor NAPP je zodpovědný za schvalování nových produktů a jejich distribuce a stejně tak za pravidelnou revizi stávajících produktů. Členství zástupců různých oddělení ve výboru NAPP zabezpečuje, že klientům ČMSS jsou nabízeny pouze takové produkty, u kterých jsou analyzována a omezena všechna důležitá rizika.

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 Strategii 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. Spořitelna využívá k zajištění rizik nemovitosti a jiné kolaterály (Po- známka: 30.2).

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, ru- čitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební ne- schopnosti nebo nedostatku vůle splácet.

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

Spořitelna využívá pro výpočet kapitálového požadavku přístup Internal Rating Based Advance (IRBA) pro retailové expozice a Internal Rating Based Foundation (IRBF) pro neretailové expozice. Výjimku tvoří pouze expozice za seg- mentem SME, které jsou z hlediska bilanční hodnoty nevýznamné. Pro tento segment se používá metoda standardi- zovaného 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 angažo- vaností 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 skupino- vém 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.

Úvěry pro retail (podnikatelé, fyzické osoby)

Schvalovací proces

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

Klasifikace rizika

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

Kategorie rizika	Počet dlužných splátek
Standardní (PD ekvivalent 1-7)	0 - 1
AQR (PD ekvivalent 8-9)	1 - 3
Nejisté (PD ekvivalent 10-11)	3 - 12
Ztrátové (PD ekvivalent 12)	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 také – viz následující stav k 31. 12.:

(tis. Kč)	2013	2012
Úvěry a pohledávky	144 189 332	150 959 058
Finanční investice	15 535 714	14 266 110
Úvěrové přísliby	4 674 612	5 618 993
Pohledávky vůči centrálním bankám	4 196 056	2 161 061
Ostatní pohledávky	42 821	51 442
Celkem	168 638 535	173 056 664

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 a to maximálně do výše rozvahové hodnoty těchto úvěrů a pohledávek:

Výše zajištění (tis. Kč)	2013	2012
Úvěrové instituce (Poznámka 27)	0	0
Retailové bankovnictví, neúvěrové instituce	92 333 264	96 403 525
Celkem	92 333 264	96 403 525

Výše zajištění odráží historickou zkušenost Spořitelny se schopností toto zajištění realizovat.

Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména

- a) v případě retailových pohledávek počet dlužných splátek klienta současně s informací o realizaci restrukturalizace a hodnoty zajištění nebo
- b) v případě 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 a statistické opravné položky

Spořitelna individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně hodnocenému úvěru poskytnutému ne-retailové 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, které jsou individuálně znehodnocené nebo u nichž existuje objektivní důkaz o znehodnocení na individuální bázi, 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 vyžadují znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období. Ztráty ze snížení hodnoty se odhadují na základě následujících informací:

- (i) historické ztráty v portfoliu,
- (ii) aktuálních ekonomických podmínek a očekávání jejich vývoje,
- (iii) 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 2013 i 2012 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. 2013 a 2012:

(tis. Kč)	Neznehodnocená aktiva Standardní	2013 Znehodnocená aktiva		Celkem
		AQR	Nejisté Ztrátové	
Realizovatelná finanční aktiva	15 535 714	0	0	15 535 71
Úvěry a pohledávky				
Neúvěrové instituce	778 420	2 005	252	780 677
Úvěrové instituce	24 737 000	0	0	24 737 000
Retailové bankovníctví	116 068 876	2 016 192	3 287 877	121 372 945
Časové rozlišení úrokových výnosů	114 305	0	0	114 305
Celkem	157 234 315	2 018 197	3 288 129	162 540 641

(tis. Kč)	Neznehodnocená aktiva Standardní	2012 Znehodnocená aktiva		Celkem
		AQR	Nejisté Ztrátové	
Realizovatelná finanční aktiva	14 266 110	0	0	14 266 110
Úvěry a pohledávky				
Neúvěrové instituce	766 111	1 306	1 211	768 628
Úvěrové instituce	25 306 666	0	0	25 306 666
Retailové bankovníctví	120 078 395	2 860 497	3 181 956	126 120 848
Časové rozlišení úrokových výnosů	115 783	0	0	115 783
Celkem	160 533 065	2 861 803	3 183 167	166 578 035

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

(tis. Kč)	2013	2012
	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní
Úvěrové instituce	0	0
Retailové bankovníctví	3 836 619	1 335 181
Celkem	3 836 619	1 335 181

K 31. 12. 2013 byly restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 786 mil. Kč (31. 12. 2012: 748 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 pasív.

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 2013 a 2012 vyvíjel následovně:

v procentech	2013	2012
31. 3.	82,0%	82,9%
30. 6.	81,5%	83,3%
30. 9.	81,5%	83,9%
31. 12.	80,7%	82,3%

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

Analýza finančních závazků podle zbytkové smluvní splatnosti

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

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Spořitelny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. 12. 2013:

(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	1 519 918	105 907 179	46 247 168	8 640 130	162 314 396
Ostatní finanční závazky	0	239 635	0	0	239 635
Celkem	1 519 918	106 146 814	46 247 168	8 640 130	162 554 031

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Spořitelny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. 12. 2012:

(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	115 033 872	43 456 041	5 968 782	165 914 594
Ostatní finanční závazky	0	267 651	0	0	267 651
Celkem	1 455 899	115 301 523	43 456 041	5 968 782	166 182 245

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. 2013:

(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	-405	-642	-19 529	-52 501	-73 077	
Kč	-10	405	642	19 529	52 501	73 077	

Následující tabulka udává citlivost vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. 12. 2012:

(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	-69	-758	-20 671	-57 467	-78 966	
Kč	-10	69	758	20 671	57 467	78 966	

Citlivost výkazu zisku a ztráty byla k 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2012 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 navrhnou adekvátní nápravná opatření. Kvalita sběru dat o událostech je pravidelně monitorována útvarem Řízení rizik a datová základna je následně konsolidována v rámci skupiny ČSOB (KBC).

Metoda sebehodnocení – RSA

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

Klíčové indikátory rizika – KRI

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

Skupinové klíčové kontroly a nulové tolerance

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 uzavřené 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

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost popisuje finanční sílu banky. Je vztažena k úrovni kapitálu, který finanční instituce potřebuje k naplnění svých obchodních plánů, přičemž bere do úvahy rizika, která ohrožují realizaci těchto plánů.

Řízení kapitálu

Spořitelna reportuje svou kapitálovou přiměřenost na základě metodiky IFRS a požadavků ČNB, zejména 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). Minimum kapitálové přiměřenosti bylo vysoce překračováno v průběhu celého posledního roku.

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. Spořitelna aktivně řídí objem svého kapitálu, aby pokryla rizika obsažená v prováděných obchodech.

Nová pravidla stanovená Basilejským výborem pro bankovní dohled (Basel III) a odpovídající evropské nařízení a směrnice (CRR a CRD IV) zavádějí přísnější kapitálové požadavky pro finanční instituce. Spořitelna průběžně analyzuje dopad metodiky Basel III a zahrnuje požadované změny do standardního řízení rizik a kapitálu.

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

(tis. Kč)	2013	2012
Tier 1 kapitál	7 259 785	7 595 133
Tier 2 kapitál	0	0
Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-681 154	-674 231
Kapitál celkem	6 578 631	6 920 902
Kapitálové požadavky celkem	3 279 187	3 625 962
Kapitálová přiměřenost	16,05 %	15,27 %

16 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:** KBC Group NV
Československá obchodní banka, a.s.,
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG
- **ovládané osoby:** osoby ovládané stejnou ovládající osobou.

Rozhodné období je období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013

Smlouvy uzavřené v rozhodném období mezi KBC Group NV a Českomoravskou stavební spořitelnou, a.s.

- Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních a komunikačních technologií uzavřena s KBC Global Services NV² (tab. č. 1)
- Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací uzavřena s KBC Global Services NV a KBC Global Services Czech Branch, organizační složka (tab. č.2)

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

- Smlouva o spolupráci při ochraně osobních údajů č. 99130001 ze dne 31. 10. 2013 (tab. č. 40)

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

- Smlouva o vkladovém účtu ze dne 12. 12. 2013 (tab. č. 63)
- Pojistná smlouva č. 8055533710 ze dne 10. 6. 2013 (tab. č. 64)

Smlouvy uzavřené v rozhodném období mezi ČSOB Penzijní společností, a.s. členem skupiny ČSOB a Českomoravskou stavební spořitelnou

- Mandátní smlouva (důchodové spoření) ze dne 9. 1. 2013 (tab. č. 67)
- Mandátní smlouva (doplňkové penzijní spoření) ze dne 9. 1. 2013 (tab. č. 68)
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 9. 1. 2013 (tab. č. 69)

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

- Pojistné smlouvě č. 8054408712 uzavřené mezi ČSOB Pojišťovnou, a.s., členem holdingu ČSOB a Československou obchodní bankou, a.s. (tab. č. 74)

V průběhu roku 2013 se uskutečnila následující opatření ve vztahu k ovládajícím osobám:

² od 4. 7. 2013 KBC Group NV Czech Branch, organizační složka

Ostatní opatření:

Vymezení opatření

- 1) Zpracování podkladů pro konsolidaci podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví
- 2) Zprávy o plnění obchodního a finančního plánu na rok 2013
- 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 2013
- 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 poskytování služeb v oblasti informačních a komunikačních technologií	KBC Global Services NV	Podpora v oblasti projektového řízení v rámci Programu nový CBS	Platba za poskytované služby	Žádná
2.	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací	KBC Global Services NV KBC Global Services Czech Branch, organizační složka	Zachování mlčenlivosti a ochrana důvěrných informací na základě Smlouvy o poskytování služeb v oblasti informačních a komunikačních technologií (tab. č. 1)	Zachování mlčenlivosti a ochrana důvěrných informací na základě Smlouvy o poskytování služeb v oblasti informačních a komunikačních technologií (tab. č. 1)	Žádná
3.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s.	Odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv	Žádná
4.	Dohoda o ověřování	Československá obchodní banka, a.s.	Pravidla pro ověřování podpisů klientů ČMSS	Pravidla pro ověřování podpisů klientů ČMSS	Žádná
5.	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatek za obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry a jejich správu	Obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry a jejich správu	Žádná
6.	Smlouva o uložení listinných cenných papírů	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatek za úschovu listinných cenných papírů	Úschova listinných cenných papírů	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 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

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
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.	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
23.	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
24.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a movitých věcí č.700000317	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytnutí nebytových prostor v budově ČMSS	Platby nájemného	Žádná
25.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s.	Činnost směřující k získání nového klienta pro daný produkt	Odměna za získání nového klienta	Žádná
26.	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
27.	Smlouva o postoupení licencí SAP	Československá obchodní banka, a.s.	Platba za licence a údržbu systému SAP	Postoupení licencí a údržba systému SAP	Žádná
28.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s.	Zpracování dat na základě Smlouvy o servisních službách k systému SAP	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
29.	Smlouva o přefakturaci	Československá obchodní banka, a.s.	Uhrazení faktur za služby poskytnuté společností Reuters Czech Republic s.r.o.	Vystavení faktur	Žádná
30.	Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za používání bezpečnostní schránky	Poskytování bezpečnostní schránky	Žádná
31.	Smlouva o nájmu nebytových prostor č. 7100000844	Československá obchodní banka, a.s.	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor	Žádná
32.	Smlouva o nájmu nebytových prostor pro bankomat č. 7100001542	Československá obchodní banka, a.s.	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor pro bankomat	Žádná
33.	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Československá obchodní banka, a.s.	Provedení transakce v podobě poskytnutí finančního kolaterálu nebo peněžních prostředků (úvěru)	Provedení transakce v podobě poskytnutí finančního kolaterálu nebo peněžních prostředků (úvěru)	Žádná
34.	Smlouva o spolupráci v oblasti Řízení rizik	Československá obchodní banka, a.s.	Konzultace a vzájemná informovanost při řízení rizik	Konzultace a vzájemná informovanost při řízení rizik	Žádná
35.	Smlouva o spolupráci v oblasti interního auditu	Československá obchodní banka, a.s.	Vzájemná informovanost při zabezpečování interního auditu	Vzájemná informovanost při zabezpečování interního auditu	Žádná
36.	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
37.	Dohoda o úhradě nákladů	Československá obchodní banka, a.s.	Úhrada nákladů ČSOB	Kontrola řádného plnění Dodavatelských smluv	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
38.	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 EBP/SRM	Žádná
39.	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vyřízení cenných papírů a souvisejících peněžních převodů zasílaných formou elektronické komunikace	Československá obchodní banka, a.s	Instrukce pro peněžní převody zaslané formou elektronické komunikace	Instrukce pro peněžní převody zaslané formou elektronické komunikace	Žádná
40.	Smlouva o spolupráci při ochraně osobních údajů č. 99130001	Československá obchodní banka, a.s	Poskytování osobních údajů finančních poradců ČMSS	Poskytování slevy při koupi podílových listů ČSOB	Žádná
41.	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o podnájmu nebytových prostor a nájmu movitých věcí	Československá obchodní banka, a.s.	Podnájemné, které bude sjednáno ve Smlouvě o podnájmu	Budoucí podnájem	Žádná
42.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s	Odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv na pobočkách ČSOB označených jako „Poštovní spořitelna“	Žádná
43.	Smlouva o předávání informací akcionářům	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Poskytování informací	Zachování mlčenlivosti	Žádná
44.	Dohoda o platbách za audit	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Podmínky platby za audit	Podmínky platby za audit	Žádná
45.	Dohoda o strategické spolupráci	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Základy spolupráce, přijetí ČSOB standardů, strategie	Spolupráce při crosslingové strategii, podpora v marketingu a distribuci	Žádná
46.	Rámcová smlouva o spolupráci při provádění auditu	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Poskytování informací	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
47.	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
48.	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
49.	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
50.	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
51.	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
52.	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
53.	Smlouva o spolupráci	Hypoteční banka, a.s.	Činnost směřující k uzavírání smluv o hypotečním úvěru	Provizní odměna za uzavírání smluv	Žádná
54.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Hypoteční banka, a.s.	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o spolupráci (tab. č. 53)	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o spolupráci ze dne (tab. č. 53)	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
55.	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
56.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Životní pojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná
57.	Pojistná smlouva hromadného úrazového pojištění č. 1900018929	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění osob	Žádná
58.	Pojistná smlouva č.8048401817	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění automobilů	Žádná
59.	Smlouva o obchodním zastoupení č. 8102299	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Zprostředkovatelská činnost v pojišťovnictví jménem pojišťovny, odměňování	Poskytování součinnosti	Žádná
60.	Smlouva o obchodním zastoupení	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Poskytnutí provize	Zprostředkovatelská činnost týkající se produktů ČMSS	Žádná
61.	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
62.	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
63.	Smlouvy o vkladovém účtu	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Služby spojené s vedením účtu	Využití vložených prostředků ČMSS	Žádná
64.	Pojistná smlouva č. 8055533710	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění odpovědnosti za škodu pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí	Žádná
65.	Pojistná smlouva č. 8053340311	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění odpovědnosti zprostředkovatele, likvidátora	Žádná
66.	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
67.	Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní společnost, a.s. člen skupiny ČSOB	Činnost směřující k uzavírání smluv o důchodovém spoření	Poskytování provize	Žádná
68.	Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Činnost směřující k uzavírání smluv o doplňkovém penzijním spoření	Poskytování provize	Žádná
69.	Smlouva o zpracování osobních údajů	ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Úprava vzájemných práv a povinností při zpracování osobních údajů vyplývajících z Mandátních smluv (č. 66, 67)	Úprava vzájemných práv a povinností při zpracování osobních údajů vyplývajících z Mandátních smluv (č. 66, 67)	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
70.	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
71.	Rámcová smlouva o operativním nájmu se službami (OUA)	ČSOB Leasing, a.s.	Platby nájemného	Pronájem vozidel	Žádná
72.	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 Žádná
73.	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
74.	Pojistná smlouva č. 8054408712	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, Československá obchodní banka, a.s.	Pojištění majetku	Platba pojistného	Žádná
75.	Dohoda o přistoupení ke smlouvě (Rámcová smlouva o spolupráci v oblasti Search Engine Marketingu, ev.č. 9201100237, uzavřená dne 26.7.2011 mezi Československou obchodní bankou, a.s. a Dobrý web, s.r.o.)	Československá obchodní banka, a.s. Dobrý web, s.r.o.	Platby za poskytnuté služby	Poskytování služeb v oblasti Search Engine Marketingu	Žádná

Závěr:

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

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

V Praze dne 26. 2. 2014

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 2013 je uveřejněna na internetové adrese www.cmss.cz

18 ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČMSS za rok 2013

prohlašují, že výroční zpráva ČMSS za rok 2013 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 15. 4. 2014

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 2013 uvedenou na stranách 17 - 63, ke které jsme 20. února 2014 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 odpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě na stranách 2 - 14 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2013. 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 2013 uvedené ve výroční zprávě na stranách 64 - 71. Jak je blíže uvedeno ve Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami, společnost sestavila tuto zprávu dle obchodního zákoníku. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti 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 2013.

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

Michaela Kubýová
auditor, oprávnění č. 1810

23. dubna 2014
Praha, Česká republika