



# Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

## Výroční zpráva za rok 2015



**ČMSS**   
Na těchto základech můžete stavět

**Obsah výroční zprávy:**

- 01 Profil společnosti**
- 02 ČMSS v číslech**
- 03 Kvantitativní ukazatele k 31. 12. 2015**
- 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 2016**
- 07 Společenská odpovědnost**
- 08 Správa a řízení společnosti**
  - 1) Představenstvo, dozorčí rada a vedoucí zaměstnanci**
  - 2) Organizační schéma**

**FINANČNÍ ČÁST**

- 09 Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2015**
- 10 Výkaz o úplném hospodářském výsledku za rok končící 31. 12. 2015**
- 11 Výkaz o finanční situaci k 31. 12. 2015**
- 12 Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2015**
- 13 Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2015**
- 14 Příloha účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2015**
- 15 Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami**
- 16 Další povinné informace**
- 17 Čestné prohlášení představenstva**
- 18 Zpráva nezávislého auditora k Výroční zprávě**

# 1. PROFIL SPOLEČNOSTI

## 2. ČMSS V ČÍSLECH



## 1. 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 (dále jen „ČMSS“) je v České republice předním poskytovatelem finančních služeb. V roce 2015 ČMSS posílila svůj tržní podíl v nově uzavřených smlouvách o stavebním spoření přes 40 %. Dle objemu uzavřené cílové částky patří ČMSS polovina trhu (50,3 %).

Rok 2015 byl ve znamení růstu zájmu o úvěry. Objem nově poskytnutých úvěrů vzrostl o 7 % na 23,34 miliard Kč. ČMSS půjčuje nejvíc na trhu, je nejvíce úvěrující společností na trhu stavebních spořitelen.

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 téměř 2000 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.

## 2. ČMSS V ČÍSLECH

Stav k 31. prosinci roku	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Počet nově uzavřených smluv stavebního spoření	364 277	283 363	184 501	198 405	227 778	184 588
Cílová částka nově uzavřených smluv (v mil. Kč)	136 440	113 460	71 082	87 325	88 864	78 494
Počet platných smluv (spořicíh a úvěrových)	2 035 422	1 917 208	1 793 807	1 677 205	1 597 645	1 474 103

# 3. KVANTITATIVNÍ UKAZATELE

K 31. 12. 2015



## Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

## Údaje o kapitálu

Kapitál ČMSS se dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky skládá z následujících položek:

**Kmenový kapitál (tier 1)****Normativní úpravy**

**Kmenový kapitál (tier 1)** se skládá z následujících položek:

- základní kapitál, který je akcionáři splacený a je též zapsaný v obchodním rejstříku
- nerozdělený zisk z předchozích období, který je uvedený v účetní závěrce, která je ověřena auditorem a schválena valnou hromadou ČMSS
- kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření
- rezervní fond
- další rezervní fondy, které lze použít pouze k úhradě ztráty

**Normativní úpravy** se skládají z následujících položek:

- odpočet nedostatku 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)
- odpočet nehmotných aktiv (např. software, licence atd.)
- odpočty díky úpravě hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování podle čl. 105 CRR
- dodatečné odpočty od CET1 kapitálu podle čl. 3 CRR

v tis. CZK

**Kmenový kapitál tier 1 před normativními úpravami 8 643 867**

Základní kapitál	1 500 000
Rezervní fond	300 000
Další rezervní fondy	2 308 262
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 785 950
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	749 655

**Normativní úpravy -1 960 343**

Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-947 035
Ostatní nehmotná aktiva po odečtení daně	-934 980
Úpravy hodnot dle požadavků pro obezřetné oceňování	-11 570
Dodatečný odpočet dle čl. 3 CRR	-66 758
Ostatní přechodné úpravy dle čl. 468 CRR	0

**Kmenový kapitál tier 1 6 683 524****Vedlejší kapitál tier 1 0****Kapitál tier 1 6 683 524****Kapitál tier 2 0****Celkový kapitál (kapitál tier 1 + kapitál tier 2) 6 683 524**

**Údaje o kapitálových požadavcích** v tis. CZK**Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku podle standardizovaného přístupu** 56 248

Expozice vůči podnikům	40 711
Expozice zajištěné nemovitostmi	15 537

**Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku podle přístupu IRB** 2 409 170

Expozice vůči institucím	245 071
Retailové expozice	2 102 591
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	61 508

**Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku** 0**Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku** 0**Kapitálový požadavek k operačnímu riziku** 450 552**Celkový kapitálový požadavek** 2 915 970**Kapitálové poměry**

Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1 v %	18,34
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1 v %	18,34
Kapitálový poměr pro celkový kapitál v %	18,34

**Poměrové ukazatele**

Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v %	0,69
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE) v %	16,27
Aktiva na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	263 257*
Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	1 814*
Čistý zisk po zdanění na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	1 897*

\* ve výpočtu je použit evidenční počet zaměstnanců

## 4. AKCIONÁŘI ČMSS





## 4. 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](http://www.csob.cz) a [www.kbc.com](http://www.kbc.com).  
Bližší informace o BSH jsou k dispozici na [www.schwabisch-hall.de](http://www.schwabisch-hall.de).*

### ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, A. S. (ČSOB)

#### Z historie ČSOB

- 1964** ČSOB založena státem jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu.
- 1993** Pokračování aktivit ČSOB na českém i slovenském trhu i po rozdělení Československa.
- 1999** Privatizace ČSOB – majoritním vlastníkem ČSOB se stala belgická KBC Bank.
- 2000** Převzetí podniku Investiční a Poštovní banky (IPB).
- 2007** KBC Bank se stala jediným akcionářem ČSOB po odkoupení minoritních podílů.  
Nová ekologická budova ústředí v Praze-Radlicích (Stavba roku 2007).
- 2008** Slovenská organizační složka ČSOB transformována k 1. lednu do samostatné právnické osoby, ovládané společností KBC Bank prostřednictvím 100% podílu na hlasovacích právech.
- 2009** V prosinci ČSOB prodala KBC Bank svůj podíl ve slovenské ČSOB.
- 2013** Vznik samostatné Divize Česká republika v rámci KBC Group.

#### Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Československá obchodní banka, a. s. (ČSOB), působí jako univerzální banka v České republice.

ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank NV. Jediným vlastníkem KBC Bank je KBC Group NV, jejíž akcie jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group. Obě společnosti sídlí v Bruselu v Belgii.

ČSOB byla založena státem v roce 1964 jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu. V červnu 1999 byla privatizována – jejím majoritním vlastníkem (od roku 2007 jediným) se stala belgická KBC Bank, která je 100 % dceřinou společností mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC Group. V červnu 2000 ČSOB převzala Investiční a poštovní banku (IPB). Do konce roku 2007 působila ČSOB na českém i slovenském trhu; slovenská pobočka ČSOB byla transformována do samostatné právnické osoby k 1. lednu 2008. 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.

ČSOB poskytuje své služby všem klientským segmentům, tj. fyzickým osobám, malým a středním podnikům, korporátním a institucionálním klientům. V retailovém bankovníctví v ČR působí Banka pod základními obchodními značkami – ČSOB (pobočky), Era (finanční centra) a Poštovní spořitelna (obchodní místa České pošty).

ČSOB svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB.

Skupina ČSOB je tvořena Bankou a společnostmi, s nimiž je ČSOB propojena. Finanční skupina ČSOB zahrnuje strategické společnosti v ČR ovládané přímo či nepřímo ČSOB, případně KBC, které nabízejí finanční služby, a to: Hypoteční banku, ČSOB Pojišťovnu, ČMSS, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Asset Management, ČSOB Factoring a skupinu Patria.

Do produktového portfolia skupiny ČSOB (divize Česká republika) kromě standardních bankovních služeb patří:

- financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření),
- pojistné produkty,
- penzijní fondy,
- produkty kolektivního financování a správa aktiv,
- specializované služby (leasing a factoring),
- služby spojené s obchodováním s akciemi na finančních trzích (Patria).

Svími celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2015 ve výši 956,3 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2015 ve výši 14 mld. Kč se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky.

K 31. prosinci 2015 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem (včetně ČMSS) ve výši 700 mld. Kč a úvěrové portfolio (včetně ČMSS) v objemu 581,7 mld. Kč.

Výroční zpráva a další informace o ČSOB a skupině ČSOB jsou k dispozici na webových stránkách [www.csob.cz](http://www.csob.cz).

## Profil skupiny KBC

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 2015 skupina KBC na svých pěti domácích trzích a v Irsku obsluhovala zhruba 10 milionů klientů a zaměstnávala cca 38 tisíc zaměstnanců; z toho asi polovinu v zemích střední a východní Evropy.

Akcie KBC Group jsou z většiny obchodovány na burze Euronext v Bruselu. Menšinu drží tzv. kmenoví akcionáři, kterými jsou mj. KBC Ancora, Cera, MRBB (sdružení zemědělců).

Více informací lze nalézt ve Výroční zprávě KBC Group za rok 2015, která je k dispozici na webových stránkách [www.kbc.com](http://www.kbc.com).

### ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

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

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

Ovládání je vykonáváno prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona o obchodních korporacích.

ČSOB dodržuje právní předpisy České republiky, které zabráňují zneužití kontroly ovládající osobou. V období od 1. ledna do 31. prosince 2015 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 2015 jsou uvedeny v kapitole Společnosti skupiny ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

## BAUSPARKASSE SCHWÄBISCH HALL AG

Schwäbisch Hall je se 7,5 miliony zákazníků a 8,5 miliony smluv o stavebním spoření největší stavební spořitelnou v Německu. V roce 2015 tato společnost uzavřela více než 900 000 smluv o stavebním spoření o objemu 35 miliardy EUR. Ve srovnání s předcházejícím rokem to znamená přírůstek o 12,8 procent. Společnost tak dosáhla 2. nejlepšího výsledku za své pětadesátileté dějiny a popáté za sebou výrazně překonala hranici 30 mld. EUR. K tomuto úspěchu přispěla kromě jiného i listopadová změna tarifů. Schwäbisch Hall od té doby nabízí úvěrové podmínky u stavebního spoření od 1,4 procenta.

V roce 2015 společnost získala celkem 116 000 nových zákazníků. Za uplynulých pět let vzrostl celkový počet zákazníků o 750 000 účastníků stavebního spoření na nynějších 7,5 milionu. Schwäbisch Hall tím dosáhla takového počtu zákazníků jako nikdy předtím. Právě pro mladé lidi je stavební spoření atraktivní: V uplynulém roce uzavřelo smlouvu se stavební spořitelnou ve Schwäbisch Hallu více než 240 000 zákazníků mladších 25 let. I obchod se smlouvami s Riesterovou podporou bydlení probíhá v nezměněné podobě úspěšně: Zde bylo uzavřeno 105 000 nových smluv. Celkem 600 000 zákazníků Schwäbisch Hallu mají smlouvu s Riesterovou podporou bydlení.

Obchodování s úvěry ze stavebního spoření dosáhlo 14,4 mld. EUR, což znamená přírůstek o 6,8 %. Za tímto růstem stojí téměř 350 000 úvěrových smluv.

Třetí obor činnosti, další zajištění, zahrnující pojistné produkty a produkty na zajištění na stáří, svým objemem 3,9 mld. eur mírně překonal předcházející rok. Celkový odbytový výkon tak dosáhl objemu 51,1 mld. eur (+ 12,1 procenta). To je nová rekordní hodnota v dějinách společnosti.

Obchody v zahraničí rovněž probíhaly úspěšně. Už dlouhé roky dosahuje Schwäbisch Hall zhruba pětiny svého koncernového výsledku v cizině. Holdingové společnosti ve východní Evropě a Číně uzavřely celkem 566 000 smluv o stavebním spoření o objemu 9,4 mld. EUR, což znamená přírůstek ve výši 10,9 procenta. Kumulovaný hospodářský výsledek za rok 2015 před zdaněním činil 147 milionů eur (v předchozím roce 142 milionů EUR).

Jako stavební spořitelna a poskytovatel služeb pro soukromý obchod stavebního financování kolem 1 000 družstevních bank v Německu je Schwäbisch Hall od založení společnosti v roce 1931 pevně zakotvena v družstevním bankovním sektoru. Podílníky jsou družstevní centrální banky DZ Bank (81,8 procent) z Frankfurtu nad Mohanem, a WGZ-Bank (15 procent) z Düsseldorfu a asi 600 družstevních institucí.

Schwäbisch Hall nyní po celé spolkové republice zaměstnává 7 328 pracovníků. V externí službě se zvýšil počet zákaznických poradců o 68 na 4 012. V interní službě je zaměstnáno 3 316 osob, o 66 méně než před rokem. K tomu přibýlo 280 praktikantů, studentů na duální vysoké škole a vysokoškolských „talentů“.

## Společně silní ve skupině FinanzGruppe

Družstevní banky vytvářejí svými zhruba 13 000 obchodními místy jednu z nejhustších sítí bankovních služeb v Německu. Už mnoho let provádí družstevní skupina FinanzGruppe úspěšně ideu univerzálního financování: Poradci ze Schwäbisch Hallu a družstevních bank zprostředkují svým zákazníkům nejen smlouvy o stavebním spoření, ale také kompletní financování vlastního bydlení a řešení spojená se zajištěním na stáří od pojišťovny R+V Versicherung a investiční společnosti Union Investment. Stavební spořitelna má celkem čtyři hlavní oblasti obchodní činnosti: stavební spoření, soukromé stavební financování, další zajištění a zahraniční trhy.

### Skupina Schwäbisch Hall

Společnost **Schwäbisch Hall Kreditservice AG** zpracovává jako dceřiná společnost stavební spořitelny smlouvy o stavebním spoření, stavební financování i podpůrné úvěry a je odpovědná za další rozvoj zpracovatelských systémů. Firma celkově spravuje portfolio čítající zhruba devět milionů smluv a zhruba s 1 900 pracovníky je vedoucím poskytovatelem úvěrů v Německu. Při procesu zpracování stavebního spoření, hypoték a podpůrných úvěrů dosahuje společnost výrazných nákladových a kvalitativních výhod pro své zákazníky. Tyto služby nabízí Schwäbisch Hall Kreditservice AG 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. Mnohé družstevní banky využívají semináře jejich školitelů.

Všechny služby související s managementem budov jsou soustředěné do společnosti **Schwäbisch Hall Facility Management GmbH**. V této společné organizaci je zaměstnáno asi 600 pracovníků. Četné externí organizace využívají služby v oblasti technické, infrastrukturní a obchodní péče o budovy. Sem patří technické zázemí budov, bezpečnost, úklid, catering a tiskové a expediční centrum.

### Pracovníci Schwäbisch Hallu

Schwäbisch Hall vystupuje ve vztahu k zákazníkům a pracovníkům jako partner. Pracovníci mají prospěch z individuálních rozvojových programů a zásluhou pružných pracovních dob, vlastních denních jeslí a ústavu pro seniory mohou lépe skloubit profesní a rodinný život. Jednička na trhu nabízí absolventům a vedoucím pracovníkům četné možnosti jak na počátku profesní kariéry, tak i při dalším vzdělávání.

### Schwäbisch Hall v cizině

Schwäbisch Hall by chtěla i v cizině pomáhat při uskutečňování snů o vlastním bydlení co nejvíce lidem. Prostřednictvím holdingových společností poskytuje poradenství více než 3,2 milionům zákazníků v České republice (ČMSS), na Slovensku (PSS), v Maďarsku (FLK) a v Číně (SGB).

## 5. HOSPODÁŘSKÉ PROSTŘEDÍ



## 5. HOSPODÁŘSKÉ PROSTŘEDÍ

Česká ekonomika navázala i ve druhém pololetí roku 2015 na velmi dobré výsledky z první poloviny roku. K růstu hrubého domácího produktu přispívala v průběhu roku zejména uvolněná měnová a fiskální politika, výrazné zvýšení vládních investic financovaných z evropských fondů, dále růst zahraniční poptávky a nízké ceny ropy. V lednu až prosinci 2015 rostla česká ekonomika (podle předběžného odhadu) o 4,3 procenta. Šlo o nejrychlejší růst za posledních osm let.

Průměrná míra inflace za rok 2015 dosáhla 0,3 procenta a byla nejnižší od roku 2003. Spotřebitelské ceny v závěru roku 2015 poklesly o jednu desetinu procenta. Držely se tak nízko díky levnějším potravinám a pohonným hmotám. Klesající ceny ropy na světovém komoditním trhu sunuly níže ceny pohonných hmot a držely tak inflaci jen těsně nad nulou. Ani rok 2016 s největší pravděpodobností nepřinese výraznější nárůst inflace.

Silný růst české ekonomiky v průběhu roku 2015 podstatně zlepšoval situaci na trhu práce. Počty zaměstnanců v meziročním srovnání stouply, stejně tak i průměrná mzda a objem vyplacených mezd. Obecná míra nezaměstnanosti ve 4. čtvrtletí 2015 meziročně klesla proti 4. čtvrtletí 2014 o 1,3 procentního bodu na 4,5 procenta.

Česká národní banka od listopadu 2013 používá kurz koruny jako další nástroj uvolňování měnových podmínek. Platnost tohoto kurzového závazku bankovní rada potvrzovala i v letech 2014 a 2015. Používání kurzu jako nástroje měnové politiky centrální banka neukončí dříve než v roce 2017. Dvoutýdenní repo sazba v roce 2015 setrvala na úrovni 0,05 procenta, diskontní sazba na 0,05 procenta a lombardní sazba na 0,25 procenta. Klíčová sazba se tak nacházela na technické nule po celý loňský rok.

Česká národní banka setrvala po celý loňský rok při závazku používat devizový kurz jako další nástroj uvolněných měnových podmínek a intervenovat v případě potřeby na devizovém trhu na oslabení kurzu tak, aby udržovala kurz koruny vůči euru poblíž hladiny 27 korun za euro. Kurz české koruny vůči euru se v průběhu první poloviny roku 2015 pohyboval v průměru na úrovni 27,50 CZK/EUR, ve druhé polovině roku se držel blízko intervenční hranice, na průměrné hodnotě 27,10 CZK/EUR.

Za celý rok 2015 tržby v maloobchodě kromě motorových vozidel meziročně vzrostly o 5,9 procenta, což byl nejvyšší růst od roku 2008. V motoristickém segmentu se tržby reálně meziročně zvýšily o 11,5 procenta. Nejvyšší růst zaznamenaly tržby za zboží prodávané přes internet či prostřednictvím zásilkové služby (o 19,7 procenta).

Průmyslová produkce v roce 2015 meziročně vzrostla o 4,4 procenta. K meziročnímu růstu nejvíce přispěla výroba motorových vozidel, přívěšů a návěšů, výroba pryžových a plastových výrobků a výroba kovových konstrukcí a kovodělných výrobků. Tržby z průmyslové činnosti byly v roce 2015 meziročně vyšší o 2,5 procenta. Průměrný evidenční počet zaměstnanců v průmyslu se v roce 2015 zvýšil o 3,4 procenta. Průměrná hrubá měsíční nominální mzda těchto zaměstnanců v roce 2015 vzrostla o 2,6 procenta a činila 28 344 Kč.

Stavební produkce v roce 2015 vzrostla meziročně reálně o 5,5 procenta. V porovnání s konjunkturálním rokem 2008 byla stavební produkce nižší o 16,1 procenta. Průměrný evidenční počet zaměstnanců ve stavebnictví se meziročně snížil o 2,3 procenta. Průměrná měsíční nominální mzda zaměstnanců ve stavebnictví vzrostla o 6,6 procenta a činila 31 730 Kč.

Ukazatel	Měrná jednotka	2011	2012	2013	2014	2015
Hrubý domácí produkt	Roční růst v %	2,00	-0,90	-0,50	2,00	4,30
Stavební produkce	Roční růst v %	-3,60	-7,60	-6,70	4,30	5,50
Průmysl - tržby	Roční růst v %	7,60	1,70	1,50	8,90	2,50
Míra inflace	Průměr období v %	1,90	3,30	1,40	0,40	0,30
Podíl nezaměstnaných osob	Průměr období v %	6,70	6,76	7,68	7,70	6,57
3M PRIBOR	Průměr období v %	1,19	1,00	0,46	0,36	0,31
2W repo sazba ČNB	Konec období v %	0,75	0,05	0,05	0,05	0,05
CZK/EUR	Průměr období	24,60	25,14	25,97	27,53	27,28

Prameny: ČSÚ, ČNB

Kurzívou je označen předběžný odhad ukazatele

## 6. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA



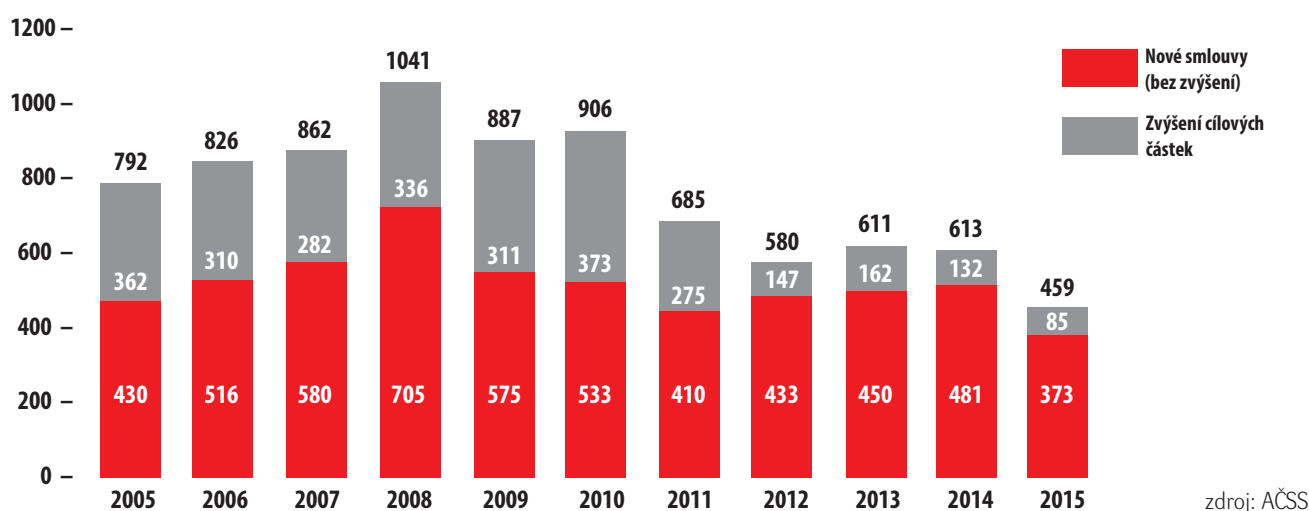
## 6. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

### 1) TRH STAVEBNÍHO SPOŘENÍ

Důvěra ve stavební spoření je opět na vzestupu. Podle výzkumu, který realizovala agentura IBRS v listopadu 2015, je stavební spoření důvěryhodným a bezpečným finančním produktem pro 78 % dospělé populace. Ještě před dvěma lety se přitom podobně vyjádřilo jen 66 % dotazovaných. Vedle bezpečného uložení přináší tento produkt i nadstandardní výnos vysoko nad průměrnou inflací. Po započtení státní podpory a poplatků a při optimální měsíční úložce dosáhne výnos klienta u nových smluv 3,5 % ročně.

Dlouholetý pokles úrokových sazeb na finančních trzích má pro klienty bank a spořitelen jak pozitivní tak i negativní vliv. Výhodný je pro ty klienty, kteří si půjčují peníze. Úroky placené za nové úvěry jsou dnes dvakrát i třikrát nižší, než byly před sedmi lety. Naopak lidem – střadatelům výnosy z jejich vkladů klesají. Stavební spořitelny na tento trend také reagují. Především v roce 2014 snižovaly úročení svých tarifů stavebního spoření. Lidé, kteří využívají stavební spoření především ke spoření, tehdy sami či na radu svých finančních poradců uzavřeli nové smlouvy ještě při vyšším úročení. Řada lidí si ke stávající smlouvě o stavebním spoření uzavřela současně ještě jednu smlouvu. Můžeme říci, že se „předzásobili“. Tento fakt společně se zavedením rozhodování opatrovnických soudů o ukončení dětských smluv významně ovlivnil prodeje nových smluv stavebního spoření v roce 2015. V meziročním srovnání poklesl celkový počet nově uzavřených smluv o stavebním spoření včetně zvýšení cílové částky o 25 % na 459 tisíc kusů. Pozitivní je, že o více než 11 % vzrostla u těchto smluv průměrná cílová částka, a to na 341 tis. Kč. Celkový objem cílových částek pak přesáhl 156 miliard korun.

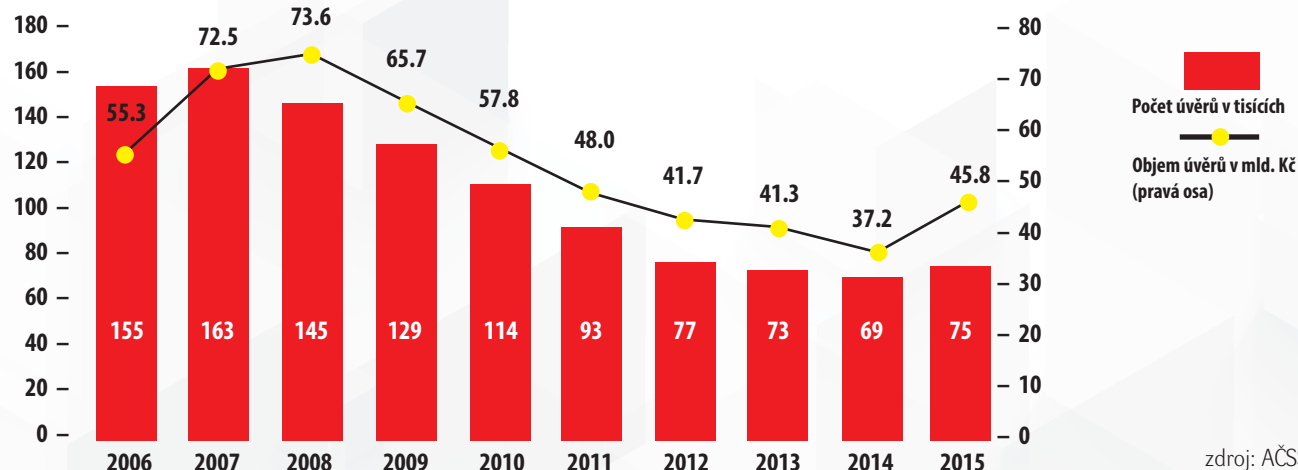
Graf: Vývoj počtu nových smluv stavebního spoření včetně zvýšení cílové částky (v tisících)



Na konci roku 2015 bylo na účtech stavebního spoření evidováno 384 miliardy korun. Stavební spoření patří z tohoto pohledu mezi nejpreferovanější finanční produkty. Domácnosti zde ukládají přes pětinu všech svých bankovních vkladů. O důvěře vypovídá i rostoucí průměrný zůstatek na klientských účtech stavebního spoření: během dvanácti měsíců se zvýšil o 1,6 tisíce korun na 110 tisíc korun.

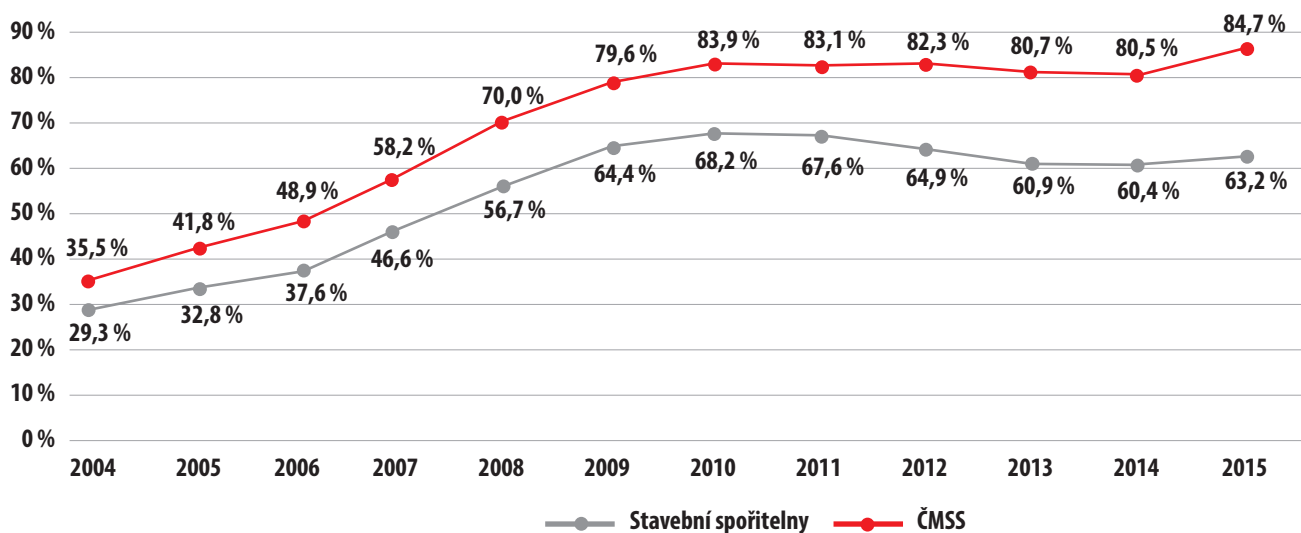
Rok 2015 byl v úvěrové oblasti zlomový. Stavebním spořitelnám se výrazně podařilo přerušit sedm let trvající pokles nového úvěrového obchodu. Za tímto nárůstem stojí především nízké úrokové sazby. Dohromady poskytly stavební spořitelny více než 75 tisíc nových překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření v celkovém objemu 45,8 miliardy korun. Meziročně to znamená v počtu nárůst o 8 % a v objemu nárůst o 23 %. Průměrná výše sjednaného úvěru meziročně vzrostla o 70 tisíc korun na 610 tisíc korun. Nejčastěji lidé čerpali úvěr na účely rekonstrukce a modernizace, a to ve 46 % případů. Ve 23 % případů si lidé úvěrem financovali koupi bytu nebo rodinného domu. Od počátku své existence stavební spořitelny poskytly svým klientům již celkem 2,22 milionů úvěrů v úhrnné výši přesahující 745 miliard korun.

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



Podíl salda úvěrů na celkové naspořené částce vzrostl na konci roku meziročně o 2,8 procentního bodu na hodnotu 63,2 %. Tento podíl říká, kolik procent vkladů je umístěno zpět do ekonomiky na financování bytových potřeb. ČMSS se v tomto ukazateli díky vyšší aktivitě v úvěrové oblasti dlouhodobě pohybuje nad zbytkem trhu a své postavení stále upevňuje. Podíl úvěrů na vkladech v jejím případě dosáhl v prosinci 2015 hodnoty 84,7 %.

Graf: Podíl úvěrů na vkladech stavebních spořitelny a ČMSS

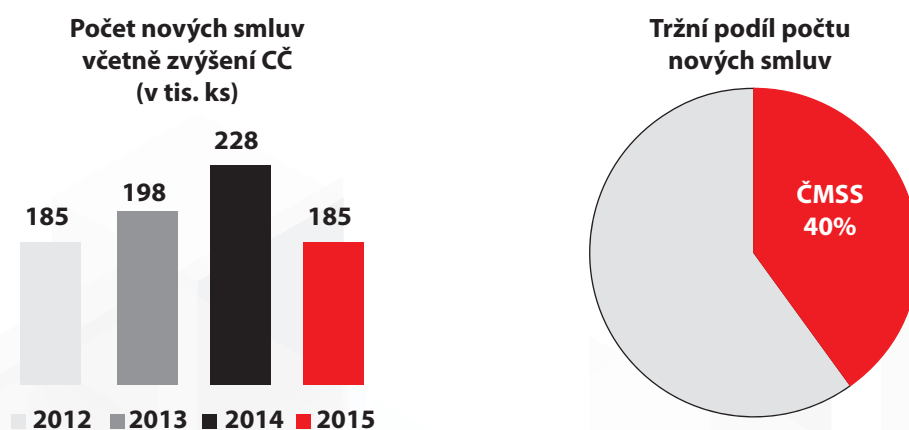


zdroj: ČMSS, AČSS

## 2) OBCHODNÍ VÝSLEDKY

ČMSS stejně jako ostatní banky a spořitelny ovlivnil vývoj na finančních trzích, kde úrokové sazby jak spořicíh tak i úvěrových produktů klesly na svá minima. Přesto ČMSS po celý rok 2015 udržela nabízenou základní sazbu spoření ve výši 1,3 %, přičemž konkurenční stavební spořitelny tuto sazbu postupně snížily na 1,0 %. Výhodnější úročení také pomohlo ČMSS zvýšit svůj tržní podíl v počtu prodaných smluv stavebního spoření včetně zvýšení cílové částky z 37,1 % na 40,3 %. V objemu cílové částky pak ČMSS zaujímá již polovinu trhu, přesně 50,3 %. Celkem ČMSS během dvanácti měsíců uzavřela necelých 185 tisíc smluv s cílovou částkou ve výši 78,5 miliardy korun. Zároveň se podařilo navýšit průměrnou cílovou částku na jednu smlouvu o 35 tisíc korun na 425 tisíc korun. Můžeme tedy předpokládat, že si lidé v budoucnu plánují uložit u ČMSS více peněz, resp. čerpat vyšší objem úvěrů na bydlení.

Graf: Vývoj počtu uzavřených smluv stavebního spoření včetně zvýšení cílové částky ČMSS a její tržní podíl v roce 2015



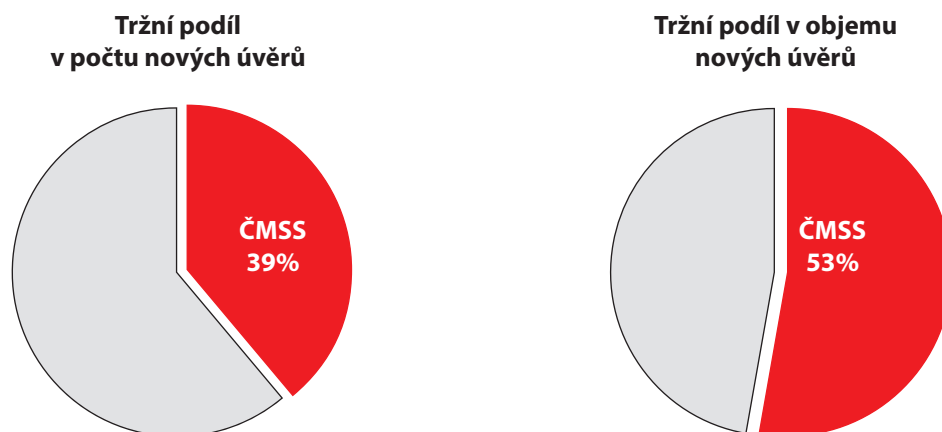
zdroj: ČMSS, AČSS



V oblasti financování bydlení dosáhla ČMSS v roce 2015 příjemného milníku. Jako první finanční instituce v ČR překonala hranici 1 000 000 poskytnutých úvěrů. Od svého založení tak za účelem bydlení půjčila svým klientům přes 350 miliard korun.

Dlouhodobé zaměření na půjčování peněz a historicky nejnižší úrokové sazby znamenaly pro ČMSS meziroční růst objemu nových úvěrů o 6,5 %. Celkem si domácnosti od ledna do prosince sjednaly 29 491 překlenovacích úvěrů a řádných úvěrů ze stavebního spoření v objemu 24,3 miliardy korun. V rámci stavebních spořitelen dosáhl její tržní podíl v počtu nových úvěrů 39,3 % a v objemu nových úvěrů 53,2 %. Zároveň si ČMSS s tržním podílem 17 % drží první pozici mezi bankami a stavebními spořitelkami v počtu poskytnutých nových úvěrů na bydlení (tj. hypoteční úvěry a úvěry od stavebních spořitelen).

Graf: Podíl ČMSS na celkovém počtu a objemu poskytnutých překlenovacích a řádných úvěrů ze stavebního spoření v roce 2015



zdroj: ČMSS, AČSS

Vedle produktů stavebního spoření nabízí ČMSS prostřednictvím své široké obchodní sítě 2000 finančních poradců další finanční produkty renomovaných partnerů. Tato spolupráce umožňuje nabízet ucelené a odborné finanční poradenství. Klienti si tak mohou pro sebe nebo své blízké sjednat další produkty: doplňkové penzijní spoření, hypotéku, životní pojištění, rizikové životní pojištění k úvěru nebo ke spoření, dále pojištění majetku a odpovědnosti nebo až tři varianty vedení běžného účtu.

### 3) HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

Českomoravská stavební spořitelna svým hospodářským výsledkem za rok 2015 ve výši 1,1 mld. Kč čistého zisku potvrdila svou dominanci mezi stavebními spořitelkami. Meziroční pokles čistého zisku byl způsoben růstem čisté tvorby opravných položek zejména z důvodu metodických změn. Na druhou stranu se podařilo meziročně zvýšit čistý úrokový výnos o 13 % a též snížit provozní náklady o 14 mil. Kč.

Finanční stabilita a síla ČMSS měřená kapitálovou přiměřeností se meziročně zvýšila a dosáhla hodnoty 18,34 % a je dostatečná v porovnání s minimální požadovanou výší ČNB. Hlavním důvodem zvýšení kapitálové přiměřenosti je meziroční růst kapitálu ČMSS pro výpočet tohoto ukazatele.

### 4) OČEKÁVANÁ HOSPODÁŘSKÁ A FINANČNÍ SITUACE ČMSS V ROCE 2016

V roce 2016 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 setrvání tržních úrokových sazeb na rekordně nízkých úrovních po delší období, které dále vedou k poklesu velikosti úvěrového portfolia (klienti předčasně splácejí své závazky u stavebních spořitelen a přecházejí k hypotékám; v období vyšších úrokových sazeb docházelo k opačnému efektu a tyto pohyby jsou součástí ekonomického cyklu). Proto musí všechny stavební spořitelny měnit nabídku svých produktů, snižovat úrokové sazby na stavebním spoření (jak pro nové smlouvy, tak i pro dříve uzavřené dle zákonem stanovených podmínek) a i na úvěrech ze stavebního spoření či na překlenovacích úvěrech.

Tato opatření povedou ke snížení úrokových nákladů na jedné straně a ke zvýšení objemu úvěrového portfolia na druhé straně, čímž dojde ke zvýšení finanční výkonnosti. Očekáváme udržení kapitálové přiměřenosti na předchozích vysokých úrovních ve srovnání s minimální požadovanou výší 10,5 %.

## 7. SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST



## 7. SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

Českomoravská stavební spořitelna podporuje potřebné a správné věci, cítí svoji společenskou odpovědnost a snaží se pomáhat v různých projektech. Naše firma je od 1. září 2014 členem platformy Byznys pro společnost, největší odborné organizace zaměřené na šíření principů společenské odpovědnosti a udržitelné podnikání v České republice. Dne 28. září 2015 Českomoravská stavební spořitelna podepsala Evropskou Chartu Diverzity. Evropská Charta Diverzity je dokument, v němž se přední zaměstnavatelé hlásí k závazku rozvíjet všeobecně tolerantní pracovní prostředí. Chartu podporuje Evropská komise (DG Justice) a v ČR je uváděna pod záštitou ministryně práce a sociálních věcí Michaely Marksové.

### 1) PÉČE O ZAMĚSTNANCE

K prioritám ČMSS patří dlouhodobě péče o zaměstnance. ČMSS vytváří zaměstnancům podmínky pro profesionální výkon a odborný i osobnostní rozvoj.

ČMSS podporuje mezi zaměstnanci týmovou spolupráci, vzájemný respekt, zodpovědnost a férovost.

V rámci benefitního programu je v ČMSS věnována mimořádná pozornost oblasti péče o zdraví. ČMSS realizuje pro své zaměstnance také řadu společných volnočasových aktivit, jejichž cílem je prohloubení týmové spolupráce.

V ČMSS má již dlouholetou tradici firemní školka Pampeliška, která umožňuje rodičům skloubit pracovní a rodičovské povinnosti. ČMSS pořádá pro děti zaměstnanců také letní a zimní dětský tábor.



### 2) PEČUJEME O ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ

ČMSS si je jistá, že ekonomický profit by mělo následovat uvědomění, že na svět, jak jej známe, mají stejný nárok i budoucí generace. Proto se snažíme neustále zlepšovat náš vliv na rozvoj okolí i životního prostředí v globálním pojetí. S tím souvisí i naše snaha o co nejnižší energetickou náročnost chodu budov. V loňském roce jsme například vyměnili energeticky náročný a zastaralý systém vodního chlazení za jedno z nejmodernějších a nejúčinnějších tepelných čerpadel. Spotřeba elektřiny by se tím měla rapidně snížit a investice se vrátí nejpozději do 5 let.

Dále se kromě třídění odpadů pro jeho druhotné zpracování snažíme i o osvětu mezi zaměstnanci, aby toto třídění bylo co nejefektivnější. Běžně tříděné odpady jsme rozšířili i o sběr vysloužilých baterií. Na opačné straně třídění odpadů stojí jejich vytváření. Snažíme se například o snížení spotřeby papírových formulářů zaváděním jejich elektronických verzí. Tím se šetří nejen surovina jako taková, ale i ovzduší neboť se přepravuje menší množství materiálu. Spotřebu papírových formulářů jsme snížili o více než 50 %. Také na velkokapacitních chodbových tiskárnách máme implicitně nastavený oboustranný tisk, což snižuje spotřebu papíru.

Veškeré nově nakupované spotřebiče do budovy, jsou vybírány i s ohledem na ekologii. Vybíráme jen mezi energeticky nejúspornějšími. I zdroje světla nahrazujeme úspornějšími typy a to i ta která jsou vybavena čidly a automaticky se vypínají. V budově byla koncem roku zprovozněna i zahradní terasa, čímž jsme rozšířili zeď naší budovy.

Nesmíme zapomenout na pravidelnou dobrovolnickou akci zaměstnanců, kterou v uplynulém roce bylo sázení stromků s úklidem lesa, tentokrát v Adršpachu.

### 3) DALŠÍ DÍLČÍ AKTIVITY V OBLASTI SPOLEČENSKÉ ODPOVĚDNOSTI

ČMSS pravidelně podporuje velké množství volnočasových akcí formou poskytnutí rozmanitých, především dárkových předmětů. Mezi organizace, které tyto aktivity pořádají, patří nejčastěji střední školy a gymnázia, speciální vzdělávací zařízení, domovy důchodců, skautská a jiná dětská střediska, dětské domovy, azylové domy pro osoby v tísní a podobně.

V roce 2015 podpořila ČMSS finanční částkou dvě organizace: Život dětem a Cesty domů.

Po celý měsíc prosinec byl umístěn v budově ústředí ČMSS vánoční strom splněných přání, kde mohli zaměstnanci ve spolupráci se sdružením zajistit vánoční dárek osobám ohroženým domácím násilím, především pak ženám v tísní a jejich dětem.

Většina aktivit vzniká na základě podnětů přímo od zaměstnanců (finanční sbírky na pomoc potřebným).

## 8. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI



### 1) PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA A VEDOUcí ZAMĚSTNANCI SPOŘITELNY K 31. PROSINCI 2015

#### PŘEDSTAVENSTVO

##### PŘEDSEDA:

**Ing. Vladimír Staňura**

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

Úsek I: Lidské zdroje, Právní, Komunikace  
VŠ a rozsáhlá odborná praxe

##### Členství v orgánech jiných společností:

- Česká bankovní asociace – prezidium
- Asociace českých stavebních spořitelů – prezidium

##### 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. Petr Hlaváč**

*(člen představenstva od 1. 12. 2015)*

Úsek IV: Ekonomika, Řízení rizik a matematika stavebního spoření, Hospodářská správa  
VŠ a rozsáhlá odborná praxe

##### Členství v orgánech jiných společností: žádné

#### DOZORČÍ RADA

##### PŘEDSEDA:

**Reinhard Klein**

*(předseda dozorčí rady od 17. 4. 2014)*

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

##### Členství v orgánech jiných společností:

- Bausparkasse Schwäbisch Hall – představenstvo
- Bausparkasse Schwäbisch Hall AG – dozorčí rada
- SGB Sino-German Bausparkasse Co. Ltd. – představenstvo
- V-BANK AG – dozorčí rada

##### MÍSTOPŘEDSEDA:

**Ing. Marek Ditz**

*(místopředseda dozorčí rady od 2. 12. 2014, člen dozorčí rady od 4. 11. 2014)*

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

##### Členství v orgánech jiných společností:

- Československá obchodní banka, a.s. – představenstvo
- ČSOB Pojišťovna, a.s. – výbor pro audit
- ČSOB Asset Management, a.s. – dozorčí rada
- Patria Finance, a.s. – dozorčí rada
- ČSOB Advisory, a.s. – dozorčí rada

## ČLENOVÉ:

**Dr. Thomas Hartmut Hamann**

*(člen dozorčí rady od 2. 7. 2002)*

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

**Členství v orgánech jiných společností:** žádné

**Ing. Jiří Vévoda, M.A.**

*(člen dozorčí rady od 4. 11. 2014)*

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

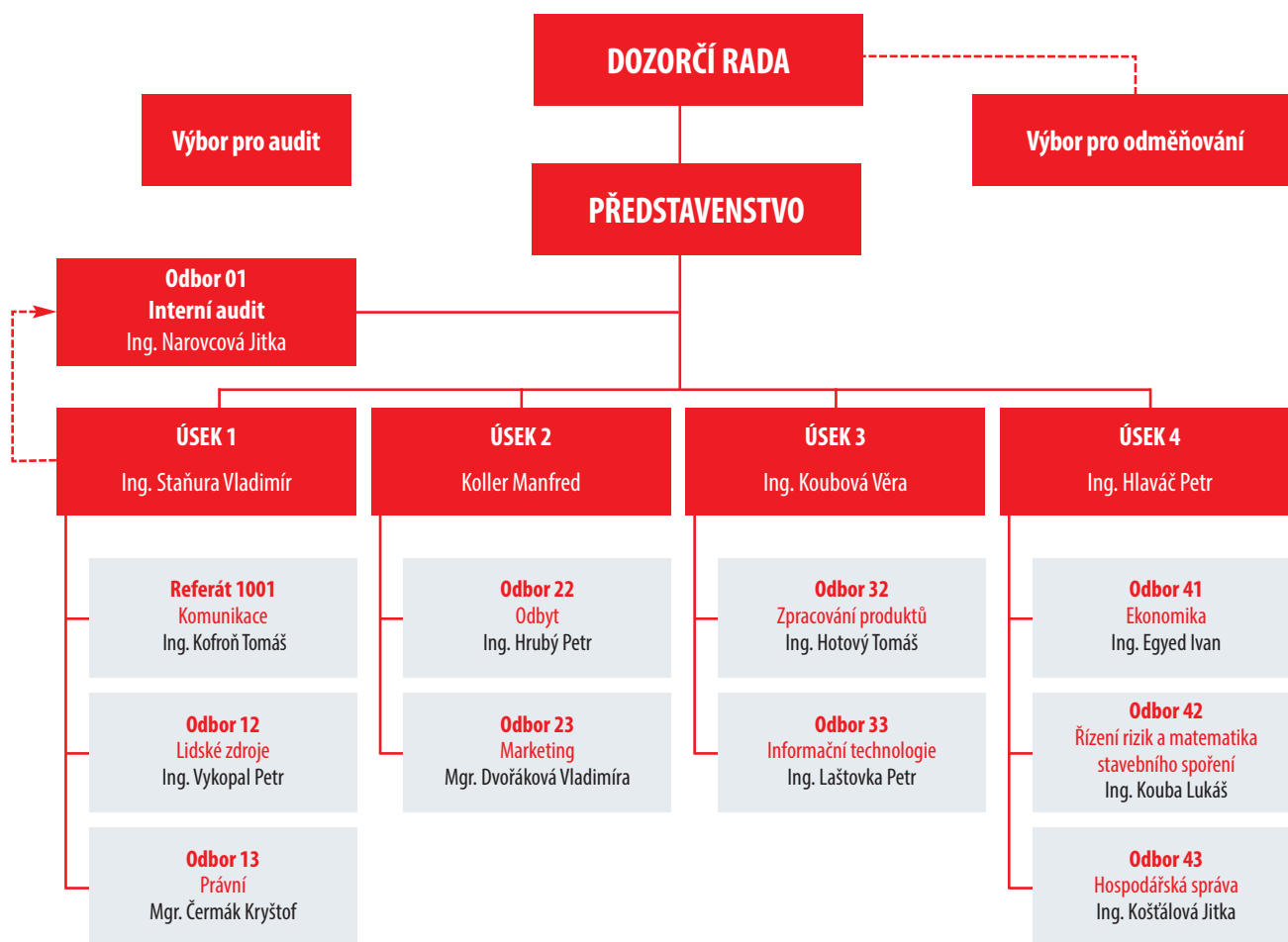
**Členství v orgánech jiných společností:**

- Československá obchodní banka, a.s. – představenstvo
- Hypoteční banka, a.s. - dozorčí rada
- ČSOB Leasing, a.s. – dozorčí rada

## VEDOUcí ZAMĚSTNANCI BANKY

Ing. Ivan Egyed	ředitel odboru Ekonomika	01. 05. 2003	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1993
Ing. Jitka Košťálová	ředitelka odboru Hospodářská správa	01. 05. 2008	VŠ, praxe v oblasti nákupu od roku 1992, v bankovníctví od roku 2000
Ing. Petr Laštovka	ředitel odboru Informační technologie	01. 05. 2011	VŠ, praxe v oboru IT od roku 2000
Ing. Tomáš Kofroň	team-leader referátu Komunikace	01. 09. 2015	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 2004
Ing. Lukáš Kouba	ředitel odboru Řízení rizik a matematika stavebního spoření	01. 04. 2003	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1997
Ing. Jitka Narovcová	ředitelka odboru Interní audit	01. 04. 2014	VŠ, praxe v oboru audit od roku 1996
Mgr. Kryštof Čermák	ředitel oboru Právní	01. 12. 2014	VŠ, praxe v právním oboru od roku 2003
Ing. Petr Vykopal	ředitel odboru Lidské zdroje	01. 05. 2010	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1997
Ing. Tomáš Hotový	ředitel odboru Zpracování produktů	01. 12. 2008	VŠ, praxe v pojišťovnictví a bankovníctví od roku 1998
Ing. Petr Hrubý	ředitel odboru Odbyt	01. 05. 2006	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1992
Mgr. Vladimíra Dvořáková	ředitelka odboru Marketing	10. 07. 2006	VŠ, praxe v reklamních agenturách od roku 1996

## 2) ORGANIZAČNÍ SCHÉMA



# FINANČNÍ ČÁST





## 9. VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2015	2014
Úrokové výnosy	3	5 393 594	5 669 931
Úrokové náklady	4	-2 818 795	-3 396 419
<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>2 574 799</b>	<b>2 273 512</b>
Výnosy z poplatků a provizí	5	870 370	876 300
Náklady na poplatky a provize	5	-252 028	-211 961
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>		<b>618 342</b>	<b>664 339</b>
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		3 664	0
Kurzové rozdíly		-95	-435
Čisté ostatní náklady / (výnosy)	6	-9 815	9 016
<b>Finanční náklady / (výnosy)</b>		<b>-6 246</b>	<b>8 581</b>
Náklady na zaměstnance	7	-535 509	-522 604
Všeobecné správní náklady	8	-528 060	-547 341
Odpisy a amortizace	15,16	-169 457	-179 884
Rezervy na soudní spory	20	0	2 800
<b>Provozní náklady</b>		<b>-1 233 026</b>	<b>-1 247 029</b>
Ztráty ze znehodnocení	9	-603 160	-289 223
<b>Zisk / (ztráta) před zdaněním</b>		<b>1 350 709</b>	<b>1 410 180</b>
Daň z příjmu	10	-246 800	-249 866
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>1 103 909</b>	<b>1 160 314</b>
Případající vlastníků společnosti:			
Československá obchodní banka, a. s.		607 150	638 173
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		496 759	522 141
		<b>1 103 909</b>	<b>1 160 314</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## 10. VÝKAZ O ÚPLNÉM HOSPODÁŘSKÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Pozn.	2015	2014
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>1 103 909</b>	<b>1 160 314</b>
Čistá ztráta / (zisk) z realizovatelných finančních aktiv	22	-57 850	151 133
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného hospodářského výsledku	22	10 991	-28 715
<b>Ostatní úplný hospodářský výsledek za účetní období, po dani</b>		<b>-46 859</b>	<b>122 418</b>
<b>Úplný hospodářský výsledek za účetní období, po dani</b>		<b>1 057 050</b>	<b>1 282 732</b>
Případající vlastníků společnosti:			
Československá obchodní banka, a. s.		581 378	705 503
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		475 672	577 229
		<b>1 057 050</b>	<b>1 282 732</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## 11. VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. 12. 2015

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	31. 12. 2015	31. 12. 2014
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	12	15 205 588	7 519 448
Realizovatelná finanční aktiva	13	11 569 607	15 601 096
Úvěry a pohledávky	14	124 729 161	140 234 365
Pohledávky ze splatné daně		0	76 313
Pozemky, budovy a zařízení	15	617 147	652 456
Nehmotná aktiva	16	941 741	744 505
Ostatní aktiva	17	152 135	184 973
<b>Aktiva celkem</b>		<b>153 215 379</b>	<b>165 013 156</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	18	141 980 834	153 481 610
Závazky ze splatné daně		24 141	0
Závazky z odložené daně	10	440 889	466 325
Ostatní závazky	19	997 092	1 194 528
Rezervy	20	24 647	19 653
<b>Závazky celkem</b>		<b>143 467 603</b>	<b>155 162 116</b>
Základní kapitál	21	1 500 000	1 500 000
Rezervní fond		300 000	300 000
Další rezervní fondy		2 308 262	2 308 262
Nerozdělený zisk		4 889 859	4 946 264
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	21	749 655	796 514
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>9 747 776</b>	<b>9 851 040</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>153 215 379</b>	<b>165 013 156</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Českomoravské stavební spořitelny, a.s., dne 17. 2. 2016 a z jeho pověření podepsána:



Ing. Vladimír Staňura  
předseda představenstva



Ing. Petr Hlaváč  
člen představenstva

## 12. VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Základní kapitál (Pozn.: 21)	Rezervní fond <sup>(1)</sup>	Další rezervní fondy <sup>(2)</sup>	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv (Pozn.: 21)	Vlastní kapitál celkem
<b>1. 1. 2014</b>	<b>1 500 000</b>	<b>300 000</b>	<b>2 308 262</b>	<b>5 186 217</b>	<b>674 096</b>	<b>9 968 575</b>
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	1 160 314	122 418	1 282 732
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 11)	0	0	0	-1 400 267	0	-1 400 267
<b>31. 12. 2014</b>	<b>1 500 000</b>	<b>300 000</b>	<b>2 308 262</b>	<b>4 946 264</b>	<b>796 514</b>	<b>9 851 040</b>
<b>1. 1. 2015</b>	<b>1 500 000</b>	<b>300 000</b>	<b>2 308 262</b>	<b>4 946 264</b>	<b>796 514</b>	<b>9 851 040</b>
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	1 103 909	-46 859	1 057 050
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 11)	0	0	0	-1 160 314	0	-1 160 314
<b>31. 12. 2015</b>	<b>1 500 000</b>	<b>300 000</b>	<b>2 308 262</b>	<b>4 889 859</b>	<b>749 655</b>	<b>9 747 776</b>

(1) Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se stanovami Spořitelny. Fond lze použít pouze k úhradě ztrát společnosti na základě rozhodnutí představenstva.

(2) Další rezervní fondy jsou tvořeny ze zisku a slouží k úhradě případné budoucí ztráty společnosti. Valná hromada rozhoduje o vytvoření těchto fondů v souladu se stanovami Spořitelny.

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## 13. VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2015

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2015	2014
<b>PROVOZNÍ ČINNOST</b>			
Zisk před zdaněním		1 350 709	1 410 180
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	24	18 939 988	1 509 298
Změna v provozních závazcích	24	-11 698 212	-493 541
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	24	1 011 574	701 417
Čistá placená daň z příjmů		-160 791	-159 947
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>9 443 268</b>	<b>2 967 407</b>
<b>INVESTIČNÍ ČINNOST</b>			
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-331 462	-273 030
Prodej pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		77	1 374
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-331 385</b>	<b>-271 656</b>
<b>FINANČNÍ ČINNOST</b>			
Vyplacené dividendy	11	-1 160 314	-1 400 267
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>-1 160 314</b>	<b>-1 400 267</b>
<b>Čisté zvýšení / snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů</b>		<b>7 951 569</b>	<b>1 295 484</b>
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku		5 781 214	4 485 730
Čisté zvýšení / snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		7 951 569	1 295 484
<b>Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku</b>	<b>24</b>	<b>13 732 783</b>	<b>5 781 214</b>
<b>Dodatečné informace</b>			
Úroky placené		-3 301 871	-3 194 988
Úroky přijaté		5 889 967	6 094 155

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 jejich finančních nástrojů. Při odhadu částky a časování budoucích peněžních toků potřebných pro určení požadovaného snížení hodnoty je především nutné využít úsudku vedení. Taková posouzení jsou založena na mnoha různých předpokladech a skutečné výsledky mohou být odlišné.

Kromě specifických opravných položek tvoří Spořitelna také portfoliové opravné položky proti skupině 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 daňovými plánovacími strategiemi.

#### Rezervy

Rezervy jsou zaúčtovány, pokud má společnost současný soudní nebo mimosoudní závazek, který je důsledkem minulé události, je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nutný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a je možné provést spolehlivý odhad výše závazku. Úsudky jsou nutné k ohodnocení, zda existuje současný závazek, a zda je pravděpodobné, že událost nastane. Úsudek vedení je nezbytný také k odhadu výše závazku.

## Závazek z úrokového zvýhodnění

Závazek z úrokového zvýhodnění zohledňuje 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. Tento závazek je minimálně ke každému rozvahovému dni přehodnocován na základě aktuálně dostupných informací a představuje portfoliovou úpravu zůstatkové hodnoty přijatých klientských vkladů v rámci použití metody efektivní úrokové míry (viz níže).

## 2.3 Změny účetních postupů

### Účinné od 1. 1. 2015

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na výkaz zisku a ztráty nebo výkaz o finanční situaci, pokud není výslovně uvedeno.

**Plán definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců (Novela IAS 19)** je platná pro účetní období začínající po 1. 7. 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 (2010 – 2012 a 2011 - 2013)**, vydané v prosinci 2013 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Žádný ze standardů nebude mít významný vliv na účetní postupy, finanční pozici a výkonnost Spořitelny.

### Účinné po 1. 1. 2015

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. 1. 2015. 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 (2014)** je platný pro účetní období začínající po 1. 1. 2018. Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou komisí.

### Klasifikace a oceňování finančních nástrojů

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

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

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

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

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

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

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

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

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

IFRS 9 požaduje, aby změny reálné hodnoty vlastních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, které jsou způsobeny změnami vlastního úvěrového rizika, byly zaúčtovány v ostatním úplném hospodářském výsledku, pokud ovšem výše uvedený postup nezvyšuje účetní nesoulad v zisku nebo ztrátě.

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

### Znehodnocení finančních aktiv

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

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

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

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

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

Účtování očekávaných ztrát finančních aktiv bude mít významný dopad na Spořitelnu. Spořitelna posuzuje míru tohoto dopadu.

### Zajišťovací účetnictví

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky** je platný pro účetní období začínající po 1. 1. 2018. Základním konceptem standardu je identifikace jednotlivých povinností plnění. Účetní jednotky budou postupovat podle pětikrokového modelu:

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

Standard není použitelný pro pojistné smlouvy, finanční nástroje a finanční leasingy.

**IFRS 16** je platný pro účetní období začínající po 1. 1. 2019. Novela stanovuje zásady pro účtování, oceňování, prezentaci a zveřejňování leasingu pro obě strany kontraktu, tj. zákazníka ("nájemce") a dodavatele ("pronajímatel"). Nový standard požaduje nájemce rozestat většinu leasingu v jeho finančních výkazech. Nájemci budou mít jednotný účetní model pro všechny leasingy, s určitými výjimkami. Účetnictví pronajímatele je v podstatě nezměněno. Norma dosud nebyla schválena Evropskou unií. Spořitelna v současné době vyhodnocuje dopad, jaký bude mít novela na finanční výkazy.



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

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

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

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

## 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 (kurzem platným ke dni jejich vzniku). Položky peněžité povahy byly k rozvahovému dni oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou. Položky nepeněžité povahy zůstaly k rozvahovému dni oceněny kurzem platným ke dni jejich vzniku. 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 užitky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky nebyla ani ponechána ani převedena, Spořitelna zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Spořitelna ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvající spoluodpovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnici nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Spořitelna vykazuje 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 držných do splatnosti, celá kategorie aktiv držných do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo 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 mínus případné snížení jejich hodnoty.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku (nebo skupiny finančních aktiv nebo finančních závazků) a alokace úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra,

kteřá přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního nástroje nebo případně po kratší období na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry musí účetní jednotka odhadnout peněžní toky s uvážením všech smluvních podmínek finančního nástroje (například opce předčasného splacení, nebo úroková zvýhodnění), ale nesmí brát v úvahu budoucí úvěrové ztráty. Při výpočtu 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, držena 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 po zdanění jsou reklasifikovány a vykázány 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 nederivatové 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 prodáno nebo závazek převzat v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění. 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 snížila nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují zjištěné informace, které má Spořitelna k dispozici a které svědčí o následujících ztrátových událostech:

- významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úvěvě, udělené věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- pravděpodobnosti konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;
- zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- zjištěných údajích značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:

- a) nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
- b) národních nebo místních hospodářských podmínek, které korelují s prodleními u aktiv ve skupině.

### *(i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě*

Spořitelna posoudí, zda existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně a společně hodnocená 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 dlužníkové schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaných aktiv.

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

Odhady změn budoucích peněžních toků skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjistitelných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízeně konzistentní. Předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou Spořitelnou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíl mezi odhady ztrát a skutečnými ztrátami.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po rozpoznání snížení hodnoty, bude toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno prostřednictvím účtu opravných položek do výkazu zisku a ztráty 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 Ztráty ze znehodnocení.

### *(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 poplatky a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

### (ii) Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí jsou vykazovány do výnosů a nákladů 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	5 - 6 let
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 zaúčtovány, pokud má společnost současný závazek, který je důsledkem minulé události, je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nutný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a je možné provést spolehlivý odhad výše závazku.

## 14) Závazek z úrokového zvýhodnění

Závazek z úrokového zvýhodnění zohledňuje 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 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.

Rezervní fond je tvořen v souladu se stanovami Spořitelny. Tento fond není rozdělitelný akcionářům. Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutí valné hromady akcionářů.

### 3) ÚROKOVÉ VÝNOSY

(tis. Kč)	2015	2014
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	1 153	1 015
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	178 680	244 699
Ostatními klienty	4 936 667	5 121 917
Realizovatelná finanční aktiva	277 094	302 300
	<b>5 393 594</b>	<b>5 669 931</b>

Součástí úrokových výnosů byly i výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů a pohledávek, které za rok 2015 dosahovaly výše 169 467 tis. Kč (za rok 2014: 169 626 tis. Kč).

### 4) ÚROKOVÉ NÁKLADY

(tis. Kč)	2015	2014
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Úvěrové instituce	52 527	56 367
Ostatní klienti	2 766 268	3 340 052
	<b>2 818 795</b>	<b>3 396 419</b>

### 5) ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(tis. Kč)	2015	2014
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
Správa vkladů	540 318	568 897
Správa úvěrů	137 808	146 991
Ostatní	192 244	160 412
	<b>870 370</b>	<b>876 300</b>

### Náklady na poplatky a provize

Provize zprostředkovatelům	237 513	209 736
Platební styk	972	218
Ostatní	13 543	2 007
	<b>252 028</b>	<b>211 961</b>

<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>618 342</b>	<b>664 339</b>
---	----------------	----------------

### 6) ČISTÉ OSTATNÍ NÁKLADY / (VÝNOSY)

(tis. Kč)	2015	2014
Čistá ztráta / (zisk) z použití aktiv jiných než držených k prodeji	-48	-1 265
Výnosy z pronájmů	2 049	2 133
Tržby za stravování	6 472	6 314
Čistá ztráta / (zisk) z odúčtování finančních aktiv a závazků	-19 702	0
Ostatní	1 414	1 834
	<b>-9 815</b>	<b>9 016</b>

## 7) NÁKLADY NA ZAMĚŠTNANCE

(tis. Kč)	2015	2014
Mzdy a platy	332 563	327 532
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	65 342	65 735
Sociální a zdravotní pojištění	121 786	118 561
Penzijní a podobné náklady	10 824	8 177
Rezervy na odchodné pracovníků a odstupné pro členy vrcholového managementu (Poznámka: 20)	4 994	2 599
	<b>535 509</b>	<b>522 604</b>

### Systém odměňování managementu

Fixní a variabilní odměňování členů představenstva, stejně jako jeho pravidla a struktura, je vždy schvalováno dozorčí radou.

Dozorčí rada ČMSS dne 15. 4. 2014 odsouhlasila systém odměňování členů představenstva. Odměňování se skládá z fixních částí, které tvoří Základní odměna a Roční odměna a variabilních částí Roční bonus a Další bonus.

Variabilní části se na základě platné Remunerační politiky odkládají následovně:

- 50 % přiznané variabilní části je rozloženo do 4 let (25 %, 8,33 %, 8,33 %, 8,34 %)
- 50 % přiznané variabilní části je tvořeno virtuálním investičním certifikátem (dále jen „VIC“) a je rozloženo do 5 let (0 %, 25 %, 8,33 %, 8,33 %, 8,34 %). VIC je zhodnocen o úrok, který odpovídá výnosu z 10letého státního dluhopisu ČR.
- Je zaveden institut malus a clawback z důvodu možného snížení či odejmutí pohyblivé složky odměny.
- Jsou stanoveny podmínky pro zrychlené vyplácení odložených částek, vyplácení však vždy musí být schváleno Výborem pro odměňování a dozorčí radou.

### Příspěvky zaměstnavatele

Zaměstnanci po zkušební době (bez členů představenstva) mají nárok na 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.

### Náklady na výzkum a vývoj

Náklady na výzkum a vývoj v roce 2015 činily 7 028 tis. Kč (v roce 2014: 7 411 tis. Kč).

## 8) VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(tis. Kč)	2015	2014
Informační technologie	-111 740	-114 403
Opravy a údržba	-19 114	-25 833
Nájemné	-14 560	-18 011
Marketing	-130 337	-132 020
Poplatky za odborné služby	-11 766	-15 012
Poštovné	-31 827	-31 715
Ostatní provozní výdaje	-50 703	-56 805
Cestovné	-968	-1 506
Školení zaměstnanců	-4 321	-4 743
Podpora obchodním zástupcům	-16 850	-14 474
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	-106 558	-109 297
Ostatní	-29 316	-23 522
	<b>-528 060</b>	<b>-547 341</b>

## 9) ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(tis. Kč)	2015	2014
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	-603 160	-289 223
	<b>-603 160</b>	<b>-289 223</b>

## 10) DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad / výnos k 31. 12. 2015 a 2014 se skládá z těchto složek:

(tis. Kč)	2015	2014
Splatná daň	276 906	257 906
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	-15 661	-18 960
Odložený daňový výnos / (náklad) vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	-14 445	10 920
	<b>246 800</b>	<b>249 866</b>

Rekonciliace mezi daňovým výnosem / nákladem a účetním ziskem pronásobeným sazbou daně k 31. 12. 2015 a 2014 je následující:

(tis. Kč)	2015	2014
Zisk / Ztráta před zdaněním	1 350 709	1 410 180
Použité daňové sazby	19 %	19 %
Daňový náklad / výnos vypočtený použitím daňových sazeb	256 635	267 934
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	-15 661	-18 960
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-7 819	-12 360
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	15 918	15 671
Ostatní	-2 273	-2 419
	<b>246 800</b>	<b>249 866</b>

Platná sazba daně pro rok 2015 byla 19 % (2014: 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 2015 a později.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(tis. Kč)	2015	2014
<b>1. 1.</b>	<b>-466 325</b>	<b>-426 690</b>
Výkaz zisku a ztráty, kladný/záporný dopad	14 445	-10 920
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 22)	10 991	-28 715
<b>31. 12.</b>	<b>-440 889</b>	<b>-466 325</b>

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

(tis. Kč)	2015	2014
Rezervy	17 017	15 162
Závazek z úrokového zvýhodnění	71 613	87 727
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-43 462	-48 013
Realizovatelné cenné papíry	-175 845	-186 836
Aplikace efektivní úrokové míry na klientské vklady a úvěry	-310 212	-334 365
<b>Odložený daňový závazek</b>	<b>-440 889</b>	<b>-466 325</b>



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

(tis. Kč)	2015	2014
Rezervy	1 855	-2 489
Závazek z úrokového zvýhodnění	-16 114	-6 572
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0
Opravné položky k ostatním pohledávkám	0	0
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	4 551	1 517
Aplikace efektivní úrokové míry na klientské vklady a úvěry	24 153	-3 376
	<b>14 445</b>	<b>-10 920</b>

## 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 2015.

Dne 7. 4. 2015 byly schváleny dividendy za rok 2014 ve výši 58 016 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 1 160 314 tis. Kč (z toho ČSOB obdržela dividendu ve výši 638 173 tis. Kč a BSH AG ve výši 522 141 tis. Kč).

Dne 15. 4. 2014 byly schváleny dividendy za rok 2013 ve výši 70 013 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 1 400 267 tis. Kč (z toho ČSOB obdržela dividendu ve výši 770 147 tis. Kč a BSH AG ve výši 630 120 tis. Kč).

## 12) POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(tis. Kč)	2015	2014
Hotovost	380	376
Pohledávky vůči centrálním bankám	15 205 208	7 519 072
v tom: Povinné minimální rezervy	1 477 566	1 758 174
	<b>15 205 588</b>	<b>7 519 448</b>

Povinné minimální rezervy nemá Spořitelna k dispozici pro běžné operace.

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

## 13) FINANČNÍ INVESTICE

(tis. Kč)	2015	2014
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	9 337 208	11 361 433
Úvěrové instituce	2 232 399	4 239 663
	<b>11 569 607</b>	<b>15 601 096</b>

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

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

## 14) ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(tis. Kč) 2015 2014

### Struktura podle kategorie dlužníka

Neúvěrové instituce	698 948	734 790
Úvěrové instituce	6 711 506	19 906 192
Retailové bankovníctví	119 275 879	121 194 232
Hrubé úvěry	126 686 333	141 835 214
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-1 957 172	-1 600 849
	<b>124 729 161</b>	<b>140 234 365</b>

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů za roky 2014 a 2015 podle segmentového členění a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(tis. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
<b>1. 1. 2014</b>	<b>0</b>	<b>20 855</b>	<b>1 485 282</b>	<b>1 506 137</b>
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů	0	-989	328 048	327 059
Odpisy/Použití opravných položek	0	0	-232 347	-232 347
<b>31. 12. 2014</b>	<b>0</b>	<b>19 866</b>	<b>1 580 983</b>	<b>1 600 849</b>
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů	0	39 721	629 954	669 675
Odpisy/Použití opravných položek	0	0	-313 352	-313 352
<b>31. 12. 2015</b>	<b>0</b>	<b>59 587</b>	<b>1 897 585</b>	<b>1 957 172</b>

(tis. Kč)	Individuální a statistické znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
<b>1. 1. 2014</b>	<b>1 373 417</b>	<b>132 720</b>	<b>1 506 137</b>
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů	325 164	1 895	327 059
Odpisy/Použití opravných položek	-232 347	0	-232 347
<b>31. 12. 2014</b>	<b>1 466 234</b>	<b>134 615</b>	<b>1 600 849</b>
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů	420 229	249 446	669 675
Odpisy/Použití opravných položek	-313 352	0	-313 352
<b>31. 12. 2015</b>	<b>1 573 111</b>	<b>384 061</b>	<b>1 957 172</b>

## 15) POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(tis. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2014	1 007 032	545 597	39 592	284 930	1 877 151
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2014	-414 784	-505 416	-31 820	-254 368	-1 206 388
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2014</b>	<b>592 248</b>	<b>40 181</b>	<b>7 772</b>	<b>30 562</b>	<b>670 763</b>
Přirůstky	709	34 439	1 662	6 125	42 935
Úbytky	-217	-9	-95	0	-321
Odpisy	-31 792	-20 448	-1 463	-7 218	-60 921
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2014</b>	<b>560 948</b>	<b>54 163</b>	<b>7 876</b>	<b>29 469</b>	<b>652 456</b>
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2014	1 006 331	260 741	36 743	280 990	1 584 806
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2014	-445 383	-206 578	-28 866	-251 522	-932 350

(tis. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2015	1 006 331	260 741	36 743	280 990	1 584 806
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2015	-445 383	-206 578	-28 866	-251 522	-932 350
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2015</b>	<b>560 948</b>	<b>54 163</b>	<b>7 876</b>	<b>29 469</b>	<b>652 456</b>
Přirůstky	138	17 646	1 592	10 867	30 243
Úbytky	-8	-24	-4	0	-36
Odpisy	-31 762	-24 948	-1 495	-7 311	-65 516
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2015</b>	<b>529 316</b>	<b>46 837</b>	<b>7 970</b>	<b>33 025</b>	<b>617 147</b>
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2015	1 006 389	275 817	37 884	288 135	1 608 225
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2015	-477 073	-228 980	-29 914	-255 111	-991 078

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Pozemcích, budovách a zařízeních k 31. 12. 2015 činila 720 tis. Kč (31. 12. 2014: 2 360 tis. Kč).

## 16) NEHMOTNÁ AKTIVA

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Požizovací hodnota k 1. 1. 2014	1 808 050	8 096	1 816 146
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2014	-1 173 683	-8 037	-1 181 720
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2014</b>	<b>634 367</b>	<b>59</b>	<b>634 426</b>
Přírůstky	230 095	0	230 095
Úbytky	-1 053	0	-1 053
Amortizace	-118 945	-18	-118 963
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2014</b>	<b>744 464</b>	<b>41</b>	<b>744 505</b>
z toho			
Požizovací hodnota k 31. 12. 2014	2 033 575	89	2 033 664
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2014	-1 289 111	-48	-1 289 159

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Požizovací hodnota k 1. 1. 2015	2 033 575	89	2 033 664
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2015	-1 289 112	-48	-1 289 160
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2015</b>	<b>744 464</b>	<b>41</b>	<b>744 505</b>
Přírůstky	301 218	0	301 218
Úbytky	-40	0	-40
Amortizace	-103 924	-17	-103 941
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2015</b>	<b>941 718</b>	<b>23</b>	<b>941 741</b>
z toho			
Požizovací hodnota k 31. 12. 2015	2 284 631	89	2 284 720
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2015	-1 342 913	-65	-1 342 978

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Software k 31. 12. 2015 činila 816 932 tis. Kč (k 31. 12. 2014: 568 712 tis. Kč).

## 17) OSTATNÍ AKTIVA

(tis. Kč)	2015	2014
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek	34 823	38 200
Náklady příštích období	71 212	30 999
Příjmy příštích období	60	68
Dohadné účty aktivní	45 561	115 322
DPH a ostatní daňové pohledávky	434	317
Ostatní	45	67
	<b>152 135</b>	<b>184 973</b>

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 2015 a nezaplacených k 31. 12. 2015 ve výši 21 mil. Kč (k 31. 12. 2014: 90 mil. Kč) a dohadnou položku na poplatky za zprostředkovaný prodej produktů nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 23 mil. Kč (k 31. 12. 2014: 16 mil. Kč).

## 18) FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(tis. Kč)	2015	2014
<b>Závazky k úvěrovým institucím</b>		
Přijaté úvěry	40 300	1 769 307
<b>Závazky ke klientům</b>		
Úsporné vklady splatné na požádání	68 474	75 901
Úsporné vklady se splatností	64 598 855	61 230 701
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	75 312 161	88 330 317
Závazek z úrokového zvýhodnění	376 912	461 721
Závazky z nevypacených částek z vypovězených vkladových účtů klientů	680 772	1 017 797
Závazky z dosud nepřifazovaných plateb klientů	21 558	32 333
Ostatní závazky ke klientům	881 802	563 533
<b>Finanční závazky v zůstatkové hodnotě</b>	<b>141 980 834</b>	<b>153 481 610</b>

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

## 19) OSTATNÍ ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2015	2014
Závazky vůči různým věřitelům	251 320	223 128
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění	159 354	157 030
Výdaje příštích období	26	28
Dohadné účty pasivní	307 903	419 936
DPH a ostatní daňové závazky	278 489	394 406
<b>Ostatní závazky</b>	<b>997 092</b>	<b>1 194 528</b>

Závazky vůči různým věřitelům zahrnují zejména závazky vůči externím spolupracovníkům za uzavření smluv k 31. 12. 2015 ve výši 98 mil. Kč (k 31. 12. 2014: 131 mil. Kč), závazek z titulu pojištění vkladů ve výši 26 mil. Kč (k 31. 12. 2014: 28 mil. Kč).

Dohadné účty pasivní zahrnují v roce 2015 zejména dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2015 a nezaplacených k 31. 12. 2015 ve výši 22 mil. Kč (k 31. 12. 2014: 97 mil. Kč), dohadnou položku na poplatky a provize z titulu uzavřených smluv k produktům nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 7 mil. Kč (k 31. 12. 2014: 5 mil. Kč), dohadnou položku na ostatní odbytové náklady ve výši 123 mil. Kč (k 31. 12. 2014: 110 mil. Kč) a dohadnou položku na pořízení nového Core Banking Systemu k 31. 12. 2015 ve výši 4 mil. Kč (k 31. 12. 2014: 11 mil. Kč).

K 31. 12. 2015 a 2014 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
<b>1. 1. 2014</b>	<b>3 800</b>	<b>16 054</b>	<b>19 854</b>
Tvorba	3 450	2 599	6 049
Použití	0	0	0
Rozpuštění	-6 250	0	-6 250
<b>31. 12. 2014</b>	<b>1 000</b>	<b>18 653</b>	<b>19 653</b>
Tvorba	0	4 994	4 994
Použití	0	0	0
Rozpuštění	0	0	0
<b>31. 12. 2015</b>	<b>1 000</b>	<b>23 647</b>	<b>24 647</b>

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

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 2015 byla vytvořena rezerva na odchodné pracovníků Spořitelny a na odstupné pro členy vrcholového managementu.

## 21) ZÁKLADNÍ KAPITÁL, ROZDĚLENÍ ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. 12. 2015 činil 1 500 000 tis. Kč (31. 12. 2014: 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. 2015 byla Spořitelna spolu-ovládána ČSOB, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 55 % (31. 12. 2014: 55 %) a BSH AG, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 45 % (31. 12. 2013: 45 %).

Ke dni 31. 12. 2015 byla ČSOB přímo ovládána KBC Bank NV, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. 12. 2014: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV.

Ke dni 31. 12. 2015 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. 2014: 81,8 %).

### Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2014 a 2015:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva
<b>1. 1. 2014</b>	<b>674 096</b>
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 22)	122 418
<b>31. 12. 2014</b>	<b>796 514</b>
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 22)	-46 859
<b>31. 12. 2015</b>	<b>749 655</b>

Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2015. Čistý zisk za rok 2014 byl rozdělen dle následující tabulky:

(tis. Kč)	Zisk za rok 2014
Dividendy	1 160 314
Převod do nerozděleného zisku	0
Převod do ostatních rezervních fondů tvořených ze zisku	0
<b>Čistý zisk</b>	<b>1 160 314</b>

## 22) POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(tis. Kč)	2015	2014
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>		
Čisté nerealizované zisky / ztráty z realizovatelných finančních aktiv	-57 850	151 133
Daňový dopad z nerealizovaných zisků / ztrát z realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 10)	10 991	-28 715
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>	<b>-46 859</b>	<b>122 418</b>

## 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, relevantní kreditní marže 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. 2015:

2015				
(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>	<b>9 337 208</b>	<b>2 232 399</b>	<b>0</b>	<b>11 569 607</b>
Realizovatelná finanční aktiva	9 337 208	2 232 399	0	11 569 607
Dluhové cenné papíry	9 337 208	2 232 399	0	11 569 607

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. 2014:

2014				
(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>	<b>11 361 433</b>	<b>4 239 663</b>	<b>0</b>	<b>15 601 096</b>
Realizovatelná finanční aktiva	11 361 433	4 239 663	0	15 601 096
Dluhové cenné papíry	11 361 433	4 239 663	0	15 601 096



## Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě

V roce 2015 nedošlo k žádným přesunům mezi stupni oceňování při ocenění finančních aktiv. V roce 2014 došlo k přesunu jedné emise hypotečního zástavního listu (reálná hodnota přesouvané emise k 31. 12. 2014 byla 1 582 mil. Kč) ze Stupně 3 do Stupně 2, a to v souvislosti s podepsáním dodatku umožňujícím předčasné splacení tohoto aktiva k datu následného přecenění úrokové sazby. Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na konci vykazovaného období.

## 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 kreditní marže obsažené v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů v období po prvních pěti letech.

## 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)	2015		2014	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>	<b>139 966 456</b>	<b>147 264 741</b>	<b>147 788 348</b>	<b>161 400 170</b>
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	15 210 349	15 211 067	7 519 448	7 519 439
Úvěry a pohledávky vůči úvěrovým institucím	6 706 746	7 071 993	19 886 252	20 171 882
Úvěry a pohledávky vůči retailu	118 017 655	124 949 975	120 348 113	133 674 313
Ostatní aktiva	31 706	31 706	34 535	34 535
<b>Finanční závazky</b>	<b>142 232 153</b>	<b>147 095 971</b>	<b>153 704 738</b>	<b>158 032 719</b>
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	141 980 834	146 844 652	153 481 610	157 809 591
Ostatní závazky	251 319	251 319	223 128	223 128

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. 2015:

(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>	<b>0</b>	<b>15 242 773</b>	<b>132 021 967</b>	<b>147 264 740</b>
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	15 211 067	0	15 211 067
Úvěry a pohledávky vůči úvěrovým institucím	0	0	7 071 992	7 071 992
Úvěry a pohledávky vůči retailu	0	0	124 949 975	124 949 975
Ostatní aktiva	0	31 706	0	31 706
<b>Finanční závazky</b>	<b>0</b>	<b>251 319</b>	<b>146 844 652</b>	<b>147 095 971</b>
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	0	146 844 652	146 844 652
Ostatní závazky	0	251 319	0	251 319

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. 2014:

(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>	<b>0</b>	<b>7 553 974</b>	<b>153 846 196</b>	<b>161 400 170</b>
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	7 519 439	0	7 519 439
Úvěry a pohledávky vůči úvěrovým institucím	0	0	20 171 882	20 171 882
Úvěry a pohledávky vůči retailu	0	0	133 674 313	133 674 313
Ostatní aktiva	0	34 535	0	34 535
<b>Finanční závazky</b>	<b>0</b>	<b>223 128</b>	<b>157 809 591</b>	<b>158 032 719</b>
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	0	157 809 591	157 809 591
Ostatní závazky	0	223 128	0	223 128

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 a relevantních kreditních marží.

#### 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 a relevantním kreditním maržím. 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 a relevantním kreditním maržím.

#### 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 a relevantním kreditním maržím.

#### 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 TOČÍCH

### ZŮSTATKY HOTOVOSTI A HOTOVOSTNÍCH EKVIVALENTŮ

(tis. Kč)	2015	2014
Hotovost	380	376
Pohledávky vůči centrálním bankám	15 205 208	7 519 072
<b>Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 12)</b>	<b>15 205 588</b>	<b>7 519 448</b>
Povinné minimální rezervy	-1 477 566	-1 758 174
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	4 761	19 940
<b>Hotovost a hotovostní ekvivalenty</b>	<b>13 732 783</b>	<b>5 781 214</b>

Změny v provozních aktivech (tis. Kč)	2015	2014
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	3 739 676	-146 760
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	15 167 472	1 637 839
Čistá změna v ostatních aktivech	32 840	18 219
	<b>18 939 988</b>	<b>1 509 298</b>

Změny v provozních závazcích (tis. Kč)	2015	2014
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	-11 500 776	-348 639
Čistá změna v ostatních závazcích	-197 436	-144 902
	<b>-11 698 212</b>	<b>-493 541</b>

Nepeněžní položky v zisku před zdaněním (tis. Kč)	2015	2014
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 9)	603 160	289 223
Odpisy a amortizace (Poznámka: 15,16)	169 458	179 884
Amortizace diskontů a premii	233 962	232 511
Rezervy (Poznámka: 20)	4 994	-201
	<b>1 011 574</b>	<b>701 417</b>

## 25) ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu aktiv a závazků Spořitelny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. 12. 2015:

(tis. Kč)	Do 1 roku	Nad 1 rok	Celkem
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	15 205 588	0	15 205 588
Realizovatelná finanční aktiva	880 910	10 688 697	11 569 607
Úvěry a pohledávky	10 756 989	113 972 172	124 729 161
Hmotná a nehmotná aktiva	125 752	1 433 136	1 558 888
Ostatní aktiva	111 542	40 593	152 135
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>27 080 781</b>	<b>126 134 598</b>	<b>153 215 379</b>
<b>ZÁVAZKY</b>			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	34 372 456	107 608 378	141 980 834
Závazky ze splatné daně	24 141	0	24 141
Závazky z odložené daně	108 279	332 610	440 889
Ostatní závazky	942 774	54 318	997 092
Rezervy	1 000	23 647	24 647
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>35 448 650</b>	<b>108 018 953</b>	<b>143 467 603</b>
<b>Čistá hodnota</b>	<b>-8 367 870</b>	<b>18 115 645</b>	<b>9 747 775</b>

Následující tabulka uvádí analýzu aktiv a závazků Spořitelny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. 12. 2014:

(tis. Kč)	Do 1 roku	Nad 1 rok	Celkem
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	7 519 448	0	7 519 448
Realizovatelná finanční aktiva	5 522 672	10 078 424	15 601 096
Úvěry a pohledávky	17 557 662	122 676 703	140 234 365
Pohledávky ze splatné daně	76 313	0	76 313
Hmotná a nehmotná aktiva	175 459	1 221 502	1 396 961
Ostatní aktiva	172 475	12 498	184 973
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>31 024 029</b>	<b>133 989 127</b>	<b>165 013 156</b>
<b>ZÁVAZKY</b>			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	33 220 121	120 261 489	153 481 610
Závazky z odložené daně	99 016	367 309	466 325
Ostatní závazky	1 136 288	58 240	1 194 528
Rezervy	1 000	18 653	19 653
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>34 456 425</b>	<b>120 705 691</b>	<b>155 162 116</b>
<b>Čistá hodnota</b>	<b>-3 432 396</b>	<b>13 283 436</b>	<b>9 851 040</b>

## 26) PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

### Úvěrové přísliby

Úvěrové přísliby Spořitelny k 31. 12. byly následující:

(tis. Kč)	2015	2014
Úvěrové přísliby	4 932 933	4 582 517
	<b>4 932 933</b>	<b>4 582 517</b>

Jedná se o nečerpané úvěrové přísliby stavebních úvěrů (k 31. 12. 2015: 809 661 tis. Kč, k 31. 12. 2014: 1 030 446 tis. Kč) a dále o nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů (k 31. 12. 2015: 4 123 272 tis. Kč, k 31. 12. 2014: 3 552 071 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 nájmu nebytových prostor jsou následující:

(tis. Kč)	2015	2014
Méně než 1 rok	676	2 007
Více než 1 rok a ne více než 5 let	2 218	3 534
Více než 5 let	554	0
	<b>3 448</b>	<b>5 541</b>

Budoucí minimální platby nájemného z titulu sub-leasingu budov jsou ve výši 3 327 tis. Kč k 31. 12. 2015 (31. 12. 2014: 3 327 tis. Kč).

### Závazky z operativního nájmu

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativního nájmu jsou následující:

(tis. Kč)	2015	2014
Méně než 1 rok	4 810	7 007
Více než 1 rok a ne více než 5 let	3 990	6 997
Více než 5 let	122	0
	<b>8 922</b>	<b>14 004</b>

Výše uvedené závazky z operativního nájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak Spořitelna je obchodně vázána pokračovat v nájmu 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. 2015 ani k 31. 12. 2014 neměla Spořitelna žádné reverzní repo obchody.

Spořitelna nepřijala žádné úvěry v rámci repo operací k 31. 12. 2015 ani k 31. 12. 2014.

## 28) SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2015 následující:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	1 247	0
ČSOB, a.s.	0	6 711 506	5 173
Ostatní spřízněné strany			
Hypoteční banka, a.s.	1 563 096	0	2 071
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	0	0	6 648
ČSOB Pojišťovna a.s.	0	0	9 194

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2014 následující:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	2 065	0
ČSOB, a.s.	0	19 906 192	4 045
Ostatní spřízněné strany			
Hypoteční banka, a.s.	1 582 400	0	1 737
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	0	0	3 646
ČSOB Pojišťovna, a. s.	0	0	6 883

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, Penzijní společnost a dohadné položky na provize od ČSOB Pojišťovny.

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2015 následující:

(tis. Kč)	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Ostatní závazky
Vrcholový management	5 804	0
ČSOB, a.s.	40 300	475
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a.s.	0	146
ČSOB Pojišťovna	23 513	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2014 následující:

(tis. Kč)	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Ostatní závazky
Vrcholový management	9 184	0
ČSOB, a.s.	1 769 307	499
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a.s.	0	783
ČSOB Pojišťovna, a. s.	17 573	0

Spořitelna přijímá pouze vklady od členů představenstva, dozorčí rady a od vedoucích zaměstnanců Spořitelny s českým občanstvím. Jde o vklady stavebního spoření, které byly přijaty za stejných podmínek a úrokových sazeb, které platí pro ostatní klienty Spořitelny. 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)	2015		2014	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
ČSOB, a.s.	178 201	52 527	244 694	56 367
Ostatní spřízněné strany				
Hypoteční banka, a.s.	35 588	0	36 078	0
ČSOB Pojišťovna, a. s.	0	250	0	257

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

(tis. Kč)	2015		2014	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
ČSOB, a.s.	7 648	8 110	5 600	1 659
Ostatní spřízněné strany				
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	7 750	0	9 049	0
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	0	0	437	0
Hypoteční banka, a.s.	22 183	0	17 575	0
ČSOB Pojišťovna	84 480	0	72 699	0

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

(tis. Kč)	2015	2014
	Ostatní provozní výnosy	Ostatní provozní výnosy
ČSOB, a.s.	-17 994	1 094
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	0	1 753
ČSOB Pojišťovna, a. s.	0	12

Ostatní provozní výnosy zahrnují zejména čistou ztrátu z odúčtování finančních aktiv a závazků a 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)	2015	2014
	Provozní náklady	Provozní náklady
ČSOB, a.s.	2 678	3 654
BSH AG	1 882	1 421
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a.s.	6 061	6 471
ČSOB Penzijní společnost, a.s.	1 645	1 753
ČSOB Pojišťovna, a. s.	553	58
Schwäbisch Hall Facility Management GmbH	328	241
Schwäbisch Hall Training GmbH	0	1 036

Provozní náklady z transakcí se spřízněnými stranami zahrnují především náklady na nájemné, údržbu SW, příspěvek na penzijní připojištění zaměstnanců 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 Spořitelny.

### 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 regulatorních požadavků. Tyto požadavky zahrnují také požadavky vyplývající z metodiky 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 útvech 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. Dohlíží, zdali je systém řízení rizik efektivní, úplný a přiměřený a vyhodnocuje nálezy z této oblasti. Její role sestává z poskytování konstruktivních připomínek při vytváření celkové strategie společnosti, monitorování stavu řízení a realizaci dohodnutých cílů, obchodních strategií a strategií řízení rizik. Dále zabezpečuje integritu finančních informací, efektivní řízení rizik a interní kontroly (zahrnující vhodné oddělení zodpovědností).

Dozorčí rada pravidelně dostává reporty ohledně řízení rizik a kapitálu. Dozorčí rada schvaluje osoby k zabezpečení funkce řízení rizik, stanovuje podmínky řídicí odměňování těchto osob a vyhodnocuje jejich aktivity.



## *Představenstvo*

Představenstvo je zodpovědné za celkový přístup k řízení rizik a za schvalování strategií a zásad pro řízení rizika. Navrhuje strategické směřování ČMSS v rámci právních a regulačních omezení přičemž bere do úvahy dlouhodobé finanční zájmy a likviditu Spořitelny. Dále se stará o efektivní implementaci strategie.

Představenstvo obecně zajišťuje, že je zaveden úplný a přiměřený interní kontrolní systém a systém řízení rizik, že jsou dobře fungující a efektivní ve svém celku i v jednotlivých částech. Vzhledem k řízení rizik představenstvo:

(i) Zabezpečuje vyčlenění adekvátních a dostatečných kapacit pro řízení důležitých rizik, kapitálu a interních modelů s nimi spojených

(ii) Schvaluje a vyhodnocuje implementaci:

- “Risk appetite” ČMSS
- Výsledků sledování rizik (Risk Scan)
- Strategii řízení rizik
- Systémy řízení rizik (pro jednotlivá rizika)
- Limity a přístupy k řízení rizik

(iii) Stará se o přiměřené kroky k vylepšení identifikovaných potenciálních nedostatků

Na základě pravidelných reportů o řízení rizik je představenstvo také zodpovědné za monitoring souladu rizikového profilu ČMSS s jejím rizikovým apetitem a systémem limitů. Dále dělá rozhodnutí v oblastech řízení rizik a kapitálu, které jsou představenstvu předkládány.

## *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 útoary*

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

### *Útoar řízení rizik*

Útoar 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 útoar také zajišťuje kompletnost měření a vykazování rizik.

Interní audit kontroluje procesy řízení rizik v celé Spořitelně. Předmětem zkoumání je zejména dodržování postupů při řízení rizik v jednotlivých odborných útvech 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 (Poznámka: 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, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet.

Spořitelna řídí úvěrové riziko vůči neretailovým protistranám (úvěrové a neúvěrové instituce) pomocí limitů (limity úvěrové angažovanosti) stanovených pro 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 segmentem SME, které jsou z hlediska bilanční hodnoty nevýznamné. Pro tento segment se používá metoda standardizovaného přístupu.

Riziko protistrany u neretailových protistran a zemí je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání). Hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD) vycházejí z regulatorních hodnot pro výpočet kapitálového požadavku a z expertních odhadů kombinovaných s historickými daty.

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

### Úvěry neretailovým protistranám

*Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)*

Spořitelna řídí svou angažovanost vůči neretailovým protistranám stanovením limitů, které jsou založeny na skupinovém ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRBF modely a které berou v úvahu jak finanční tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC Group NV, který má 12 stupňů od stupně 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň 12, který je nejhorší.

Ratingové stupně 1 až 9 se užívají pro pohledávky bez selhání dlužníka.

Stupeň 10 zahrnuje (i) protistrany kde Spořitelna usuzuje, že pohledávka bude pravděpodobně nesplacena a zároveň není více než 90 dnů po splatnosti a (ii) restrukturalizované úvěry. Po nejméně 12 měsících obnoveného plnění závazků může být úvěr překlasifikován do nižšího stupně a (iii) dříve restrukturalizované úvěry již klasifikované jako performující méně než před dvěma roky, které jsou více než 30 dnů po splatnosti.

Stupeň 11 reprezentuje klienty, kteří jsou po splatnosti 90 dnů nebo více, ale nejsou v procesu bankrotu.

Stupeň 12 náleží klientům, kteří jsou v procesu bankrotu, nebo Spořitelna usoudila, že pohledávka bude částečně nebo zcela ztracena bez náhrady.

### 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 také 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

Defaultem při výpočtu opravných položek Spořitelny se rozumí ohrožené pohledávky definované dle vyhlášky č. 163 (tedy Nejisté a Ztrátové).

Následující tabulka zobrazuje retailovou expozici, která není po splatnosti, jako stav k 31. 12. v rozdělení dle kreditní kvality.

PD Masterscale	2015	2014
PD 1	0	6 593 051
PD 2	6 322 124	0
PD 3	32 070 812	34 934 055
PD 4	38 297 789	39 128 595
PD 5	13 975 033	12 683 326
PD 6	10 824 762	10 076 860
PD 7	3 421 806	3 134 219
PD 8	2 155 496	1 951 380
PD 9	2 914 587	3 036 848

#### 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. Limity koncentrace jsou počítány skrze tzv. Herfindahlův Index<sup>1</sup> a reportovány jsou čtvrtletně. Následující tabulka ukazuje hodnoty ke konci posledních let:

	2015	2014
Průmyslové odvětví	0.10	0.10
Kraj	0.09	0.10
Limit	0.18	0.18

Retailová úvěrová expozice je soustředěna výhradně na území České republiky, neretailová také – viz následující stav k 31. 12.

(tis. Kč)	2015	2014
Finanční investice	11 569 607	15 601 096
Pohledávky vůči centrálním bankám	15 210 349	7 519 448
Ostatní pohledávky	31 706	34 535
	<b>26 811 662</b>	<b>23 155 079</b>

## 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)	2015	2014
Úvěrové instituce (Poznámka 27)	0	0
Retailové bankovníctví, neúvěrové instituce	90 029 613	89 602 088
<b>Celkem</b>	<b>90 029 613</b>	<b>89 602 088</b>

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

<sup>1</sup>Herfindahlův index je měřítkem velikosti podniků v souvislosti s průmyslem a indikátor objemu konkurence mezi nimi. Jeho výše se může pohybovat v rozmezí od 0 do 1, kde 0 značí obrovské množství velmi malých firem a 1 jediného monopolního výrobce.

## Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména:

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

Spořitelna se zabývá posuzováním poklesu hodnoty ve dvou oblastech: individuální znehodnocení a kolektivní znehodnocení.

Individuální znehodnocení souvisí s jednotlivými aktivy, u kterých byl zaznamenán objektivní důkaz selhání, zatímco kolektivní znehodnocení je aplikováno na skupiny aktiv, které na základě statistických informací pravděpodobně zahrnují již znehodnocená aktiva, jejichž znehodnocení zatím nebylo zjištěno individuálně.

### Individuální a statistické opravné položky

Spořitelna individuálně určí výši opravných položek ke každému individuálně hodnocenému úvěru poskytnutému neretailové protistraně, u kterého existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty a to zejména na bázi interního úvěrového ratingu Skupiny ČSOB.

Výše opravných položek k retailovým úvěrům a úvěrům poskytnutým neúvěrovým institucím, 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:

- historické ztráty v portfoliu,
- aktuálních ekonomických podmínek a očekávání jejich vývoje,
- 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 roce 2015 prodloužila Spořitelna na základě provedeného back-testingu toto období ze čtyř na dvanáct měsíců s jednorázovým dopadem do hodnoty opravných položek ve výši 250 mil. Kč.

## Kvalita úvěrového portfolia

V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých klasifikačních tříd pro aktiva uvedená 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. 2015 a 2014:

2015					
(tis. Kč)	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva		Celkem
	Standardní	AQR	Nejisté	Ztrátové	
Realizovatelná finanční aktiva	11 569 607	0	0	0	11 569 607
Úvěry a pohledávky					
Neúvěrové instituce	676 445	503	22 000	0	698 948
Úvěrové instituce	6 680 000	0	0	0	6 680 000
Retailové bankovníctví	114 169 823	1 900 321	1 475 524	1 730 211	119 275 879
Časové rozlišení úrokových výnosů	26 746	0	0	0	26 746
<b>Celkem</b>	<b>133 122 621</b>	<b>1 900 824</b>	<b>1 497 524</b>	<b>1 730 211</b>	<b>138 251 180</b>

2014

(tis. Kč)	Kolektivně posuzovaná aktiva		Individuálně znehodnocená aktiva		Celkem
	Standardní	AQR	Nejisté	Ztrátové	
Realizovatelná finanční aktiva	15 601 096	0	0	0	15 601 096
Úvěry a pohledávky					
Neúvěrové instituce	734 521	0	0	269	734 790
Úvěrové instituce	19 795 000	0	0	0	19 795 000
Retailové bankovníctví	115 925 439	2 030 340	1 582 472	1 655 982	121 194 233
Časové rozlišení úrokových výnosů	91 252	0	0	0	91 252
<b>Celkem</b>	<b>152 147 308</b>	<b>2 030 340</b>	<b>1 582 472</b>	<b>1 656 251</b>	<b>157 416 370</b>

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

(tis. Kč)	2014	2015
	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní
Úvěrové instituce	0	0
Retailové bankovníctví	3 842 866	3 977 241
<b>Celkem</b>	<b>3 842 866</b>	<b>3 977 241</b>

### Úvěrové expozice s úlevou

Na základě postupů pro expozice v selhání a opatření forbearance stanovených European Banking Authority (EBA), které vešly v účinnost 30. 9. 2014, implementovala Spořitelna novou definici tzv. forborne úvěrů (úvěry s úlevou). Opatření forbearance spočívají v úlevách pro dlužníka čelícího momentálně nebo v blízké budoucnosti finančním obtížím, které mu znemožňují dostát původním podmínkám úvěru. Úvěrové vztahy, u kterých byla opatření forbearance provedena, a u kterých nejsou splněna výstupní kritéria, jsou nazývány Úvěry s úlevou. Tento přístup umožňuje Spořitelně řídit a omezovat případné budoucí ztráty z problémových úvěrů.

V souladu s konzervativním přístupem lokálního regulátora nastává selhání vždy, když je klientovi poskytnuta úleva ve formě opatření forbearance. Minimální celková doba, po kterou jsou úvěry označeny jako úvěry s úlevou, je tudíž 36 měsíců, sestávajících z 12 měsíců stavu selhání a 24 měsíců tzv. „zkušební období“. Mimoto, pokud je u dané pohledávky během „zkušební období“ zaznamenáno prodloužení delší než 30 dnů, je tato překlasiifikována opět jako pohledávka v selhání, a výše popsané 36ti měsíční období začíná běžet opět od začátku.

K 31. 12. 2015 byly úvěrové expozice s úlevou v celkovém objemu 448 mil. Kč (31. 12. 2014: 671 mil. Kč). K 31. 12. 2015 představují úvěry s úlevou 0,4 % hrubé expozice (k 31. 12. 2014: 0,6 %). Opravné položky k těmto úvěrům byly v hodnotě 53 mil. Kč k 31. 12. 2015 a představovaly 2,7 % z celkové hodnoty opravných položek (k 31. 12. 2014: 64 mil. Kč, 4 % z celkové hodnoty opravných položek). Hodnota nových úvěrů s úlevou byla k 31. 12. 2015 v hodnotě 551 mil. Kč (k 31. 12. 2014: 782 mil. Kč).

### 30.3 Likviditní riziko a řízení financování

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

#### Operativní řízení likvidity

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

#### Řízení financování

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

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

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

V případě náhlého poklesu likvidity si může ČMSS vypůjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo pomocí repo facility ČNB. Kapacita a možnosti pokrytí negativního likviditního vývoje je pravidelně vyhodnocována.

Od října 2015 ČMSS reportuje likviditní parametr Liquidity Coverage Ratio (dále „LCR“), který srovnává dostupnou likviditní rezervu s očekávaným čistým peněžním odtokem v horizontu 30 dnů v případě stresového scénáře.

Parametr LCR je pravidelně sledován a reportován vyššímu managementu Spořitelny v měsíční frekvenci.

V celém sledovaném období byl aktuální limit LCR vysoce překračován (stav LCR k 31. 12. 2015: 973 %).

### 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 (dále „LTD“), který je definován jako poměr úvěrů a pohledávek za klienty jinými než úvěrovými institucemi vůči vkladům přijatým od jiných klientů než úvěrových institucí.

LTD je sledován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vyššímu managementu Spořitelny. LTD se v letech 2015 a 2014 vyvíjel následovně:

v procentech	2015	2014
31. 3.	81,3 %	81,1 %
30. 6.	84,1 %	81,2 %
30. 9.	85,6 %	81,6 %
31. 12.	84,7 %	80,5 %

Spořitelna také pravidelně měsíčně sleduje likviditní parametr Net Stable Funding Ratio (dále NSFR), který je definován jako poměr dostupného stabilního financování (čitatele) a požadovaného stabilního financování (jmenovatele).

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 peněžních toků.

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Spořitelny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. 12. 2015:

(tis. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Finanční závazky</b>					
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	770 804	97 021 045	40 506 955	6 824 113	145 122 917
Ostatní finanční závazky	0	251 319	0	0	251 319
<b>Celkem</b>	<b>770 804</b>	<b>97 272 364</b>	<b>40 506 955</b>	<b>6 824 113</b>	<b>145 374 236</b>

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Spořitelny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. 12. 2014:

(tis. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Finanční závazky</b>					
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 126 031	101 014 233	52 963 013	10 337 674	165 440 951
Ostatní finanční závazky	0	223 128	0	0	223 128
<b>Celkem</b>	<b>1 126 031</b>	<b>101 237 361</b>	<b>52 963 013</b>	<b>10 337 674</b>	<b>165 664 079</b>

Splatnost úvěrových závazků z dočerpání poskytnutých úvěrů (ve výši 4 900 000 tis. Kč) je menší než jeden rok.

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. 2015:

Citlivost vlastního kapitálu						
(tis. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+10	-98	-175	-15 395	-40 333	-56 001
Kč	-10	98	175	15 395	40 333	56 001

Následující tabulka udává citlivost vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. 12. 2014:

Citlivost vlastního kapitálu						
(tis. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+10	-139	-3 799	-21 038	-29 418	-54 394
Kč	10	139	3 799	21 038	29 418	54 394

Citlivost výkazu zisku a ztráty byla k 31. 12. 2015 a k 31. 12. 2014 rovna nule (Spořitelna neměla k tomuto datu žádné aktivum ani pasivum 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.



## *Riziko předsplacení*

Riziko předsplacení je riziko, že Spořitelna bude realizovat finanční ztrátu, protože klienti a protistrany splatí své závazky dříve, než je očekáváno (např. u fixních úvěrů v případě poklesu tržních úrokových sazeb).

Riziko předsplacení je v Spořitelně pravidelně monitorováno i vyhodnocováno a jsou aplikováno vhodné nástroje k omezení tohoto rizika.

## **30.5 Operační riziko**

Definice operačního rizika je v souladu s požadavky na pravidla týkající se kapitálové přiměřenosti stanovenými Basel III 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 – DRS (detailed risk scan)*

Cílem metody DRS je identifikovat a kvantifikovat rizika, která jsou spojená s aktivitami, procesy, produkty či systémy. Základem metody jsou LORMy organizované workshopy, na kterých zástupci byznysu a kontrolních funkcí diskutují klíčová residuální rizika, kterým je spořitelna vystavena, za účelem shody na adekvátní reakci na toto riziko – jeho akceptace nebo jeho další eliminování.

#### *Risk scan*

Každý rok před definováním rizikové apetitu, jsou na úrovni skupiny identifikovány a ohodnocovány top rizika. Výsledky tohoto risk scanu včetně reakce na identifikovaná rizika (akceptace, neakceptace, zmírňující opatření) mohou vést ke změně plánů byznysu. Navíc slouží jako jeden ze vstupů při definování rizikového apetitu a procesu strategického plánování.

#### *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 ČSOB (KBC). Skupinové standardy jsou přiměřeným způsobem implementovány do procesů Spořitelny a jejich plnění je monitorováno ze strany ČSOB.

## **Kontinuita podnikání**

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

### **Pojistný program**

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

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

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

### **Přístup k výpočtu kapitálového požadavku**

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

## 31) KAPITÁL

### 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 nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 o omezitelných požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a požadavků ČNB, zejména vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Při sledování dostatečnosti kapitálových poměrů jsou brány do úvahy i případné dodatečné kapitálové rezervy (bezpečnostní, proticyklická, ...) 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 kapitál. přiměřenosti podle metodiky ČNB (BASEL III) k 31. 12. 2015

(tis. Kč)	2015
Kmenový kapitál tier 1 před normativními úpravami	8 643 867
Normativní úpravy	-1 960 343
Kmenový kapitál tier 1	6 683 524
Vedlejší kapitál tier 1	0
Kapitál tier 1	6 683 524
Kapitál tier 2	0
<b>Kapitál celkem</b>	<b>6 683 524</b>
<b>Kapitálové požadavky celkem</b>	<b>2 915 971</b>
Kapitálová přiměřenost	18,34 %

### Přehled kapitálu pro výpočet kapitál. přiměřenosti podle metodiky ČNB (BASEL III) k 31. 12. 2014

(tis. Kč)	2014
Kmenový kapitál tier 1 před normativními úpravami	8 690 726
Normativní úpravy	-2 410 153
Kmenový kapitál tier 1	6 280 573
Vedlejší kapitál tier 1	0
Kapitál tier 1	6 280 573
Kapitál tier 2	0
<b>Kapitál celkem</b>	<b>6 280 573</b>
<b>Kapitálové požadavky celkem</b>	<b>3 140 474</b>
Kapitálová přiměřenost	16,00 %

## 15. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Zpráva představenstva společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s. o vztazích mezi propojenými osobami dle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích

Zpráva je podávána za účetní období od 1.1.2015 do 31.12.2015.

**Ovládaná osoba:**

**Českomoravská stavební spořitelna, a.s.**, IČ 49241397, se sídlem Praha 10, Vinohradská 3218/169, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2117 (dále jen „**ČMSS**“)

**Spoluovládající osoby:**

1. Akcionářem držícím 55% akcií ČMSS je společnost **Československá obchodní banka, a.s.**, IČ 1350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57 (dále jen „**ČSOB**“). Jediným akcionářem ČSOB je společnost KBC Bank NV se sídlem Havenlaan 2, PSČ: 1080 Brussels, Belgické království. Jediným akcionářem společnosti KBC Bank NV je společnost KBC Group NV, která je v této linii konečnou spoluovládající osobou ČMSS.
2. Akcionářem držícím 45% akcií ČMSS je společnost **Bausparkasse Schwäbisch Hall A.G.** (dále jen „**BSH**“). Majoritním akcionářem BSH je společnost DZ Bank A.G., která je v této linii konečnou spoluovládající osobou ČMSS.

### I. Struktura vztahů mezi spoluovládajícími osobami a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami

1. ČSOB je tuzemskou bankou.

KBC Bank NV je bankou regulovanou Belgickou národní bankou, která je součástí finanční skupiny KBC Group. KBC Group působí především na trhu v Belgii, Česku, Slovensku, Bulharsku, Maďarsku a Irsku. V omezenější míře působí i v dalších zemích.

Akcie společnosti KBC Group NV jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu a na Burze cenných papírů v Lucemburku. Žádný z akcionářů nemá vyšší podíl než 20 %.

Základní přehled společností skupiny KBC Group je uveden v příloze této zprávy. Bližší informace jsou dostupné na [www.kbc.com](http://www.kbc.com).

KBC Group v České republice vlastní společnost ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, se sídlem Masarykovo Náměstí 1458, PSČ: 53 218 Pardubice, a to prostřednictvím společnosti KBC Verzekeringen NV, se sídlem Professor Roer Van Overstaetenplein 2, Leuven, Belgické království, a ČSOB.

KBC Group má v České republice organizační složku – KBC Group NV Czech Branch, organizační složka, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57.

2. BSH je specializovanou finanční institucí podle německého práva a je s celkovým počtem téměř 7,4 milionu klientů největší a nejsilnější stavební spořitelnou pro družstevní záložny (Volks- und Raiffeisenbanken) v Německu. Účasti (joint ventures, popř. dceřiné společnosti) BSH, v Číně, Rumunsku, na Slovensku, v České republice a Maďarsku mají celkem okolo 3,2 mil. klientů.

BSH je součástí skupiny DZ BANK. DZ BANK AG funguje s jejími 12.000 bankovními místy jako centrální instituce pro více než 900 družstevních bank a zároveň jako obchodní banka. Podíly DZ BANK AG patří většinou (přímo či nepřímo) těmto družstevním bankám.

Ke skupině DZ BANK patří kromě BSH i DG HYP, skupina DZ PRIVATBANK, pojišťovna R+V, TeamBank, Union Investment Gruppe, VR LEASING a různé další specializované instituce. Skupina DZ BANK vykonává svou činnost především v oblasti firemního, soukromého, transakčního a investičního bankovníctví s hlavním zaměřením na Německo.

V České republice je skupina DZ BANK zastoupena prostřednictvím BSH v ČMSS.

3. ČMSS je společností spoluovládanou ze strany ČSOB a BSH. V produktovém portfoliu ČMSS se nacházejí produkty ČSOB nebo jejich dceřiných společností jako jsou např. penzijní připojištění (ČSOB Penzijní Fond Stabilita, ČSOB Penzijní Fond Progres), finanční program Liška plus, investiční životní pojištění, hypotéka od Hypoteční banky, a.s. a další. Dále ČMSS nabízí rizikové životní pojištění R+V, které je produktem pojišťovny R+V Versicherung, což je významný obchodní partner BSH. Klíčové součásti značky ČMSS jako je logo a symbol Lišky jsou vlastněny BSH a ČMSS je má licenčně propůjčeny k užívání.

### II. Úloha spoluovládajících osob, způsob a prostředky ovládnání

ČSOB a BSH spoluovládají ČMSS prostřednictvím výkonu svých hlasovacích práv na valné hromadě a dále prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČMSS.

### III. Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu spoluovládajících osob nebo jimi ovládaných osob

Není-li dále uvedeno jinak, v posledním účetním období nebylo ze strany ČMSS na popud spoluovládajících osob, příp. jimi ovládaných osob, či v jejich zájmu učiněno žádné jednání, které by se týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ČMSS dle poslední účetní závěrky.

Vzájemné vztahy mezi ČMSS a spoluovládajícími osobami, příp. jimi ovládanými osobami, vyplývající z držení cenných papírů a mezibankovních obchodů jsou uvedeny v příloze k účetní závěrce.

ČMSS uzavřela dne 18. 12. 2015 s ČSOB dodatky ke smlouvám o úvěru č. 1536/11/51324/04 a 1536/11/51324/05 (v níže uvedeném přehledu smluv evidovány v řádku 17.), na základě kterých došlo ze strany ČMSS k předčasnému splacení těchto úvěrů. V souvislosti s touto transakcí ČMSS předčasně ukončila svá depozita u ČSOB. U shora popsanych transakcí došlo k vypořádání úroků a kompenzačním platbám. ČMSS z výše uvedených transakcí nevznikla žádná újma.

#### Smlouvy uzavřené v posledním účetním období:

- Smlouva o poskytování služeb č. 14000078 uzavřená s Československou obchodní bankou, a.s. (tab. č. 31)
- Rámcová smlouva o poskytování služeb č. 15000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a.s. (tab. č. 41)
- Prováděcí smlouva č. 15000037 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a.s. (tab. 42)
- Pojistná smlouva č. 8059436818 uzavřená s ČSOB Pojišťovnou, a.s., členem holdingu ČSOB (tab. č. 63)
- Dohoda o narovnání s Hypoteční bankou, a.s. (tab. č. 54)

#### V posledním účetním období se ČMSS dále stala pojištěnou na základě:

- Pojistné smlouvy č. 8058356012 uzavřené mezi ČSOB Pojišťovnou, a.s., členem holdingu ČSOB a ČSOB (tab. č. 73)

Připojená tabulka shrnuje veškeré trvající smlouvy uzavřené mezi ČMSS a spoluovládajícími osobami nebo ČMSS a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami, a to jak smlouvy uzavřené v posledním účetním období, tak smlouvy uzavřené před jeho počátkem.

## 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.	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
5.	Smlouva o uložení listinných cenných papírů	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatek za úschovu listinných cenných papírů	Úschova listinných cenných papírů	Žádná
6.	Smlouvy (konfirmace) o přijatém úvěru (ústní)	Československá obchodní banka, a.s.	Přijaté úvěry	Československá obchodní banka, a.s. poskytne na určitou dobu vklad	Žádná
7.	Smlouvy o nákupu, prodeji nebo vypůjčení cenných papírů (ústní)	Československá obchodní banka, a.s.	Kupní cena cenných papírů	Cenné papíry	Žádná
8.	Smlouvy o běžném účtu	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za vedení běžných účtů, poplatky za zahraniční platební styk	Služby spojené s vedením běžného účtu pro ČMSS	Žádná
9.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytování informací (analýza v souvislosti s projektem strategie pro segment retailových klientů a klientů skupiny malých a středních podniků)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
10.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytování informací (hodnocení výkonnosti osobních bankéřů ČSOB)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
11.	Smlouva o vypořádání obchodů v systému SKD	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za vypořádání obchodů v systému SKD	Obstarání vypořádání obchodů v systému SKD	Žádná
12.	Smlouva o emisi šekových poukázek prováděné Československou obchodní bankou, a.s. a jejich zpracování v Československé obchodní bance, a.s. č. 5100090732	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za emisi šekových poukázek a jejich zpracování v ČSOB	Emise šekových poukázek a jejich zpracování v ČSOB	Žádná
13.	Smlouvy o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za používání služby ČSOB Businessbanking 24	Služba ČSOB Businessbanking 24	Žádná
14.	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	Československá obchodní banka, a.s.	Příjem faxových instrukcí	Podávání faxových instrukcí	Žádná
15.	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
16.	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

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
17.	Smlouvy o úvěru č. 1536/11/51324/01-06	Československá obchodní banka, a.s.	Úhrada úroků	Poskytnutí úvěru	Žádná
18.	Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	Československá obchodní banka, a.s.	Předávání informací	Předávání informací	Žádná
19.	Smlouva o zajištění převodu dividendy	Československá obchodní banka, a.s.	Příkaz k převodu dividendy	Vyplacení dividendy	Žádná
20.	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
21.	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
22.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a movitých věcí č. 700000317	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytnutí nebytových prostor v budově ČMSS	Platby nájemného	Žádná
23.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s.	Činnost směřující k získání nového klienta pro daný produkt	Odměna za získání nového klienta	Žádná
24.	Rámcová smlouva o spolupráci při implementaci systému SAP	Československá obchodní banka, a.s.	Platba za provedení díla	Model systému SAP v ČMSS, přizpůsobení systému SAP pro provoz v ČMSS	Žádná
25.	Smlouva o postoupení licencí SAP	Československá obchodní banka, a.s.	Platba za licence a údržbu systému SAP	Postoupení licencí a údržba systému SAP	Žádná
26.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s.	Zpracování dat na základě Smlouvy o servisních službách k systému SAP	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
27.	Smlouva o přefakturaci	Československá obchodní banka, a.s.	Uhrazení faktur za služby poskytnuté společností Reuters Czech Republic s.r.o.	Vystavení faktur	Žádná
28.	Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za používání bezpečnostní schránky	Poskytování bezpečnostní schránky	Žádná
29.	Smlouva o nájmu nebytových prostor pro bankomat č. 7100001542	Československá obchodní banka, a.s.	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor pro bankomat	Žádná
30.	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
31.	Smlouva o poskytování služeb č. 14000078	Československá obchodní banka, a.s.	Odměna za poskytované služby	Poskytování služeb v HR oblasti	Žádná
32.	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
33.	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
34.	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
35.	Dohoda o úhradě nákladů	Československá obchodní banka, a.s.	Úhrada nákladů ČSOB	Kontrola řádného plnění Dodavatelských smluv	Žádná
36.	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

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
37.	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání 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
38.	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
39.	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
40.	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
41.	Rámcová smlouva o poskytování služeb č. 15000036	Československá obchodní banka, a.s.	Vymezení pravidel smluvních stran při poskytování služeb na základě Prováděcích smluv	Vymezení pravidel smluvních stran při poskytování služeb na základě Prováděcích smluv, výpočet kapitálového požadavku	Žádná
42.	Prováděcí smlouva č. 15000037 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za služby	Poskytování služeb NDM data delivery	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 nevýhradním obchodním zastoupení a související spolupráci	Hypoteční banka, a.s.	Činnost směřující k uzavírání smluv o hypotečním úvěru	Provizní odměna za uzavírání smluv	Žádná



	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
52.	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
53.	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 (tab. č. 53)	Žádná
54.	Dohoda o narovnání	Hypoteční banka, a.s.	Narovnání vzájemných vztahů vyplývajících z držení hypotečních zástavních listů emitovaných Hypoteční bankou a opce na jejich zpětný odkup	Narovnání vzájemných vztahů vyplývajících z držení hypotečních zástavních listů emitovaných Hypoteční bankou a opce na jejich zpětný odkup	Žádná
55.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Životní pojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná
56.	Pojistná smlouva hromadného úrazového pojištění č. 1900018929	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění osob	Žádná
57.	Pojistná smlouva č. 8048401817	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění automobilů	Žádná
58.	Smlouva o obchodním zastoupení č. 8102299	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Zprostředkovatelská činnost v pojištnictví jménem pojišťovny, odměňování	Poskytování součinnosti	Žádná
59.	Smlouva o obchodním zastoupení	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Poskytnutí provize	Zprostředkovatelská činnost týkající se produktů ČMSS	Žádná
60.	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
61.	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
62.	Smlouvy o vkladovém účtu	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Služby spojené s vedením účtu	Využití vložených prostředků ČMSS	Žádná
63.	Pojistná smlouva č. 8059436818	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění odpovědnosti za škodu pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí	Žádná
64.	Pojistná smlouva č. 8057460714	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění odpovědnosti za újmu pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí	Žádná
65.	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
66.	Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Činnost směřující k uzavírání smluv o důchodovém spoření	Poskytování provize	Žádná
67.	Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Činnost směřující k uzavírání smluv o doplňkovém penzijním spoření	Poskytování provize	Žádná
68.	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
69.	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
70.	Rámcová smlouva o operativním nájmu se službami (OUA)	ČSOB Leasing, a.s.	Platby nájemného	Pronájem vozidel	Žádná
71.	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
72.	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
73.	Pojistná smlouva č. 8058356012	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, Československá obchodní banka, a.s.	Platba pojistného	Pojištění staveb a movitého majetku	Žádná
74.	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

#### IV. Posouzení vzniku újmy ovládané osobě

Ze smluvních a jiných vztahů mezi ČMSS a spoluovládajícími osobami, příp. jimi ovládanými osobami, nevznikla ČMSS žádná újma.

#### V. Zhodnocení vztahů mezi spoluovládajícími osobami a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami

Společná synergie v rámci finanční skupiny ČSOB přináší pozitivní efekty v oblastech efektivity řízení nákladů, lidských zdrojů a napomáhá nastavit procesy tak, aby byly v souladu s firemní strategií. Zároveň tato spolupráce napomáhá omezovat určitá transakční rizika, jako jsou např. rizika spojená s poskytováním citlivých informací a dat třetím stranám.

Vzájemná spolupráce společností v rámci skupiny ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB ovládány, pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb svým klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, kolektivního investování, penzijního připojištění, leasingu, factoringu či distribuce životního a neživotního pojištění.

Spolupráce ČMSS s druhým akcionářem – BSH probíhá zejména v oblastech nastavování firemní strategie, procesů a produktové nabídky. Výměna zkušeností s lídrem německého trhu stavebního spoření umožňuje ČMSS posílit její postavení na trhu domácím.

#### VI. Závěr

Představenstvo ČMSS konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 zákona o obchodních korporacích. Při sestavení zprávy představenstvo postupovalo s odbornou péčí a její rozsah reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle zákona o obchodních korporacích ve vztahu k vlastnické struktuře ČMSS.

V Praze dne 23. 3. 2016



.....  
Ing. Vladimír Staňura  
předseda představenstva



.....  
Manfred Koller  
místopředseda představenstva

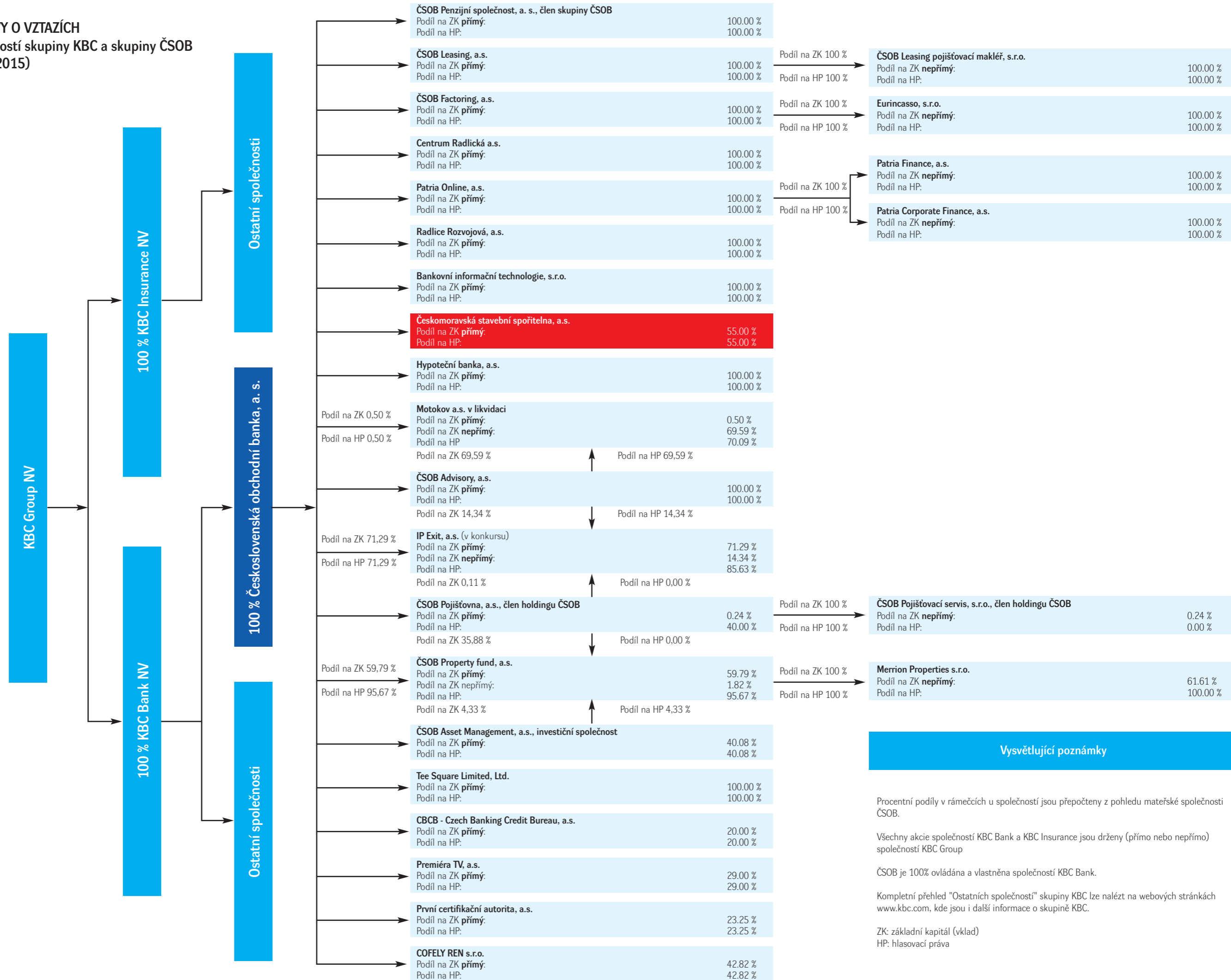


.....  
Ing. Věra Koubová  
členka představenstva



.....  
Ing. Petr Hlaváč  
člen představenstva

**PŘÍLOHA ZPRÁVY O VZTAZÍCH**  
**Přehled společností skupiny KBC a skupiny ČSOB**  
**(k 31. prosinci 2015)**



**Vysvětlující poznámky**

Procentní podíly v rámečcích u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB.

Všechny akcie společností KBC Bank a KBC Insurance jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group

ČSOB je 100% ovládána a vlastněna společností KBC Bank.

Kompletní přehled "Ostatních společností" skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách [www.kbc.com](http://www.kbc.com), kde jsou i další informace o skupině KBC.

ZK: základní kapitál (vklad)  
 HP: hlasovací práva

## 16. 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 Zákonem o obchodních korporacích.

### 2) INFORMACE O UVEŘEJNĚNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY

Výroční zpráva ČMSS za rok 2015 je uveřejněna na internetové adrese [www.cmss.cz](http://www.cmss.cz)

## 17. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

### Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČMSS za rok 2015

prohlašují, že výroční zpráva ČMSS za rok 2015 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. 2016

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.



Ing. Vladimír Štaňura  
předseda představenstva



Ing. Petr Hlaváč  
člen představenstva



## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.:

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2015, výkazu o úplném hospodářském výsledku za rok končící 31. prosince 2015, výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2015, výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2015 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. 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, která podává věrný a poctivý obraz 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### *Odpovědnost auditora*

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho 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 požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### *Výrok auditora*


Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2015 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2015 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

#### *Ostatní informace*

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrku či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v obdržенých ostatních informacích nic takového nezjistili.

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



Jan Zedník, statutární auditor  
evidenční č. 2201



Douglas Burnham  
partner

19. dubna 2016  
Praha, Česká republika