



Výroční zpráva 2017

ČMSS 



Výroční zpráva za rok 2017

Obsah výroční zprávy:

- 01 Profil společnosti
- 02 Obchodní model
- 03 ČMSS v číslech
- 04 Kvantitativní ukazatele k 31. 12. 2017
- 05 Akcionáři ČMSS
- 06 Hospodářské prostředí
- 07 Zpráva představenstva
 - 1) Trh stavebního spoření
 - 2) Obchodní výsledky
 - 3) Hospodářské výsledky
 - 4) Očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2018
- 08 Společenská odpovědnost
- 09 Správa a řízení společnosti
 - 1) Představenstvo, dozorčí rada a vedoucí zaměstnanci
 - 2) Organizační schéma

FINANČNÍ ČÁST

- 10 Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2017
- 11 Výkaz úplného hospodářského výsledku za rok končící 31. 12. 2017
- 12 Výkaz finanční situace k 31. 12. 2017
- 13 Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2017
- 14 Výkaz peněžních toků za rok končící 31. 12. 2017
- 15 Příloha účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2017
- 16 Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
- 17 Další povinné informace
- 18 Čestné prohlášení představenstva
- 19 Zpráva nezávislého auditora k Výroční zprávě

A photograph of a modern, minimalist building with large glass windows and a concrete terrace. A lounge chair is on the terrace, and the building is set against a clear blue sky. The building has a clean, geometric design with light-colored walls and dark window frames. The terrace is a flat concrete surface, and there are concrete steps leading up to it from a grassy area in the foreground.

1. PROFIL
SPOLEČNOSTI

2. OBCHODNÍ
MODEL

3. 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 %)

2. OBCHODNÍ MODEL

Českomoravská stavební spořitelna (ČMSS) je v České republice předním poskytovatelem finančních služeb. V roce 2017 si ČMSS udržela své postavení největší stavební spořitelny na českém trhu.

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 % podílů je Bausparkasse Schwäbisch Hall AG. Vzhledem k nastavení hlasovacího práhu požadovaného k přijetí rozhodnutí na úrovni akcionářů je ČMSS společným podnikem typu joint venture společností ČSOB a Bausparkasse Schwäbisch Hall AG.

Princip stavebního spoření

Stavební spoření, které je základem nabídky ČMSS, podléhá zákonné regulaci.

Jádrům systému jsou úspory domácností, které jsou následně zdrojem pro poskytnutí úvěrů. Tento uzavřený systém je bezprostředně nezávislý na situaci na kapitálových trzích. Nepřímý vliv na situaci v oblasti obchodů a ziskovosti má vývoj úroků na kapitálovém trhu. Další důležitý ovlivňující faktor je regulační prostředí. Ten nezahrnuje pouze právní rámec pro úspory v pravém slova smyslu, ale také systém pro výstavbu a rekonstrukce a systém pro zajištění na stáří.

Obchodní rozsah

Stavební spoření, financování bydlení a ostatní zajištění

Stavební spoření je základním produktem ČMSS. Cílem v této oblasti je posílení a upevnění vedoucí pozice na trhu, a to prostřednictvím inovací, které jsou v souladu s potřebami klientů. Oblast financování bydlení je zajišťována úvěry ze stavebního spoření. Související potřeby cílových skupin, jako je především pojištění, jsou nabízeny ve spolupráci s ČSOB.

3. ČMSS V ČÍSLECH

Stav k 31. prosinci roku	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Počet nově uzavřených smluv stavebního spoření	184 501	198 405	227 778	184 588	184 910	152 084
Cílová částka nově uzavřených smluv (v mil. Kč)	71 082	87 325	88 864	78 494	79 546	60 462
Počet platných smluv (spořicí a úvěrových)	1 793 807	1 677 205	1 597 645	1 474 103	1 408 590	1 358 536



4. KVANTITATIVNÍ
UKAZATELE
K 31. 12. 2017

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 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
- ostatní odpočty od CET 1 kapitálu (kmenového kapitálu tier 1)

v tis. CZK

Kmenový kapitál tier 1 před normativními úpravami	8 103 126
--	------------------

Základní kapitál	1 500 000
Rezervní fond	300 000
Další fondy	2 308 262
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 785 950
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	208 914

Normativní úpravy	-1 323 469
--------------------------	-------------------

Nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát	-154 371
Odpočet nehmotných aktiv	-1 023 647
Úprava dle požadavku pro obezřetné oceňování dle čl. 105 CRR	-15 481
Ostatní odpočty od CET1 kapitálu	-129 970

Kmenový kapitál tier 1	6 779 657
-------------------------------	------------------

Vedlejší kapitál tier 1	0
--------------------------------	----------

Kapitál tier 1	6 779 657
-----------------------	------------------

Kapitál tier 2	0
-----------------------	----------

Celkový kapitál (kapitál tier 1 + kapitál tier 2)	6 779 657
--	------------------

Údaje o kapitálových požadavcích v tis. CZK**Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku podle standardizovaného přístupu** 44 465

Expozice vůči podnikům	33 425
Expozice zajištěné nemovitostmi	7 843
Expozice v selhání	3 197

Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku podle přístupu IRB 2 182 720

Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	129 458
Expozice vůči institucím	116 241
Retailové expozice	1 880 816
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	56 205

Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku 0**Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku** 0**Kapitálový požadavek k operačnímu riziku** 410 816**Kapitálový požadavek k úpravám ocenění o úvěrové riziko** 4 475

Standardizovaná metoda	4 475
------------------------	-------

Celkový kapitálový požadavek 2 642 476**Kapitálové poměry**

Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1 v %	20,53
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1 v %	20,53
Kapitálový poměr pro celkový kapitál v %	20,53

Poměrové ukazatele

Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v %	0,69
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE) v %	15,10
Aktiva na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	281 496*
Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	2 033*
Čistý zisk po zdanění na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	1 968*

* ve výpočtu je použit evidenční počet zaměstnanců

5. AKCIONÁŘI ČMSS



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

55 % akcií
 45 % akcií

*Bližší informace o ČSOB a KBC jsou k dispozici na www.csob.cz a www.kbc.com.
 Bližší informace o BSH jsou k dispozici na www.schwaebisch-hall.de.*

ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, A. S. (ČSOB)

Z historie ČSOB

- 1964** ČSOB založena státem jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu.
- 1993** Pokračování aktivit ČSOB na českém i slovenském trhu i po rozdělení Československa.
- 1999** Privatizace ČSOB – majoritním vlastníkem ČSOB se stala belgická KBC Bank.
- 2000** Převzetí podniku Investiční a Poštovní banky (IPB).
- 2007** KBC Bank se stala jediným akcionářem ČSOB po odkoupení minoritních podílů.
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 zbývající podíl ve slovenské ČSOB.
- 2013** Vytvoření obchodní divize Česká republika v rámci KBC Group.

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., (dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“), působí jako **univerzální banka** v České republice. Jejím akcionářem je od roku 1999 (od roku 2007 jediným) belgická KBC Bank, která je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC Group. 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.

Svámi celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2017 ve výši 1 315,6 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2017 ve výši 17,5 mld. Kč **se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky.**

K 31. prosinci 2017 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem (včetně ČMSS) ve výši 821 mld. Kč a úvěrové portfolio (včetně ČMSS) v objemu 657 mld. Kč.

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

Profil skupiny KBC

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

KBC Group je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Geograficky skupina působí především na svých domácích trzích v Belgii, v České republice, na Slovensku, v Maďarsku, v Bulharsku a v Irsku. V několika dalších zemích světa působí KBC jako podpora korporátních klientů z hlavních trhů. Na konci roku 2017 skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala přes 11 milionů klientů a zaměstnávala cca 42 tisíc zaměstnanců; z toho asi polovinu v zemích střední a východní Evropy.

Akcie KBC Group jsou z většiny obchodovány na burze Euronext v Bruselu. Kolem 40 % akcií KBC Group drží kmenoví akcionáři (KBC Ancora, Cera, MRBB a ostatní kmenoví akcionáři).

Výroční zprávy a další informace o skupině KBC jsou k dispozici na webových stránkách www.kbc.com.

ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

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

ČSOB je **osobou ovládanou** jediným akcionářem, 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 Brusel (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 2017 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 2017 jsou uvedeny ve Výroční zprávě ČSOB v kapitole Společnosti skupiny ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

BAUSPARKASSE SCHWÄBISCH HALL AG

Stavební spořitelna Schwäbisch Hall uzavřela rok 2017 úspěšně. V oblasti financování bydlení společnost zaznamenala silnější růst než trh. I ve stavebním spoření je Stavební spořitelna Schwäbisch Hall na velmi vysoké úrovni a je nepopíratelnou jedničkou na trhu.

Zvláště úspěšný byl v roce 2017 obchod zaměřený na financování bydlení: Oproti jinak celkově stagnujícímu trhu vykázala Stavební spořitelna Schwäbisch Hall nárůst o 5 procent a dosáhla objemu 14,6 mld. EUR. Tím se Schwäbisch Hall řadí mezi tři největší poskytovatele úvěrů na bydlení v Německu. S tržním podílem v oblasti stavebního spoření, který už léta překračuje 30 procent, zůstává společnost nespornou jedničkou na trhu. V roce 2017 uzavřela smlouvy o stavebním spoření v celkovém objemu asi 28 mld. EUR (předešlý rok: 29,2 mld. EUR).

Schwäbisch Hall aktuálně spravuje asi 8,5 mil. smluv o stavebním spoření s celkovou cílovou částkou přibližně 300 mld. EUR. Jedná se o nejvyšší počet smluv v historii společnosti. Výsledek hospodaření stavební spořitelny před zdaněním v meziročním srovnání výrazně vzrostl - o 334 mil. EUR. Tento výsledek lze připsat velmi dobrému úvěrovému obchodu, vyšším výnosům z kapitálových investic a příznivější situaci v oblasti rizik, která vyžadovala nižší tvorbu rezerv.

Zahraniční společnosti s majetkovou účastí Schwäbisch Hallu rovněž úspěšně potvrdily svou vedoucí pozici na trhu. V České republice, na Slovensku, v Maďarsku a Číně byly v roce 2017 uzavřeny smlouvy o stavebním spoření v celkovém objemu 10,5 mld. EUR (meziroční nárůst o 6,4 %).

V prostředí, jež se vyznačovalo nízkými úroky, Schwäbisch Hall po letech plných výzev v roce 2018 dále poroste: „Po stavění a bydlení panuje stále velmi vysoká poptávka, přičemž úrokového dna jsme již dosáhli. Pro všechny, kdo si chtějí splnit sen o vlastním bydlení, nastává teď ten pravý okamžik, chtějí-li si zajistit historicky nízký úrok“, říká předseda představenstva Reinhard Klein. „Teď se nám opět nabízí ten správný tah na banku.“

6. HOSPODÁŘSKÉ **PROSTŘEDÍ**



6. HOSPODÁŘSKÉ PROSTŘEDÍ

Česká ekonomika byla v roce 2017 tažena zejména rostoucí spotřebou domácností a bilancí zahraničního obchodu. Spotřeba domácností byla podpořena vyšší zaměstnaností a rostoucím objemem vyplácených mezd. Rok 2017 byl pro českou ekonomiku úspěšným rokem, který se příznivě projevil na kupní síle obyvatelstva. Za celý rok 2017 dosáhla česká ekonomika podle předběžného odhadu růstu 4,5 procenta.

Meziroční nárůst spotřebitelských cen v prvním čtvrtletí roku 2017 činil 2,4 procenta a inflace se tak dostala nad dvouprocentní hranici inflačního cíle České národní banky. Za růstem stály ceny potravin, nealkoholických nápojů a dopravy. Spotřebitelské ceny rostly i v dalších čtvrtletích roku 2017. Byly doprovázeny i vyšší dynamikou cen bydlení. Průměrná míra inflace za celý rok 2017 dosáhla 2,5 procenta, což byla nejvyšší hodnota za posledních pět let.

Příznivý vývoj na trhu práce pokračoval i v roce 2017. K růstu zaměstnanosti přispíval obchod, doprava, ubytování a stravování. Napětí na pracovním trhu se odráželo v dynamickém růstu mezd. Obecná míra nezaměstnanosti dosáhla v prosinci 2017 úrovně 2,4 procenta.

Česká národní banka ukončila kurzový závazek ve druhém čtvrtletí 2017, což mělo za následek postupné posílení kurzu koruny. V prosinci se česká koruna dostala vůči euru na průměrnou hodnotu 25,647. Další změnou v nastavení měnové politiky ve třetím čtvrtletí 2017 bylo zvýšení základních úrokových sazeb. V srpnu se bankovní rada rozhodla zvýšit dvoutýdenní repo sazbu z 0,05 procenta na 0,25 procenta a lombardní sazbu z 0,25 procenta na 0,50 procenta. Byla to první změna od listopadu 2012, kdy Česká národní banka snížila sazby na tzv. technickou nulu, a první zvýšení sazeb od února 2008. Zvýšení základních úrokových sazeb v kombinaci s perspektivou dalšího utahování měnové politiky se promítlo i do růstu tržních sazeb. V listopadu došlo k dalšímu zvýšení dvoutýdenní repo sazby z 0,25 procenta na 0,50 procenta, lombardní sazby z 0,50 procenta na 1,00 procento. Diskontní sazba zůstala beze změny na úrovni 0,05 procenta.

Za celý rok 2017 vzrostly tržby v maloobchodě (kromě motorových vozidel) o 5,6 procenta. Nejvíce rostly tržby za zboží prodávané přes internet či prostřednictvím zásilkové služby. V motoristickém segmentu se tržby reálně meziročně zvýšily o 2,3 procenta. Spotřebitelský apetit byl podpořen růstem reálných mezd i rostoucí zaměstnaností.

Průmyslová produkce v roce 2017 meziročně vzrostla o 5,7 procenta. K meziročnímu růstu nejvíce přispělo odvětví výroba motorových vozidel, přívěsů a návěsů, výroba a rozvod elektřiny, plynu a tepla a výroba elektrických zařízení. Tržby z průmyslové činnosti byly v roce 2017 meziročně vyšší o 6,5 procenta. Průměrný evidenční počet zaměstnanců v průmyslu se v roce 2017 meziročně zvýšil o 2,0 procenta. Průměrná hrubá měsíční nominální mzda těchto zaměstnanců v roce 2017 meziročně vzrostla o 6,9 procenta a činila 31 418 Kč.

Stavební produkce v roce 2017 vzrostla meziročně o 2,1 procenta. Počet zahájených bytů se meziročně zvýšil o 15,8 procenta a počet dokončených bytů byl meziročně vyšší o 4,6 procenta. Průměrný evidenční počet zaměstnanců ve stavebnictví se v roce 2017 meziročně snížil o 2,0 procenta. Průměrná nominální mzda těchto zaměstnanců meziročně vzrostla o 4,6 procenta a činila 34 478 Kč.

Ukazatel	Měrná jednotka	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Hrubý domácí produkt	Roční růst v %	-0,80	-0,50	2,70	5,30	2,59	4,50
Stavební produkce	Roční růst v %	-7,60	-6,70	4,30	7,10	-5,90	2,10
Průmysl - tržby	Roční růst v %	1,70	1,50	8,90	2,60	1,40	6,50
Míra inflace	Průměr období v %	3,30	1,40	0,40	0,30	0,70	2,50
Podíl nezaměstnaných osob	Průměr období v %	6,76	7,68	7,70	6,57	5,55	4,26
3M PRIBOR	Průměr období v %	1,00	0,46	0,36	0,31	0,29	0,41
2W repo sazba ČNB	Konec období v %	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,50
CZK/EUR	Průměr období	25,14	25,97	27,53	27,28	27,03	26,33

Prameny: ČSÚ, ČNB

Kurzívou je označen předběžný odhad ukazatele

7. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA



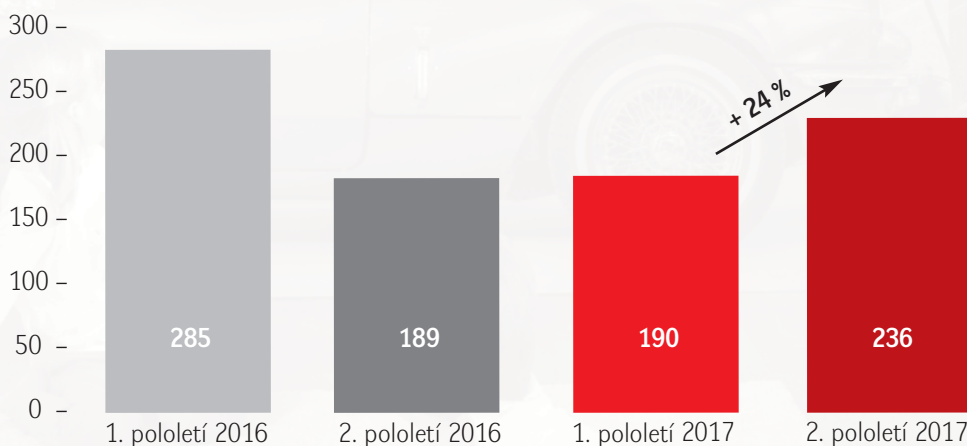
1) TRH STAVEBNÍHO SPOŘENÍ

Stavební spoření má pevnou pozici mezi finančními produkty a dále ji posiluje. Vysoké investice do informačních technologií v posledních letech jej pomohly dostat ještě blíže ke klientovi a jeho potřebám. K tomu kontinuálně probíhající inovace produktových nabídek přináší pozitivní výsledky. Například se stavebním spořitelnám podařilo dostat zpět nad dlouhodobý průměr v objemu nově poskytnutých úvěrů, zvyšuje se podíl půjček na vkladech, a především v oblasti spoření se i přes pro klienty nepříznivý, klesající trend spořicích úrokových sazeb stabilizuje celkový objem vkladů domácností ve stavebním spoření.

V hodnocení celkové situace nemůžeme opomenout ani pozitivní vliv současného ekonomického prostředí, kde roste počet pracujících a jejich průměrné výdělky. Tento stav, přispívající ke zvyšování poptávky po finančních službách, by měl pokračovat i v roce 2018. Zároveň se mění a zvyšují nároky klientů na úroveň a komplexnost těchto služeb. Poradenství stavebních spořitelen a jejich partnerů to vnímá a již delší dobu nenabízí klientům jen služby stavebního spoření, ale v závislosti na potřebách klienta i řešení kombinující různé finanční produkty a služby. Ke zvyšování profesionalizace finančního poradenství přispívají také certifikační zkoušky a kontroly České národní banky.

V roce 2017 oproti letům předešlým nedošlo u nových smluv stavebního spoření ke snížení úrokových sazeb. Dobrá zpráva pro spořicí domácnosti však měla svůj podíl na horších výsledcích v novém obchodě. Předem oznámené snížení úrokových sazeb totiž přirozeně vedlo k nárůstu počtu uzavřených smluv ještě za původních výhodnějších úrokových podmínek. Tyto „obchodní impulzy“ v roce 2017 chyběly. Můžeme ještě připojit, že prostředí s historicky nejnižšími úrokovými sazbami také snižuje motivaci lidí k dlouhodobému spoření. Potěšující je, že od druhého pololetí 2017 zájem o stavební spoření roste. Konkrétně se počet nově uzavřených smluv mezi pololetími zvýšil o 24 %. Nárůstu napomohly intenzivnější marketingové akce stavebních spořitelen a obavy z rostoucích spotřebitelských cen. Lidé si uvědomují reálné ztráty hodnoty svých úspor, pokud nejsou úročeny nad aktuální mírou inflace. Stavební spoření se státní podporou, započtením poplatků a při optimálním nastavení dosahuje zhodnocení více než 3 % ročně, a tedy dostatečně ochránilo své střadatele před negativním dopadem inflace, která v roce 2017 činila 2,5 %. Zvýšený zájem lidí o stavební spoření potvrdil také pravidelný výzkum agentury IBRS. Podíl respondentů, kteří odpověděli, že si v následujících 12 měsících plánují uzavřít stavební spoření, vzrostl z 9 procent v prvním pololetí na 11 procent ve druhém pololetí 2017.

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



zdroj: AČSS

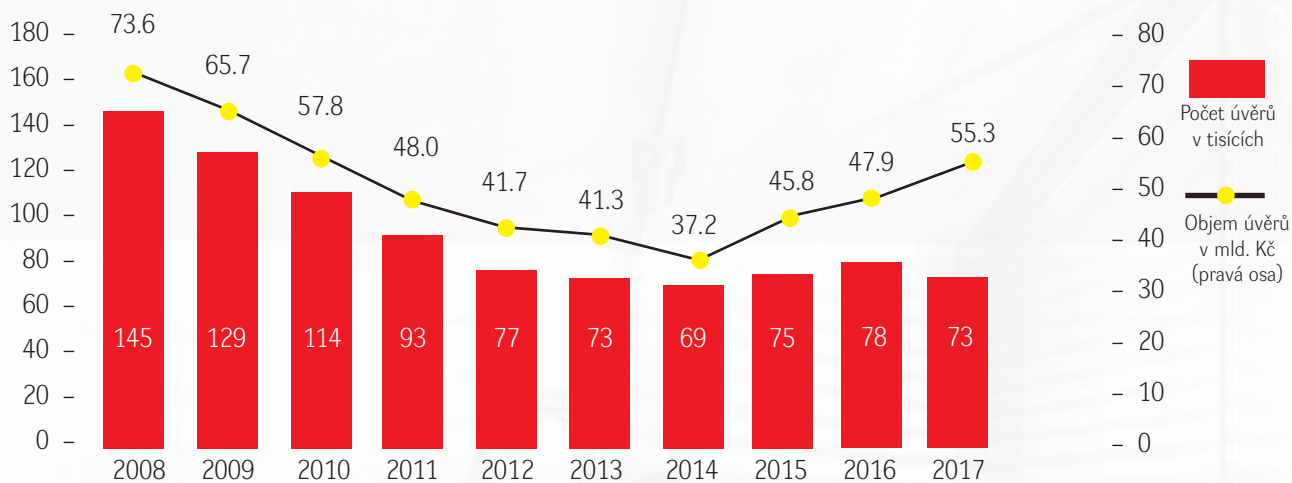
Stavební spořitelny v roce 2017 celkem uzavřely 426 tisíc smluv o stavebním spoření včetně zvýšení cílové částky a součet cílových částek přesáhl 159 miliard korun. V meziročním porovnání to představuje pokles o 10 %, resp. o 7 %. Průměrná cílová částka připadající na jednu novou smlouvu opět posunula své dlouhodobé maximum na 373 tisíc korun. Růst průměrné výše cílové částky je známkou důvěry k produktu a příslibem budoucích vyšších investic domácností do oblasti bydlení.

Objem vkladů na účtech stavebního spoření dosáhl na konci roku 2017 přibližně 359 miliard korun. Úspory domácností ve stavebním spoření tvořily ve stejné době 16 procent jejich bankovních vkladů. Stavební spoření z tohoto pohledu patří mezi základní produkty finančního portfolia rodinných účtů. O tom svědčí i rostoucí průměrná výše naspořené částky, která v prosinci přesáhla 112 tisíc korun.

V oblasti financování bydlení pokračují stavební spořitelny v nárůstu objemu nově poskytnutých úvěrů. Výsledek roku 2017 se zařadil mezi dlouhodobě nadprůměrné. Pozitivním faktem pro klienty byl u nových úvěrů pokračující pokles úrokových sazeb. Podle údajů České národní banky poklesla průměrná úroková sazba nových úvěrů zajištěných zástavním právem k nemovitosti z 2,22 % na 2,09 %. Na druhou stranu dopad na poskytování úvěrů měla nově zavedená opatření regulačních orgánů. Například od začátku dubna klesl požadovaný maximální limit ukazatele LTV (loan to value) na 90 % a podíl nově sjednaných úvěrů zajištěných nemovitostí s LTV mezi 80 % a 90 % by neměl překročit 15 %.

V roce 2017 stavební spořitelny poskytly 73 tisíc nových překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření v celkovém objemu 55,3 miliardy korun. Meziročně to znamená v počtu pokles o 6 % a v objemu nárůst o 16 %. Průměrná výše sjednaného úvěru se zvýšila na 761 tisíc korun. Nejčastěji lidé čerpali úvěr pro účely rekonstrukce a modernizace, a to ve 35 % případů. Ve 30 % případů si lidé úvěrem financovali koupi bytu nebo rodinného domu. Od počátku existence stavebního spoření bylo celkem poskytnuto 2,4 milionů úvěrů v úhrnné výši 848 miliard korun.

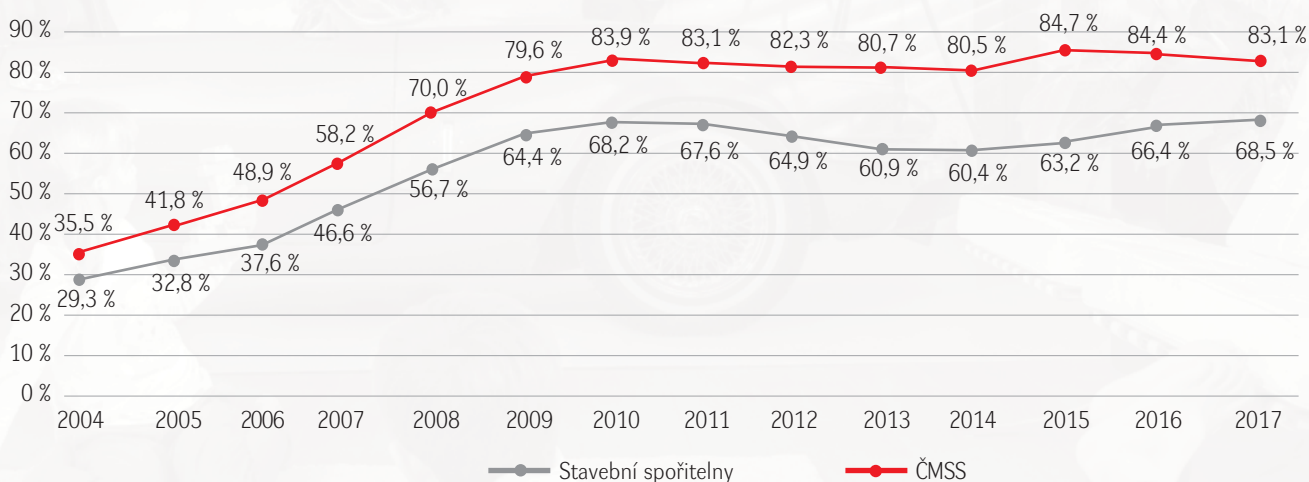
Graf: Vývoj počtu a objemu nových překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření



zdroj: AČSS

Podíl salda úvěrů na celkové naspořené částce vzrostl na konci roku meziročně o 2,1 procentního bodu na hodnotu 68,5 %. Tento podíl říká, kolik procent vkladů ze stavebního spoření je umístěno zpět do ekonomiky ve formě úvěrů na financování bytových potřeb. ČMSS se v tomto ukazateli díky vyšší aktivitě v úvěrové oblasti dlouhodobě pohybuje nad zbytkem trhu. Podíl úvěrů na vkladech v jejím případě dosáhl v prosinci 2017 hodnoty 83,1 %.

Graf: Podíl úvěrů na vkladech stavebních spořitelny a ČMSS



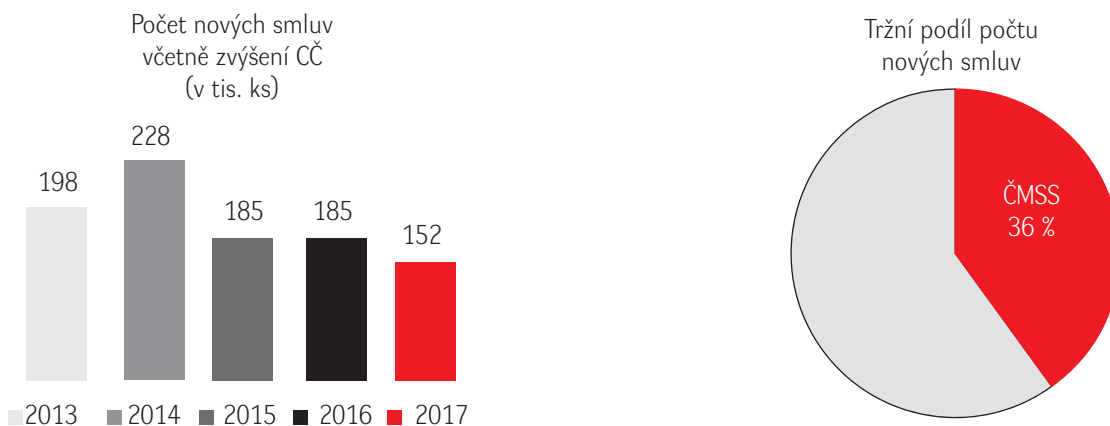
zdroj: ČMSS, AČSS

2) OBCHODNÍ VÝSLEDKY

Českomoravská stavební spořitelna se v roce 2017 více zaměřila na děti a mladé. Po zjednodušení pravidel při rušení smluv u nezletilých, ke kterému došlo o rok dříve, vzrostl zájem tohoto segmentu o stavební spoření. ČMSS nabídla této skupině nejprve prémii ve výši 1 000 korun z úhrady za uzavření nové spořicí smlouvy a ve čtvrtém čtvrtletí prémii zvýšila na 2 000 korun. Od poloviny roku navíc dosáhlo na prémii více klientů, neboť došlo k posunutí maximální věkové hranice z 21 let na 26 let (včetně). Ve stejné době ČMSS zavedla u nových smluv stavebního spoření možnost jejich předčasné výpovědi po třech letech spoření bez poplatku.

ČMSS v roce 2017 uzavřela 152 tisíc nových smluv o stavebním spoření včetně zvýšení cílové částky, což představuje 18 % pokles oproti předchozímu roku. Celková výše cílové částky meziročně klesla o 24 % na 60,5 miliardy korun a průměrná cílová částka na jednu smlouvu klesla na necelých 400 tisíc korun. Tržní podíl v počtu nových smluv se snížil o 3 procentní body na 36 %.

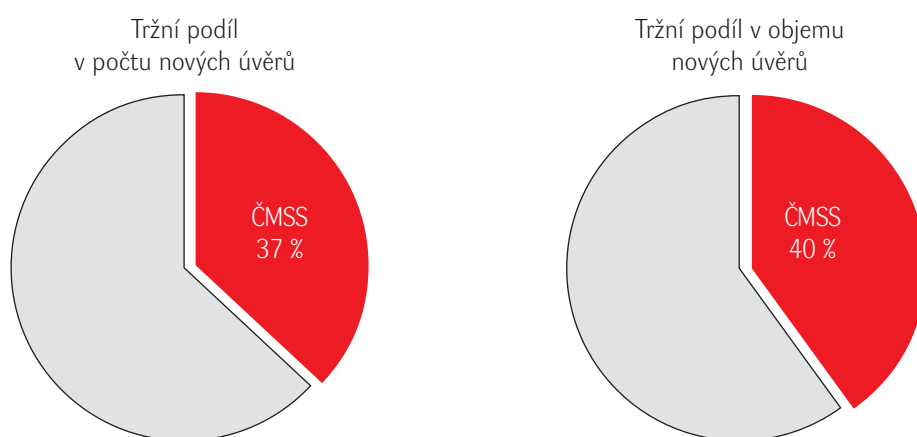
Graf: Vývoj počtu uzavřených smluv stavebního spoření včetně zvýšení cílové částky ČMSS a její tržní podíl v roce 2017



zdroj: ČMSS, AČSS

V úvěrové oblasti byl nový obchod částečně ovlivněn zavedením nových regulačních opatření. Celkem ČMSS v roce 2017 poskytla 26 665 překlenovacích úvěrů a řádných úvěrů ze stavebního spoření v objemu 22,2 miliardy korun. Počet poskytnutých úvěrů meziročně klesl o 13 % a objem poklesl o 5 %. Hodnotu průměrné výše úvěru se podařilo meziročně zvýšit o 69 tisíc korun na 832 tisíc korun. ČMSS si v rámci stavebních spořitelen udržuje nejvyšší tržní podíly jak v počtu nových úvěrů (37 %), tak i v objemu (40 %).

Graf: Podíl ČMSS na celkovém počtu a objemu poskytnutých překlenovacích a řádných úvěrů ze stavebního spoření v roce 2017



zdroj: ČMSS, AČSS

3) HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

Českomoravská stavební spořitelna svým hospodářským výsledkem za rok 2017 ve výši 1,04 mld. Kč čistého zisku potvrdila svou dominanci mezi stavebními spořitelkami. Meziroční pokles čistého zisku o 11 % byl způsoben zejména meziročním poklesem čistého úrokového výnosu (nižší úrokové výnosy z úvěrů). Ke zmírnění tohoto dopadu ČMSS přijala řadu opatření. Došlo ke zvýšení příjmů z prodeje cross-sellingových produktů, ke snížení provozních nákladů a též nákladů na úvěrové riziko. Pro snížení citlivosti úrokových výnosů na změny úrokových sazeb začala ČMSS v roce 2017 uzavírat zajišťovací operace.

Finanční stabilita a síla ČMSS měřená kapitálovou přiměřeností se meziročně mírně zlepšila a dosáhla hodnoty 21 % a je dostatečná v porovnání s minimální požadovanou výší ČNB.

4) OČEKÁVANÁ HOSPODÁŘSKÁ A FINANČNÍ SITUACE ČMSS V ROCE 2018

V roce 2018 se Českomoravská stavební spořitelna bude i nadále soustředit na zvyšování kvality a rychlosti poskytovaných služeb klientům. Obchodní výsledky z předchozího roku potvrdily pozici ČMSS jako jedničky na trhu. ČMSS bude i nadále pracovat na zlepšování své efektivity a udržení dostatečné kapitalizace. Díky svému dlouhodobě konzervativnímu přístupu ČMSS předpokládá udržení kvality svých aktiv na velmi vysoké úrovni. Všechny stavební spořitelny se v minulosti dostaly pod tlak vývoje vnějšího prostředí, a to zejména nízkých tržních úrokových sazeb, které se však v závěru loňského roku začaly postupně zvyšovat a tento trend by měl vydržet pro několik následujících čtvrtletí. To by měly stavební spořitelny využít při komunikaci s klienty, protože jsou na trhu jediné, kdo je klientovi schopen při uzavření úvěru na bydlení nabídnout jasné platební povinnosti i na 20 let dopředu.

Pro klienty žádající nezajištěné úvěry připravujeme pro rok 2018 jejich elektronické zpracování, které povede k významnému zkrácení doby jejich zpracování, schválení a čerpání prostředků zejména pro rekonstrukce a modernizace bydlení klientů.

Na straně spoření připravujeme pro klienty zajímavé nabídky, které povedou ke zvýšení zhodnocení jejich prostředků.

Kombinace změn v oblasti nabídky a zpracování finančních produktů pro klienty a v oblasti vnitřní efektivity vytvoří nezbytný základ pro budoucí růst obchodních a finančních výsledků ČMSS. Všechny změny budou realizovány dostatečně obezřetně a samotná kapitálová přiměřenost zůstane vysoká ve srovnání s minimální požadovanou výší 11,5 % pro rok 2018.



8. 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.

1) PÉČE O ZAMĚSTNANCE

ČMSS staví na svých firemních hodnotách a mezi zaměstnanci podporuje vzájemný respekt, zodpovědnost a férovost, pozitivní myšlení, týmovou spolupráci a profesionální výkon. Svým zaměstnancům dlouhodobě vytváří podmínky nejenom pro odborný, ale i pro osobnostní růst.

Zaměstnanci ČMSS mohou využívat rozsáhlý benefitní program, ve kterém je mimořádná pozornost věnována péči o zdraví a společným týmovým aktivitám. Zvláštní důraz je pak kladen na podporu sladění pracovního a rodinného života. Dlouhodobou tradici má v ČMSS firemní školka Pampeliška, která sídlí přímo v budově ČMSS a poskytuje péči dětem nejenom zaměstnanců ČMSS, ale i zaměstnanců celé skupiny ČSOB. Vedle školky mají zaměstnanci možnost pro své děti využívat i letní a zimní tábory, které se těší velké oblibě.

ČMSS podporuje také využití manažerského potenciálu svých zaměstnanců a realizuje rozvojový Talent program pro budoucí manažery a nástupce.

2) PEČUJEME O ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ

ČMSS souhlasí s tvrzením, aby jedním z výsledků podnikání bylo i dlouhodobé zlepšování životního prostředí, a proto je naší snahou se o to zasazovat. Kromě již standardního třídění provozních odpadů (papír, plasty, sklo, baterie) a průběžné osvěty mezi zaměstnanci v této oblasti, jsme například v loňském roce požadovali po stavební firmě, která realizovala opravu naší střechy, i třídění odpadů vzniklých při této činnosti. Hlavním důvodem opravy střechy bylo zatékání, ale využili jsme to i jako příležitosti pro zdvojnásobení zateplení střechy a tím minimalizovali tepelné ztráty v jedné z našich budov.

Díky zlepšování našich procesů ve spolupráci s externími dodavateli a využívání moderních informačních technologií snižujeme náš negativní vliv na životní prostředí. V prvním případě se jedná o nalezení externího partnera, který pro nás nově zajišťuje zásobování našich obchodních zástupců. Tím nemusíme realizovat zásobování našich obchodních zástupců vlastními automobily a zatěžovat životní prostředí zvýšenou dopravou, ale uskutečňuje tuto službu náš dodavatel, který stejnou službu zajišťuje i pro jiné společnosti a společně tak redukuje dříve duplicitní dopravu do stejných míst. Ve druhém případě se jedná o snížení potřeby chlazení výpočetního střediska a tím i k úspoře spotřeby elektrické energie.

Průběžně pokračujeme ve výměně světelných zdrojů za LED technologie s nižší spotřebou elektrické energie. Na chodbách je používán režim stmívání a vypínání osvětlení jak dle denní doby, tak dle pohybu zaměstnanců. Provedli jsme též modernizaci výměňkové stanice tepla, čímž jsme dosáhli zvýšení účinnosti předávání tepelné energie mezi teplárnou a naším otopným systémem a okruhem teplé užitkové vody.

V letních měsících jsme provedli revitalizaci části sadu blízké školy, aby ho mohly využívat děti z naší firemní školky. Pozemek jsme zbavili náletových dřevin, odstranili odpad a upravili pro potřeby dětí. Tímto jsme zkrásnili i přilehlý park a vytvořili nové zákoutí.

3) RESPEKTOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV

V souvislosti se svojí obchodní činností si ČMSS uvědomuje, že se mohou vyskytnout spory o dopadu na lidská práva. Proto v ČMSS hrají důležitou úlohu účinné mechanismy jako je například proces řešení stížností. V rámci tohoto procesu je dbáno na transparentnost, legitimitu a spravedlivost při řešení sporů. Pro klienty, kteří se domnívají, že utrpěli újmu a chtějí na to organizaci upozornit a dosáhnout sjednání nápravy, je k dispozici Reklamační řád na webových stránkách společnosti. Na nestrannost reklamačního procesu dohlíží ČMSS klientský ombudsman.

ČMSS nastavuje a pravidelně rozvíjí vnitřní řídicí a kontrolní systém prostřednictvím organizační struktury, vnitřních předpisů (např. Etický kodex) a školení svých zaměstnanců.

4) BOJ PROTI KORUPCI A ÚPLATKÁŘSTVÍ

ČMSS se řídí vnitřním Protikorupčním programem, který je vydáván v souladu se strategií posilování dobrého jména, firemní kultury, etického chování a jednání ve skupině ČSOB/KBC, jejíž je součástí. Dále ČMSS přijala řadu interních pravidel, která upravují postup zaměstnanců tak, aby bylo efektivně předcházeno a zabráněno korupčním praktikám, střetům zájmů nebo podvodům. Představenstvo schválením Protikorupčního programu dává jednoznačně najevo, že ČMSS je odhodlána dodržováním zásad předcházet korupci a korupčnímu jednání v jakékoliv formě, zavazuje se podnikat poctivě, spravedlivě a otevřeně. Dále pak uplatňuje princip nulové tolerance vůči úplatkářství a korupci.

KLíčová opatření (např. zásada čtyř očí, správný delegační proces) snižující rizika jsou definována v Protikorupčním programu.

K vědomosti a dovednosti potřebné k aplikaci procedur zaměřených na boj s korupcí poskytuje ČMSS zaměstnancům a spolupracujícím osobám školení v této oblasti.

5) DALŠÍ DÍLČÍ AKTIVITY V OBLASTI SPOLEČENSKÉ ODPOVĚDNOSTI

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

ČMSS se v roce 2016 stala hlavním partnerem fundraisingového a osvětového projektu Srdcerváči, tato spolupráce pokračovala a dále se rozšiřovala i v roce 2017.

Srdcerváči se zabývají především podporou zaměstnávání osob se zdravotním postižením. ČMSS chce v této oblasti skutečně pomáhat, a to nejen finančně, ale i formou dobrovolnictví a poradenství a rozvíjením řady společných aktivit. Téma zaměstnávání osob se zdravotním postižením je ČMSS blízké, zapadá do diverzity a zároveň je plně v souladu s novým brand ideálem ČMSS.

ČMSS a Srdcerváči chtějí vybudovat společnou strategii při podpoře lidí s postižením na trhu práce. ČMSS se chce zároveň více zaměřit na finanční poradenství pro osoby se zdravotním postižením a chce formou expertního dobrovolnictví a dobrovolnických akcí do projektu zapojit i své zaměstnance.

V roce 2017 proběhly v budově ČMSS dva společné workshopy. První z nich, pod názvem „Bojujte s nemocí, ne s financemi“, byl určen všem neziskovým organizacím, které se starají o handicapované, sociálním podnikům i jednotlivcům. Hovořilo se nejen o výsledcích průzkumu „Jaké finanční nástroje handicapovaní očekávají od finančního trhu jako pomoc při zařizování a pořízování bydlení“. Druhý workshop „Srdcerváči osobně“ byl určený zaměstnancům ČMSS, kteří se osobně seznámili s tvářemi kampaně, vyslechli si jejich příběhy a vzájemně se obohatili o své zkušenosti a názory.

Srdcerváči v lednu 2018 rozdělili rekordních 628 tisíc korun, a to deseti organizacím, které zaměstnávají zdravotně postižené. Veškeré prostředky jsou určeny na vznik a úpravu pracovních míst nebo na pořízení technického vybavení.

Společnost Rytmus partnerem v zaměstnávání handicapovaných od roku 2015.

V oblasti zaměstnávání handicapovaných lidí spolupracuje ČMSS s obecně prospěšnou společností Rytmus (<http://www.rytmus.org/>), která funguje už od roku 1994. Jejím posláním je pomáhat lidem se znevýhodněním a umožňovat jim aktivní začleňování do běžného života. Poskytuje svým klientům služby, mezi které se řadí i aktivní asistence při docházení do zaměstnání.

Od roku 2015 spolupracuje se společností Rytmus i ČMSS. Klienti organizace Rytmus se stávají našimi kolegy. Ve chvíli, kdy je definována pracovní náplň pro nového kolegu, oslovíme společnost Rytmus a společně konzultujeme možnosti. Vybraní uchazeči přichází do ČMSS a seznamují se s pracovní nabídkou. V prvních dnech či týdnech (podle potřeby) zajistí Rytmus pro našeho nového pracovníka asistenta, který mu pomůže s adaptací a zaučením se do potřebných činností. Asistence je podle možností časem snižována. Ve chvíli, kdy již není asistence potřeba, vykonává činnosti pracovník samostatně. A to je vlastně žádaný a ideální stav pro obě strany.

Dosud jsme měli možnost spolupracovat se 4 klienty této neziskové organizace.

ČMSS je dlouhodobým partnerem Poradny při finanční tísní, o. p. s.

Poradna při finanční tísní byla založena v roce 2008 jako společný projekt několika velkých bankovních skupin. V současnosti mezi její partnery financující téměř sto procentně její činnost patří ČMSS, Česká spořitelna, Komerční banka, ČSOB, Raiffeisenbank, Unicredit Bank a Home Credit. Na její činnosti se také podílí Sdružení českých spotřebitelů.

Poradna je nezisková, nestátní a nekomerční obecně prospěšná společnost. Poskytuje bezplatné poradenství spotřebitelům, a to zejména v situaci, kdy v důsledku změny své životní situace nemohou řádně platit své dluhy. Rovněž se snaží poradit lidem, jak se lze zadlužit zodpovědně, a tím předejít problémům s řádným a včasným splácením dluhů. Zejména se specializuje na zpracování návrhů na oddlužení (insolvenčních návrhů) – osobní bankrot podle insolvenčního zákona. Bezplatnost služeb ji výrazně odlišuje od dalších komerčních subjektů.

Poradna má 11 zaměstnanců a funguje stabilně v Praze, Ústí nad Labem a Ostravě. Výjezdní zasedání pořádá po celé ČR. Obsluží ročně přibližně 10 tis. klientů s různými požadavky.

O tom, koho ČMSS podpoří, rozhodují zaměstnanci.

Na přelomu roku 2017 a 2018 byli zaměstnanci opět vyzváni, aby rozhodli o tom, koho ČMSS podpoří částkou 50 000 Kč. Zaměstnanci nejprve posílali tipy na dobročinné projekty a následně prostřednictvím ankety vybrali neziskovou organizaci Cesta domů, která provozuje domácí hospic, poskytuje poradenské služby v oblasti péče o nevléčitelně nemocné a umírající a pomáhá pozůstalým v době zármutku.

Vánoční strom splněných přání byl v roce 2017 věnován dětem z azylových domů.

Po celý měsíc prosinec byl umístěn v budově ústředí ČMSS vánoční strom splněných přání, všechna přání dětí byla během pár dnů rozebrána zaměstnanci a dárky byly rozvezeny do azylových domů.

9. SPRÁVA A ŘÍZENÍ **SPOLEČNOSTI**



9. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

1) PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA A VEDOUcí ZAMĚSTNANCI SPOŘITELNY K 31. PROSINCI 2017

PŘEDSTAVENSTVO

PŘEDSEDA:

Ing. Vladimír Staňura*

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

Úsek I: Lidské zdroje, Právní, Informační technologie, Komunikace

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

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

ČLENOVÉ:

Jochen Maier

(člen představenstva od 1. 5. 2017, místopředseda představenstva od 10. 10. 2017)

Úsek II: Odbyt, Marketing

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

- Prvá stavebná sporiteľňa, a. s. – dozorčí rada

Ing. Petr Hlaváč

(člen představenstva od 1. 12. 2015)

Úsek III: Finance a služby, Podpora klientů & Operations, Řízení rizik a matematika stavebního spoření

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

- ČSOB Penzijní společnost, a. s. – dozorčí rada
- Vampiro, s. r. o – jednatel

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

MÍSTOPŘEDSEDA:

Ing. Jan Sadil, Ph.D.

(místopředseda dozorčí rady od 27. 4. 2017)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

- Československá obchodní banka, a. s. – představenstvo
- Hypoteční banka, a. s. – dozorčí rada
- ČSOB Pojišťovna, a. s. – dozorčí rada
- Centrum Paraple, o. p. s. – dozorčí rada
- Via Cordata, o. p. s. – dozorčí rada
- Asociace pro rozvoj trhu nemovitostí – 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:

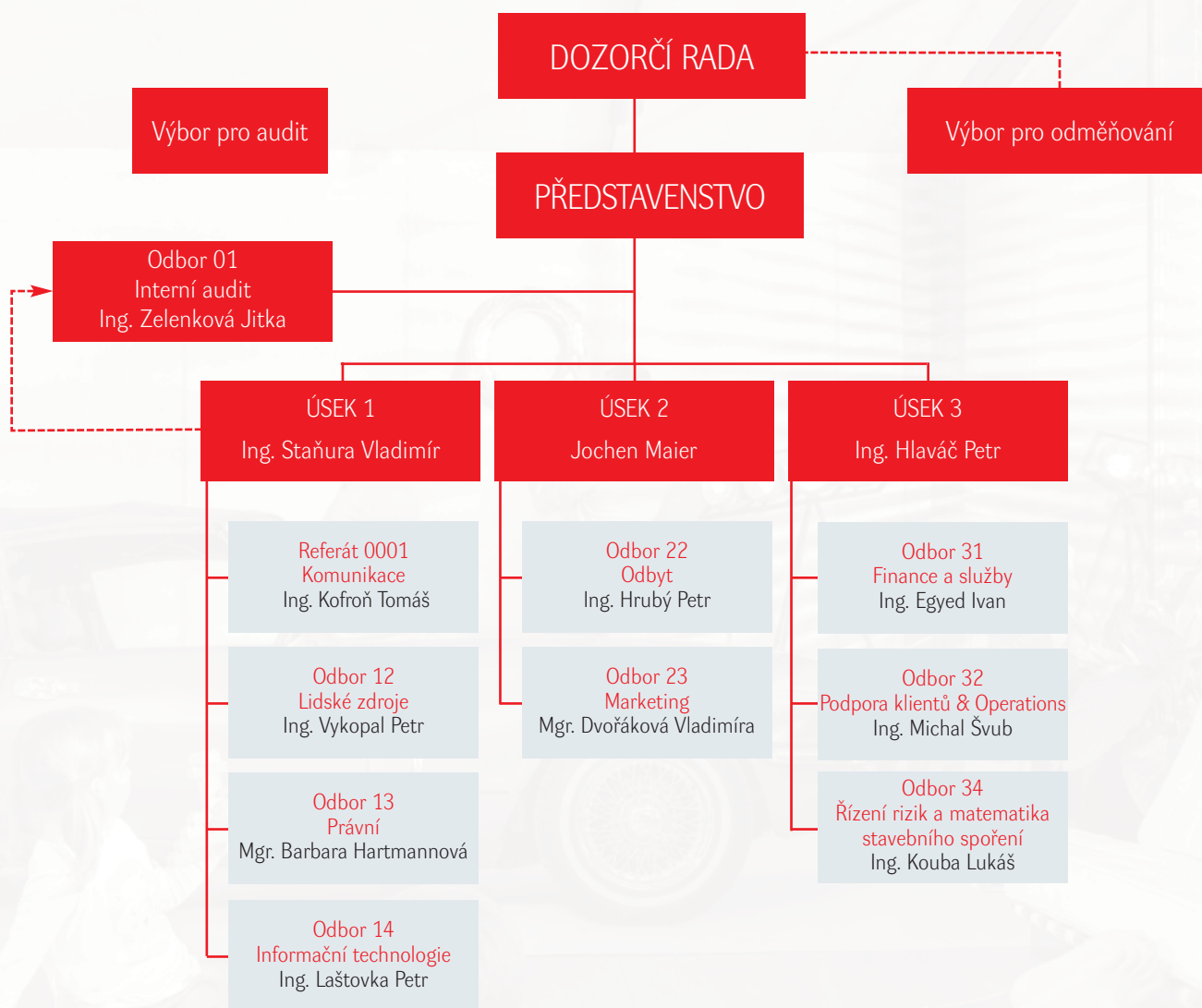
- Československá obchodní banka, a. s. – představenstvo
- Hypoteční banka, a. s. - dozorčí rada
- ČSOB Leasing, a. s. – dozorčí rada
- Patria Corporate Finance, a. s. – předseda dozorčí rady
- Patria Finance, a. s. – předseda dozorčí rady

*Ukončil působení ve funkci k 31. 12. 2017. Novým předsedou představenstva se stal k 1. 3. 2018 Ing. Tomáš Kořínek

VEDOUcí ZAMĚSTNANCI BANKY

Ing. Ivan Egyed	ředitel odboru Finance a služby	01. 05. 2003	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1993
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 Zelenková	ředitelka odboru Interní audit	01. 04. 2014	VŠ, praxe v oboru audit od roku 1996
Mgr. Barbara Hartmannová	ředitelka odboru Právní	01. 02. 2017	VŠ, praxe v právním oboru od roku 2000
Ing. Petr Vykopal	ředitel odboru Lidské zdroje	01. 05. 2010	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1997
Ing. Tomáš Švub	ředitel odboru Podpora klientů & Operations	01. 01. 2017	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 2000
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



10. VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2017

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2017	2016
Úrokové výnosy	3	4 455 521	4 874 351
Úrokové náklady	4	-2 282 212	-2 409 617
Čistý úrokový výnos		2 173 309	2 464 734
Výnosy z poplatků a provizí	5	1 007 829	864 406
Náklady na poplatky a provize	5	-396 099	-263 747
Čistý výnos z poplatků a provizí		611 730	600 659
Čistá ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-8 412	0
Kurzové rozdíly		-282	-739
Čisté ostatní výnosy	6	12 283	13 694
Finanční výnosy		3 589	12 955
Náklady na zaměstnance	7	-545 842	-554 080
Všeobecné správní náklady	8	-552 970	-555 302
Odpisy a amortizace	16, 17	-255 385	-263 923
Provozní náklady		-1 354 197	-1 373 305
Ztráty ze znehodnocení	9	-182 581	-251 221
Zisk před zdaněním		1 251 850	1 453 822
Daň z příjmu	10	-208 591	-277 352
Zisk za účetní období		1 043 259	1 176 470
Případající vlastníků společnosti:			
Československá obchodní banka, a. s.		573 792	647 058
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		469 467	529 412
		1 043 259	1 176 470

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Pozn.	2017	2016
Zisk za účetní období		1 043 259	1 176 470
Ostatní úplný hospodářský výsledek za účetní období			
Položky, které mohou následně být reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty			
Čistá ztráta z realizovatelných finančních aktiv	23	-569 662	-97 920
Odložená daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného hospodářského výsledku	23	108 236	18 605
Ostatní úplný hospodářský výsledek za účetní období, po dani		-461 426	-79 315
Úplný hospodářský výsledek za účetní období, po dani		581 833	1 097 155
Případající vlastníkům společnosti:			
Československá obchodní banka, a. s.		320 008	603 435
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		261 825	493 720
		581 833	1 097 155

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

12. VÝKAZ FINANČNÍ SITUACE K 31. 12. 2017

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	31. 12. 2017	31. 12. 2016
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	12	22 346 252	15 457 215
Realizovatelná finanční aktiva	13	8 247 751	11 359 332
Úvěry a pohledávky	14	116 760 642	120 904 419
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-547	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	15	13 950	0
Pohledávky ze splatné daně		25 658	0
Pozemky, budovy a zařízení	16	558 173	586 996
Nehmotná aktiva	17	1 096 415	1 068 019
Ostatní aktiva	18	144 725	159 797
Aktiva celkem		149 193 019	149 535 778
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	19	138 844 846	138 468 322
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	15	26 936	0
Závazky ze splatné daně		0	72 753
Závazky z odložené daně	10	273 966	401 120
Ostatní závazky	20	892 639	823 218
Rezervy	21	8 247	29 343
Závazky celkem		140 046 634	139 794 756
Základní kapitál	22	1 500 000	1 500 000
Rezervní fond		300 000	300 000
Další fondy		2 308 262	2 308 262
Nerozdělený zisk		4 829 209	4 962 420
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	22	208 914	670 340
Vlastní kapitál celkem		9 146 385	9 741 022
Závazky a vlastní kapitál celkem		149 193 019	149 535 778

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Českomoravské stavební spořitelny, a. s., dne 16. 2. 2018 a z jeho pověření podepsána:



Jochen Maier
místopředseda představenstva



Ing. Petr Hlaváč
člen představenstva

13. VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2017

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Základní kapitál (Pozn.: 22)	Rezervní fond ¹⁾	Další fondy ²⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv (Pozn.: 22)	Vlastní kapitál celkem
1. 1. 2016	1 500 000	300 000	2 308 262	4 889 859	749 655	9 747 776
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	1 176 470	-79 315	1 097 155
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 11)	0	0	0	-1 103 909	0	-1 103 909
31. 12. 2016	1 500 000	300 000	2 308 262	4 962 420	670 340	9 741 022
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	1 043 259	-461 426	581 833
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 11)	0	0	0	-1 176 470	0	-1 176 470
31. 12. 2017	1 500 000	300 000	2 308 262	4 829 209	208 914	9 146 385

(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 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.

14. VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2017

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2017	2016
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		1 251 850	1 453 822
Úpravy o:			
Úrokové výnosy		-4 455 521	-4 874 351
Úrokové náklady		2 282 212	2 409 617
Čisté peněžní toky z provozní činnosti před úpravami v provozních aktivech/pasivech		-921 459	-1 010 912
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	25	5 958 871	3 164 542
Změna v provozních závazcích	25	-151 779	-3 706 371
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	25	546 732	657 484
Čistá placená daň z příjmů		-325 921	-249 904
Úroky placené		-1 657 552	-2 389 632
Úroky přijaté		4 841 685	5 284 253
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		8 290 577	1 749 460
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-255 725	-360 989
Prodej pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		768	939
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-254 957	-360 050
FINANČNÍ ČINNOST			
Vyplacené dividendy	11	-1 176 470	-1 103 909
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-1 176 470	-1 103 909
Čisté zvýšení (+) hotovosti a hotovostních ekvivalentů		6 859 150	285 501
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku		15 495 850	15 210 349
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		6 859 150	285 501
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku		22 355 000	15 495 850

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

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 („Zákon“), na území České republiky. Spořitelna zprostředkovává poskytnutí státní podpory ve výši a za podmínek daným Zákonem.

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 a derivátů vykazovaných v reálné hodnotě. Účetní závěrka je vyjádřena v tisících korun českých (tis. Kč), které jsou pro Spořitelnu měnou funkční i 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 finanční situace 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.

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 z úrokového zvýhodnění je stanoven jako součet odhadovaného úrokového zvýhodnění jednotlivých smluv. Úrokové zvýhodnění smlouvy vychází z maximálně možného aktuálního zvýhodnění (za předpokladu splnění všech podmínek) korigovaného pravděpodobností splnění těchto podmínek. Vyhodnocení probíhá minimálně ke každému rozvahovému dni. Tento závazek představuje portfoliovou úpravu zůstatkové hodnoty přijatých klientských vkladů v rámci použití metody efektivní úrokové míry.

Pravděpodobnosti splnění podmínek pro jednotlivé typy zvýhodnění určuje interní statistický model. Ten na základě reálného chování klientů simuluje vývoj smluv do budoucna, tedy především, zda a kdy klient na smlouvě splní podmínky pro připsání úrokového zvýhodnění. Výsledné pravděpodobnosti jsou aktualizovány jednou měsíčně. Vstupní parametry simulace jsou na základě analýz chování klientů měněny jednou ročně.

Závazek je vykázan ve výkazu finanční situace v položce Finanční závazky v zůstatkové hodnotě.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. 1. 2017

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.

Iniciativa zveřejnění (Novela IAS 7) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2017. Novela představuje změny ve zveřejnění u závazků z finanční činnosti. Nově bude nutné zveřejnit: (i) změny z finančních peněžních toků; (ii) změny vznikající na základě zisku nebo ztráty kontroly v dceřiných nebo jiných společnostech; (iii) dopad změn devizových kurzů; (iv) změny reálných hodnot; a (v) další změny.

Zaúčtování odložených daňových aktiv z nerealizovaných ztrát (Novela IAS 12) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2017. Novela se věnuje otázce, zda nerealizovaná ztráta u dluhových nástrojů v reálné hodnotě přes výsledku dává vzniknout odčitatelným přechodným rozdílům.

Účinné po 1. 1. 2017

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2017. 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. lednu 2018. Projekt týkající se implementace IFRS 9 probíhá na lokální i skupinové úrovni. V roce 2016 se posunul z koncepční do implementační fáze, která probíhala i v roce 2017. Projekt je strukturován do dvou pilířů – klasifikace a oceňování finančních nástrojů a znehodnocení finančních aktiv. Pro tyto dvě základní oblasti se vyvíjí požadavky pro vykazování a zveřejnění.

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 úplný 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 změnil obchodní model.

Všechny kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou buď do ostatního úplného hospodářského 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.

Klasifikace a oceňování finančních aktiv podle IFRS 9 záleží na příslušných obchodních modelech a charakteristikách peněžních toků. Všechny obchodní modely byly identifikovány, analyzovány a popsány. Charakteristiky peněžních toků byly také analyzovány. Podle této analýzy a současných podmínek na trhu, známých regulací, interpretací, předpokladů a postupů očekává spořitelna v oblasti klasifikace a oceňování finančních aktiv omezený dopad prvního použití IFRS 9.

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.

IFRS 9 mění zveřejnění zisků a ztrát z vlastního úvěrového rizika pro finanční závazky klasifikované v reálné hodnotě přes výkaz zisku nebo ztráty.

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 je používán pro dluhové nástroje v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě přes ostatní hospodářský výsledek. Dále se podle něj budou účtovat úvěrové rámce.

Spořitelna stanovila postupy a procesy k hodnocení, zda došlo k významnému vzrůstu úvěrového rizika a tedy, zda je nutný přesun mezi úrovněmi 1, 2 a 3. U úvěrového portfolia byl adoptován několikastupňový přístup pro toto hodnocení. Je založen primárně na interním úvěrovém ratingu, dále na forbearance, skupinovém hodnocení úvěrů a počtu dní po splatnosti. Podobný přístup je používán i pro investiční portfolio s tím, že Spořitelna využije výjimku nízkého úvěrového rizika – všechny dluhopisy, které mají PD 1 až 3 jsou zařazeny do úrovně 1.

Podle IAS 39 Spořitelna účtuje o IBNR ztrátách (vzniklých, ale nevykázaných ztrátách) pro úrovně 1 a 2. Znehodnocení finančních aktiv podle IFRS 9 bude počítáno na bázi 12-ti měsíčních očekávaných úvěrových ztrát pro úroveň 1 a na bázi celoživotních očekávaných úvěrových ztrát pro úroveň 2. Důsledkem toho spořitelna očekává zvýšení ztrát ze znehodnocení finančních aktiv v úrovních 1 a 2; v úrovni 3 neočekává významný dopad.

Výhledové informace jsou začleněny do kritérií pro přesun mezi úrovněmi a stanovení ECL. Úrovně snížení hodnoty podle standardu IFRS 9 se budou lišit od současných obezřetnostních požadavků z těchto důvodů: (i) aplikace odhadu through-the-cycle pro obezřetnostní účely na rozdíl od point-in-time odhadu podle IFRS 9, (ii) použití 12-měsíčních PD pro obezřetnostní účely na rozdíl od celoživotních PD podle IFRS 9 (v případě "Úrovně 2" a "Úrovně 3") a (iii) začlenění nových kritérií pro přesun do „Úrovně 3“.

První aplikace IFRS 9 bude mít odhadovaný negativní dopad zhruba 2,8 procentuálního bodu na kapitálovou přiměřenost, a to především z důvodu rebalancování části portfolia státních dluhopisů. Další dopad IFRS 9 pochází z nárůstu defaultních RWA.

Zajišťovací účetnictví

Spořitelna hodlá využít možnosti pokračovat se současným zajišťovacím účetnictvím podle IAS 39 a vyčkat dalšího vývoje v oblasti portfoliového zajišťovacího účetnictví.

Předčasné splacení vedoucí k záporné finanční odměně (Novela IFRS 9) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019. Novela vysvětluje, že i taková finanční aktiva, jejichž peněžní toky odpovídají splátkám jistiny a úroku z jistiny, a která lze předčasně splatit s tím, že konečným výsledkem je záporná finanční odměna, mohou být zařazeny do kategorie oceňování amortizovanou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného hospodářského výsledku.

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.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 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. Spořitelna provedla analýzu a neočekává významný dopad.

IFRS 16 Leasing je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2019. IFRS 16 zavádí principy účtování, ocenění a vykazování pro obě strany, jak pro zákazníka (nájemce), tak pro dodavatele (pronajímatele). Nový standard požaduje, aby nájemci účtovali většinu leasingů ve svých finančních výkazech. Nájemci použijí jediný účetní model pro všechny své leasingy, s určitými výjimkami. Účetnictví pronajímatele zůstává nezměněno. Spořitelna posuzuje míru dopadu IFRS 16 na své finanční výkazy.

Vyjasnění IFRS 15 (Novela IFRS 15) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Dodatek objasňuje tři témata v IFRS 15: jak hodnotit kontrolu v transakcích s ohledem na určené zmocnitel a zmocněnce; podrobněji vysvětluje pojem "oddělené služby nebo zboží" a vysvětluje některé aspekty účtování duševního vlastnictví v licenčních smlouvách.

Přesuny investic do nemovitostí (Novela IAS 40) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Novela vyjasňuje návody k přesunům z a do kategorie investic do nemovitostí z hlediska definice termínu „změny v užívání“.

Dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků (Novela IAS 28) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019. Novela udává, že v rozsahu působnosti IFRS 9 jsou takové dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků, které v podstatě tvoří část čistých investic, a které nejsou konsolidovány ekvivalenční metodou.

IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a zálohy je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Interpretace podává návod k určení transakčního data pro účely stanovení měnového kurzu v transakcích, v nichž dochází k cizoměnovým zálohám.

IFRIC 23 Daň z příjmu a zacházení s nejistotou je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019. Interpretace objasňuje, jak aplikovat požadavky na zaúčtování a ocenění v IAS 12, když existuje nejistota v oblasti výpočtu daně z příjmu.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2014-2016), vydané v prosinci 2016 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Dvě novely mají datum účinnosti 1. ledna 2018 a jedna od 1. ledna 2017.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2015-2017), vydané v prosinci 2017 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Všechny novely mají datum účinnosti 1. ledna 2019.

2.4 Důležité účetní postupy

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě účetní závěrky.

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 finanční situace, 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 finanční situace, 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 finanční situace, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Spořitelna vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu finanční situace 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 finanční situace v reálné hodnotě. Pro realizovatelná finanční aktiva se pohyby reálné hodnoty mezi "datem uskutečnění obchodu" a "datem vypořádání" v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv.

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. Spořitelna tato finanční aktiva nevlastní.

(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 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, která 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) Realizované zajištění

Spořitelna neúčtuje o realizovaném zajištění, jelikož dodržuje zásadu řádným způsobem se realizovaného kolaterálu zbavovat, a to prostřednictvím dobrovolného prodeje, žaloby nebo exekuce. Výnosy jsou použity na snížení či uhrazení nesplacených pohledávek. Spořitelna takto získané nemovitosti nedrží pro komerční potřeby.

(iv) Úvěrové přísliby

Úvěrové přísliby jsou prvotně vykazovány v reálné hodnotě od doby schválení úvěrové smlouvy bankou do doby čerpání úvěru klientem. K úvěrovým příslibům Spořitelna netvoří žádnou opravnou položku ani rezervu.

(v) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou taková aktiva, která byla do této kategorie zařazena při prvotním zaúčtování nebo která nebyla klasifikována jako finanční aktiva vykazována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, držená do splatnosti nebo úvěry a pohledávky.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva nebo snížení jeho hodnoty, kdy je kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná ve vlastním kapitálu zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. V případě, že jsou realizovatelná aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv po zdanění jsou reklasifikovány a vykázaný v Čistém zisku / ztrátě z realizovatelných finančních aktiv. Přijaté úroky z realizovatelných aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistého výnosu z úroků.

(vi) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Spořitelna závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky, nebo jiné finanční aktivum.

Tyto finanční závazky jsou prvotně vykázaný v reálné hodnotě a následně jsou 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.

(vii) Finanční deriváty

Deriváty v prostředí Spořitelny zahrnují pouze zajišťovací úrokové swapy. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázaný jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snižená o časové rozlišení úroků) určených pro zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z derivátů určených pro zajištění se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu.

4) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázaný ve výkazu finanční situace. 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 finanční situace. 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 sníží nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují zjistitelné informace, které má Spořitelna k dispozici a které svědčí o následujících ztrátových událostech:

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

a) Nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině, nebo

b) Národních nebo místních hospodářských podmínek, které korelují s prodleními u aktiv ve skupině.

Od 1. ledna 2017 Spořitelna nově posuzuje jako objektivní důkaz o snížení hodnoty překlenovacího úvěru také situaci, kdy přílušný klient neplní včas své závazky vyplývající ze smlouvy o stavebním spoření, tj. včetně včasného spoření vkladů v souladu se smlouvou. Při stanovení klasifikace překlenovacích úvěrů Spořitelna nově přihlíží i k informaci o počtu dní, kdy klient neplní své závazky vyplývající ze smlouvy o stavebním spoření. Do 31. prosince 2016 nebylo včasné plnění podmínek spoření vkladů u daného klienta vyhodnocováno jako objektivní důkaz o snížení hodnoty překlenovacího úvěru stejného klienta. Tato změna účetního odhadu vyvolala navýšení opravných položek k překlenovacím úvěrům o 79,4 mil. Kč ve stavu k 31. prosinci 2017. Spořitelna upravila srovnatelné údaje k 31. prosinci 2016 u těch zveřejnění, která byla touto změnou účetního odhadu dotčena - zejména v poznámce 14 tabulka Analýza úvěrové kvality a v poznámce 30.2 Úvěrové riziko tabulka Kvalita úvěrového portfolia.

(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 dlužnickové schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaných aktiv.

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

Odhady změn budoucích peněžních toků skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjistitelných údajích za různá období a jsou s těmito změnami řízené konzistentní. Předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou Spořitelnou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit 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 u aktiva došlo ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, případně je-li vyžadováno roční testování na snížení hodnoty, Spořitelna odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu aktiva. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně ziskatelná 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 ziskatelnou hodnotu. Dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty mohou být stornovány, pouze pokud došlo ke změně v odhadech ve stanovení zpětně ziskatelné hodnoty od dřívějšího zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Pokud je tato podmínka splněna, účetní hodnota je navýšena na hodnotu zpětně ziskatelnou. 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) Zajišťovací účetnictví

K řízení úrokových rizik používá Spořitelna finanční deriváty označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištěny peněžní toky nebo reálné hodnoty. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo očekávaných transakcí. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit zisk či ztrátu. Pro zaúčtování finančního derivátu jako zajišťovacího nástroje používá Spořitelna následující kritéria:

- Formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, cíle zajištění, strategie a vzájemného vztahu je připravena před použitím zajišťovacího účetnictví,
- Zajištění je na počátku zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období,
- Krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže dosahuje poměru mezi 80 a 125 procenty.

(i) Zajištění peněžních toků

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku/ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

K 31. prosinci 2017 a 2016 neměla Spořitelna uzavřeny žádné zajišťovací vztahy v rámci zajištění peněžních toků.

(ii) Zajištění reálné hodnoty

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příslušný úrokový výnos/náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos, přecenění zajišťovacího nástroje je vykazováno v Čistém zisku/ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťovaných realizovatelných finančních aktiv nebo na samostatném řádku Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek v případě, že zajištěnou položkou je finanční aktivum či závazek oceňovaný v zůstatkové hodnotě. Změna reálné hodnoty zajištěné položky je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku/ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Pokud zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo uplatněn nebo pokud zajištění není dále efektivní, zajišťovací účetnictví je ukončeno.

9) 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.

Úrokový výnos nebo náklad z derivátů použitých k ekonomickému zajištění jsou také zaúčtovány v Úrokových výnosech / nákladech.

(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.

10) 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 včetně povinných minimálních rezerv, pohledávky za bankami a závazky k bankám.

Peníze a peněžní ekvivalenty jsou vykázány v naběhlé hodnotě.

11) 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.

12) 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-pouze Core Banking System	8 let
Software-ostatní	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.

13) 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.

14) 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.

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) Státní podpora

Nárokování státní podpory za běžný rok je uplatňováno na Ministerstvu financí ČR celkem ve třech kolech. Při každém tomto kole je vytvořena Žádost o státní podporu, na jejímž základě je zaúčtována dohadná položka – pohledávka za Ministerstvem financí ČR. Po připsání platby na clearingový účet Spořitelny ve výši nároku je dohadná položka zrušena a státní podpora rozúčtována na příslušné klientské účty. V případě již vypovězených klientských účtů je státní podpora vyplácena dle požadavků klienta. Pokud klient nesplní podmínky stanovené zákonem, je již připsaná státní podpora vrácena Spořitelnu na Ministerstvo financí ČR.

17) Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum.

(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.

18) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, splacený) je účtován v hodnotě zapsané v obchodním 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)	2017	2016
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	7 354	6 730
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	88 672	85 417
Ostatními klienty	4 146 872	4 553 091
Realizovatelná finanční aktiva	212 623	229 113
	4 455 521	4 874 351

Součástí úrokových výnosů byly i výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů a pohledávek, které za rok 2017 dosahovaly výše výnosů 270 885 tis. Kč (za rok 2016: 287 104 tis. Kč). Srovnatelný údaj byl upraven v souladu s poznámkou 2) Účetní postupy, odstavec 2.4 Důležité účetní postupy, bod 6) Snížení hodnoty finančních aktiv.

4) ÚROKOVÉ NÁKLADY

(tis. Kč)	2017	2016
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Úvěrové instituce	1 480	1 484
Ostatní klienti	2 275 611	2 408 133
Zajišťovací deriváty	5 121	0
	2 282 212	2 409 617

5) ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(tis. Kč)	2017	2016
Výnosy z poplatků a provizí		
Správa vkladů	527 697	518 129
Správa úvěrů	125 723	132 372
Ostatní	354 409	213 905
	1 007 829	864 406
Náklady na poplatky a provize		
Provize zprostředkovatelům	269 263	260 718
Platební styk	666	1 875
Ostatní	126 170	1 154
	396 099	263 747
Čistý výnos z poplatků a provizí	611 730	600 659

6) ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(tis. Kč)	2017	2016
Čistý zisk/ (ztráta) z použití aktiv jiných než držených k prodeji	296	-917
Výnosy z pronájmů	1 453	1 675
Tržby za stravování	5 880	6 044
Ostatní výnosy	4 654	6 892
	12 283	13 694

7) NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(tis. Kč)	2017	2016
Mzdy a platy	342 784	325 733
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	87 366	82 732
Sociální a zdravotní pojištění	125 191	124 086
Penzijní a podobné náklady	12 415	16 833
Rezervy na odchodné pracovníků a odstupné pro členy vrcholového managementu (Poznámka: 21)	-21 916	4 696
	545 842	554 080

System odměňování členů představenstva

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

Dozorčí rada ČMSS dne 26.4.2016 odsouhlasila systém odměňování členů představenstva. Odměňování se skládá z fixních částí, které tvoří Základní odměna a Roční odměna a variabilní části Roční bonus.

Od roku 2016 se však Roční odměna z nových smluv o výkonu funkce postupně vypouští. Od 1.1.2018 mají všichni členové představenstva již pouze Základní odměnu a Roční bonus.

Variabilní část 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 dle bodu 12 a 13 Remunerační politiky 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.

8) VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(tis. Kč)	2017	2016
Informační technologie	146 163	142 310
Opravy a údržba	18 510	19 513
Nájemné	10 186	12 899
Marketing	148 443	136 590
Poplatky za odborné služby	26 162	9 407
Poštovné	20 382	28 433
Ostatní provozní výdaje	44 431	47 236
Cestovné	1 410	866
Školení zaměstnanců	5 224	4 054
Podpora obchodním zástupcům	16 794	16 382
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	66 000	66 644
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	13 373	20 227
Ostatní	35 892	50 741
	552 970	555 302

Spořitelna se účastní systému pojištění pohledávek z vkladů a přispívá do Fondu pojištění vkladů v souladu s § 41a odst. 3 zákona o bankách č.21/1992 Sb.. Podle § 41ca zákona o bankách stanoví Česká národní banka do 31. května každého roku výši ročního příspěvku Spořitelny podle obecných pokynů Evropského orgánu pro bankovníctví upravujících metody výpočtu příspěvku do systémů pojištění vkladů tak, aby zohledňovala celkový objem krytých pohledávek z vkladů a míru rizika, které Spořitelna podstupuje.

Výši příspěvku do Fondu pro řešení krize stanovuje Česká národní banka podle zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu (dále jen „ZOPRK“). Dle § 214 odst. 3 ZOPRK se podíl základního ročního příspěvku Spořitelny na roční cílové úrovni určí jako poměr výše dluhů Spořitelny snížených o její kapitál a objem krytých pohledávek z vkladů, a také v poměru k rizikovému profilu Spořitelny.

9) ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(tis. Kč)	2017	2016
Tvorba, použití a rozpuštění opravné položky k pohledávkám (Poznámka: 14)	129 569	78 219
Odpis pohledávek (Poznámka: 14)	149 072	257 264
Výnos z odepsaných pohledávek	-96 013	-90 068
Výnos z prodeje pohledávek (Poznámka: 14)	- 1 989	-6 667
Náklady na prodané pohledávky (Poznámka: 14)	1 942	12 473
	182 581	251 221

10) DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad/výnos k 31. 12. 2017 a 2016 se skládá z těchto složek:

(tis. Kč)	2017	2016
Splatná daň	250 538	321 057
Nedoplatek/přeplatek daně z příjmů z minulých let	-23 029	-22 541
Odložený daňový výnos/(náklad) vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	-18 918	-21 164
	208 591	277 352

Rekonciliace mezi daňovým výnosem/nákladem a účetním ziskem pronásobeným sazbou daně k 31. 12. 2017 a 2016 je následující:

(tis. Kč)	2017	2016
Zisk před zdaněním	1 251 850	1 453 822
Použité daňové sazby	19%	19%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	237 852	276 226
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-23 029	-22 541
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-39 462	-30 590
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	34 062	54 966
Ostatní	-832	-709
	208 591	277 352

Platná sazba daně pro rok 2017 byla 19 % (2016: 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 2017 a později.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(tis. Kč)	2017	2016
1. 1. Odložený daňový závazek	-401 120	-440 889
Výkaz zisku a ztráty	18 918	21 164
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 23)	108 236	18 605
31. 12. Odložený daňový závazek	-273 966	-401 120

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

(tis. Kč)	2017	2016
Rezervy	15 803	16 010
Závazek z úrokového zvýhodnění	160 212	105 433
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-107 344	-67 197
Realizovatelné cenné papíry	-49 005	-157 240
Přechodné rozdíly týkající se klientských vkladů a úvěrů	-293 632	-298 126
Odložený daňový závazek	-273 966	-401 120

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

(tis. Kč)	2017	2016
Rezervy	-207	-1 006
Závazek z úrokového zvýhodnění	54 778	33 820
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-40 147	-23 736
Aplikace efektivní úrokové míry na klientské vklady a úvěry	4 494	12 086
	18 918	21 164

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 2017.

Dne 27. 4. 2017 byly schváleny dividendy za rok 2016 ve výši 58 823 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 1 176 470 tis. Kč (z toho ČSOB obdržela dividendu ve výši 647 058 tis. Kč a BSH AG ve výši 529 411 tis. Kč).

Dne 26. 4. 2016 byly schváleny dividendy za rok 2015 ve výši 55 195 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 1 103 909 tis. Kč (z toho ČSOB obdržela dividendu ve výši 607 150 tis. Kč a BSH AG ve výši 496 759 tis. Kč).

12) POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(tis. Kč)	2017	2016
Pokladní hotovost	172	291
Povinné minimální rezervy	845 990	1 456 885
Ostatní vklady u centrálních bank	21 500 090	14 000 039
	22 346 252	15 457 215

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální dvoutýdenní repo sazby ČNB. Spořitelna je povinna udržovat výši povinných minimálních rezerv, nicméně v průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidity. Spořitelna proto od roku 2017 považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty pro účely sestavení výkazu peněžních toků. Tato změna byla implementována za účelem sladění s účetními politikami skupiny Československé obchodní banky, a. s. Do 31. prosince 2016 povinné minimální rezervy nebyly považovány za peněžní ekvivalenty a byly vykázány ve výkazu peněžních toků v rámci změn v provozních aktivech. Srovnatelné údaje ve výkazu peněžních toků byly upraveny v souladu s touto změnou.

Pohledávky vůči ČNB nejsou k 31.12.2017 (ani k 31.12.2016) po splatnosti ani nejsou jinak znehodnocené. ČNB má k 31.12.2017 (též k 31.12.2016) rating AA- dle agentury S&P.

13) FINANČNÍ INVESTICE

(tis. Kč)	2017	2016
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	8 247 751	9 191 772
Úvěrové instituce	0	2 167 560
	8 247 751	11 359 332

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.

Analýza úvěrové kvality dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2017 je následující:

(tis. Kč)	Vládní instituce	Úvěrové instituce	Total
- [AA- to AA+ rated]	8 247 751	0	8 247 751
Realizovatelná finanční aktiva	8 247 751	0	8 247 751

Analýza úvěrové kvality dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2016 je následující:

(tis. Kč)	Vládní instituce	Úvěrové instituce	Total
- [AA- to AA+ rated]	9 191 772	0	9 191 772
- [A- to A+ rated]	0	2 167 560	2 167 560
Realizovatelná finanční aktiva	9 191 772	2 167 560	11 359 332

14) ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

Spořitelna rozděluje úvěry a pohledávky do následujících tříd:

(tis. Kč)	2017	2016
Úvěrové instituce	3 615 875	6 042 881
Neúvěrové instituce	580 079	621 167
z toho: překlenovací úvěry	508 780	547 842
stavební úvěry	71 299	73 325
Retailové bankovníctví	114 729 648	116 275 762
z toho: překlenovací úvěry	98 116 051	96 701 378
stavební úvěry	16 613 597	19 574 384

Hrubé úvěry 118 925 602 122 939 810

Opravné položky na ztráty z úvěrů -2 164 960 -2 035 391

116 760 642 120 904 419

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů za roky 2017 a 2016 podle tříd a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(tis. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
1. 1. 2016	0	59 587	1 897 585	1 957 172
Čisté (snížení)/zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů	0	-24 658	363 986	339 328
Použití opravných položek	0	0	-261 109	-261 109
31. 12. 2016	0	34 929	2 000 462	2 035 391
Čisté (snížení)/zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů	0	-400	279 067	278 667
Použití opravných položek	0	0	-149 098	-149 098
31. 12. 2017	0	34 529	2 130 431	2 164 960

(tis. Kč)	Individuální a statistické znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. 1. 2016	1 573 111	384 061	1 957 172
Čisté zvýšení/(snížení) opravných položek na ztráty z úvěrů	340 849	-1 521	339 328
Použití opravných položek	-256 399	-4 710	-261 109
31. 12. 2016	1 657 561	377 830	2 035 391
Čisté zvýšení/(snížení) opravných položek na ztráty z úvěrů	410 570	-131 903	278 667
Použití opravných položek	-145 671	-3 427	-149 098
31. 12. 2017	1 922 460	242 500	2 164 960

Odpisy pohledávek za rok 2017 činily 149 072 tis. Kč (za rok 2016: 257 264 tis. Kč).

Spořitelna prodala za rok 2017 pohledávky v hodnotě 1 942 tis. Kč (za rok 2016: 12 473 tis. Kč). Výnos z prodeje pohledávek v roce 2017 činil 1 989 tis. Kč (v roce 2016: 6 667 tis. Kč.)

Informace o zajištění úvěrů k 31. 12. 2017:

(tis. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
Úvěry zajištěné nemovitostí	0	119 067	88 783 773	88 902 840
Úvěry zajištěné ostatním zajištěním	0	416 260	16 334 658	16 750 918
Nezajištěné úvěry	3 615 875	44 752	9 611 217	13 271 844
Hrubé úvěry	3 615 875	580 079	114 729 648	118 925 602

Informace o zajištění úvěrů k 31. 12. 2016:

(tis. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
Úvěry zajištěné nemovitostí	0	149 458	90 371 231	90 520 689
Úvěry zajištěné ostatním zajištěním	0	431 973	14 914 604	15 346 577
Nezajištěné úvěry	6 042 881	39 736	10 989 927	17 072 544
Hrubé úvěry	6 042 881	621 167	116 275 762	122 939 810

Spořitelna od 1. ledna 2017 považuje za úvěry zajištěné nemovitostí pouze ty úvěry, kde řízení o zápisu zástavního práva do katastru nemovitostí již bylo dokončeno. Srovnatelné údaje byly upraveny v souladu s touto politikou.

Analýza úvěrové kvality podle tříd k 31. 12. 2017:

(tis. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
Do splatnosti nezhodnocené	3 615 875	532 448	103 003 897	107 152 220
Do splatnosti znehodnocené	0	1 019	1 378 252	1 379 271
Po splatnosti nezhodnocené				
0 až 30 dnů po splatnosti	0	25 998	5 516 905	5 542 903
31 až 90 dnů po splatnosti	0	4 614	762 687	767 301
Celkem po splatnosti nezhodnocené	0	30 612	6 279 592	6 310 204
Po splatnosti znehodnocené				
0 až 30 dnů po splatnosti	0	16 000	935 468	951 468
31 až 90 dnů po splatnosti	0	0	563 348	563 348
91 až 180 dnů po splatnosti	0	0	451 839	451 839
181 až 360 dnů po splatnosti	0	0	454 663	454 663
více než 360 dnů po splatnosti	0	0	1 662 589	1 662 589
Celkem po splatnosti znehodnocené	0	16 000	4 067 907	4 083 907
Hrubé úvěry	3 615 875	580 079	114 729 648	118 925 602

Analýza úvěrové kvality podle tříd k 31. 12. 2016:

(tis. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
Do splatnosti nezhodnocené	6 042 881	556 597	104 394 867	110 994 345
Do splatnosti znehodnocené	0	1 179	1 328 615	1 329 794
Po splatnosti nezhodnocené				
0 až 30 dnů po splatnosti	0	47 193	5 539 535	5 586 728
31 až 90 dnů po splatnosti	0	198	801 970	802 168
Celkem po splatnosti nezhodnocené	0	47 391	6 341 505	6 388 896
Po splatnosti znehodnocené				
0 až 30 dnů po splatnosti	0	16 000	1 002 547	1 018 547
31 až 90 dnů po splatnosti	0	0	702 818	702 818
91 až 180 dnů po splatnosti	0	0	676 268	676 268
181 až 360 dnů po splatnosti	0	0	457 631	457 631
více než 360 dnů po splatnosti	0	0	1 371 511	1 371 511
Celkem po splatnosti znehodnocené	0	16 000	4 210 775	4 226 775
Hrubé úvěry	6 042 881	621 167	116 275 762	122 939 810

Srovnatelné údaje byly upraveny v souladu s poznámkou 2) Účetní postupy, odstavec 2.4 Důležité účetní postupy, bod 6) Snížení hodnoty finančních aktiv.

15) FINANČNÍ DERIVÁTY

Spořitelna využívá finanční deriváty v podobě úrokových swapů za účelem zajišťování úrokového rizika.

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Spořitelna od listopadu 2017 využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření s pevnou úrokovou sazbou, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní úrok.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Spořitelny k 31. prosinci 2017 a 2016 jsou vykazány takto:

(tis. Kč)	Nominální hodnota	2017		2016		
		Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná	Nominální hodnota	Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná
Zajištění reálné hodnoty						
Zajištění na portfoliové bázi	6 600 000	0	-12 986	0	0	0

V položce Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2017 vykazány čisté zisky/ztráty realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši -0,5 mil. Kč (2016: 0 mil. Kč).

Čisté zisky/ztráty realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou také vykazány v položce Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 0,5 mil. Kč (2016: 0 mil. Kč).

16) POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(tis. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2016	1 006 389	275 817	37 884	288 135	1 608 225
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2016	-477 073	-228 980	-29 914	-255 111	-991 078
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2016	529 316	46 837	7 970	33 025	617 147
Přírůstky	6 126	19 274	1 426	7 784	34 610
Úbytky	-888	-3	-24	-24	-939
Odpisy	-31 773	-22 717	-1 840	-7 492	-63 822
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2016	502 780	43 391	7 532	33 293	586 996
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2016	1 007 520	290 565	38 587	289 878	1 626 550
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2016	-504 740	-247 174	-31 055	-256 585	-1 039 554

(tis. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2017	1 007 520	290 565	38 587	289 878	1 626 550
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2017	-504 740	-247 174	-31 055	-256 585	-1 039 554
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2017	502 780	43 391	7 532	33 293	586 996
Přírůstky	901	20 761	610	3 751	26 023
Úbytky	0	0	-40	-167	-207
Odpisy	-21 751	-23 027	-1 830	-8 031	-54 639
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2017	481 930	41 125	6 272	28 846	558 173
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2017	1 008 004	255 808	37 621	285 272	1 586 705
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2017	-526 074	-214 683	-31 349	-256 426	-1 028 532

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Pozemcích, budovách a zařízeních k 31. 12. 2017 činila 514 tis. Kč (31. 12. 2016: 12 261 tis. Kč)

17) NEHMOTNÁ AKTIVA

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2016	2 284 631	89	2 284 720
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2016	-1 342 913	-65	-1 342 978
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2016	941 718	23	941 741
Přírůstky	326 379	0	326 379
Amortizace	-200 084	-17	-200 101
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2016	1 068 013	6	1 068 019
z toho			
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2016	2 611 010	89	2 611 099
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2016	-1 542 997	-83	-1 543 080

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2017	2 611 010	89	2 611 099
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2017	-1 542 997	-83	-1 543 080
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2017	1 068 013	6	1 068 019
Přírůstky	229 702	0	229 702
Úbytky	-560	0	-560
Amortizace	-200 740	-6	-200 746
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2017	1 096 415	0	1 096 415
z toho			
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2017	2 223 129	89	2 223 218
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2017	-1 126 714	-89	-1 126 803

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Software k 31. 12. 2017 činila 206 227 tis. Kč (k 31. 12. 2016: 42 505 tis. Kč).

18) OSTATNÍ AKTIVA

(tis. Kč)	2017	2016
Pohledávky za různými dlužníky po zohlednění opravných položek	29 980	30 925
Pohledávky za zaměstnanci	3 572	2 706
Náklady příštích období	49 731	72 780
Příjmy příštích období	422	56
Dohadné účty aktivní	60 649	52 967
DPH a ostatní daňové pohledávky	335	363
Ostatní	36	0
	144 725	159 797

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

Dohadné účty aktivní zahrnují zejména dohadnou položku na poplatky za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2017 a nezaplacených k 31. 12. 2017 ve výši 25 mil. Kč (k 31. 12. 2016: 20 mil. Kč) a dohadnou položku na poplatky za zprostředkovaný prodej produktů nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 32 mil. Kč (k 31. 12. 2016: 30 mil. Kč).

19) FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(tis. Kč)	2017	2016
Závazky k úvěrovým institucím		
Přijaté úvěry	40 308	40 308
Závazky ke klientům		
Úsporné vklady splatné na požádání	32 477	34 216
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	60 218 774	65 313 629
Úsporné vklady se splatností	76 900 714	71 553 628
Závazek z úrokového zvýhodnění	843 219	554 912
Ostatní závazky ke klientům	770 988	950 868
Závazky z dosud nepřirazených plateb klientů	38 366	20 761
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	138 844 846	138 468 322

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

20) OSTATNÍ ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2017	2016
Závazky vůči různým věřitelům	202 203	204 558
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění	166 968	163 024
Výdaje příštích období	22	0
Dohadné účty pasivní	275 193	212 222
DPH a ostatní daňové závazky	248 253	243 414
Ostatní závazky	892 639	823 218

Závazky vůči různým věřitelům zahrnují zejména závazky vůči externím spolupracovníkům za uzavření smluv k 31. 12. 2017 ve výši 90 mil. Kč (k 31. 12. 2016: 88 mil. Kč).

Dohadné účty pasivní zahrnují v roce 2017 zejména dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2017 a nezaplacených k 31. 12. 2017 ve výši 29 mil. Kč (k 31. 12. 2016: 22 mil. Kč), dohadnou položku na poplatky a provize z titulu uzavřených smluv k produktům nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 10 mil. Kč (k 31. 12. 2016: 13 mil. Kč), dohadnou položku na ostatní odbytové náklady ve výši 127 mil. Kč (k 31. 12. 2016: 107 mil. Kč).

K 31. 12. 2017 a 2016 neměla Spořitelna žádné závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení a příspěvků na státní politiku zaměstnanosti, žádné závazky po splatnosti z veřejného zdravotního pojištění a žádné evidované daňové nedoplatky.

21) REZERVY

(tis. Kč)	Příspěvky do FPV a RF	Ztráty ze soudních sporů	Ostatní	Celkem
1. 1. 2016	0	1 000	23 647	24 647
Tvorba	79 000	0	12 075	91 075
Použití	-76 227	0	-7 289	-83 516
Rozpuštění	-2 773	0	-90	-2 863
31. 12. 2016	0	1 000	28 343	29 343
Tvorba	82 100	1 320	16 264	99 684
Použití	-77 173	0	-38 180	-115 353
Rozpuštění	-4 927	-500	0	-5 427
31. 12. 2017	0	1 820	6 427	8 247

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

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 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 2017 byla částečně použita ostatní rezerva na odchodné pracovníků Spořitelny a na odstupné pro členy vrcholového managementu a zároveň byla část rezervy nově vytvořena.

V roce 2017 byla vytvořena rezerva na příspěvky do Fondu pojištění vkladu a do Fondu pro řešení krize. Tato rezerva byla po zaplacení příslušných příspěvků v roce 2017 částečně použita (ve výši zaplacených příspěvků) a částečně rozpuštěna pro nepotřebnost.

22) ZÁKLADNÍ KAPITÁL, ROZDĚLENÍ ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. 12. 2017 činil 1 500 000 tis. Kč (31. 12. 2016: 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. 2017 byla Spořitelna spoluovládána ČSOB, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 55 % (31. 12. 2016: 55 %) a BSH AG, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 45 % (31. 12. 2016: 45 %).

Ke dni 31. 12. 2017 byla ČSOB přímo ovládána KBC Bank NV, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. 12. 2016: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV.

Ke dni 31. 12. 2017 byla BSH AG přímo ovládána společností DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, jejíž podíl v BSH AG představoval 96,9 % (31. 12. 2016: 96,9 %).

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2016 a 2017:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva
1. 1. 2016	749 655
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 23)	-79 315
31. 12. 2016	670 340
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 23)	-461 426
31. 12. 2017	208 914

Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2017. Čistý zisk za rok 2016 ve výši 1 176 470 tis. Kč byl celý rozdělen na dividendy.

23) POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(tis. Kč)	2017	2016
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nerealizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv	-569 662	-97 920
Daňový dopad z nerealizovaných ztrát z realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 10)	108 236	18 605
Ostatní úplný hospodářský výsledek po zdanění	-461 426	-79 315

24) REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě

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

Finanční aktiva vykazovaná 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 státní pokladniční poukázky ČR a úrokové swapy.

- 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 k 31. 12. 2017 použitím oceňovacích technik:

2017				
(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva	8 247 751	13 403	0	8 261 154
Realizovatelná finanční aktiva	8 247 751	0	0	8 247 751
Dluhové cenné papíry	8 247 751	0	0	8 247 751
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-547	0	-547
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	13 950	0	13 950
Finanční závazky	0	26 936	0	26 936
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	26 936	0	26 936

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. 2016:

2016				
(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva	9 191 772	2 167 560	0	11 359 332
Realizovatelná finanční aktiva	9 191 772	2 167 560	0	11 359 332
Dluhové cenné papíry	9 191 772	2 167 560	0	11 359 332
Finanční závazky	0	0	0	0

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě

V roce 2017 (ani v roce 2016) nedošlo k žádným přesunům mezi stupni oceňování při ocenění finančních aktiv a závazků.

Finanční aktiva a pasiva nevykazovaná v reálné hodnotě

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

(tis. Kč)	2017		2016	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva	139 136 874	138 337 844	136 392 559	147 076 367
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	22 346 252	22 352 180	15 457 215	15 457 234
Úvěry a pohledávky vůči úvěrovým institucím	3 615 875	3 702 366	6 042 881	6 396 712
Úvěry a pohledávky vůči retailu	113 144 767	112 253 318	114 861 538	125 191 496
Ostatní aktiva	29 980	29 980	30 925	30 925
Finanční závazky	139 047 049	139 802 580	138 672 880	145 220 218
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	138 844 846	139 600 377	138 468 322	145 015 660
Ostatní závazky	202 203	202 203	204 558	204 558

Rozdíl účetních a reálných hodnot u Úvěrů a pohledávek vůči retailu a Finančních závazků v zůstatkové hodnotě je způsoben zejména rozdílem mezi historickými a diskontními sazbami použitými pro výpočet reálných hodnot.

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. 2017:

(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva	0	22 382 160	115 955 684	138 337 844
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	22 352 180	0	22 352 180
Úvěry a pohledávky vůči úvěrovým institucím	0	0	3 702 366	3 702 366
Úvěry a pohledávky vůči retailu	0	0	112 253 318	112 253 318
Ostatní aktiva	0	29 980	0	29 980
Finanční závazky	0	202 203	139 600 377	139 802 580
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	0	139 600 377	139 600 377
Ostatní závazky	0	202 203	0	202 203

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. 2016:

(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva	0	15 488 159	131 588 208	147 076 367
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	15 457 234	0	15 457 234
Úvěry a pohledávky vůči úvěrovým institucím	0	0	6 396 712	6 396 712
Úvěry a pohledávky vůči retailu	0	0	125 191 496	125 191 496
Ostatní aktiva	0	30 925	0	30 925
Finanční závazky	0	204 558	145 015 660	145 220 218
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	0	145 015 660	145 015 660
Ostatní závazky	0	204 558	0	204 558

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.

25) DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ZŮSTATKY HOTOVOSTI A HOTOVOSTNÍCH EKVIVALENTŮ

(tis. Kč)	2017	2016
Pokladní hotovost	172	291
Pohledávky vůči centrálním bankám	22 346 080	15 456 924
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 12)	22 346 252	15 457 215
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	8 748	38 635
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	22 355 000	15 495 850

Změny v provozních aktivech (tis. Kč)	2017	2016
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	2 412 057	-25 288
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	3 545 145	3 197 493
Čistá změna v zajišťovacích derivátech	-13 403	0
Čistá změna v ostatních aktivech	15 072	-7 663
	5 958 871	3 164 542

Změny v provozních závazcích (tis. Kč)	2017	2016
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	-248 136	-3 532 497
Čistá změna v zajišťovacích derivátech	26 936	0
Čistá změna v ostatních závazcích	69 421	-173 874
	-151 779	-3 706 371

Nepeněžní položky v zisku před zdaněním (tis. Kč)	2017	2016
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 9)	182 581	251 222
Odpisy a amortizace (Poznámka: 16,17)	255 385	263 923
Amortizace diskontů a prémie	129 862	137 643
Rezervy (Poznámka: 21)	-21 096	4 696
	546 732	657 484

V roce 2017 změnila Spořitelna prezentaci úroků placených a úroků přijatých ve výkazu peněžních toků. Tyto položky, dříve vykázané v rámci samostatné tabulky pod výkazem, byly začleněny do výkazu peněžních toků jako součást čistých peněžních toků z provozní činnosti.

26) KRÁTKODOBÁ A DLOUHODOBÁ AKTIVA A ZÁVAZKY

Následující tabulka uvádí rozdělení aktiv a závazků Spořitelny na krátkodobé a dlouhodobé k 31. 12. 2017:

(tis. Kč)	Do 1 roku	Nad 1 rok	Celkem
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	22 346 252	0	22 346 252
Realizovatelná finanční aktiva	837 808	7 409 943	8 247 751
Úvěry a pohledávky	7 545 643	109 214 999	116 760 642
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-547	-547
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	13 950	13 950
Pohledávky ze splatné daně	25 658	0	25 658
Hmotná a nehmotná aktiva	0	1 654 588	1 654 588
Ostatní aktiva	111 236	33 489	144 725
Účetní hodnota celkem	30 866 597	118 326 422	149 193 019
ZÁVAZKY			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	29 549 722	109 295 124	138 844 846
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	26 936	26 936
Závazky z odložené daně	140 978	132 988	273 966
Ostatní závazky	839 860	52 779	892 639
Rezervy	1 820	6 427	8 247
Účetní hodnota celkem	30 532 380	109 514 254	140 046 634
Čistá hodnota	334 217	8 812 168	9 146 385

Následující tabulka uvádí rozdělení aktiv a závazků Spořitelny na krátkodobé a dlouhodobé k 31. 12. 2016:

(tis. Kč)	Do 1 roku	Nad 1 rok	Celkem
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	15 457 215	0	15 457 215
Realizovatelná finanční aktiva	3 016 322	8 343 010	11 359 332
Úvěry a pohledávky	11 353 981	109 550 438	120 904 419
Hmotná a nehmotná aktiva	0	1 655 015	1 655 015
Ostatní aktiva	101 069	58 728	159 797
Účetní hodnota celkem	29 928 587	119 607 191	149 535 778
ZÁVAZKY			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	30 016 001	108 452 321	138 468 322
Závazky ze splatné daně	72 753	0	72 753
Závazky z odložené daně	144 643	256 477	401 120
Ostatní závazky	701 337	121 881	823 218
Rezervy	1 000	28 343	29 343
Účetní hodnota celkem	30 935 734	108 859 022	139 794 756
Čistá hodnota	-1 007 147	10 748 169	9 741 022

27) PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Úvěrové přísliby

Hodnota poskytnutých neodvolatelných úvěrových příslibů Spořitelny k 31. 12. byla následující:

(tis. Kč)	2017	2016
Nečerpané úvěrové přísliby stavebních úvěrů	192 498	371 164
Nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů	4 029 002	4 694 698
	4 221 500	5 065 862

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 (Spořitelna je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativního nájmu nebytových prostor (zejména části budovy sídla) jsou následující:

(tis. Kč)	2017	2016
Méně než 1 rok	1 509	595
Více než 1 rok a ne více než 5 let	5 533	2 218
Více než 5 let	0	554
	7 042	3 367

Budoucí minimální platby nájemného z titulu sub-leasingu budov jsou ve výši 0 tis. Kč k 31. 12. 2017 (31. 12. 2016: 3 327 tis. Kč).

Závazky z operativního nájmu (Spořitelna je nájemcem)

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativního nájmu (jedná se především o leasing autoparku a nájem nebytových prostor – klientská centra v regionech a serverovny) jsou následující:

(tis. Kč)	2017	2016
Méně než 1 rok	3 974	2 273
Více než 1 rok a ne více než 5 let	8 480	3 363
Více než 5 let	0	122
	12 454	5 758

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

28) SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2017 následující:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	400	0	0
ČSOB, a. s.	0	3 615 875	13 950	2 070
Ostatní spřízněné strany				
Hypoteční banka, a. s.	0	0	0	2 965
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	0	0	0	7 035
ČSOB Pojišťovna a. s.	0	0	0	20 212

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2016 následující:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	1 250	0	0
ČSOB, a. s.	0	6 042 881	0	1 082
Ostatní spřízněné strany				
Hypoteční banka, a. s.	1 532 496	0	0	3 217
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	0	0	0	8 157
ČSOB Pojišťovna a. s.	0	0	0	19 702

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.

Spořitelna byla držitelem jedné emise hypotečních zástavních listů vydané Hypoteční bankou a. s., které jsou charakterizovány floatovou úrokovou sazbou s pravidelnou pětiletou fixací a splatností v roce 2037.

V roce 2017 byla realizována opce a Spořitelna již žádné hypoteční zástavní listy vydané Hypoteční bankou a. s. nevlastní.

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. 2017 následující:

(tis. Kč)	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	358	0	0
ČSOB, a. s.	40 308	26 936	719
Ostatní spřízněné strany			
ČSOB Leasing, a. s.	0	0	2
ČSOB Pojišťovna	6 817	0	0

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2016 následující:

(tis. Kč)	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	4 020	0	0
ČSOB, a. s.	40 308	0	365
Ostatní spřízněné strany			
ČSOB Leasing, a. s.	0	0	249
ČSOB Pojišťovna	31 798	0	0

Spořitelna přijímá také vklady od členů představenstva, dozorčí rady a od vedoucích zaměstnanců Spořitelny, 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 údržbu SW a operativní leasing vozového parku.

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

(tis. Kč)	2017		2016	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
ČSOB, a. s.	88 526	6 601	85 417	1 484
Ostatní spřízněné strany				
Hypoteční banka, a. s.	35 287	0	35 663	0
ČSOB Pojišťovna, a. s.	0	453	0	385

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

(tis. Kč)	2017		2016	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
ČSOB, a. s.	4 734	5 783	1 993	13 686
Ostatní spřízněné strany				
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	17 332	0	18 024	0
Hypoteční banka, a. s.	36 400	0	36 807	0
ČSOB Pojišťovna	134 634	2 122	96 503	2 879

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

(tis. Kč)	2017	2016
	Ostatní provozní výnosy	
ČSOB, a. s.	1 185	1 431

Obvyklou součástí jsou výnosy z pronájmu a úhrady za formuláře.

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

(tis. Kč)	2017	2016
	Provozní náklady	
ČSOB, a. s.	2 709	2 673
BSH AG	2 877	2 399
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a. s.	1 146	4 082
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	1 482	1 575
ČSOB Pojišťovna, a. s.	495	549
Schwäbisch Hall Facility Management GmbH	324	325

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

Vladimír Staňura ukončil působení ve funkci předsedy představenstva Spořitelny k 31. 12. 2017. Jeho nástupcem se 1. 3. 2018 stal Tomáš Kořínek. Od data účetní závěrky do jejího sestavení se neodehrály žádné jiné významné události mající vliv na účetní závěrku Spořitelny.

30) ŘÍZENÍ RIZIK

30.1 Úvod

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

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

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 realizací 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 regulatorních 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 hedging portfolio Spořitelny. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení uvedených rizik, doporučuje zásadní rozhodnutí představenstvu Spořitelny a sleduje jejich splnění.

Výbor pro řízení operačního rizika (ORC)

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

Výbor pro stávající a nové produkty a procesy (NAPP)

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

Ostatní orgány

Odborné útvary

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

Útvar řízení rizik

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

Interní audit

Interní audit kontroluje procesy řízení rizik v celé Spořitelně. Předmětem zkoumání je zejména dodržování postupů při řízení rizik v jednotlivých odborných 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 mimo zajištění úrokového rizika 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 výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran. Spořitelna zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Spořitelna využívá pro výpočet kapitálového požadavku přístup Internal Rating Based 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). Koeficienty LGD zohledňují i recovery z případných prodejů nemovitostí u zajištěných expozic. Samotná hodnota nemovitosti však nijak nevstupuje do LGD modelu.

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 taktéž informace z bankovního registru klientských informací. Na bázi doporučení skóringového systému a individuálního vyhodnocení rizik úvěrovým pracovníkem je rozhodnuto o schválení/zamítnutí případu. V případech, kdy dochází k alternativnímu rozhodnutí pracovníka oproti doporučení skóringového systému, musí dojít k příslušnému zdůvodnění a konečné rozhodnutí se přesouvá na vyšší kompetenci.

Klasifikace rizika

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

Kategorie rizika	Počet dlužných splátek
Standardní (PD ekvivalent 1-7)	0 - 1
K přezkoumání (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).

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

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů (úrokové swapy), se vždy omezuje pouze na nástroje s kladnou reálnou hodnotou a je s ním nakládáno stejně jako s úvěrovým rizikem v případě úvěrových expozic.

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 tzv. Herfindahlovým Indexem¹ a reportovány jsou čtvrtletně. Následující tabulka ukazuje hodnoty ke konci posledních let:

	2017	2016
Průmyslové odvětví	0.10	0.10
Kraj	0.09	0.08
Limit	0.18	0.18

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

(tis. Kč)	2017	2016
Finanční investice	8 247 751	11 359 332
Pohledávky vůči centrálním bankám	22 346 080	15 456 924
Ostatní pohledávky	29 980	30 925

30 623 811 **26 847 181**

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 – v průběhu roku 2016 a 2017 Spořitelna neuzavřela žádné reverzní repo obchody,
- 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 prostřednictvím dobrovolného prodeje, žaloby nebo exekuce. 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)	2017	2016
Retailové bankovníctví, neúvěrové instituce	88 881 280	83 917 465
Celkem	88 881 280	83 917 465

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

Při uzavírání derivátových transakcí Spořitelna také využívá vzorové smlouvy o kompenzaci a ISDA-CSA dodatky pro kolateralizaci s cílem zajistit riziko nesplnění závazku protistrany.

Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména:

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

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

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

¹ 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.

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:

- (i) Historické ztráty v portfoliu,
- (ii) Aktuálních ekonomických podmínek a očekávání jejich vývoje,
- (iii) Přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta individuálně posuzována při tvorbě opravných položek na ztrátu ze snížení hodnot, a rovněž očekávané příjmy a výnosy po snížení hodnoty.

Lokální management je odpovědný za stanovení délky tohoto období.

Modely LGD pro zajištěné úvěry zohledňují i recovery z případných prodejů. Samotná hodnota nemovitosti však nijak nevstupuje do LGD modelu.

Tabulka citlivosti k 31.12.2017:

(tis. Kč)	Růst koeficientu	Růst opravné položky	
	PD o 10 %	+0,21 %	4 539
	LGD o 10 %	+0,85 %	18 447

Kvalita úvěrového portfolia

V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých klasifikačních tříd pro aktiva uvedená ve výkazu finanční situace na řádcích vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Spořitelny k 31. 12. 2017 a 2016:

2017					
(tis. Kč)	Kolektivně posuzovaná Standardní	AQR	Inviduálně znehodnocená aktiva Nejisté	Ztrátové	Celkem
Realizovatelná finanční aktiva	8 247 751	0	0	0	8 247 751
Úvěry a pohledávky					
Neúvěrové instituce	558 447	4 614	17 018	0	580 079
Úvěrové instituce	3 615 875	0	0	0	3 615 875
Retailové bankovníctví	108 080 470	1 203 019	1 705 400	3 740 759	114 729 648
Celkem	120 502 543	1 207 633	1 722 418	3 740 759	127 173 353

2016					
(tis. Kč)	Kolektivně posuzovaná Standardní	AQR	Inviduálně znehodnocená aktiva Nejisté	Ztrátové	Celkem
Realizovatelná finanční aktiva	11 359 332	0	0	0	11 359 332
Úvěry a pohledávky					
Neúvěrové instituce	603 790	198	17 179	0	621 167
Úvěrové instituce	6 042 881	0	0	0	6 042 881
Retailové bankovníctví	109 045 046	1 691 325	1 854 475	3 684 916	116 275 762
Celkem	127 051 049	1 691 522	1 871 654	3 684 916	134 299 142

Srovnatelné údaje byly upraveny v souladu s poznámkou 2) Účetní postupy, odstavec 2.4 Důležité účetní postupy, bod 6) Snížení hodnoty finančních aktiv.

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. „zkušebního období“. Mimoto, pokud je u dané pohledávky během „zkušebního období“ zaznamenáno prodlení delší než 30 dnů, je tato překlasifikována opět jako pohledávka v selhání, a výše popsané 36ti měsíční období začíná běžet opět od začátku.

K 31. 12. 2017 byly úvěrové expozice s úlevou v celkovém objemu 300 mil. Kč (31. 12. 2016: 451 mil. Kč). K 31. 12. 2017 představují úvěry s úlevou 0,3 % hrubé expozice (k 31. 12. 2016: 0,4 %). Opravné položky k těmto úvěrům byly v hodnotě 14 mil. Kč k 31. 12. 2017 a představovaly 0,7 % z celkové hodnoty opravných položek (k 31. 12. 2016: 18 mil. Kč, 0,9 % z celkové hodnoty opravných položek). Hodnota nových úvěrů s úlevou byla k 31. 12. 2017 v hodnotě 197 mil. Kč (k 31. 12. 2016: 312 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 zajišťovací 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. 2017: 3 047 %, k 31. 12. 2016: 2 147 %). Minimální požadovaný limit LCR k 31. 12. 2017 je 100 % (k 31. 12. 2016: 70 %).

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 2017 a 2016 vyvíjel následovně:

v procentech	2017	2016
31. 3.	85,2 %	85,0 %
30. 6.	85,2 %	84,8 %
30. 9.	85,2 %	85,4 %
31. 12.	83,1 %	84,4 %

Spořitelna také pravidelně měsíčně sleduje likviditní parametr Net Stable Funding Ratio (dále NSFR), který je definován jako poměr dostupného stabilního financování (čítatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Strategii Spořitelny je udržovat ukazatel NSFR výrazně nad hodnotou 1. To znamená, že Spořitelna si klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

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

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 aktiv a závazků Spořitelny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. 12. 2017:

(tis. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky	38 366	64 327 988	42 742 166	37 845 242	144 953 762
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	38 366	64 119 749	42 737 137	37 844 259	144 739 511
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	6 036	5 029	983	12 048
Ostatní finanční závazky	0	202 203	0	0	202 203

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Spořitelny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. 12. 2016.

(tis. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky	20 761	69 002 590	37 059 911	38 700 500	144 783 762
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	20 761	68 798 032	37 059 911	38 700 500	144 579 204
Ostatní finanční závazky	0	204 558	0	0	204 558

Splatnost úvěrových závazků z dočerpání poskytnutých úvěrů (ve výši 4,2 mld. Kč) je menší než jeden rok. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků závazků, poskytnutých Spořitelnou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti.

Likviditní riziko Spořitelny není řízeno pouze na základě zbývajících smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Spořitelnou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. 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. Budoucí finanční závazky jsou závazky vůči retailovým klientům, u kterých Spořitelna očekává pokračování jejich spořicího přístupu. Očekávané budoucí peněžní toky jsou jak na straně přítoků (další spoření klientů), tak na straně odtoků (výběry naspořených částek). Tyto projekce jsou dělány na základě statistické analýzy jejich historického chování a případných změn vyplývajících z aktuální tržní situace, případně cílů Spořitelny.

30.4 Tržní rizika

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 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 při současném respektování dlouhodobých likvidních potřeb Spořitelny. Tomuto cíli je plně podřízena zajišťovací strategie Spořitelny. Optimální zajišťovací strategii doporučuje představenstvu výbor ALCO, který se pravidelně zabývá řízením struktury aktiv a pasiv a využíváním zajišťovacích derivátů Spořitelnou.

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 včetně dopadu souvisejícího zajištění, a swapů vykazovaných jako zajištění peněžních toků 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.

Spořitelna má pouze realizovatelná finanční aktiva, která 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. 2017:

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	-39	-544	-12 074	-30 240	-42 897
Kč	-10	39	544	12 074	30 240	42 897

Následující tabulka udává citlivost vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. 12. 2016:

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	-240	-2 217	-11 360	-40 063	-53 880
Kč	-10	240	2 217	11 360	40 063	53 880

Citlivost výkazu zisku a ztráty byla k 31. 12. 2017 nevýznamná a k 31. 12. 2016 rovna nule.

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 aplikovány vhodné nástroje k omezení tohoto rizika.

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 obezřetnostních 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 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. Podle těchto pravidel musí být celkový kapitál minimálně na úrovni 8 % rizikově vážených aktiv. Spořitelna průběžně analyzuje dopad metodiky Basel III a zahrnuje požadované změny do standardního řízení rizik a kapitálu.

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti podle metodiky ČNB (BASEL III)

(tis. Kč)	2017	2016
Kmenový kapitál tier 1 před normativními úpravami	8 103 126	8 564 553
Normativní úpravy	-1 323 469	-1 632 926
Kmenový kapitál tier 1	6 779 657	6 931 627
Vedlejší kapitál tier 1	0	0
Kapitál tier 1	6 779 657	6 931 627
Kapitál tier 2	0	0
Kapitál celkem	6 779 657	6 931 627
Kapitálové požadavky celkem	2 642 476	2 703 689
Kapitálová přiměřenost	20,53 %	20,51 %

Spořitelna k 31. 12. 2017 a 2016 splňuje kapitálové požadavky dle obezřetnostních pravidel Basel III.

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 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
- ostatní odpočty od CET1 kapitálu

16. 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 (dále jen „ZOK“)

Zpráva je podávána za účetní období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017.

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 N. V. se sídlem Havenlaan 2, PSČ: 1080 Brussels, Belgické království. Jediným akcionářem společnosti KBC Bank N. V. je společnost KBC Group N. V., která je v této linii konečnou spoluovládající osobou ČMSS.
2. Akcionářem držícím 45 % akcií ČMSS je společnost **Bausparkasse Schwäbisch Hall AG** se sídlem Crailsheimer Straße 52, 74523 Schwäbisch Hall 57 (dále jen „BSH“). Majoritním akcionářem BSH je společnost DZ Bank AG, 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 N.V. jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu. 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.

2. BSH je specializovanou finanční institucí podle německého práva a je s celkovým počtem téměř 7,3 mil. 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 3,1 mil. klientů.

BSH je součástí skupiny DZ BANK. DZ BANK AG funguje s jejími 12.000 bankovními místy jako centrální instituce pro více než 1000 družstevních bank a zároveň jako obchodní banka. Podíly DZ BANK AG patří většinově (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 jejích dceřiných společností jako jsou např. doplňkové penzijní spoření ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB pojištění majetku, investiční životní pojištění a rizikové životní pojištění ČSOB Pojišťovny, a. s. člena holdingu ČSOB, hypotéka od Hypoteční banky, a. s. a další. Klíčové součásti značky ČMSS jako je logo a symbol Lišky jsou vlastněny BSH a ČMSS je má licenčně propůjčeny k užívání.

II. Úloha ovládané osoby, 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.

ČMSS je bankou specializující se na produkt stavebního spoření a poskytování souvisejících úvěrů, dále pak distribuuje produkty dalších členů skupiny. V rámci struktury vztahů ve skupině ČMSS dále nemá účast v jiných subjektech ani v členech skupiny.

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

Není-li dále uvedeno jinak, v posledním účetním období nebylo ze strany ČMSS na popud spoulovládajících 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 spoulovládajícími osobami, příp. jimi ovládanými osobami, vyplývající z držení cenných papírů a mezibankovních obchodů jsou uvedeny v příloze k účetní závěrce.

Smlouvy uzavřené v posledním účetním období:

- Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 9)
- Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání č. 7100002562 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 17)
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 24)
- Prováděcí smlouva č. 17000039 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 34)
- Prováděcí smlouva č. 17000100 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 35)
- Prováděcí smlouva č. 17000117 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 36)
- Smlouva o spolupráci při zajištění marketingové akce s názvem „Odměna 800 Kč k produktu Českomoravské stavební spořitelny, a. s. za příjem na běžném účtu uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 40)
- Smlouva o spolupráci při zajištění a plnění marketingové akce na podporu prodeje produktů obou smluvních stran uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 41)
- Smlouva o spolupráci na zobrazování skupinových produktů v portálech uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 42)
- Rahmen-Kooperationsvertrag (Business TV Sendung für das Vertriebsnetz der ČMSS) uzavřená s Bausparkasse Schwäbisch Hall AG (tab. č. 49)
- Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení a související spolupráci uzavřená s Hypoteční bankou, a. s. (tab. č. 50)
- Smlouva o zachování důvěrnosti uzavřená s Hypoteční bankou, a. s. (tab. č. 51)
- Smlouva o zpracování osobních údajů uzavřená s Hypoteční bankou, a. s. (tab. č. 52)
- Smlouva o zpracování osobních údajů uzavřená s Hypoteční bankou, a. s. (tab. č. 53)
- Pojistná smlouva č. 8067873819 uzavřená s ČSOB Pojišťovnou, členem holdingu ČSOB (tab. č. 64)
- Smlouva o zpracování osobních údajů uzavřená s ČSOB Pojišťovnou, členem holdingu ČSOB (tab. č. 66)
- Smlouvy o vkladovém účtu uzavřené s ČSOB Penzijní společností, a. s. členem skupiny ČSOB (tab. č. 71)
- Smlouva o obchodním zastoupení uzavřená s ČSOB Pojišťovací servisem, s. r. o., členem holdingu ČSOB (tab. č. 72)
- Smlouva o zachování důvěrnosti uzavřená s ČSOB Pojišťovacím servisem, s. r. o., členem holdingu ČSOB (tab. č. 73)
- Dohoda o převodu práv a povinností ke správě klientského kmene uzavřená s ČSOB Pojišťovnou, a. s., členem holdingu ČSOB a ČSOB Pojišťovacím servisem, s. r. o., členem holdingu ČSOB (tab. č. 74)
- Dohoda o ukončení obchodního zastoupení uzavřená s ČSOB Pojišťovnou, členem skupiny ČSOB (tab. č. 75)
- Smlouvy o vkladovém účtu uzavřené s ČSOB Asset Management, a. s., investiční společností (tab. č. 76)
- Smlouva o zajišťování služeb uzavřená s Českou poštou, s. p., ČSOB Pojišťovnou, a. s. členem holdingu ČSOB, Československou obchodní bankou, a. s., ČSOB Leasing, a. s., ČSOB Penzijní společností, a. s., členem skupiny ČSOB, Hypoteční bankou, a. s. (tab. č. 82)

Připojená tabulka shrnuje veškeré trvající smlouvy uzavřené mezi ČMSS a spoulovládajícími osobami nebo ČMSS a osobami ovládanými stejnými ovládanými osobami.

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma podle § 71 ZOK
1.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a. s.	Odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv	Žádná
2.	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
3.	Smlouva o uložení listinných cenných papírů	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatek za úschovu listinných cenných papírů	Úschova listinných cenných papírů	Žádná
4.	Smlouvy (ústní) o přijatém úvěru (následně potvrzeny konfirmací)	Československá obchodní banka, a. s.	Přijaté úvěry	Československá obchodní banka, a. s. poskytne na určitou dobu úvěr	Žádná
5.	Smlouvy (ústní) o poskytnutém vkladu (následně potvrzeny konfirmací)	Československá obchodní banka, a. s.	Poskytnuté vklady	Československá obchodní banka přijme na určitou dobu vklad	Žádná
6.	Smlouvy o nákupu, prodeji nebo vypůjčení cenných papírů (ústní)	Československá obchodní banka, a. s.	Kupní cena cenných papírů	Cenné papíry	Žádná
7.	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
8.	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
9.	Smlouvy o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky za používání služby ČSOB Businessbanking 24	Služba ČSOB Businessbanking 24	Žádná
10.	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
11.	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
12.	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
13.	Smlouva o úvěru č. 1536/11/51324/06	Československá obchodní banka, a. s.	Úhrada úroků	Poskytnutí úvěru	Žádná
14.	Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	Československá obchodní banka, a. s.	Předávání informací	Předávání informací	Žádná
15.	Smlouva o zajištění převodu dividendy	Československá obchodní banka, a. s.	Příkaz k převodu dividendy	Vyplacení dividendy	Žádná
16.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a movitých věcí č. 700000317	Československá obchodní banka, a. s.	Poskytnutí nebytových prostor v budově ČMSS	Platby nájemného	Žádná
17.	Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání č. 7100002562	Československá obchodní banka, a. s.	Poskytnutí nebytových prostor v budově ČMSS	Platby nájemného	Žádná
18.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a. s.	Činnost směřující k získání nového klienta pro daný produkt	Odměna za získání nového klienta	Žádná
19.	Smlouva o postoupení licencí SAP	Československá obchodní banka, a. s.	Platba za licence a údržbu systému SAP	Postoupení licencí a údržba systému SAP	Žádná
20.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a. s.	Zpracování dat na základě Smlouvy o servisních službách k systému SAP	Zajištění mlčenlivosti	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma podle § 71 ZOK
21.	Smlouva o přefakturaci	Československá obchodní banka, a. s.	Uhrazení faktur za služby poskytnuté společností Reuters Czech Republic s. r. o.	Vystavení faktur	Žádná
22.	Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky za používání bezpečnostní schránky	Poskytování bezpečnostní schránky	Žádná
23.	Smlouva o nájmu nebytových prostor pro bankomat č. 7100001542	Československá obchodní banka, a. s.	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor pro bankomat	Žádná
24.	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
25.	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
26.	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
27.	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
28.	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
29.	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
30.	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
31.	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
32.	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
33.	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
34.	Prováděcí smlouva č. 17000039 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky a služby	Poskytování služeb (CDS)	Žádná
35.	Prováděcí smlouva č. 17000100 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky a služby	Zajištění technického provozu aplikace SAP	Žádná
36.	Prováděcí smlouva č. 17000117 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky a služby	Poskytování služeb (odhady aktuální hodnoty nemovitosti)	Žádná
37.	Smlouva o emisi šekových poukázek prováděné Československou obchodní bankou, a. s. a jejich zpracování v Československé obchodní bance	Československá obchodní banka, a. s.	Vymezení rozsahu práv a povinností smluvních stran při zajišťování emise, proplacení a zúčtování emise platebních dokladů „Šeková poukázka“	Vymezení rozsahu práv a povinností smluvních stran při zajišťování emise, proplacení a zúčtování emise platebních dokladů „Šeková poukázka“	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma podle § 71 ZOK
38.	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací	Československá obchodní banka, a. s.	Závazek zachovávat mlčenlivost o všech údajích, obchodního, právního, finančního, apod. charakteru	Předávání důvěrných informací při výkonu činnosti interního auditu	Žádná
39.	Dohoda o podmínkách regresní náhrady škody	Československá obchodní banka, a. s.	Regresní úhrada škody	Poskytnutí součinnosti při vymáhání škody	Žádná
40.	Smlouva o spolupráci při zajištění a plnění marketingové akce s názvem „Odměna 800 Kč k produktu Českomoravské stavební spořitelny, a. s. za příjem na běžném účtu	Československá obchodní banka, a. s.	Spolupráce smluvních stran při pořádání marketingové akce	Spolupráce smluvních stran při pořádání marketingové akce	Žádná
41.	Smlouva o spolupráci při zajištění a plnění marketingové akce na podporu prodeje produktů obou smluvních stran	Československá obchodní banka, a. s.	Spolupráce smluvních stran při pořádání marketingové akce	Spolupráce smluvních stran při pořádání marketingové akce	Žádná
42.	Smlouva o spolupráci na zobrazování skupinových produktů v portálech	Československá obchodní banka, a. s.	Úprava vzájemných práv a povinností při sdílení údajů za účelem zobrazování produktů ČMSS v internetových portálech Banky	Úprava vzájemných práv a povinností při sdílení údajů za účelem zobrazování produktů ČMSS v internetových portálech Banky	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 crosssellingové 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.	Rahmen-Kooperationsvertrag (Business TV Sendung für das Vertriebsnetz der ČMSS)	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	Platba za poskytnuté služby	Zajištění TV vysílání pro obchodní síť	Žádná
50.	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
51.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Hypoteční banka, a. s.	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o spolupráci (tab. č. 50)	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o spolupráci (tab. č. 50)	Žádná
52.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Hypoteční banka, a. s.	Zabezpečení ochrany osobních dat, správce údajů ČMSS	Poskytování informací při plnění práv a povinností vyplývajících ze Smlouvy o spolupráci (tab. č. 50)	Žádná
53.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Hypoteční banka, a. s.	Zabezpečení ochrany osobních dat, správce údajů HB	Poskytování informací při plnění práva povinností vyplývajících ze Smlouvy o spolupráci (tab. č. 50)	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

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma podle § 71 ZOK
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 pojištvnictví jménem pojišťovny, odměňování	Poskytování součinnosti	Žádná
59.	Smlouva o obchodním zastoupení	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Poskytnutí provize	Zprostředkovatelská činnosti 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. 8066231817	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění odpovědnosti za újmu pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí	Žádná
64.	Pojistná smlouva č. 8067873819	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění odpovědnosti za újmu pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí	Žádná
65.	Smlouva o předávání osobních údajů	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Úprava vzájemných práv a povinností při předávání osobních údajů	Úprava vzájemných práv a povinností při předávání osobních údajů	Žádná
66.	Smlouva o zpracování osobních údajů	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Zajištění obchodního potenciálu prodeje produktů ČSOBP klientům ČMSS	Zajištění obchodního potenciálu prodeje produktů ČSOBP klientům ČMSS	Žádná
67.	Pojistná smlouva o pojištění účastníků stavebního spoření, dlužníků z meziúvěrů a úvěrů ze stavebního spoření č. 1900471078	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Skupinové rizikové životní pojištění	Žádná
68.	Prováděcí smlouva k Pojistné smlouvě o pojištění účastníků stavebního spoření, dlužníků z meziúvěrů a úvěrů ze stavebního spoření č. 1900471078	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Provizní a procesní nastavení prodeje rizikového životního pojištění	Skupinové rizikové životní pojištění klientů	Žádná
69.	Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Činnost směřující k uzavírání smluv o doplňkovém penzijním spoření	Poskytování provize	Žádná
70.	Smlouva o zpracování osobních údajů	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Úprava vzájemných práv a povinností při zpracování osobních údajů vyplývajících z Mandátní smlouvy (tab.č. 69)	Úprava vzájemných práv a povinností při zpracování osobních údajů vyplývajících z Mandátní smlouvy (tab.č. 69)	Žádná
71.	Smlouvy o vkladovém účtu	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Služby spojené s vedením účtu	Využití vložených prostředků ČMSS	Žádná
72.	Smlouva o obchodním zastoupení	ČSOB Pojišťovací servis, s. r. o., člen holdingu ČSOB	Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv	Poskytování provize	Žádná
73.	Smlouva o zachování důvěrnosti	ČSOB Pojišťovací servis, s. r. o., člen holdingu ČSOB	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o obchodním zastoupení (tab. 72)	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o obchodním zastoupení (tab. č. 72)	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma podle § 71 ZOK
74.	Dohoda o převodu práv a povinností ke správě klientského kmene	ČSOB Pojišťovna, a. s. člen holdingu ČSOB, ČSOB Pojišťovací servis, s. r. o., člen holdingu ČSOB	Převod práv a povinností při správě stávajícího klientského kmene ČSOB Pojišťovny na ČSOB Pojišťovací servis	Převod práv a povinností při správě stávajícího klientského kmene ČSOB Pojišťovny na ČSOB Pojišťovací servis	Žádná
75.	Dohoda o ukončení obchodního zastoupení	ČSOB Pojišťovna, člen skupiny ČSOB	Ukončení dosavadního vztahu	Ukončení dosavadního vztahu	Žádná
76.	Smlouvy o vkladovém účtu	ČSOB Asset Management, a. s., investiční společnost	Služby spojené s vedením účtu	Využití vložených prostředků ČMSS	Žádná
77.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Leasing, a. s., ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s. r. o., ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB Českomoravská hypoteční banka, a. s. ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB, O.B. HELLER, a. s. ČSOB Asset Management, a. s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Investiční společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, Bankovní informační technologie, s. r. o.	Poskytování zaměstnaneckých výhod	Poskytování zaměstnaneckých výhod	Žádná
78.	Rámcová smlouva o operativním nájmu se službami (OUA)	ČSOB Leasing, a. s.	Platby nájmeného	Pronájem vozidel	Žádná
79.	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
80.	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
81.	Pojistná smlouva č. 8066870112	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, Československá obchodní banka, a. s.	Platba pojistného	Pojištění staveb a movitého majetku	Žádná
82.	Smlouva o zajišťování služeb	Česká pošta, s. p., Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Pojišťovna, člen holdingu ČSOB, ČSOB Penzijní společnost, člen holdingu ČSOB, ČSOB Leasing, člen holdingu ČSOB, Hypoteční banka, a. s.,	Platba provizí	Distribuce finančních produktů na pobočkách České pošty	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 podle § 71 ZOK.

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.

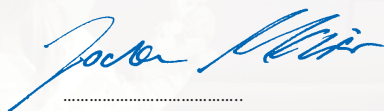
Vzájemná spolupráce společností v rámci skupiny ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB ovládané, pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb svým klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, kolektivního investování, penzijního 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 14. 3. 2018

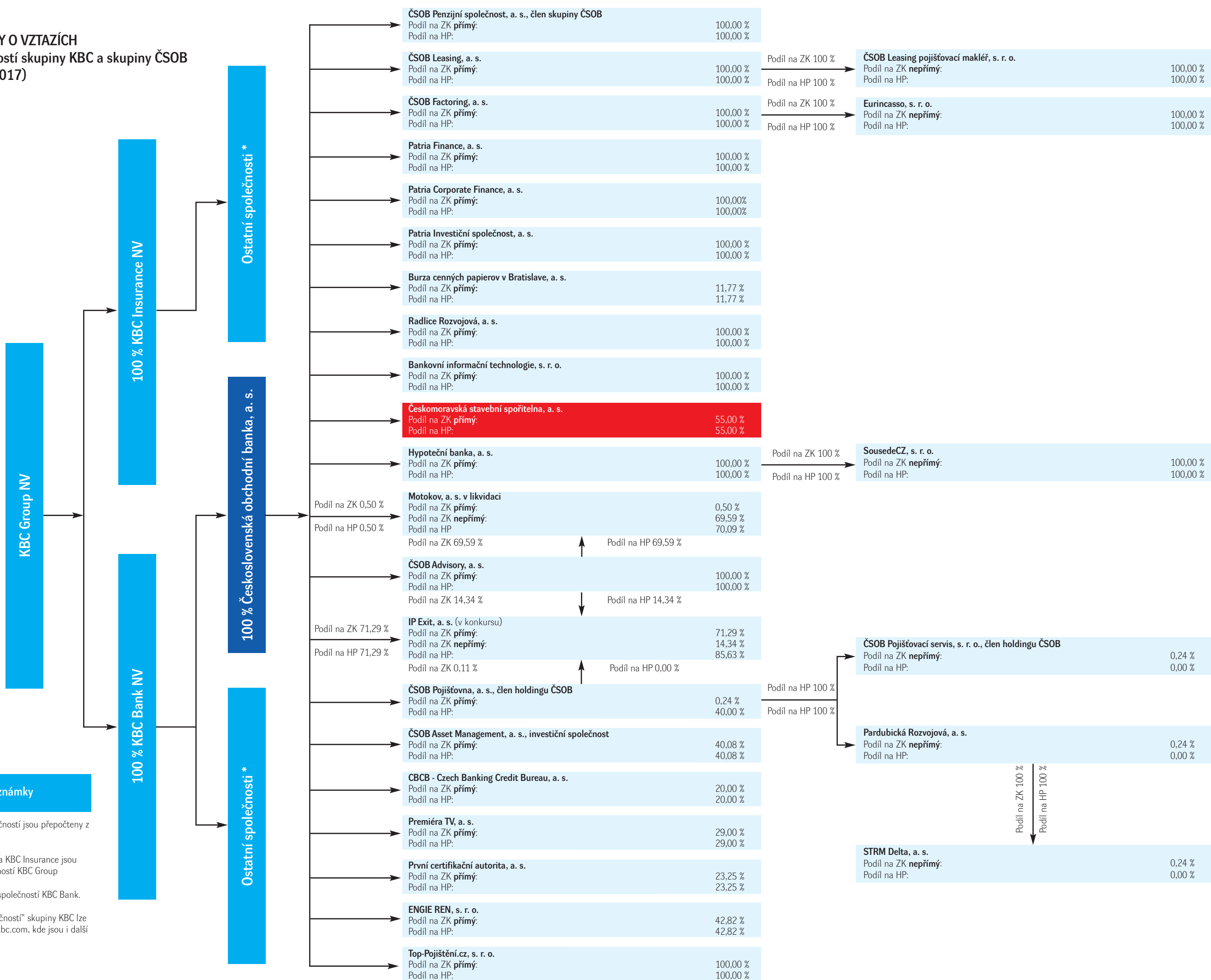


.....
Jochen Maier
místopředseda představenstva



.....
Ing. Petr Hlaváč
člen představenstva

PŘÍLOHA ZPRÁVY O VZTAZÍCH
Přehled společností skupiny KBC a skupiny ČSOB
(k 31. prosinci 2017)



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, kde jsou i další informace o skupině KBC.

ZK: základní kapitál (vklad)
 HP: hlasovací práva

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Podíl na ZK přímý: 100,00 % Podíl na HP: 100,00 %	
ČSOB Leasing, a. s.	Podíl na ZK přímý: 100,00 % Podíl na HP: 100,00 %	Podíl na ZK 100 % Podíl na HP 100 %
ČSOB Factoring, a. s.	Podíl na ZK přímý: 100,00 % Podíl na HP: 100,00 %	Podíl na ZK 100 % Podíl na HP 100 %
Patria Finance, a. s.	Podíl na ZK přímý: 100,00 % Podíl na HP: 100,00 %	
Patria Corporate Finance, a. s.	Podíl na ZK přímý: 100,00 % Podíl na HP: 100,00 %	
Patria Investiční společnost, a. s.	Podíl na ZK přímý: 100,00 % Podíl na HP: 100,00 %	
Burza cenných papírov v Bratislave, a. s.	Podíl na ZK přímý: 11,77 % Podíl na HP: 11,77 %	
Radlice Rozvojová, a. s.	Podíl na ZK přímý: 100,00 % Podíl na HP: 100,00 %	
Bankovní informační technologie, s. r. o.	Podíl na ZK přímý: 100,00 % Podíl na HP: 100,00 %	
Českomoravská stavební spořitelna, a. s.	Podíl na ZK přímý: 55,00 % Podíl na HP: 55,00 %	
Hypoteční banka, a. s.	Podíl na ZK přímý: 100,00 % Podíl na HP: 100,00 %	Podíl na ZK 100 % Podíl na HP 100 %
Motkov, a. s. v likvidaci	Podíl na ZK přímý: 0,50 % Podíl na ZK nepřímý: 69,59 % Podíl na HP: 70,09 % Podíl na ZK 69,59 % Podíl na HP 69,59 %	
ČSOB Advisory, a. s.	Podíl na ZK přímý: 100,00 % Podíl na HP: 100,00 % Podíl na ZK 14,34 % Podíl na HP 14,34 %	
IP Exit, a. s. (v konkursu)	Podíl na ZK přímý: 71,29 % Podíl na ZK nepřímý: 14,34 % Podíl na HP: 85,63 % Podíl na ZK 0,11 % Podíl na HP 0,00 %	
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Podíl na ZK přímý: 0,24 % Podíl na HP: 40,00 %	Podíl na HP 100 % Podíl na HP 100 %
ČSOB Asset Management, a. s., investiční společnost	Podíl na ZK přímý: 40,08 % Podíl na HP: 40,08 %	
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.	Podíl na ZK přímý: 20,00 % Podíl na HP: 20,00 %	
Premiéra TV, a. s.	Podíl na ZK přímý: 29,00 % Podíl na HP: 29,00 %	
První certifikační autorita, a. s.	Podíl na ZK přímý: 23,25 % Podíl na HP: 23,25 %	
ENGIE REN, s. r. o.	Podíl na ZK přímý: 42,82 % Podíl na HP: 42,82 %	
Top-Pojištění.cz, s. r. o.	Podíl na ZK přímý: 100,00 % Podíl na HP: 100,00 %	

ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s. r. o.	Podíl na ZK nepřímý: 100,00 % Podíl na HP: 100,00 %
---	---

Eurincasso, s. r. o.	Podíl na ZK nepřímý: 100,00 % Podíl na HP: 100,00 %
----------------------	---

SousedceCZ, s. r. o.	Podíl na ZK nepřímý: 100,00 % Podíl na HP: 100,00 %
----------------------	---

ČSOB Pojišťovací servis, s. r. o., člen holdingu ČSOB	Podíl na ZK nepřímý: 0,24 % Podíl na HP: 0,00 %
---	---

Pardubická Rozvojová, a. s.	Podíl na ZK nepřímý: 0,24 % Podíl na HP: 0,00 %
-----------------------------	---

STRM Delta, a. s.	Podíl na ZK nepřímý: 0,24 % Podíl na HP: 0,00 %
-------------------	---

Podíl na ZK 100 %
Podíl na HP 100 %

17. DALŠÍ POVINNÉ INFORMACE

1) ODMĚNY ÚČTOVANÉ ZA ROK 2017 AUDITORY

Druh služby
(tis. Kč; bez DPH*)

Povinný audit roční účetní závěrky 2 931

Celkem 2 931

* Zveřejněné informace obsahují příslušnou část DPH, u které není nárok na odpočet.

2) 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.

3) INFORMACE O UVEŘEJNĚNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY

Výroční zpráva ČMSS za rok 2017 je uveřejněna na internetové adrese www.cmss.cz

18. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČMSS za rok 2017

prohlašují, že výroční zpráva ČMSS za rok 2017 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 28. 3. 2018

Českomoravská stavební spořitelna, a. s.



Ing. Tomáš Kořínek
předseda představenstva



Jochen Maier
místopředseda představenstva



Ing. Petr Hlaváč
člen představenstva



Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Podle našeho názoru:

Přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., se sídlem Vinohradská 3218/169, Praha 10 („Společnost“) k 31. prosinci 2017, její finanční výkonnosti a jejich peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Potvrzujeme, že tento výrok auditora je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme vyhotovili 27. března 2018 dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“).

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2017,
- výkazu úplného hospodářského výsledku za rok končící 31. prosince 2017,
- výkazu finanční situace k 31. prosinci 2017,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2017,
- výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017,
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením EU a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu se zákonem o auditorech, s nařízením EU a s Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Společnosti nezávislí, neposkytli jsme žádné zakázané neauditorské služby uvedené v článku 5 nařízení EU a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

Akcionáři společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti představuje 5 % ze zisku před zdaněním Společnosti a byla určena částkou 63 mil. Kč.

Úplný rozsah auditu auditované Společnosti.

Riziko znehodnocení úvěrů ze stavebního spoření.

Při plánování auditu jsme si stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v účetní závěrce. Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Zaměřili jsme se také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, a to včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejich základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkové hladiny významnosti vztahující se k účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nepravostí individuálně i v souhrnu na účetní závěrku.

Celková hladina významnosti	63 mil. Kč
Jak byla stanovena	Celková hladina významnosti představuje 5% zisku před zdaněním Společnosti.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Pro výpočet hladiny významnosti jsme použili zisk před zdaněním Společnosti z důvodu, že Společnost je ziskově orientovaná. Rozumíme, že zisk před zdaněním je jedním z několika klíčových ukazatelů výkonnosti pro různé skupiny zainteresované na činnosti Společnosti. Zisk před zdaněním se v posledních letech vyvíjel konsistentně. Pro účely stanovení hladiny významnosti jsme použili jako základ 5 %, což je v rozmezí používaném pro instituce veřejného zájmu.

**Akcionáři společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu

Znehodnocení úvěrů ze stavebního spoření

Zaměřili jsme se na tuto oblast, protože vedoucí osoby provádějí komplexní a subjektivní odhady, kdy by mělo být znehodnocení zaúčtováno, a současně také odhadují potřebnou výši takového znehodnocení.

Společnost odhaduje znehodnocení na portfoliové bázi. Portfoliové snížení opravných položek se vypočítává pomocí modelů, které přibližují dopad současných ekonomických a úvěrových podmínek na úvěrové portfolio Společnosti. Ztráty ze znehodnocení z úvěrového portfolia Společnosti byly v souladu s celkovou situací v odvětví historicky na nízké úrovni. I přesto zůstávají opravné položky a ztráty ze znehodnocení významné. Identifikace momentu znehodnocení a očekávané budoucí peněžní toky zahrnují účetní odhady.

Zaměřili jsme se zejména na:

- Použití základní předpoklady pro výpočet znehodnocení;
- Nastavení modelů pro provádění těchto výpočtů;
- Aplikaci úprav na výsledky vzešlé z těchto modelů; a
- Úplnost zahrnutých úvěrů a pohledávek pro účely výpočtu znehodnocení.

Postupy používané vedoucími osobami pro určení odhadů, které mají největší dopad na očekávanou výši znehodnocení, jsou popsány v poznámkách 14 a 30 účetní závěrky.

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Posoudili a otestovali jsme definici a reálné fungování kontrol v oblasti výpočtu znehodnocení a souvisejících dat. Tyto kontroly zahrnují identifikaci úvěrů a půjček, které byly znehodnoceny a výpočet s nimi spojených opravných položek. Ověřili jsme, že se pro účely auditu můžeme na tyto kontroly spoléhat.

Testovali jsme nastavení a fungování modelů, vstupní data a použité předpoklady. Naše práce zahrnovala následující:

- Posoudili jsme dostatečnost modelové dokumentace a používané metodiky a testovali jsme výpočet modelů na základě přepočtu vzorku.
- Testovali jsme kontroly týkající se modelů od samotné přípravy modelů, sledování modelů, roční validační proces a jeho schválení. Ověřili jsme, že se pro účely auditu můžeme na tyto kontroly spoléhat.
- Posoudili jsme přiměřenost odhadů vedoucích osob zejména s ohledem na: metodiky výpočtů, segmentaci, ekonomické faktory, historické období používaných ukazatelů ztráty a jiné.
- Testovali jsme následné úpravy modelů včetně posouzení základů pro úpravy, aplikovanou logiku, zdroj používaných dat a použité hlavní předpoklady.

Naše práce nám poskytla dostatečnou úroveň ujištění ohledně fungování použitých modelů, přiměřenosti použitých dat a aplikované metodiky.

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok k účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Společnosti, její účetní procesy a kontroly a odvětví, ve kterém Společnost podniká.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

**Akcionáři společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Společnosti relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.



**Akcionáři společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
Zpráva nezávislého auditora**

Naši povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřních kontrolních systémech.

Naši povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 27. dubna 2017 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 2 roky.

Poskytnuté neauditorské služby

Společnosti jsme neposkytli žádné neauditorské služby.

Nefinanční informace

Zároveň v souladu s § 32i zákona o účetnictví sdělujeme, že Společnost vypracovala nefinanční informace za rok 2017 a uvedla je ve výroční zprávě.

16. dubna 2018

PricewaterhouseCoopers Audit, s. r. o.

zastoupená

Marek Richter

Ing. Marek Richter
partner a statutární auditor, ev. č. 1800