

Výroční zpráva 2019



ČMSS 

ČLEN SKUPINY ČSOB

Obsah výroční zprávy:

- 01 Profil společnosti a obchodní model
- 02 Zpráva představenstva
 - 1) Úvodní slovo předsedy představenstva
 - 2) Očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2020
- 03 Správa a řízení společnosti
 - 1) Představenstvo
 - 2) Dozorčí rada
- 04 Akcionáři ČMSS
- 05 ČMSS v číslech
- 06 Kvantitativní ukazatele k 31. 12. 2019
- 07 Společenská odpovědnost

FINANČNÍ ČÁST

- 08 Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2019
- 09 Výkaz ostatního úplného výsledku za rok končící 31. 12. 2019
- 10 Výkaz finanční situace k 31. 12. 2019
- 11 Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2019
- 12 Výkaz peněžních toků za rok končící 31. 12. 2019
- 13 Příloha účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2019
- 14 Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
- 15 Další povinné informace
- 16 Čestné prohlášení představenstva
- 17 Zpráva nezávislého auditora

01 PROFIL SPOLEČNOSTI
A OBCHODNÍ MODEL

02 ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA



01 PROFIL SPOLEČNOSTI A OBCHODNÍ MODEL

| | |
|-----------------------------------|--|
| 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 |
| IČ: | 49241397 |
| Datum založení: | 26. června 1993 |
| Datum zahájení obchodní činnosti: | 8. září 1993 |
| Právní forma: | akciová společnost |
| Akcionáři: | Československá obchodní banka, a. s. (100 %)* |

Českomoravská stavební spořitelna (ČMSS) je v České republice předním poskytovatelem finančních služeb. V roce 2019 si ČMSS udržela své postavení největší stavební spořitelny na českém trhu.

Základním stavebním kamenem úspěchu ČMSS je atraktivní produktová nabídka, kvalitní klientský servis a výkonná a široce dostupná mobilní obchodní síť. Jejím pilířem a nevyvíkonější složkou je téměř 2000 finančních poradců ČMSS.

ČSOB získala v roce 2019 od Bausparkasse Schwäbisch Hall AG zbývající 45% podíl akcií a stala se tak jediným akcionářem ČMSS.

Společnost nevyvíjela v průběhu roku 2019 významné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje. Společnost nemá v zahraničí organizační složku a nenabyla žádné vlastní akcie.

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. To 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.

02 ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

1) ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážené dámy, vážení pánové,

stavební spořitelny budou rok 2019 hodnotit rozporuplně. Na jedné straně pokračující růst zájmu o nové spořicí smlouvy, na druhé straně poměrně výrazný propad úvěrových aktivit. Celý trh překvapil vývoj úrokových sazeb, které se vyvíjely zcela opačným směrem, než jsme všichni očekávali na začátku roku. Tento směr přitom nebyl pro stavební spořitelny nijak příznivý. I v této nelehké situaci se nám nicméně podařilo dále vylepšit náš hospodářský výsledek a vykázat čistý zisk ČMSS kousek pod jednou miliardou korun. Zcela zásadní změnou pro celou Lišku byla změna akcionářské struktury, kdy se stoprocentním vlastníkem ČMSS stala skupina ČSOB. To nám v rámci skupiny otevírá zcela nové možnosti a příležitosti, ale také před nás klade hodně náročné úkoly.

Zájem o úvěry poklesl o třetinu

Českomoravská stavební spořitelna uzavřela v roce 2019 úvěry za 20 miliard korun, to je meziroční pokles o 30 %. Trh významně zasáhly regulace České národní banky vedoucí k nutnosti vlastního kapitálu a plnění požadavků na tzv. DTI a DSTI klienta. Očekávaný pokles vlivem regulací byl navíc zesílen nepříznivým vývojem úrokových sazeb. Zatímco ještě na začátku roku 2019 očekával celý trh pozvolný růst úrokových sazeb úvěrů na bydlení (a tedy ideální prostředí pro stavební spořitelny), sazby začaly v průběhu roku naopak klesat.

Rok jsme přesto zvládli se ctí a s výrazným nárůstem obhájili pozici nejsilnější stavební spořitelny na trhu, náš tržní podíl v oblasti financování se prakticky nezměnil. I přes poměrně výrazný pokles produkce z rekordních hodnot roku 2018 byl rok 2019 stále v dlouhodobém srovnání velmi slušný.

*Do 31.5.2019 Československá obchodní banka, a. s. (55 %), Bausparkasse Schwäbisch Hall AG (45 %)

Zájem o spořicí smlouvy dále mírně rostl

Stavební spoření se pozvolna vrací na výsluní. Zájem v roce 2019 dále rostl, stavební spořitelny zaznamenaly nejlepší výsledek za posledních 5 let. ČMSS uzavřela loni téměř 180 tisíc nových smluv, meziročně o 2 procenta více. Klienti dlouhodobě vnímají stavební spoření jako bezpečný přístav a vědí, že mezi zabezpečenými produkty je stavebko jasnou první volbou.

Z našich statistik vidíme, že pokračuje zájem o řešení svých bytových potřeb u mladé generace. Mladí lidé si uvědomují, že po nových regulacích nedosáhnou na 100% úvěr na bydlení, a proto chtějí být na budoucnost připravení. K nárůstu zájmu o spoření přispěly i marketingové kampaně ČMSS, které byly v roce 2019 zaměřeny především právě na podporu spoření.

Hospodaření ČMSS mírně nad plánem

Nízké úrokové sazby i nadále negativně ovlivňují výnosy stavebních spořitelen. Nicméně naše nákladová disciplína a kvalitní úvěrové portfolio přispěly k tomu, že se nám podařilo meziročně zvýšit zisk o několik procent.

2020: růst v úvěrech i spoření

Po poklesu celého trhu v roce minulém počítáme s tím, že zájem o úvěrovou nabídku stavebních spořitelen v letošním roce opět poroste. Přepokládáme několikaprocentní nárůst objemu poskytnutých úvěrů. O tom, na jakých hodnotách se budeme pohybovat, rozhodne především vývoj úrokových sazeb, které je však velmi obtížné predikovat.

Předpokládám rovněž, že poroste i zájem o stavební spoření. Stavebko bude i nadále patřit mezi zabezpečenými produkty mezi ty, které budou nabízet nejvyšší výnos, navíc často zesílený o různé marketingové pobídky jednotlivých stavebních spořitelen.

Samozřejmě současná situace kolem koronaviru může tyto pozitivní předpoklady narušit, a to především v okamžiku, kdy mimořádný stav potrvá déle než několik týdnů. Nicméně pevně věřím, že stavební spoření má skutečně před sebou dobré roky – potřeba úvěrů zůstane a současný pád finančních akciových trhů naopak jasně ukazuje, že stavební spoření je i v podobně krizových dobách bezpečným přístavem. Proto věřím, že dopad na naše obchodní výsledky nebude přehnaný.

ČSOB 100% vlastníkem ČMSS

Velkou změnou pro ČMSS se stalo rozhodnutí jednoho z našich dosavadních akcionářů, ČSOB, o odkoupení 45 % akcií od německé Bausparkasse Schwäbisch Hall za 6,2 miliardy korun. ČMSS se tak v loňském roce stala stoprocentní dceřinou společností ČSOB. To nám otevírá zcela nové možnosti vzájemné spolupráce. Musíme tvrdě pracovat na tom, abychom tuto příležitost maximálně využili. Co nás těší, je fakt, že ČSOB touto akvizicí jasně prokázala, že věří v budoucnost stavebního spoření v České republice.

V obchodní oblasti jsme již v loňském roce začali aktivněji nabízet některé doplňkové produkty z nabídky ČSOB, což vedlo např. k výraznému nárůstu prodeje běžných účtů v naší síti. S dalším prohlubováním spolupráce v obchodní oblasti oběma směry počítáme i v roce letošním. Stejně tak pokračujeme v řadě integračních kroků, které přiblíží ČMSS více do skupiny ČSOB. To nám umožní nejen dosáhnout různých synergických efektů, ale především daleko lépe cílit a kombinovat nabídku pro naše klienty. Rád bych touto cestou poděkoval našim klientům za důvěru projevenou v roce 2019. Nejen, že jsme dokázali zaujmout více klientů než o rok dříve, navíc nám z našich interních srovnání vyplývá, že naši klienti patří mezi nejspokojenější na českém finančním trhu.

Velkým tématem pro nás zůstává digitalizace procesů, kde jsme učinili několik důležitých kroků. Podstatné je, že řadu pozitivních změn pocítili i naši klienti – vylepšili jsme naši klientskou zónu, umožňujeme on-line uzavírání stavebního spoření, propojili jsme klientskou zónu s internetovým bankovníctvím ČSOB, zavedli jsme nový biometrický podpis. I v roce 2020 zůstává digitalizace jednou z našich klíčových oblastí rozvoje.

Velký dík patří všem zaměstnancům Lišky i jejím obchodním zástupcům, úspěchy Lišky jsou vašimi úspěchy. Máme za sebou náročný rok plný změn, ani ten letošní nebude jiný. Velmi si vážím úsilí všech kolegů a jsem rád, že společně budujeme společnost, na kterou můžeme být pyšní a ve které rádi pracujeme.

Těším se na rok 2020!

Jménem představenstva
Tomáš Kořínek
předseda představenstva ČMSS

2) OČEKÁVANÁ HOSPODÁŘSKÁ A FINANČNÍ SITUACE ČMSS V ROCE 2020

V roce 2020 se Českomoravská stavební spořitelna bude nejen soustředit na zvyšování kvality a rychlosti poskytovaných služeb klientům, ale i na rozšíření obchodní nabídky o další produkty skupiny ČSOB. Obchodní výsledky z předchozího roku potvrdily pozici ČMSS jako jedničky na trhu mezi stavebními spořitelny. ČMSS bude i nadále pracovat na zlepšování své efektivity využitím synergii, které poskytuje skupina ČSOB (sdílení znalostí, kapacit, technologií a sídla společnosti), a udržení dostatečné kapitalizace, které se skupina stává svým způsobem garantem. Díky svému dlouhodobě konzervativnímu přístupu ČMSS předpokládá udržení kvality svých aktiv na velmi vysoké úrovni, a to i při implementaci nových regulačních požadavků spojených s definicí nesplácených úvěrů.

Pro klienty žádající úvěry připravujeme pro rok 2020 rozšíření možností skóringu a jasné nabídky úrokové sazby, které povede ke zrychlení jejich cesty k vlastnímu domovu či k jeho rekonstrukci nebo modernizaci.

Na straně spoření připravujeme pro klienty zajímavé nabídky, které povedou ke zvýšení zhodnocení jejich prostředků či ke zvýšení jejich likvidnosti díky kombinaci produktů ve skupině.

Kombinace změn v oblasti nabídky, zpracování finančních produktů pro klienty a synergii skupiny vytvoří nezbytný základ pro růst obchodních a finančních výsledků ČMSS. Všechny změny budou realizovány dostatečně obezřetně a samotná kapitálová přiměřenost zůstane vysoká ve srovnání s minimální požadovanou výší.

V souvislosti s rozšířením a globální pandemií Covid -19 v průběhu prvního čtvrtletí roku 2020 má ČMSS připraveny a aktivovány pandemické plány a plány kontinuity podnikání. Dopady pandemie mohou mít negativní vliv na obchodní a finanční výsledky a i na kvalitu portfolia (při dlouhodobějším trvání), neočekáváme však vybočení ze sektoru stavebních spořitelen či celkového bankovního sektoru.

03 SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

04 AKCIONÁŘI ČMSS



03 SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Představenstvo

| Jméno a příjmení | Funkce | Vznik členství | Oblast řízení |
|-------------------------|---------------|----------------|---|
| Ing. Tomáš Kořínek | Předseda | 1. 3. 2018 | Komunikace, Lidské zdroje, Právní, Informační technologie, Řízení rizik a matematika stavebního spoření |
| Jochen Maier | Místopředseda | 1. 5. 2017 | Odbyt, Marketing |
| Ing. Ladislav Neuhäuser | Člen | 1. 7. 2019 | Finance a služby, Podpora klientů & Operations |

Od 1.1.2020 se stala novou členkou představenstva Hélène Goessaert

Dozorčí rada

| Jméno a příjmení | Funkce | Aktuální funkční období člena od |
|-------------------------|----------|----------------------------------|
| Ing. Petr Hutla | Předseda | 20. 4. 2018 |
| Ing. Jiří Vévoda, M. A. | Člen | 5. 11. 2017 |
| Ing. Petr Pavliščík | Člen | 1. 1. 2019 |

04 AKCIONÁŘI ČMSS

Akcionáři Českomoravské stavební spořitelny, a. s., jsou:

Československá obchodní banka, a. s.

100 % akcií; do 31. 5. 2019 55 % akcií

Bausparkasse Schwäbisch Hall AG

45 % akcií do 31. 5. 2019

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.

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.
- 2017** Nová desetiletá (pro období 2018-2027) partnerská dohoda o exkluzivním poskytování finančních a pojišťovacích služeb podepsána s Českou poštou.
- 2019** ČSOB uzavřela dohodu o koupi zbývajícího 45% vlastnického podílu v Českomoravské stavební spořitelně (ČMSS) dosud vlastněného společností Bausparkasse Schwäbisch Hall a stala se tak jediným akcionářem ČMSS. Touto akvizicí konsolidovala ČSOB svojí pozici lídra trhu v oblasti financování bydlení.

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) 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, Patria a Ušetřeno.cz.

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

- financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a úvěry 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.

Svými celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2019 ve výši 1 631,1 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2019 ve výši 19,7 mld. Kč **se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky.**

K 31. prosinci 2019 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem (včetně ČMSS) ve výši 960 mld. Kč a úvěrové portfolio (včetně ČMSS) v objemu 781 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 2019 skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala přes 12 milionů klientů a zaměstnávala cca 41 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 zabraňují zneužití kontroly ovládající osobou. V období od 1. ledna do 31. prosince 2019 ČSOB nadržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2019 jsou uvedeny ve výroční zprávě ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

05 ČMSS V ČÍSLECH

06 KVANTITATIVNÍ UKAZATELE K 31. 12. 2019



05 ČMSS V ČÍSLECH

| Stav k 31. prosinci roku | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Počet nově uzavřených smluv stavebního spoření | 227 778 | 184 588 | 184 910 | 152 084 | 174 730 | 178 883 |
| Cílová částka nově uzavřených smluv (v mil. Kč) | 88 864 | 78 494 | 79 546 | 60 462 | 72 846 | 59 145 |
| Počet platných smluv (spořicí a úvěrových) | 1 597 645 | 1 474 103 | 1 408 590 | 1 358 536 | 1 322 961 | 1 312 251 |

06 KVANTITATIVNÍ UKAZATELE K 31. 12. 2019

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 CET1 kapitálu

| | v tis. CZK |
|--|------------------|
| Kmenový kapitál tier 1 před normativními úpravami | 6 290 221 |
| Základní kapitál | 1 500 000 |
| Rezervní fond | 300 000 |
| Další fondy | 4 495 262 |
| Nerozdělený zisk z předchozích období | 401 |
| Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření | -5 442 |
| Normativní úpravy | -841 362 |
| Nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát | 0 |
| Odpočet nehmotných aktiv | -834 745 |
| Úprava dle požadavku pro obezřetné oceňování dle čl. 105 CRR | -6 617 |
| Ostatní odpočty od CET1 kapitálu | 0 |
| Kmenový kapitál tier 1 | 5 448 859 |
| Vedlejší kapitál tier 1 | 0 |
| Kapitál tier 1 | 5 448 859 |
| Kapitál tier 2 | 28 014 |
| Celkový kapitál (kapitál tier 1 + kapitál tier 2) | 5 476 873 |

Údaje o kapitálových požadavcích

v tis. CZK

| | |
|---|---------------|
| Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku podle standardizovaného přístupu | 47 076 |
| Expozice vůči podnikům | 38 203 |
| Expozice zajištěné nemovitostmi | 5 268 |
| Expozice v selhání | 3 605 |

| | |
|---|------------------|
| Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku podle přístupu IRB | 1 960 736 |
| Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám | 64 012 |
| Expozice vůči institucím | 2 773 |
| Retailové expozice | 1 837 554 |
| Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku | 56 397 |

Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku 0

Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku 0

Kapitálový požadavek k operačnímu riziku 343 953

Kapitálový požadavek k úpravám ocenění o úvěrové riziko 4 869

Standardizovaná metoda 4 869

Celkový kapitálový požadavek 2 356 634

Kapitálové poměry

Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1 v % 18,50

Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1 v % 18,50

Kapitálový poměr pro celkový kapitál v % 18,59

Poměrové ukazatele

Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v % 0,65

Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE) v % 14,65

Aktiva na jednoho zaměstnance (v tis. Kč) 326 139*

Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč) 2 343*

Čistý zisk po zdanění na jednoho zaměstnance (v tis. Kč) 2 135*

* ve výpočtu je použit evidenční počet zaměstnanců

07 SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST



07 SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

Českomoravská stavební spořitelna podporuje potřebné a správné věci, cítí svoji společenskou odpovědnost a snaží se pomáhat v různých projektech. Od 1. září 2014 je 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, otevřenost ke změně a jednoduchost při nastavování produktů i procesů. Svým zaměstnancům dlouhodobě vytváří podmínky nejenom pro odborný, ale i pro osobnostní růst.

Zaměstnanci ČMSS mohou využívat rozsáhlý benefiční 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 tradicí 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.

V roce 2019 se uskutečnil letní tábor ve Varvažově, zúčastnilo se ho kolem stovky dětí. Vedoucími byli jako už tradičně sami zaměstnanci, kteří tábor dlouho dopředu připravovali a také si ho s dětmi přímo na místě užili. Letošní celotáborová hra měla téma „mušketýři“.

Každý rok pořádá ČMSS mikulášskou besídku pro děti zaměstnanců, v letošním roce se besídky účastnily i děti z pražského azylového domu, se kterým ČMSS spolupracuje i v rámci dalších aktivit (viz dále Strom splněných přání).

ČMSS podporuje také využití manažerského potenciálu svých zaměstnanců. Realizuje rozvojový manažerský i nemanžerský program, a zajišťuje si tak nástupnický „talent pool“.

S cílem většího propojení zaměstnanců, obchodní sítě a top managementu je pořádán takzvaný „INSPI“ den na centrále.

2) PEČUJEME O ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ

Uvědomujeme si, že kromě ekonomického profitu, musí přijít určité uvědomění a probuzení svědomí nás všech, abychom pro budoucí generace zachovali tuto Zemi v dobré kondici, minimálně v současném stavu, aby to i nadále byla planeta pro plnohodnotný život.

Snažíme se proto neustále zvyšovat a uplatňovat náš vliv na rozvoj okolí, i životního prostředí. Jsme vstřícný novým technologiím, z toho vyplývá snaha o dosažení co nejnižší energetické náročnosti chodu budov. Neustále se snažíme nasazovat nová zařízení a měnit komponenty stávajících za stejně výkonné, ale s menší energetickou náročností. Veškeré nově nakupované spotřebiče do budovy, jsou vybírány především s ohledem na ekologii. Vybíráme jen ty energeticky nejúspornější. I zdroje světla nahrazujeme úspornějšími typy a to i ta která jsou vybavena čidly pro automatické vypínání.

Při třídění odpadů pro jeho druhotné zpracování, se snažíme o maximální efektivitu. Šíříme osvětu mezi zaměstnanci a zvyšujeme požadavky na spolupráci směrem k úklidové službě.

Standardně třídíme sklo, plasty, papír, novinový papír, kartony, elektroodpad a vysloužilé baterie. Nově jsme od tohoto roku přidali třídění BIO odpadu. Úklid jej shromažďuje a následuje jeho odvoz k dalšímu využití.

Nejde však pouze o třídění a úklid odpadů. Jde i o jeho vytváření. Dlouhodobě se snažíme o snížení spotřeby papírových formulářů, zavádíme jejich elektronické verze. Standardem je i defaultní nastavení oboustranného tisku na chodbových tiskárnách. Tím se šetří nejen surovina jako taková, ale snižuje se množství přepravovaného materiálu. To v důsledku přináší zlepšení ochrany ovzduší.

Místo standardních kelímků na kávu používáme BIO kelímky, které se likvidují v rámci bioodpadu. I toto je cesta k vylepšování našeho místa pro život.

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, legitimnost 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 podporované akce pořádají, patří nejčastěji dětské domovy, školy, speciální vzdělávací zařízení, domovy důchodců, skautská a jiná dětská střediska a azylové domy pro osoby v tísní.

Zvýšenou pozornost věnuje ČMSS problematice zapojení lidí se zdravotním postižením nejen do pracovního, ale i běžného života. Spolupracuje proto s různými neziskovými organizacemi.

Spolupráce s Reveniem

V roce 2018 začala ČMSS spolupracovat se spolkem Revenium, který všestranně podporuje zapojení lidí se zdravotním postižením na trhu práce:

- propojuje osoby se zdravotním postižením se zaměstnavateli;
- pomáhá lidem se zdravotním či jiným znevýhodněním v rozvoji podnikatelských aktivit;
- pomáhá edukovat firemní sektor;
- nabízí veřejnosti poradenství, informace a obsah, který pomáhá, vzdělává, propojuje a motivuje;
- strategicky propojuje oblast zdravotní, sociální a vzdělávání;
- pozitivně lobbuje za korektní podmínky na trhu práce u státu;
- mění přístup mladých lidí s handicapem k jejich budoucí kariéře, ale také k dobrovolnictví a k filantropii;
- mění pohled na seniory: váží si všech, kteří i v důchodovém věku chtějí pracovat nebo předávat své zkušenosti v dobrovolnických a charitativních aktivitách;
- naplňuje tolik skloňované principy rovných příležitostí pro různé skupiny menšin ve společnosti.

Revenium nabízí lidem s různým znevýhodněním především kariérní pomoc, psychologické poradenství a mentoring.

ČMSS se ztotožňuje s filozofií a cíli Revenia, a proto ho podporuje finančně, nákupem výrobků zdravotně postižených, ale také zapojením do nejrůznějších projektů.

V roce 2019 ČMSS spolupracovala na projektu „Šlápněte s Chvojkovými do pedálů“. Celý rok tak sledovala příběh obyčejné rodiny s neobyčejně složitým životním osudem a podpořila nejen tuto konkrétní rodinu, ale také osvětu a vznik manuálů pro další rodiny, které se vypořádávají (nejen) se zdravotními těžkostmi a snaží se zorientovat v českém sociálním systému.

ČMSS počítá s pokračováním spolupráce s Reveniem i v roce 2020.

Společnost Rytmus partnerem u 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 jak na bázi krátkodobé, tak i dlouhodobé spolupráce.

Dobrovolnictví

Turistická a dobrovolnická akce

Zaměstnanci ČMSS spolu tradičně vyráží na prodloužený víkend, aby posílili týmového ducha při společných procházkách přírodou a také pomohli potřebným. V roce 2019 vyrazila parta dobrovolníků do Orlických hor. Spektrum pomoci bylo tentokrát opravdu široké, do Dětského domova v Sedloňově přivezli zaměstnanci spoustu dárků, především sportovní vybavení, které dětem tolik chybělo. Dalším netradičním dárkem byl nový plot pro zahradu domova. Na té zaměstnanci odvedli spoustu práce. Vysázeli asi 150 stromků, pokáceli tři staré vzrostlé stromy, rozřezali a našťípali dřevo, natřeli plot i verandu a u nedalekého rybníka, kam děti chodí chytat ryby, odklidili pokácené stromy a klestí. Kromě toho vyklidili suť ze dvou velkých koupelen. Ještě o Vánocích pak děti našly pod stromečkem nadílku od zaměstnanců ČMSS.

Mezigenerační setkávání seniorů, dětí ze školky Pampeliška a zaměstnanců

Každým rokem vyráží zaměstnanci ČMSS na jednodenní výlet s dětmi z firemní školky a se seniory z domova. V roce 2019 si společně užili slunečný den v pražské zoo.

Vánoční strom splněných přání byl v roce 2019 věnován dětem z azylových domů

Jako každý rok se nám podařilo připravit **Strom splněných přání** pro děti ze dvou pražských azylových domů. V roce 2019 zaměstnanci ČMSS splnili na 68 dětských přání.

O tom, koho ČMSS podpoří, rozhodují zaměstnanci

Na přelomu roku 2018 a 2019 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 dva, mezi které ČMSS rozdělila 50 000 Kč. Byly jimi hospic Cesta domů a projekt Pomáháme Terezce.

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

Poradna při finanční tísni byla založena v roce 2008 jako společný projekt několika velkých bankovních skupin. V současnosti mezi její partnery financující téměř stoprocentně 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. Obslouží ročně přibližně 10 tis. klientů s různými požadavky.

Finanční část



08 VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2019

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

| (tis. Kč) | Poznámka | 2019 | 2018 |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Úrokové výnosy počítané metodou efektivní úrokové míry | 3 | 4 247 776 | 4 232 419 |
| Úrokové náklady | 4 | -2 109 638 | -2 263 366 |
| Čistý úrokový výnos | | 2 138 138 | 1 969 053 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 5 | 995 187 | 1 055 837 |
| Náklady na poplatky a provize | 5 | -384 019 | -422 048 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | | 611 168 | 633 789 |
| Čistý zisk/(-) ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | | 14 536 | -41 848 |
| Kurzové rozdíly | | -117 | -829 |
| Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | | 0 | 2 380 |
| Čisté ostatní výnosy | 6 | 12 506 | 17 991 |
| Finanční výnosy | | 26 925 | -22 306 |
| Náklady na zaměstnance | 7 | -525 559 | -516 734 |
| Všeobecné správní náklady | 8 | -550 475 | -517 621 |
| Odpisy a amortizace | 16,17 | -309 322 | -280 534 |
| Ztráty ze znehodnocení | 9 | -184 254 | -182 455 |
| Provozní náklady | | -1 569 610 | -1 497 344 |
| Zisk před zdaněním | | 1 206 621 | 1 083 192 |
| Daň z příjmu | 10 | -241 735 | -210 071 |
| Zisk za účetní období | | 964 886 | 873 121 |
| Případající vlastníků společnosti: | | | |
| Československá obchodní banka, a. s. | | 964 886 | 480 217 |
| Bausparkasse Schwäbisch Hall AG | | 0 | 392 904 |
| | | 964 886 | 873 121 |

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

09 VÝKAZ OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2019

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

| (tis. Kč) | Poznámka | 2019 | 2018 |
|---|----------|----------------|----------------|
| Zisk za účetní období | | 964 886 | 873 121 |
| Ostatní úplný výsledek za účetní období | | | |
| Položky, které mohou následně být reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty | | | |
| Čistý zisk/(-) ztráta z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | | 20 430 | -122 900 |
| Odložená daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného hospodářského výsledku | | -3 882 | 23 346 |
| Ostatní úplný výsledek za účetní období, po dani | | 16 548 | -99 554 |
| Úplný výsledek za účetní období, po dani | | 981 434 | 773 567 |
| Případající vlastníků společnosti: | | | |
| Československá obchodní banka, a. s. | | 981 434 | 425 462 |
| Bausparkasse Schwäbisch Hall AG | | 0 | 348 105 |
| | | 981 434 | 773 567 |

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

10 VÝKAZ FINANČNÍ SITUACE K 31. 12. 2019

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

| (tis. Kč) | Poznámka | 31. 12. 2019 | 31. 12. 2018 |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| AKTIVA | | | |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám | 12 | 597 500 | 1 539 130 |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 13 | 2 644 967 | 2 652 436 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 14 | 142 296 041 | 141 588 470 |
| <i>z toho: reverzní repo obchody</i> | | 20 175 469 | 18 961 970 |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek | | 22 304 | 340 693 |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 15 | 84 858 | 11 352 |
| Pohledávky z odložené daně | 10 | 118 548 | 100 697 |
| Pozemky, budovy a zařízení | 16 | 510 780 | 530 532 |
| Nehmotná aktiva | 17 | 945 344 | 1 106 595 |
| Ostatní aktiva | 18 | 194 419 | 199 814 |
| Aktiva celkem | | 147 414 761 | 148 069 719 |
| ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL | | | |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 19 | 139 048 541 | 137 900 756 |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | 15 | 245 540 | 477 678 |
| Závazky ze splatné daně | 10 | 19 392 | 216 411 |
| Ostatní závazky | 20 | 811 691 | 881 121 |
| Rezervy | 21 | 34 490 | 35 080 |
| Závazky celkem | | 140 159 654 | 139 511 046 |
| Základní kapitál | 22 | 1 500 000 | 1 500 000 |
| Rezervní fond | | 300 000 | 300 000 |
| Další fondy | | 4 495 262 | 2 308 262 |
| Nerozdělený zisk | | 965 287 | 4 472 401 |
| Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 22 | -5 442 | -21 990 |
| Vlastní kapitál celkem | | 7 255 107 | 8 558 673 |
| Závazky a vlastní kapitál celkem | | 147 414 761 | 148 069 719 |

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

11 VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2019

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 (Pozn.: 22) | Vlastní kapitál celkem |
|---|---------------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------|----------------------------------|------------------------|
| 1. 1. 2018 | 1 500 000 | 300 000 | 2 308 262 | 4 642 539 | 77 564 | 8 828 365 |
| Zisk za účetní období | 0 | 0 | 0 | 873 121 | 0 | 873 121 |
| Ostatní úplný výsledek za účetní období | 0 | 0 | 0 | 0 | -99 554 | -99 554 |
| Úplný výsledek za účetní období | 0 | 0 | 0 | 873 121 | -99 554 | 773 567 |
| Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 11) | 0 | 0 | 0 | -1 043 259 | 0 | -1 043 259 |
| 31. 12. 2018 | 1 500 000 | 300 000 | 2 308 262 | 4 472 401 | -21 990 | 8 558 673 |
| Zisk za účetní období | 0 | 0 | 0 | 964 886 | 0 | 964 886 |
| Ostatní úplný výsledek za účetní období | 0 | 0 | 0 | 0 | 16 548 | 16 548 |
| Úplný výsledek za účetní období | 0 | 0 | 0 | 964 886 | 16 548 | 981 434 |
| Příplatek akcionáře ke kapitálu | 0 | 0 | 2 187 000 | 0 | 0 | 2 187 000 |
| Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 11) | 0 | 0 | 0 | -4 472 000 | 0 | -4 472 000 |
| 31. 12. 2019 | 1 500 000 | 300 000 | 4 495 262 | 965 287 | -5 442 | 7 255 107 |

(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 slouží k úhradě případné budoucí ztráty společnosti. Valná hromada rozhoduje o vytvoření těchto fondů v souladu se stanovami Spořitelny (Poznámka: 22).

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

12 VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2019

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

| (tis. Kč) | Poznámka | 2019 | 2018 |
|--|----------|-------------------|--------------------|
| PROVOZNÍ ČINNOST | | | |
| Zisk před zdaněním | | 1 206 621 | 1 083 192 |
| Úpravy o: | | | |
| Úrokové výnosy | | -4 247 776 | -4 232 419 |
| Úrokové náklady | | 2 109 638 | 2 263 366 |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti před úpravami v provozních aktivech/pasivech | | -931 517 | -885 861 |
| Úpravy o: | | | |
| Změna v provozních aktivech | 25 | -919 491 | -20 577 010 |
| Změna v provozních závazcích | 25 | 337 215 | -737 896 |
| Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním | 25 | 705 452 | 553 245 |
| Čistá placená daň z příjmů | | -460 487 | -245 047 |
| Úroky placené | | -1 600 638 | -2 030 335 |
| Úroky přijaté | | 4 406 015 | 4 446 950 |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti | | 1 536 549 | -19 475 954 |
| INVESTIČNÍ ČINNOST | | | |
| Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv | | -207 402 | -264 053 |
| Prodej pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv | | 61 | 980 |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti | | -207 341 | -263 073 |
| FINANČNÍ ČINNOST | | | |
| Zvýšení příplatkem akcionáře ke kapitálu | 11 | 2 187 000 | 0 |
| Vyplacené dividendy | | -4 472 000 | -1 043 259 |
| Čisté peněžní toky z finanční činnosti | | -2 285 000 | -1 043 259 |
| Čisté zvýšení (+)/snížení (-) hotovosti a hotovostních ekvivalentů | | -955 792 | -20 782 286 |
| Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku | | 1 572 714 | 22 355 000 |
| Čisté zvýšení (+)/snížení (-) hotovosti a hotovostních ekvivalentů | | -955 792 | -20 782 286 |
| Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku | 25 | 616 922 | 1 572 714 |

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

13 PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2019

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 daných Zákonem.

Významnou událostí roku 2019 bylo zahájení integračního procesu ČMSS v rámci celé ČSOB skupiny, umožněné akvizicí 45% podílu v ČMSS, kterou Československá obchodní banka (dále jen „ČSOB“) odkoupila od Bausparkasse Schwäbisch Hall AG. **Tím se ČSOB stala k 31. květnu 2019 100% akcionářem ČMSS.**

V rámci společného projektu jsou analyzovány jednotlivé agendy a hledá se optimální uspořádání v rámci skupiny. V roce 2019 tímto procesem prošly především podpůrné a kontrolní funkce ČMSS (Audit, Compliance, Nákup, Facility management a další). Na základě výstupů těchto analýz došlo ve druhém pololetí k integraci vybraných agend z ČMSS do ČSOB, včetně převodu dotčených pracovníků. Dopady do celkových nákladů ČMSS pro rok 2019 nejsou významné. Proces integrace pokračuje i v roce 2020, kdy bude pozornost soustředěna na oblast Operations a Credits.

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

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 finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do ostatního úplného výsledku hospodaření a derivátů vykazovaných v reálné hodnotě. Účetní závěrka je vyjádřena v tisících korun českých (tis. Kč), které jsou pro Spořitelnu měnou funkční i měnou vykazování. Příprava účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví.

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Spořitelny posoudilo a provedlo odhady v následujících nejvýznamnějších oblastech:

Reálná hodnota finančních nástrojů

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu 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

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) vyžaduje významné úsudky v různých aspektech, například, ale nikoliv výhradně, o finanční situaci dlužníků a jejich možnosti splácení, hodnotě a návratnosti zajištění, ohledně budoucí makroekonomické situace. Při hodnocení nejistot a při rozhodování o významných úsudcích (Pozn. 31.2) Spořitelna uplatňuje neutrální a nezatížený přístup. Hodnota očekávaných úvěrových ztrát se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz; a
- informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na určení snížení hodnoty.

Závazek z úrokového zvýhodnění

Závazek z úrokového zvýhodnění zohledňuje odhad vedení Spořitelny o podílu klientů nečerpajících úvěr ze stavebního spoření („přátelští klienti“), 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. Výhodnocení 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 v výkazu finanční situace v položce Finanční závazky v naběhlé hodnotě (pozn. 19).

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2019

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými ve Výroční zprávě Spořitelny v roce končícím 31. prosince 2018, s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Aplikace ostatních standardů, dodatků a interpretací nemělo významný vliv, pokud není výslovně uvedeno.

Předčasné splacení vedoucí k záporné finanční odměně (Novela IFRS 9) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byla schválena pro použití v EU. 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 naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního hospodářského výsledku.

IFRS 16 Leasing je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byl schválen pro použití v EU. IFRS 16 zavádí principy účtování, ocenění a vykazování pro obě smluvní 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. Dopad na Spořitelnu byl nevýznamný a veškeré změny spojené s tímto předpisem jsou zahrnuty v poznámce 2.4.18, změny komparativ v poznámce 2.5.

Dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků (Novela IAS 28) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byla schválena pro použití v EU. 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 ekvintní metodou.

Změny, omezení nebo vypořádání plánu definovaných benefitů (Novela IAS 19) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byla schválena pro použití v EU. Novela požaduje použití aktualizovaných předpokladů pro určení nákladů na současné služby a čisté investice po změně, omezení nebo vypořádání plánu.

IFRIC 23 Daň z příjmu a zacházení s nejistotou je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019 a byla schválena pro použití v EU. 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 (2015-2017), vydané v prosinci 2017 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Všechny novely mající datum účinnosti 1. ledna 2019 byly schváleny pro použití v EU.

Účinné po 1. lednu 2019

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2019. Spořitelna nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na účetní závěrku Spořitelny.

IFRS 17 Pojistné smlouvy je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2021 a ještě nebyl schválen pro použití v EU. Standard zakotvuje principy pro zaúčtování, ocenění, prezentaci a zveřejňování vydaných pojistných, držených zajištých smluv, životních i neživotních. Podobné principy platí také pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti.

Definice podniku (Novela IFRS 3) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela poskytuje návod, jak určit, zda transakce má být účtována jako podniková kombinace nebo akvizice aktiv. Podnik je definován jako integrovaná skupina aktivit a aktiv, kterou lze řídit a spravovat za účelem poskytování zboží nebo služeb zákazníkům, vytváření příjmů z investic (např. dividend nebo úroků) nebo vytváření jiných příjmů z běžné činnosti.

Reforma referenčních úrokových sazeb (Novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela objasňuje, že určité požadavky na zajišťovací účetnictví lze stále použít, kdy se předpokládá, že referenční úroková sazba, na níž jsou založeny zajištěné peněžní toky a peněžní toky ze zajišťovacího nástroje, se v důsledku reformy nezmění.

Definice významnosti (Novela IAS 1 a IAS 8) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a byla schválena pro použití v EU. Novela vysvětluje, že informace jsou významné, pokud by jejich vynechání, nesprávné uvedení nebo zakrývání mohlo ovlivnit rozhodování uživatelů finančních výkazů právě na základě těchto finančních výkazů. Významnost závisí na povaze informace a její velikosti.

Novela odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech je platná pro období začínající po 1. lednu 2020 a byla schválena pro použití v EU.

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 prodeje 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 finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku se pohyby reálné hodnoty mezi "datem uskutečnění obchodu" a "datem vypořádání" v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace a oceňování – finanční aktiva

Klasifikace finančních aktiv závisí na obchodním modelu, do něhož byla tato aktiva pořízena a na charakteristikách peněžních toků finančního aktiva. Všechna finanční aktiva jsou prvotně oceněna v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv, která nejsou vykázána v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Klasifikace a oceňování - dluhové nástroje

Dluhové nástroje mohou být zařazeny do jedné z následujících kategorií:

- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC).

(i) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku (FVOCI)

Dluhový nástroj je zařazen do kategorie FVOCI pouze tehdy, když splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO (finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty):

- a. aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv;
- b. smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva. V případě, že jsou tato aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázány v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku. Přijaté úroky z aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázány samostatně do Čistého výnosu z úroků. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(ii) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

Dluhový nástroj je zařazen do AC pouze tehdy, pokud splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

- a. aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků;
- b. smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou následně vykazována v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. 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 vyazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

Nedobytný úvěr je odepsán po dokončení všech nezbytných postupů pro vymáhání úvěru a stanovení výše ztráty. Úvěr je považován za nedobytný, pokud neexistují žádná očekávání o splacení aktiva a jsou splněna všechna kritéria:

- úvěr je klasifikován jako ztrátový,
- hrubá účetní hodnota úvěru je snížena 100% ECL,
- dlužník neexistuje nebo nejlepší odhad splacení pohledávky je nevýznamný.

Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

Obchodní model

Určení obchodního modelu je zásadní pro zařazení a oceňování dluhových nástrojů do kategorií AC a FVOCI. Spořitelna posuzuje cíl obchodního modelu na úrovni portfolia, což odráží způsob, jakým je podnik řízen. Posuzované informace zahrnují:

- stanovené politiky a cíle a fungování těchto politik v praxi. Zejména se posuzuje, zda se strategie vedení zaměřuje na inkaso smluvních úrokových výnosů, zachování určitého profilu úrokových sazeb, realizaci peněžních toků prostřednictvím prodeje aktiv nebo na řízení délky života finančních aktiv s délkou závazků, které financují tato aktiva;
- jakým způsobem je výkonnost hodnocena a oznamována představenstvu Spořitelny;
- jaká rizika ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držených v tomto obchodním modelu) a jak jsou tato rizika řízena;
- na jaké bázi jsou odměňováni manažeři, např. zda je odměna odvozena z reálné hodnoty spravovaných aktiv nebo souvisí s inkasem smluvních peněžních toků; a
- četnost, objem a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání budoucích prodejů. Informace o prodejích se nehodnotí samostatně, ale jako součást celkového cíle řízení finančních aktiv ve Spořitelně.

Smluvní peněžní toky jako platby výhradně jistiny a úroků z jistiny (SPPI)

Pro účely tohoto posouzení je jistina definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. Úrok se definuje jako odměna za časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nezaplacenou jistinou v daném časovém období a za ostatní základní úvěrová rizika a náklady (např. riziko likvidity a administrativní náklady), plus marže.

Při posuzování, zda při prvotním zaúčtování jsou smluvní peněžní toky výhradně splátkou jistiny a úroků, Spořitelna hodnotí, zda finanční aktivum obsahuje smluvní podmínku, která by mohla změnit časování nebo částku smluvních peněžních toků tak, aby nebyly splněny definice jistiny a úroku. Spořitelna hodnotí mimo jiné:

- podmíněné události, které mohou změnit výši a načasování peněžních toků,
- pákový efekt,
- předplacení a prodloužení,
- podmínky omezující nárok Spořitelny na peněžní toky z určitých aktiv,
- smluvní podmínky upravující časovou hodnotu peněz.

Reklasifikace

Finanční aktiva nemohou být reklasifikována po jejich počátečním zaúčtování, s výjimkou případů, kdy Spořitelna změní svůj obchodní model pro řízení finančních aktiv. Ke změně může dojít pouze tehdy, když Spořitelna zahájí nebo ukončí činnost významnou pro její fungování. Reklasifikace se provádí od počátku prvního vykazovaného období následujícího po změně.

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.

Úvěrové přísliby

Úvěrové přísliby jsou prvotně vykázané v reálné hodnotě k okamžiku uzavření úvěrové smlouvy. K úvěrovým příslibům Spořitelna tvoří rezervu ve výši očekávané úvěrové ztráty.

Klasifikace a oceňování – finanční závazky

Spořitelna vykazuje následující finanční závazky:

(i) Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě

Finanční závazky v naběhlé 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 nejprve oceněny pořizovací cenou, která představuje reálnou hodnotu přijaté protihodnoty včetně transakčních nákladů. Následně jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součástí efektivní úrokové míry.

4) Finanční deriváty

Finanční deriváty v prostředí Spořitelny zahrnují pouze zajišťovací úrokové swapy. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázané jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snížená 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 vyazuje v Čistém úrokovém výnosu.

5) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázány ve výkazu finanční situace. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykázovány 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 vykázovány ve výkazu finanční situace. Poskytnuté plnění je vykázováno v rámci položky Finanční aktiva v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

6) 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 finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou oceňována 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.

7) Snížení hodnoty finančních aktiv

Definice defaultu (selhání)

Spořitelna používá stejnou definici finančních aktiv v selhání (neboli finančních aktiv v defaultu) jako pro účely vnitřního řízení rizik, která je v souladu s pokyny a standardy regulátorů. Definice také nejlépe zobrazuje ekonomickou i účetní podstatu selhání. Finanční aktivum se považuje za nesplácené (v defaultu), pokud existuje jeden nebo více z následujících hlavních indikátorů:

- výrazné zhoršení bonity klienta,
- aktivum je označeno v souladu s interními politikami forbearance,
- spořitelna podala návrh na konkurz klienta,
- protistrana podala návrh na konkurz nebo požádala o podobná ochranná opatření,
- úvěrová linka zákazníkovi je ukončena.

Spořitelna uplatňuje nejzazší hranici 90 dnů po splatnosti jako konečnou kontrolu identifikace všech aktiv, která měla být označena jako v selhání.

Obecný model očekávaných úvěrových ztrát

Model znehodnocení finančních aktiv se nazývá model očekávaných úvěrových ztrát (ECL). Modelování ECL je založeno na klasifikaci finančních aktiv a používá se pro následující finanční aktiva:

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC);
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI);
- Úvěrové přísliby

Finanční aktiva, která jsou klasifikována ve výše uvedených kategoriích, vykazují opravnou položku (nebo rezervu) rovnající se celoživotním úvěrovým ztrátám, pokud se úvěrové riziko významně zvýšilo od jejich počátečního zaúčtování. Pokud se úvěrové riziko od počátečního zaúčtování významně nezvýšilo, opravná položka je rovna 12-ti měsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám.

12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, která zohledňuje očekávané úvěrové ztráty v důsledku selhání během 12-ti měsíců od konce účetního období.

Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako očekávané úvěrové ztráty vznikající ze všech možných selhání během očekávaného života finančního aktiva.

K rozlišování mezi jednotlivými úrovněmi s ohledem na výši ECL, využívá Spořitelna běžně rozšířenou terminologii Stage 1, 2 a 3.

Všechna finanční aktiva jsou při prvotním zaúčtování, pokud již nejsou znehodnocena, klasifikována ve Stage 1 a nesou opravnou položku ve výši 12-ti měsíčních očekávaných úvěrových ztrát. Jakmile dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, aktivum přechází do Stage 2 a opravná položka je ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát. Pokud aktivum splní definici defaultu (selhání), přejde do Stage 3.

Zisky a ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány v položce Ztráty ze znehodnocení.

Finanční aktiva, která jsou oceněna naběhlou hodnotou, jsou vykázována v rozvaze v účetní hodnotě odpovídající hrubé účetní hodnotě snížené o opravnou položku. Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykázovány v rozvaze v účetní hodnotě, což je jejich reálná hodnota. ECL se vykazuje jako reklasifikační úprava mezi výkazem zisku a ztráty a ostatním úplným výsledkem hospodaření.

Významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování

V souladu s modelem ECL finanční aktiva nesou opravnou položku ve výši celoživotních ztrát, pokud úvěrové riziko výrazně vzrostlo od počátečního zaúčtování. Hlavní indikátory významného zvýšení úvěrového rizika jsou:

- Interní rating nebo behaviorální score
- Informace o částkách po splatnosti

Posouzení významného nárůstu úvěrového rizika je reflektováno v určení stage finančních aktiv. Spořitelna používá víceúrovňový přístup (MTA).

Víceúrovňový přístup (MTA) - portfolio dluhopisů

U portfolio dluhopisů se MTA skládá ze tří úrovní:

- Výjimka nízkého úvěrového rizika: Dluhopisy vždy vykazují 12-ti měsíční ECL, pokud mají k datu vykazování nízké úvěrové riziko (tj. Stage 1). Spořitelna využívá tuto výjimku pro dluhopisy investiční kvality.
- Interní rating: Platí pouze v případě, že první úroveň není splněna. Jedná se o relativní hodnocení porovnávající pravděpodobnost selhání (PD) při počátečním zaúčtování s PD k datu vykazování. Finanční aktiva jsou přesunuta ze Stage 1 do 2, pokud interní rating je k datu vykazování alespoň o dva stupně PD vyšší (nebo o 400% u portfolií bez identifikace PD) než při počátečním zaúčtování. Spořitelna provádí hodnocení na úrovni úvěrů ke konci každého vykazovacího období.
- Hodnocení managementu: Nakonec management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni individuální a portfoliové.

Pokud žádný z těchto spouštěčů nevede k přesunu do Stage 2, zůstane dluhopis ve Stage 1. Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), pokud splní definici defaultu (selhání).

Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1.

Víceúrovňový přístup (MTA) - úvěrové portfolio

U úvěrového portfolio využívá Spořitelna pětistupňový přístup. Tento MTA je 'waterfall' (vodopádový) přístup, tj. pokud posouzení prvního stupně nevede k přesunu do Stage 2, posuzuje se druhý stupeň a tak dále. Pokud jsou všechny stupně vyhodnoceny a nedojde k přesunu do Stage 2, pak finanční aktivum zůstává ve Stage 1.

- PD: PD se používá jako hlavní kritérium posuzování zvýšení úvěrového rizika. Jedná se o relativní hodnocení porovnávající PD při počátečním zaúčtování s PD v den vykazování. Finanční aktiva jsou přesunuta ze Stage 1 do 2, pokud je PD k datu vykazování alespoň o 400% vyšší než při počátečním zaúčtování. Spořitelna provádí hodnocení na úrovni úvěrů ke konci každého vykazovacího období.
- Forbearance: Finanční aktiva takto označená jsou vždy nejméně ve Stage 2, pokud již nejsou znehodnocena a ve Stage 3.
- Dny po splatnosti: Finanční aktivum více než 30 dní po splatnosti přejde do Stage 2.
- PD - hraniční hodnota: Spořitelna používá absolutní číslo PD jako hraniční hodnotu pro přechod finančních aktiv do Stage 2. Tato hranice odpovídá nejvyšší PD ratingu (tj. PD rating 9 založené na interním ratingu KBC skupiny) před tím, než se finanční aktivum považuje za znehodnocené.
- Hodnocení managementu: Nakonec management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni jednotlivých aktiv a portfolia.

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), jakmile splní definici selhání. Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. aktivum, které bylo přesunuto do Stage 2 nebo 3 může být vráceno do Stage 1 nebo 2, pokud k datu vykazování přestal existovat důvod, který způsobil přesun a v případě splacení dluhu pohledávky v Stage 3 musí být navíc pro přesunutí do jiného Stage splněn časový test.

Výčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

- podmíněné pravděpodobnosti selhání (PD). PD odráží pravděpodobnost selhání dlužníka během následujících 12-ti měsíců (12m PD) nebo po dobu životnosti aktiva (celoživotní PD)
- odhadované expozice při selhání (EAD). Vztahuje se k očekávanému úvěrovému riziku expozice v okamžiku potenciálního selhání během následujících 12-ti měsíců (12m EAD) nebo po dobu životnosti aktiva (celoživotní EAD), a
- ztráty při selhání (LGD). LGD odráží očekávání ztrát jako procento expozice při selhání (EAD). 12M LGD odráží procentuální ztrátu, pokud k selhání dojde během 12-ti měsíců a celoživotní LGD je procentuální ztráta, pokud k selhání dojde ve zbývající době životnosti aktiva.

Hodnota ECL se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku,
- časovou hodnotu peněz, a
- informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

Celoživotní ECL představují součet očekávaných úvěrových ztrát za dobu života finančního aktiva diskontovaného aktuální úrokovou sazbou. Celoživotní ECL jsou korigovány faktorem zohledňujícím potenciální předčasnou splátku. Možnost předčasných splátek omezuje očekávanou životnost aktiv a také pravděpodobnost selhání během očekávané životnosti. Předčasná splacení jsou modelována podle typu úvěrů, protože různé produkty mají různou míru splacení.

Dvanáctiměsíční ECL představují část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají selháním ve dvanácti měsících po datu vykazování. Spořitelna používá pro výpočet ECL specifické modely IFRS 9 pro PD, EAD a LGD. Spořitelna v co nejvyšší míře využívá modelovací techniky podobné těm, které již byly vyvinuty pro obezřetnostní účely (tj. Basel modely) a zajišťuje, aby Basel modely byly přizpůsobeny požadavkům IFRS 9, například:

- odstraňuje konzervatismus vyžadovaný regulátorem pro Basel modely,
- upravuje způsob, jakým makroekonomické parametry ovlivňují výsledek, aby modely IFRS 9 odrážely odhady "point-in-time" namísto "through-the-cycle" (požadovaný regulátorem).
- Spořitelna v modelech používá makroekonomický výhled do budoucna.

Spořitelna také zvažuje tři různé makroekonomické scénáře (forward-looking) se stejnou vahou při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Makroekonomické scénáře představují odhady skupiny KBC na nejpravděpodobnější výsledek. Prognózy proměnných, které jsou ve scénářích používány, jsou poskytovány čtvrtletně hlavním ekonomem skupiny KBC. Pro posouzení dopadu proměnných na PD, EAD a LGD je nutný odborný úsudek. K výpočtu dopadu se používá lineární regresní analýza. Konkrétně dochází k modifikaci PD na základě míry nezaměstnanosti pro nejvýznamnější část portfolia, portfolia překlenovacích úvěrů. K 31.12.2019 byly použity tyto scénáře makroekonomického vývoje se stejnou vahou:

| | Scénář | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|----------------------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Míra nezaměstnanosti | Základní | 2.20% | 2.20% | 2.10% | 2.25% | 2.40% |
| | Růst | 1.28% | 0.91% | 0.57% | 0.97% | 1.38% |
| | Pokles | 2.93% | 3.08% | 3.22% | 3.18% | 3.14% |

K 1. 1. 2019 byly použity tyto scénáře makroekonomického vývoje se stejnou vahou:

| | Scénář | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|----------------------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Míra nezaměstnanosti | Základní | 1.90% | 2.00% | 2.17% | 2.33% | 2.50% |
| | Růst | 1.64% | 1.84% | 2.03% | 2.23% | 2.42% |
| | Pokles | 2.31% | 2.60% | 2.66% | 2.73% | 2.80% |

Maximální doba pro ocenění očekávaných úvěrových ztrát je maximální smluvní doba (včetně prodloužení).

Spořitelna posuzuje jako indikátor významného zvýšení úvěrového rizika u překlenovacího úvěru také situaci, kdy příslušný klient neplní včas své závazky vyplývající ze smlouvy o stavebním spoření, tj. včetně včasného spoření vkladů v souladu se smlouvou. Při zařazení překlenovacích úvěrů do Stage 1, 2 a 3 Spořitelna nově přihlíží i k informaci o počtu dní, kdy klient neplní své závazky vyplývající ze smlouvy o stavebním spoření.

ECL pro nečerpané úvěrové přísliby jsou vykázány jako rezervy ve výkazu o finanční situaci. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část) tak nečerpaný úvěrový příslib, je ECL určena jak pro čerpanou, tak pro nečerpanou část.

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. Do stage 2 jsou zařazené pohledávky, u kterých existuje datum počátku restrukturalizace, které je v budoucnu před datem posuzování a ty, u kterých je datum posuzování alespoň 6 měsíců a maximálně 24 měsíců po datu ukončení restrukturalizace. Do stage 3 jsou zařazené pohledávky, u kterých je datum posuzování mezi daty počátku a konce restrukturalizace nebo u kterých je datum posuzování maximálně 6 měsíců po datu ukončení restrukturalizace.

8) 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 získatelnou hodnotu aktiva. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně získatelná hodnota je stanovena pro individuální aktivum.

Ke každému rozvahovému dni je pro všechna aktiva zjištěno, zda existují indikace, že dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty již neexistuje nebo tato ztráta poklesla. Pokud takovéto důkazy existují, Spořitelna odhadne zpětně získatelnou hodnotu. Dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty mohou být stornovány, pouze pokud došlo ke změně v odhadech ve stanovení zpětně získatelné hodnoty od dřívějšího zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Pokud je tato podmínka splněna, účetní hodnota je navýšena na hodnotu zpětně získatelnou. Toto navýšení nesmí přesáhnout čistou účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nedošlo k zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty v minulých letech. Storno je zaúčtováno ve výkazu zisku a ztráty.

9) Zajišťovací účetnictví

Spořitelna se rozhodla využít možnosti podle IFRS 9 nadále používat principy zajišťovacího účetnictví podle IAS 39.

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 2019 a 2018 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 vykázáno 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 finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku nebo na samostatném řádku Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek v případě, že zajištěnou položkou je finanční aktivum či závazek oceňovaný v naběhlé 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.

10) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy se účtují v souladu s IFRS 15. Spořitelna při účtování výnosů postupuje 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.

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku jsou vykazovány 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.

Úrokové výnosy nebo náklady 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.

11) 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.

12) 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 oprávků 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.

13) 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.

14) 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.

15) 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.

16) 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 z rozdílů mezi oceněním aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotou.

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 finančních aktiv, která je vykazována do ostatního úplného výsledku, je též účtována do ostatního úplného výsledku 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.

17) Státní podpora

Nárokování státní podpory za běžný rok je uplatňováno na Ministerstvu financí ČR celkem ve třech kolech. V 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 Spořitelnou na Ministerstvo financí ČR.

18) 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, jednoznačně identifikovatelného, aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum. Nájemce má právo řídit užívání aktiva a získávat podstatné ekonomické přínosy z jeho používání.

Spořitelna využila výjimek z působnosti standardu IFRS 16 na:

- Krátkodobé leasingy – u nájemních smluv kratších než jeden rok
- Leasingy aktiv o nízkých hodnotách – u jednotlivých aktiv o hodnotách nižších než 5000 EUR
- Smlouvy k nájmu nehmotných aktiv – kdy Spořitelna vystupuje v roli nájemce

(i) *Spořitelna je nájemcem*

Nájemce ke dni zahájení leasingu účtuje o právu užívání aktiva a závazku z leasingu.

Závazek z leasingu se při prvotním zaúčtování oceňuje současnou hodnotou budoucích leasingových plateb a následně je zvyšován o příslušný úrok vypočtený na základě implicitní úrokové míry leasingu nebo přírůstkové úrokové míry a snižován o leasingové platby. Úrok je zachycen jako Úrokový náklad ve výkazu zisku nebo ztráty. Závazek z leasingu je zahrnut v Ostatních finančních závazcích.

Právo užívání aktiva se při prvním zaúčtování ocení na základě pořizovacích nákladů. Právo užívání aktiva je oceňováno metodou pořizovací ceny a je vykázáno v položkách aktiv Pozemky, budovy a zařízení. Doba odepisování odpovídá době životnosti aktiva, případně době životnosti práva užívání. Zůstatková hodnota práva užívání je testována na snížení hodnoty.

Nájmy na dobu neurčitou jsou časově omezeny na nejbližší datum, ke kterému lze smlouvu vypovědět ze strany nájemce nebo pronajímatele, případně je shora omezeno na 10 let. Pro smlouvy na dobu určitou doba životnosti odpovídá smluvní délce. Pokud smlouva na dobu určitou obsahuje opce, pak se doba života po zohlednění opcí omezuje na 10 let.

(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. Pohledávky z nájmu jsou vykázány v Ostatních finančních aktivech.

Celkové platby provedené za operativní nájem s uplatněním výjimek (krátkodobý nájem, nájem aktiv o nízké hodnotě a nájem nehmotných aktiv) se účtují do výkazu zisku a ztráty lineárně metodou po dobu trvání pronájmu.

19) Základní kapitál, rezervní a ostatní 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.

Na základě smlouvy ČSOB vložila do Spořitelny dobrovolný peněžitý příspěvek mimo základní kapitál Spořitelny, a to za účelem posílení kapitálových zdrojů Spořitelny. Tento příspěvek je účetně zachycen v Ostatních kapitálových fondech.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení valnou hromadou akcionáře.

2.5 Komparativy

IFRS 16 (Leasingy), aplikovaný od 1. ledna 2019, měl dopad na účetní závěrku Spořitelny. K 1. lednu 2019 byla aktiva z užívání a odpovídající leasingové závazky vykázány ve výkazu finanční situace. Průměrná vážená sazba použitá pro výpočet leasingového závazku je 2,70%. Finanční dopad nového standardu na účetní závěrku Spořitelny k 1. lednu 2019 je popsán níže.

| (tis. Kč) | 31. 12. 2018 | 1. 1. 2019 |
|--|--------------|------------|
| Právo k užívání aktiva (pozemky a zařízení) | 0 | 3 499 |
| Ostatní finanční závazky | 0 | 3 499 |

3) ÚROKOVÉ VÝNOSY

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám | 21 781 | 12 261 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě za | | |
| úvěrovými institucemi | 396 673 | 245 673 |
| ostatními klienty | 3 775 797 | 3 910 045 |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 53 525 | 64 440 |
| | 4 247 776 | 4 232 419 |

Součástí úrokových výnosů byly i výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů a pohledávek, které za rok 2019 dosahovaly výše 442 945 tis. Kč (za rok 2018: 443 188 tis. Kč).

4) ÚROKOVÉ NÁKLADY

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | | |
| Úvěrové instituce | 1 480 | 1 504 |
| Ostatní klienti | 2 111 558 | 2 183 667 |
| Závazky z nájemních smluv | 122 | 0 |
| Zajišťovací deriváty | -3 522 | 78 195 |
| | 2 109 638 | 2 263 366 |

5) ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|---|----------------|------------------|
| Výnosy z poplatků a provizí | | |
| Bankovní služby | | |
| Správa vkladů | | |
| Poplatek za vedení vkladových účtů | 456 839 | 464 215 |
| Poplatek za vypovězení smlouvy | 43 371 | 59 458 |
| Ostatní | 3 679 | 3 257 |
| Správa úvěrů | | |
| Poplatek za vedení úvěrových účtů | 43 310 | 50 936 |
| Poplatek za vedení meziúvěrových účtů | 42 150 | 43 823 |
| Ostatní | 40 107 | 31 414 |
| Ostatní výnosy z poplatků a provizí | | |
| Rizikové životní pojištění | 200 030 | 197 220 |
| Investiční životní pojištění | 91 558 | 126 048 |
| Penzijní připojištění | 22 502 | 24 525 |
| Hypotéka od Lišky | 14 432 | 22 792 |
| Ostatní | 37 209 | 32 149 |
| | 995 187 | 1 055 837 |
| Náklady na poplatky a provize | | |
| Bankovní služby | | |
| Provize zprostředkovatelům | 247 553 | 291 295 |
| Platební styk | 161 | 153 |
| Ostatní | 136 305 | 130 600 |
| | 384 019 | 422 048 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 611 168 | 633 789 |

6) ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Čistý zisk/(-) ztráta z použití aktiv jiných než držených k prodeji | -124 | 104 |
| Výnosy z pronájmů | 1 316 | 2 790 |
| Tržby za stravování | 5 543 | 5 277 |
| Ostatní výnosy | 5 771 | 9 820 |
| | 12 506 | 17 991 |

7) NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|--|----------------|----------------|
| Mzdy a platy | 335 690 | 321 920 |
| Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu | 45 719 | 51 142 |
| Sociální a zdravotní pojištění | 121 945 | 117 933 |
| Penzijní připojištění a podobné náklady | 17 805 | 19 121 |
| Rezervy na odstupné zaměstnanců a odchodné pro členy vrcholového managementu | 4 400 | 6 618 |
| | 525 559 | 516 734 |

Systém odměňování členů představenstva

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

Od 1.1.2018 mají všichni členové představenstva Základní odměnu (fixní část) a Roční bonus (variabilní část). Volitelně mohou mít též Další odměnu (fixní část), která ale nevstupuje do výpočtu Ročního bonusu.

Variabilní část se na základě platné Remunerační politiky odkládá 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 umožňující 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.
- Nárok na bonus je zaúčtován jako dohadná položka na manžerské bonusy a rozpouští se v letech skutečného nároku, kdy se teprve stává daňově uznatelným nákladem.

Příspěvky zaměstnavatele

Zaměstnanci po zkušební době (s výjimkou 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) | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Informační technologie | 184 451 | 160 657 |
| Ópravy a údržba | 16 405 | 15 673 |
| Nájemné | 6 232 | 8 883 |
| Marketing | 121 529 | 129 491 |
| Poplatky za odborné služby | 32 179 | 12 302 |
| Poštovné | 20 701 | 21 443 |
| Ostatní provozní výdaje | 45 819 | 43 424 |
| Cestovné | 946 | 1 027 |
| Školení zaměstnanců | 4 369 | 4 693 |
| Podpora obchodním zástupcům | 21 490 | 19 454 |
| Příspěvek do Fondu pojištění vkladů | 68 419 | 66 484 |
| Příspěvek do Fondu pro řešení krize | 9 796 | 10 595 |
| Ostatní | 18 139 | 23 495 |
| | 550 475 | 517 621 |

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) | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Nárůst (+)/pokles (-) znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě (Poznámka: 14) | -185 978 | 157 358 |
| Odpis pohledávek (Poznámka: 14) | 392 262 | 119 313 |
| Výnos z odepsaných pohledávek | -96 556 | -102 483 |
| Výnos z prodeje pohledávek (Poznámka: 14) | -8 676 | -2 032 |
| Náklady na prodané pohledávky (Poznámka: 14) | 6 275 | 2 090 |
| Tvorba (+)/rozpuštění (-) rezerv na úvěrové přísliby (Poznámka: 21) | -2 094 | 8 213 |
| Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | -1 | -4 |
| Tvorba opravných položek k nehmotnému majetku | 79 022 | 0 |
| | 184 254 | 182 455 |

10) DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad/výnos k 31. 12. 2019 a 2018 se skládá z těchto složek:

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Splatná daň | 262 651 | 489 501 |
| Nedoplatek/(-) Přeplatek daně z příjmů z minulých let | 817 | -2 385 |
| Odložený daňový výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů | -21 733 | -277 045 |
| | 241 735 | 210 071 |

Rekonciliace mezi daňovým výnosem/nákladem a účetním ziskem pronásobeným sazbou daně k 31. 12. 2019 a 2018 je následující:

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Zisk před zdaněním | 1 206 621 | 1 083 192 |
| Použité daňové sazby | 19% | 19% |
| Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb | 229 258 | 205 806 |
| Nedoplatek/(-) přeplatek daně z příjmů z minulých let | 817 | -2 385 |
| Daňový dopad nezdaňovaných výnosů | -25 361 | 272 968 |
| Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů | 37 260 | -263 694 |
| Ostatní | -239 | -2 624 |
| | 241 735 | 210 071 |

Platná sazba daně pro rok 2019 byla 19 % (2018: 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 2019 a následující.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|---|----------------|-----------------|
| Dopad přechodu na IFRS 9 | 0 | 74 272 |
| 1. 1. Odložená daňová pohledávka/ (-) závazek | 100 697 | -199 694 |
| Výkaz zisku a ztráty | 21 733 | 277 045 |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | | |
| Přecenění na reálnou hodnotu | -3 882 | 23 346 |
| 31. 12. Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-) | 118 548 | 100 697 |

Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-) zahrnuje následující položky

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Rezervy | 16 750 | 18 621 |
| Závazek z úrokového zvýhodnění | 231 249 | 209 650 |
| Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku (včetně ocenění leasingu IFRS 16) | -130 732 | -132 737 |
| Dluhové cenné papíry vykázané v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (+) | 9 225 | 5 158 |
| Dluhové cenné papíry vykázané v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (-) | -7 949 | 0 |
| Opravné položky k dluhovým cenným papírům vykázaným v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 5 | 5 |
| Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-) | 118 548 | 100 697 |

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

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|---|---------------|----------------|
| Opravné položky k úvěrovým pohledávkám | 0 | -41 679 |
| Rezervy | -1 871 | 1 042 |
| Závazek z úrokového zvýhodnění | 21 598 | 49 438 |
| Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku (včetně ocenění leasingu IFRS 16) | 2 006 | -25 393 |
| Aplikace efektivní úrokové míry na klientské vklady a úvěry | 0 | 293 632 |
| Opravné položky k dluhovým cenným papírům vykázaným v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 0 | 5 |
| | 21 733 | 277 045 |

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 2019.

Dne 6. 9. 2019 byly schváleny dividendy za rok 2018 ve výši 223 600 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 4 472 000 tis. Kč (z toho ČSOB obdržela celou tuto dividendu).

Dne 20. 4. 2018 byly schváleny dividendy za rok 2017 ve výši 52 163 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 1 043 259 tis. Kč (z toho ČSOB obdržela dividendu ve výši 573 792 tis. Kč a BSH AG ve výši 469 467 tis. Kč).

12) POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------|----------------|------------------|
| Pokladní hotovost | 143 | 176 |
| Povinné minimální rezervy | 403 352 | 1 188 947 |
| Ostatní vklady u centrálních bank | 194 005 | 350 007 |
| | 597 500 | 1 539 130 |

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 považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty pro účely sestavení výkazu peněžních toků. Tato změna byla implementována od roku 2017 za účelem sladění s účetními politikami skupiny Československé obchodní banky, a. s..

Pohledávky vůči ČNB nejsou k 31.12.2019 (ani k 31.12.2018) po splatnosti, ani nejsou jinak znehodnocené. ČNB má k 31.12.2019 (též k 31.12.2018) rating AA- dle agentury S&P.

13) FINANČNÍ AKTIVA VYKÁZANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | | |
| Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 | | |
| Vládní instituce | 2 644 967 | 2 652 436 |
| | 2 644 967 | 2 652 436 |

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

Analýza úvěrové kvality dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2019 je následující:

| (tis. Kč) | Vládní instituce |
|--|------------------|
| Rating AA- až AA+ | 2 644 967 |
| Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 2 644 967 |

Analýza úvěrové kvality dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2018 je následující:

| (tis. Kč) | Vládní instituce |
|--|------------------|
| Rating AA- až AA+ | 2 652 436 |
| Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 2 652 436 |

14) FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Společnost rozděluje finanční aktiva v naběhlé hodnotě do následujících tříd:

| (tis. Kč) | 2019 | | | Celkem |
|--|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | | | | |
| Dluhové cenné papíry | | | | |
| Vládní instituce | 4 075 123 | 0 | 0 | 4 075 123 |
| Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota | 4 075 123 | 0 | 0 | 4 075 123 |
| Opravné položky na ztráty z dluhových cenných papírů | -36 | 0 | 0 | -36 |
| | 4 075 087 | 0 | 0 | 4 075 087 |
| Úvěry a pohledávky | | | | |
| Centrální banky | 20 175 469 | 0 | 0 | 20 175 469 |
| Úvěrové instituce | 19 422 | 0 | 0 | 19 422 |
| Neúvěrové instituce | 543 972 | 3 750 | 0 | 547 722 |
| z toho: překlenovací úvěry | 455 127 | 766 | 0 | 455 893 |
| stavební úvěry | 88 845 | 2 984 | 0 | 91 829 |
| Retailové bankovníctví | 109 403 289 | 6 593 636 | 3 838 472 | 119 835 397 |
| z toho: překlenovací úvěry | 98 448 314 | 5 343 105 | 3 558 681 | 107 350 100 |
| stavební úvěry | 10 954 975 | 1 250 531 | 279 791 | 12 485 297 |
| Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota | 130 142 152 | 6 597 386 | 3 838 472 | 140 578 010 |
| Opravné položky na ztráty z úvěrů | -98 108 | -303 914 | -1 955 034 | -2 357 056 |
| | 130 044 044 | 6 293 472 | 1 883 438 | 138 220 954 |
| | 134 119 131 | 6 293 472 | 1 883 438 | 142 296 041 |

| (tis. Kč) | 2018 | | | Celkem |
|--|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | | | | |
| Dluhové cenné papíry | | | | |
| Vládní instituce | 3 787 901 | 0 | 0 | 3 787 901 |
| Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota | 3 787 901 | 0 | 0 | 3 787 901 |
| Opravné položky na ztráty z dluhových cenných papírů | -34 | 0 | 0 | -34 |
| | 3 787 867 | 0 | 0 | 3 787 867 |
| Úvěry a pohledávky | | | | |
| Centrální banky | 18 961 970 | 0 | 0 | 18 961 970 |
| Úvěrové instituce | 4 043 482 | 0 | 0 | 4 043 482 |
| Neúvěrové instituce | 521 867 | 3 646 | 16 851 | 542 364 |
| z toho: překlenovací úvěry | 436 548 | 2 508 | 16 000 | 455 056 |
| stavební úvěry | 85 319 | 1 138 | 851 | 87 308 |
| Retailové bankovníctví | 106 043 710 | 5 558 574 | 5 193 538 | 116 795 822 |
| z toho: překlenovací úvěry | 92 658 240 | 4 854 736 | 4 872 651 | 102 385 627 |
| stavební úvěry | 13 385 470 | 703 838 | 320 887 | 14 410 195 |
| Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota | 129 571 029 | 5 562 220 | 5 210 389 | 140 343 638 |
| Opravné položky na ztráty z úvěrů | -97 471 | -263 408 | -2 182 156 | -2 543 035 |
| | 129 473 558 | 5 298 812 | 3 028 233 | 137 800 603 |
| | 133 261 425 | 5 298 812 | 3 028 233 | 141 588 470 |

Následující tabulka uvádí přehled změn v poskytnutých úvěrech v naběhlé hodnotě za roky 2019 podle stage:

| (tis. Kč) | Centrální banky | Vládní instituce | Úvěrové instituce | Neúvěrové instituce | Retailové bankovníctví | Celkem |
|--|--------------------|---------------------|----------------------|------------------------|---------------------------|--------------------|
| Stage 1 | | | | | | |
| 1. 1. 2019 | 18 961 970 | 3 787 901 | 4 043 482 | 521 867 | 106 043 710 | 133 358 930 |
| Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice | 20 175 469 | 287 222 | 0 | 93 637 | 14 781 770 | 35 338 098 |
| Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | 4 251 | 1 392 908 | 1 397 159 |
| Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | 3 257 | 497 809 | 501 066 |
| Modifikace bez odúčtování | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 749 | -4 749 |
| Snížení z důvodu odúčtování | -18 961 970 | 0 | -4 024 060 | -79 040 | -13 305 148 | -36 370 218 |
| Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 011 | -3 011 |
| 31. 12. 2019 | 20 175 469 | 4 075 123 | 19 422 | 543 972 | 109 403 289 | 134 217 275 |
| Stage 2 | | | | | | |
| 1. 1. 2019 | 0 | 0 | 0 | 3 646 | 5 558 574 | 5 562 220 |
| Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice | 0 | 0 | 0 | 3 666 | 1 761 746 | 1 765 412 |
| Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | 0 | -33 666 | -33 666 |
| Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | -3 562 | -248 022 | -251 584 |
| Modifikace bez odúčtování | 0 | 0 | 0 | 0 | 37 936 | 37 936 |
| Snížení z důvodu odúčtování | 0 | 0 | 0 | 0 | -482 671 | -482 671 |
| Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů | 0 | 0 | 0 | 0 | -261 | -261 |
| 31. 12. 2019 | 0 | 0 | 0 | 3 750 | 6 593 636 | 6 597 386 |
| Stage 3 | | | | | | |
| 1. 1. 2019 | 0 | 0 | 0 | 16 851 | 5 193 538 | 5 210 389 |
| Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice | 0 | 0 | 0 | 0 | 52 911 | 52 911 |
| Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | 0 | -355 067 | -355 067 |
| Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | 0 | -64 421 | -64 421 |
| Modifikace bez odúčtování | 0 | 0 | 0 | 0 | -34 364 | -34 364 |
| Snížení z důvodu odúčtování | 0 | 0 | 0 | -16 851 | -558 861 | -575 712 |
| Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů | 0 | 0 | 0 | 0 | -395 264 | -395 264 |
| 31. 12. 2019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 838 472 | 3 838 472 |

Následující tabulka uvádí přehled změn v poskytnutých úvěrech a pohledávkách v naběhlé hodnotě za rok 2018 podle stage:

| (tis. Kč) | Centrální banky | Vládní instituce | Úvěrové instituce | Neúvěrové instituce | Retailové bankovníctví | Celkem |
|--|--------------------|---------------------|----------------------|------------------------|---------------------------|--------------------|
| Stage 1 | | | | | | |
| 1. 1. 2018 | 0 | 4 760 125 | 3 615 875 | 558 447 | 104 287 520 | 113 221 967 |
| Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice | 18 961 970 | 0 | 427 607 | 82 315 | 21 335 322 | 40 807 214 |
| Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | -10 855 | -1 026 873 | -1 037 728 |
| Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | 1 352 | -265 409 | -264 057 |
| Modifikace bez odúčtování | 0 | 0 | 0 | 0 | -16 102 | -16 102 |
| Snížení z důvodu odúčtování | 0 | -972 224 | 0 | -109 392 | -18 267 438 | -19 349 054 |
| Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 310 | -3 310 |
| 31. 12. 2018 | 18 961 970 | 3 787 901 | 4 043 482 | 521 867 | 106 043 710 | 133 358 930 |
| Stage 2 | | | | | | |
| 1. 1. 2018 | 0 | 0 | 0 | 4 614 | 3 790 255 | 3 794 869 |
| Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice | 0 | 0 | 0 | 1 138 | 2 185 692 | 2 186 830 |
| Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | 0 | -15 732 | -15 732 |
| Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | -2 106 | 36 336 | 34 230 |
| Modifikace bez odúčtování | 0 | 0 | 0 | 0 | 38 096 | 38 096 |
| Snížení z důvodu odúčtování | 0 | 0 | 0 | 0 | -475 886 | -475 886 |
| Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů | 0 | 0 | 0 | 0 | -187 | -187 |
| 31. 12. 2018 | 0 | 0 | 0 | 3 646 | 5 558 574 | 5 562 220 |
| Stage 3 | | | | | | |
| 1. 1. 2018 | 0 | 0 | 0 | 17 018 | 5 959 384 | 5 976 402 |
| Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice | 0 | 0 | 0 | 0 | 141 744 | 141 744 |
| Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | -167 | -276 238 | -276 405 |
| Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | 0 | 271 165 | 271 165 |
| Modifikace bez odúčtování | 0 | 0 | 0 | 0 | -23 401 | -23 401 |
| Snížení z důvodu odúčtování | 0 | 0 | 0 | 0 | -761 210 | -761 210 |
| Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů | 0 | 0 | 0 | 0 | -117 906 | -117 906 |
| 31. 12. 2018 | 0 | 0 | 0 | 16 851 | 5 193 538 | 5 210 389 |

Následující tabulka uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z finančních aktiv v naběhlé hodnotě za roky 2019 a 2018 podle stage:

| (tis. Kč) | Centrální banky | Vládní instituce | Úvěrové instituce | Neúvěrové instituce | Retailové bankovníctví | Celkem |
|--|--------------------|---------------------|----------------------|------------------------|---------------------------|------------------|
| 1. 1. 2018 | 0 | 41 | 682 | 8 581 | 2 376 407 | 2 385 711 |
| Stage 1 | | | | | | |
| 1. 1. 2018 | 0 | 41 | 682 | 5 814 | 95 733 | 102 270 |
| Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice | 0 | 0 | 139 | 936 | 22 381 | 23 456 |
| Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | -151 | -8 358 | -8 509 |
| Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | 25 | -295 | -270 |
| Modifikace bez odúčtování | 0 | 0 | 0 | 0 | -20 | -20 |
| Snížení z důvodu odúčtování | 0 | -7 | -1 | -1 117 | -14 987 | -16 112 |
| Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 310 | -3 310 |
| 31. 12. 2018 | 0 | 34 | 820 | 5 507 | 91 144 | 97 505 |
| Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice | 1 | 3 | 0 | 1 023 | 16 593 | 17 620 |
| Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | -6 | -5 042 | -5 048 |
| Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | 36 | 2 724 | 2 760 |
| Modifikace bez odúčtování | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 | -4 |
| Snížení z důvodu odúčtování | 0 | -1 | -820 | -818 | -10 039 | -11 678 |
| Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 011 | -3 011 |
| 31. 12. 2019 | 1 | 36 | 0 | 5 742 | 92 365 | 98 144 |
| Stage 2 | | | | | | |
| 1. 1. 2018 | 0 | 0 | 0 | 174 | 194 132 | 194 306 |
| Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice | 0 | 0 | 0 | 47 | 80 357 | 80 404 |
| Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | 0 | -503 | -503 |
| Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | 32 | 6 823 | 6 855 |
| Modifikace bez odúčtování | 0 | 0 | 0 | 0 | 802 | 802 |
| Snížení z důvodu odúčtování | 0 | 0 | 0 | 0 | -18 269 | -18 269 |
| Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů | 0 | 0 | 0 | 0 | -187 | -187 |
| 31. 12. 2018 | 0 | 0 | 0 | 253 | 263 155 | 263 408 |
| Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice | 0 | 0 | 0 | 169 | 58 212 | 58 381 |
| Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | 0 | -745 | -745 |
| Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | -250 | 2 163 | 1 913 |
| Modifikace bez odúčtování | 0 | 0 | 0 | 0 | 506 | 506 |
| Snížení z důvodu odúčtování | 0 | 0 | 0 | 0 | -19 288 | -19 288 |
| Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů | 0 | 0 | 0 | 0 | -261 | -261 |
| 31. 12. 2019 | 0 | 0 | 0 | 172 | 303 742 | 303 914 |
| Stage 3 | | | | | | |
| 1. 1. 2018 | 0 | 0 | 0 | 2 593 | 2 086 542 | 2 089 135 |
| Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice | 0 | 0 | 0 | 0 | 29 967 | 29 967 |
| Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | -21 | 230 868 | 230 847 |
| Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | 0 | 119 386 | 119 386 |
| Modifikace bez odúčtování | 0 | 0 | 0 | 1 | -3 058 | -3 057 |
| Snížení z důvodu odúčtování | 0 | 0 | 0 | 0 | -166 216 | -166 216 |
| Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů | 0 | 0 | 0 | 0 | -117 906 | -117 906 |
| 31. 12. 2018 | 0 | 0 | 0 | 2 573 | 2 179 583 | 2 182 156 |
| Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice | 0 | 0 | 0 | 0 | 16 092 | 16 092 |
| Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | 0 | 198 656 | 198 656 |
| Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage | 0 | 0 | 0 | 0 | 115 217 | 115 217 |
| Modifikace bez odúčtování | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 115 | -5 115 |
| Snížení z důvodu odúčtování | 0 | 0 | 0 | -2 573 | -154 135 | -156 708 |
| Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů | 0 | 0 | 0 | 0 | -395 264 | -395 264 |
| 31. 12. 2019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 955 034 | 1 955 034 |

Odpisy pohledávek za rok 2019 činily 392 262 tis. Kč (za rok 2018: 119 313 tis. Kč).

Následné výnosy z dříve odepsaných pohledávek za rok 2019 činily 96 556 tis. Kč (v roce 2018: 102 483 tis. Kč).

Spořitelna prodala za rok 2019 pohledávky v hodnotě 6 275 tis. Kč (za rok 2018: 2 090 tis. Kč). Výnos z prodeje pohledávek v roce 2019 činil 8 676 tis. Kč (v roce 2018: 2 032 tis. Kč).

Informace o zajištění úvěrů k 31. 12. 2019:

| (tis. Kč) | Centrální banky | Vládní instituce | Úvěrové instituce | Neúvěrové instituce | Retailové bankovníctví | Celkem |
|--|--------------------|---------------------|----------------------|------------------------|---------------------------|--------------------|
| Finanční aktiva zajištěná nemovitostí | 0 | 0 | 0 | 70 492 | 94 835 657 | 94 906 149 |
| Finanční aktiva zajištěná ostatním zajištěním | 20 175 469 | 0 | 0 | 413 481 | 17 725 696 | 38 314 646 |
| Nezajištěná finanční aktiva | 0 | 4 075 123 | 19 422 | 63 749 | 7 274 044 | 11 432 338 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – hrubá hodnota | 20 175 469 | 4 075 123 | 19 422 | 547 722 | 119 835 397 | 144 653 133 |

Hodnota zajištění drženého k úvěrům ve Stagi 3 je 2 333 190 tis. Kč.

Informace o zajištění úvěrů k 31. 12. 2018:

| (tis. Kč) | Centrální banky | Vládní instituce | Úvěrové instituce | Neúvěrové instituce | Retailové bankovníctví | Celkem |
|--|--------------------|---------------------|----------------------|------------------------|---------------------------|--------------------|
| Finanční aktiva zajištěná nemovitostí | 0 | 0 | 0 | 99 218 | 91 091 156 | 91 190 374 |
| Finanční aktiva zajištěná ostatním zajištěním | 18 961 970 | 0 | 0 | 387 812 | 17 047 760 | 36 397 542 |
| Nezajištěná finanční aktiva | 0 | 3 787 901 | 4 043 482 | 55 334 | 8 656 906 | 16 543 623 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – hrubá hodnota | 18 961 970 | 3 787 901 | 4 043 482 | 542 364 | 116 795 822 | 144 131 539 |

Hodnota zajištění drženého k úvěrům ve Stagi 3 je 3 471 160 tis. Kč.

Analýza úvěrové kvality podle tříd k 31. 12. 2019:

| (tis. Kč) | Centrální banky | Vládní instituce | Úvěrové instituce | Neúvěrové instituce | Retailové bankovníctví | Celkem |
|--|--------------------|---------------------|----------------------|------------------------|---------------------------|--------------------|
| Do splatnosti | | | | | | |
| Stage 1 | 20 175 469 | 4 075 123 | 19 422 | 502 061 | 106 650 417 | 131 422 492 |
| Stage 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 240 465 | 3 240 465 |
| Stage 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 746 162 | 746 162 |
| Celkem do splatnosti | 20 175 469 | 4 075 123 | 19 422 | 502 061 | 110 637 044 | 135 409 119 |
| Po splatnosti | | | | | | |
| Stage 1 | | | | | | |
| 0 až 30 dnů po splatnosti | 0 | 0 | 0 | 41 911 | 2 752 872 | 2 794 783 |
| Stage 2 | | | | | | |
| 0 až 30 dnů po splatnosti | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 569 376 | 2 569 376 |
| 31 až 90 dnů po splatnosti | 0 | 0 | 0 | 3 750 | 783 795 | 787 545 |
| Stage 3 | | | | | | |
| 0 až 30 dnů po splatnosti | 0 | 0 | 0 | 0 | 329 960 | 329 960 |
| 31 až 90 dnů po splatnosti | 0 | 0 | 0 | 0 | 384 362 | 384 362 |
| 91 až 180 dnů po splatnosti | 0 | 0 | 0 | 0 | 382 552 | 382 552 |
| 181 až 360 dnů po splatnosti | 0 | 0 | 0 | 0 | 388 386 | 388 386 |
| více než 360 dnů po splatnosti | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 607 050 | 1 607 050 |
| Celkem po splatnosti | 0 | 0 | 0 | 45 661 | 9 198 353 | 9 244 014 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – hrubá hodnota | 20 175 469 | 4 075 123 | 19 422 | 547 722 | 119 835 397 | 144 653 133 |

Analýza úvěrové kvality podle tříd k 31. 12. 2018:

| (tis. Kč) | Centrální banky | Vládní instituce | Úvěrové instituce | Neúvěrové instituce | Retailové bankovníctví | Celkem |
|--|--------------------|---------------------|----------------------|------------------------|---------------------------|--------------------|
| Do splatnosti | | | | | | |
| Stage 1 | 18 961 970 | 3 787 901 | 4 043 482 | 476 443 | 103 267 214 | 130 537 010 |
| Stage 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 759 993 | 2 759 993 |
| Stage 3 | 0 | 0 | 0 | 16 852 | 1 123 574 | 1 140 426 |
| Celkem do splatnosti | 18 961 970 | 3 787 901 | 4 043 482 | 493 295 | 107 150 781 | 134 437 429 |
| Po splatnosti | | | | | | |
| Stage 1 | | | | | | |
| 0 až 30 dnů po splatnosti | 0 | 0 | 0 | 45 424 | 2 776 496 | 2 821 920 |
| Stage 2 | | | | | | |
| 0 až 30 dnů po splatnosti | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 177 835 | 2 177 835 |
| 31 až 90 dnů po splatnosti | 0 | 0 | 0 | 3 645 | 620 747 | 624 392 |
| Stage 3 | | | | | | |
| 0 až 30 dnů po splatnosti | 0 | 0 | 0 | 0 | 680 573 | 680 573 |
| 31 až 90 dnů po splatnosti | 0 | 0 | 0 | 0 | 690 130 | 690 130 |
| 91 až 180 dnů po splatnosti | 0 | 0 | 0 | 0 | 548 322 | 548 322 |
| 181 až 360 dnů po splatnosti | 0 | 0 | 0 | 0 | 395 597 | 395 597 |
| více než 360 dnů po splatnosti | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 755 341 | 1 755 341 |
| Celkem po splatnosti | 0 | 0 | 0 | 49 069 | 9 645 041 | 9 694 110 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – hrubá hodnota | 18 961 970 | 3 787 901 | 4 043 482 | 542 364 | 116 795 822 | 144 131 539 |

15) FINANČNÍ DERIVÁTY

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

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Spořitelna 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 2019 a 2018 jsou vykazány takto:

| (tis. Kč) | 2019 | | | 2018 | | |
|---------------------------------|-------------------|----------------|----------|-------------------|----------------|----------|
| | Nominální hodnota | Reálná hodnota | | Nominální hodnota | Reálná hodnota | |
| | | Kladná | Záporná | | Kladná | Záporná |
| Zajištění reálné hodnoty | | | | | | |
| Zajištění na portfoliové bázi | 25 400 000 | 84 858 | -245 540 | 23 500 000 | 11 352 | -477 678 |

V položce Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2019 vykazány čisté zisky (+) / ztráty (-) ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 22 mil. Kč (2018: 341 mil. Kč).

Čisté zisky/ztráty ze zajišťovacích nástrojů, které jsou také vykazány v položce Čistý zisk (+) / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily v roce 2019 -22 mil. Kč (2018: -341 mil. Kč).

Následující tabulka obsahuje podrobnosti o zajištěných expozicích k 31. prosinci 2019 podle strategií Spořitelny pro zajištění:

| (tis. Kč) | 2019 | | | |
|---------------------------------------|---------------------------------------|---|--------|---|
| | Účetní hodnota zajišťované položky | Kumulovaná hodnota úpravy reálné hodnoty zajišťovaných položek | | Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek pro neefektivitu zajištění |
| | | Aktiva | Pasiva | |
| Makro zajištění reálné hodnoty | | | | |
| Klientské úvěry zajištěné deriváty | 25 422 304 | 22 304 | 0 | 22 304 |
| Celkem | 25 422 304 | 22 304 | 0 | 22 304 |

Následující tabulka obsahuje podrobnosti o zajištěných expozicích k 31. prosinci 2018 podle strategií Spořitelny pro zajištění:

| (tis. Kč) | 2018 | | | Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek pro neefektivitu zajištění |
|---------------------------------------|------------------------------------|--|----------|---|
| | Účetní hodnota zajišťované položky | Kumulovaná hodnota úpravy reálné hodnoty zajišťovaných položek | | |
| | | Aktiva | Pasiva | |
| Makro zajištění reálné hodnoty | | | | |
| Klientské úvěry zajištěné deriváty | 23 500 000 | 340 693 | 0 | 340 693 |
| Čelkem | 23 500 000 | 340 693 | 0 | 340 693 |

16) POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

| (tis. Kč) | Pozemky a budovy | IT vybavení | Kancelářské vybavení | Ostatní | Celkem |
|---|------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------|
| Pořizovací hodnota k 1. 1. 2018 | 1 008 004 | 255 808 | 37 621 | 285 272 | 1 586 705 |
| Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2018 | -526 074 | -214 683 | -31 349 | -256 426 | -1 028 532 |
| Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2018 | 481 930 | 41 125 | 6 272 | 28 846 | 558 173 |

| | | | | | |
|-----------|---------|---------|--------|--------|---------|
| Přírůstky | 836 | 20 153 | 968 | 1 862 | 23 819 |
| Úbytky | 0 | -3 | -13 | -963 | -979 |
| Odpisy | -19 252 | -21 781 | -1 781 | -7 667 | -50 481 |

| | | | | | |
|---|----------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2018 | 463 514 | 39 494 | 5 446 | 22 078 | 530 532 |
|---|----------------|---------------|--------------|---------------|----------------|

z toho

| | | | | | |
|--|-----------|----------|---------|----------|------------|
| Pořizovací hodnota k 31. 12. 2018 | 1 008 839 | 217 590 | 38 109 | 282 457 | 1 546 995 |
| Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2018 | -545 325 | -178 096 | -32 663 | -260 379 | -1 016 463 |

| (tis. Kč) | Pozemky a budovy | IT vybavení | Kancelářské vybavení | Ostatní | Celkem |
|---|------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------|
| Úpravy související s aplikací IFRS 16 | | | | | |
| Uznání práva k užívání aktiva | 2 867 | 0 | 0 | 632 | 3 499 |
| Pořizovací hodnota k 1. 1. 2019 | 1 011 706 | 217 590 | 38 109 | 283 089 | 1 550 494 |
| Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2019 | -545 325 | -178 096 | -32 663 | -260 379 | -1 016 463 |
| Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2019 | 466 381 | 39 494 | 5 446 | 22 710 | 534 031 |

| | | | | | |
|----------------------------------|---------|---------|--------|--------|---------|
| Přírůstky | 0 | 17 767 | 824 | 3 512 | 22 103 |
| Přírůstky práva k užívání aktiva | 457 | 0 | 0 | 1 831 | 2 288 |
| Úbytky | 0 | -16 | -45 | 0 | -61 |
| Odpisy | -19 283 | -18 044 | -1 870 | -7 544 | -46 741 |
| Odpisy práva k užívání aktiva | -454 | 0 | 0 | -386 | -840 |

| | | | | | |
|---|----------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2019 | 447 101 | 39 201 | 4 355 | 20 123 | 510 780 |
|---|----------------|---------------|--------------|---------------|----------------|

z toho

| | | | | | |
|--|-----------|----------|---------|----------|------------|
| Pořizovací hodnota k 31. 12. 2019 | 1 012 163 | 235 357 | 38 933 | 288 432 | 1 574 885 |
| Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2019 | -565 062 | -196 156 | -34 578 | -268 309 | -1 064 105 |

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Pozemcích, budovách a zařízeních k 31. 12. 2019 činila 306 tis. Kč (31. 12. 2018: 2 798 tis. Kč).

17) NEHMOTNÁ AKTIVA

| (tis. Kč) | Software | Ostatní nehmotná aktiva | Celkem |
|---|------------------|-------------------------|------------------|
| Pořizovací hodnota k 1. 1. 2018 | 2 223 129 | 89 | 2 223 218 |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. 1. 2018 | -1 126 714 | -89 | -1 126 803 |
| Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2018 | 1 096 415 | 0 | 1 096 415 |
| Přírůstky | 240 234 | 0 | 240 234 |
| Úbytky | 0 | 0 | 0 |
| Amortizace | -230 054 | 0 | -230 054 |
| Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2018 | 1 106 595 | 0 | 1 106 595 |
| z toho | | | |
| Pořizovací hodnota k 31. 12. 2018 | 2 463 363 | 89 | 2 463 452 |
| Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2018 | -1 356 768 | -89 | -1 356 857 |

| (tis. Kč) | Software | Ostatní nehmotná aktiva | Celkem |
|---|------------------|-------------------------|------------------|
| Pořizovací hodnota k 1. 1. 2019 | 2 463 363 | 89 | 2 463 452 |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. 1. 2019 | -1 356 768 | -89 | -1 356 857 |
| Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2019 | 1 106 595 | 0 | 1 106 595 |
| Přírůstky | 179 512 | 0 | 179 512 |
| Úbytky | 0 | 0 | 0 |
| Amortizace | -261 741 | 0 | -261 741 |
| Snížení hodnoty | -79 022 | 0 | -79 022 |
| Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2019 | 945 344 | 0 | 945 344 |
| z toho | | | |
| Pořizovací hodnota k 31. 12. 2019 | 2 642 875 | 89 | 2 642 964 |
| Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2019 | -1 697 531 | -89 | -1 697 620 |

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Software k 31. 12. 2019 činila 42 586 tis. Kč (k 31. 12. 2018: 60 585 tis. Kč).

V rámci pravidelného testování hodnoty aktiv bylo zjištěno, že je potřeba snížit účetní hodnotu softwarů dodaných v rámci projektu digitalizujícím proces uzavírání úvěrů (snížení hodnoty bylo provedeno pouze u takových částí, které nelze využít mimo proces digitalizovaného uzavírání úvěrů). Důvodem snížení účetní hodnoty softwarů až na nulovou účetní hodnotu je nenaplnění původních předpokladů o výši produkce realizované digitálním způsobem, s tím, že čistá současná hodnota budoucích peněžních toků byla vyčíslena jako záporná a zpětně získatelná hodnota jako rovna nule. Diskontní sazba použitá pro výpočet čisté současné hodnoty byla v intervalu 10 – 11 %.

18) OSTATNÍ AKTIVA

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|--|----------------|----------------|
| Ostatní finanční aktiva | | |
| Pohledávky za různými dlužníky po zohlednění opravných položek | 34 151 | 36 360 |
| Pohledávky za zaměstnanci | 3 145 | 3 489 |
| Příjmy příštích období | 1 764 | 1 360 |
| Dohadné účty aktivní | 101 930 | 119 329 |
| Ostatní nefinanční aktiva | | |
| Náklady příštích období | 53 135 | 38 983 |
| DPH a ostatní daňové pohledávky | 241 | 275 |
| Ostatní | 53 | 18 |
| | 194 419 | 199 814 |

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 2019 a nezaplacených k 31. 12. 2019 ve výši 17 mil. Kč (k 31. 12. 2018: 31 mil. Kč) a dohadnou položku na poplatky za zprostředkovaný prodej produktů nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 81 mil. Kč (k 31. 12. 2018: 83 mil. Kč). Náklady příštích období zahrnují předplacené služby údržby software a hardware, servisní podpory a licenční poplatky.

19) FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Závazky k úvěrovým institucím | | |
| Přijaté úvěry | 40 308 | 40 489 |
| Závazky ke klientům | | |
| Úsporné vklady splatné na požádání | 28 989 | 35 504 |
| Úsporné vklady s výpovědní lhůtou | 59 675 149 | 54 745 359 |
| Úsporné vklady se splatností | 77 336 521 | 80 941 826 |
| Závazek z úrokového zvýhodnění | 1 217 100 | 1 103 423 |
| Ostatní závazky ke klientům | 741 700 | 1 005 269 |
| Závazky z dosud nepřirazených plateb klientů | 8 774 | 28 886 |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 139 048 541 | 137 900 756 |

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

20) OSTATNÍ ZÁVAZKY

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Ostatní finanční závazky | | |
| Závazky vůči různým věřitelům | 177 246 | 206 828 |
| Závazky z leasingu | 5 004 | 0 |
| Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění | 149 812 | 152 838 |
| Výdaje příštích období | 22 | 22 |
| Dohadné účty pasivní | 258 775 | 299 178 |
| Ostatní nefinanční závazky | | |
| Výnosy příštích období | 726 | 804 |
| DPH a ostatní daňové závazky | 220 106 | 221 451 |
| | 811 691 | 881 121 |

Závazky vůči různým věřitelům zahrnují zejména závazky vůči externím spolupracovníkům za uzavření smluv k 31. 12. 2019 ve výši 96 mil. Kč (k 31. 12. 2018: 102 mil. Kč).

Dohadné účty pasivní zahrnují v roce 2019 zejména dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2019 a nezaplacených k 31. 12. 2019 ve výši 29 mil. Kč (k 31. 12. 2018: 50 mil. Kč), dohadnou položku na poplatky a provize z titulu uzavřených smluv k produktům nabízeným v rámci skupiny ČSOB ve výši 52 mil. Kč (k 31. 12. 2018: 51 mil. Kč), dohadnou položku na ostatní odbytové náklady ve výši 106 mil. Kč (k 31. 12. 2018: 128 mil. Kč).

K 31. 12. 2019 a 2018 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 | Rezervy na úvěrové přísliby | Celkem |
|---------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| 1. 1. 2018 | 0 | 1 820 | 6 427 | 9 346 | 17 593 |
| Tvorba | 78 000 | 3 250 | 6 618 | 16 151 | 104 019 |
| Použití | -75 595 | 0 | 0 | 0 | -75 595 |
| Rozpuštění | -2 405 | -595 | 0 | -7 937 | -10 937 |
| 31. 12. 2018 | 0 | 4 475 | 13 045 | 17 560 | 35 080 |
| Tvorba | 76 259 | 1 250 | 11 864 | 12 287 | 101 660 |
| Použití | -75 446 | 0 | -7 464 | 0 | -82 910 |
| Rozpuštění | -813 | -4 145 | 0 | -14 382 | -19 340 |
| 31. 12. 2019 | 0 | 1 580 | 17 445 | 15 465 | 34 490 |

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.

22) ZÁKLADNÍ KAPITÁL, ROZDĚLENÍ ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál upsaný a plně splacený k 31. 12. 2019 činil 1 500 000 tis. Kč (31. 12. 2018: 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. 2019 byla Spořitelna ovládána ČSOB, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 100% (31. 12. 2018: 55%). V roce 2019 došlo ke změně ve vlastnické struktuře (Poznámka: 1).

Ke dni 31. 12. 2019 byla ČSOB přímo ovládána KBC Bank NV, jejíž podíl v ČSOB představoval 100% (31. 12. 2018: 100%). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV.

Jediný akcionář Spořitelny v souladu s platnou legislativou rozhodl v září 2019 vložit dobrovolný peněžitý příspěvek mimo základní kapitál ve výši 2 187 mil. Kč do ostatních kapitálových fondů za účelem posílení kapitálových zdrojů Spořitelny.

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2018 a 2019:

| (tis. Kč) | Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku |
|------------------------|--|
| 1. 1. 2018 | 77 564 |
| Ostatní úplný výsledek | -99 554 |
| 31. 12. 2018 | -21 990 |
| Ostatní úplný výsledek | 16 548 |
| 31. 12. 2019 | -5 442 |

Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2019. Čistý zisk za rok 2018 ve výši 873 121 tis. Kč byl celý rozdělen na dividendy.

23) REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Důležité účetní postupy (Poznámka: 2.4 (6)).

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě (finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku) jsou oceňována 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. 2019 použitím oceňovacích technik:

| (tis. Kč) | 2019 | | | Celkem |
|---|------------------|----------------|----------|------------------|
| | Stupeň 1 | Stupeň 2 | Stupeň 3 | |
| Finanční aktiva | 2 644 967 | 107 162 | 0 | 2 752 129 |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 2 644 967 | 0 | 0 | 2 644 967 |
| Dluhové cenné papíry | 2 644 967 | 0 | 0 | 2 644 967 |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek | 0 | 22 304 | 0 | 22 304 |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 0 | 84 858 | 0 | 84 858 |
| Finanční závazky | 0 | 245 540 | 0 | 245 540 |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | 0 | 245 540 | 0 | 245 540 |

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. 2018 použitím oceňovacích technik:

| (tis. Kč) | 2018 | | | Celkem |
|---|------------------|----------------|----------|------------------|
| | Stupeň 1 | Stupeň 2 | Stupeň 3 | |
| Finanční aktiva | 2 652 436 | 352 045 | 0 | 3 004 481 |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě | | | | |
| do ostatního úplného výsledku | 2 652 436 | 0 | 0 | 2 652 436 |
| Dluhové cenné papíry | 2 652 436 | 0 | 0 | 2 652 436 |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově | | | | |
| zajišťovaných položek | 0 | 340 693 | 0 | 340 693 |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 0 | 11 352 | 0 | 11 352 |
| Finanční závazky | 0 | 477 678 | 0 | 477 678 |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | 0 | 477 678 | 0 | 477 678 |

V roce 2019 (ani v roce 2018) 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 v účetní závěrce vykázány v reálných hodnotách.

| (tis. Kč) | 2019 | | 2018 | |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Účetní hodnota | Reálná hodnota | Účetní hodnota | Reálná hodnota |
| Finanční aktiva | 143 034 531 | 142 793 750 | 143 288 138 | 143 168 298 |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči | | | | |
| centrálním bankám | 597 500 | 597 483 | 1 539 130 | 1 539 103 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 142 296 041 | 142 055 277 | 141 588 470 | 141 468 657 |
| Ostatní aktiva | 140 990 | 140 990 | 160 538 | 160 538 |
| Finanční závazky | 139 639 400 | 139 439 416 | 138 559 622 | 138 875 959 |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 139 048 541 | 138 848 557 | 137 900 756 | 138 217 093 |
| Ostatní závazky | 590 859 | 590 859 | 658 866 | 658 866 |

Rozdíl účetních a reálných hodnot Finančních aktiv v naběhlé hodnotě a Finančních závazků v naběhlé 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. 2019:

| (tis. Kč) | Stupeň 1 | Stupeň 2 | Stupeň 3 | Celkem |
|---|------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | Finanční aktiva | 4 088 708 | 738 473 | |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám | 0 | 597 483 | 0 | 597 483 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 4 088 708 | 0 | 137 966 569 | 142 055 277 |
| Ostatní aktiva | 0 | 140 990 | 0 | 140 990 |
| Finanční závazky | 0 | 590 859 | 138 848 557 | 139 439 416 |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 0 | 0 | 138 848 557 | 138 848 557 |
| Ostatní závazky | 0 | 590 859 | 0 | 590 859 |

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. 2018:

| (tis. Kč) | Stupeň 1 | Stupeň 2 | Stupeň 3 | Celkem |
|---|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Finanční aktiva | 3 770 927 | 1 699 641 | 137 697 730 | 143 168 298 |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám | 0 | 1 539 103 | 0 | 1 539 103 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 3 770 927 | 0 | 137 697 730 | 141 468 657 |
| Ostatní aktiva | 0 | 160 538 | 0 | 160 538 |
| Finanční závazky | 0 | 658 866 | 138 217 093 | 138 875 959 |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 0 | 0 | 138 217 093 | 138 217 093 |
| Ostatní závazky | 0 | 658 866 | 0 | 658 866 |

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

Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Reálná hodnota dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě je založena na kotovaných tržních cenách, když jsou dostupné. Tyto kotace jsou získávány z relevantních trhů, jestliže tržní aktivita pro jednotlivé cenné papíry je dostatečně likvidní nebo z průměrných referenčních kotací hlavních brokerů. Jestliže kotované tržní ceny nejsou dostupné, tak je reálná hodnota získávána z kotovaných tržních cen srovnatelných instrumentů nebo za použití modelů založených na současné hodnotě budoucích peněžních toků.

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami vykazované v naběhlé hodnotě

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovými institucemi a centrálními 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 vykazované v naběhlé hodnotě

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 odvozeným na základě vývoje parametrů pravděpodobnost selhání (PD) a ztrát při selhání (LGD).

Závazky k úvěrovým institucím

Reálné hodnoty závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám na mezibankovním trhu a relevantním kreditním maržím.

Závazky k ostatním klientům

Reálné hodnoty vkladů účastníků stavebního spoření jsou stanoveny jako současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám a relevantním kreditním maržím.

Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

24) DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ZŮSTATKY HOTOVOSTI A HOTOVOSTNÍCH EKVIVALENTŮ

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|---|----------------|------------------|
| Pokladní hotovost | 143 | 176 |
| Pohledávky vůči centrálním bankám | 597 357 | 1 538 954 |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 12) | 597 500 | 1 539 130 |
| Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi | 19 422 | 33 584 |
| Hotovost a hotovostní ekvivalenty | 616 922 | 1 572 714 |

Změny v provozních aktivech

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|--|-----------------|--------------------|
| Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | -184 564 | 505 422 |
| Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě | -985 205 | -20 688 700 |
| Čistá změna v zajišťovacích derivátech | 244 883 | -338 642 |
| Čistá změna v ostatních aktivech | 5 395 | -55 089 |
| | -919 491 | -20 577 009 |

Změny v provozních závazcích

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|---|----------------|-----------------|
| Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě | 643 801 | -1 177 121 |
| Čistá změna v zajišťovacích derivátech | -232 139 | 450 742 |
| Čistá změna v ostatních závazcích | -74 447 | -11 518 |
| | 337 215 | -737 897 |

Nepeněžní položky v zisku před zdaněním

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 9) | 184 254 | 182 455 |
| Odpisy a amortizace (Poznámka: 16,17) | 309 322 | 280 534 |
| Amortizace diskontů a prémie | 212 464 | 80 983 |
| Rezervy (Poznámka: 21) | -588 | 9 273 |
| | 705 452 | 553 245 |

25) ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Spořitelny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. 12. 2019:

| (tis. Kč) | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Více než 5 let | Nespecifikováno | Celkem |
|---|-------------------|-----------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| AKTIVA | | | | | |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám | 597 500 | 0 | 0 | 0 | 597 500 |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 255 918 | 1 300 955 | 1 088 094 | 0 | 2 644 967 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 26 562 749 | 21 513 327 | 92 336 528 | 1 883 437 | 142 296 041 |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek | 0 | 0 | 0 | 22 304 | 22 304 |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 0 | 75 516 | 9 342 | 0 | 84 858 |
| Ostatní aktiva | 132 432 | 41 163 | 4 354 | 16 470 | 194 419 |
| Účetní hodnota celkem | 27 548 599 | 22 930 961 | 93 438 318 | 1 922 211 | 145 840 089 |
| ZÁVAZKY | | | | | |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 30 083 343 | 77 928 242 | 31 036 956 | 0 | 139 048 541 |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | 0 | 171 959 | 73 580 | 0 | 245 539 |
| Ostatní závazky | 759 499 | 30 762 | 21 430 | 0 | 811 691 |
| Účetní hodnota celkem | 30 842 842 | 78 130 963 | 31 131 966 | 0 | 140 105 771 |

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Spořitelny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. 12. 2018:

| (tis. Kč) | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Více než 5 let | Nespecifikováno | Celkem |
|---|-------------------|-----------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| AKTIVA | | | | | |
| Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám | 1 539 130 | 0 | 0 | 0 | 1 539 130 |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 0 | 1 035 349 | 1 617 087 | 0 | 2 652 436 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 25 368 522 | 25 067 370 | 88 124 345 | 3 028 233 | 141 588 470 |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek | 0 | 20 258 | 320 435 | 0 | 340 693 |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 0 | 11 152 | 200 | 0 | 11 352 |
| Ostatní aktiva | 77 854 | 58 901 | 0 | 23 783 | 160 538 |
| Účetní hodnota celkem | 26 985 506 | 26 193 030 | 90 062 067 | 3 052 016 | 146 292 619 |
| ZÁVAZKY | | | | | |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 30 941 384 | 76 832 452 | 30 126 920 | 0 | 137 900 756 |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | 0 | 84 129 | 393 549 | 0 | 477 678 |
| Ostatní závazky | 597 576 | 44 557 | 16 733 | 0 | 658 866 |
| Účetní hodnota celkem | 31 538 960 | 76 961 138 | 30 537 202 | 0 | 139 037 300 |

26) PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Hodnota poskytnutých neodvolatelných úvěrových příslibů Spořitelny k 31. 12. 2019 byla následující:

Úvěrové přísliby

| (tis. Kč) | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Celkem |
|---|------------------|----------------|--------------|------------------|
| Nečerpáné úvěrové přísliby stavebních úvěrů | 116 032 | 11 273 | 667 | 127 972 |
| Nečerpáné přísliby překlenovacích úvěrů | 5 912 298 | 101 781 | 4 114 | 6 018 193 |
| | 6 028 330 | 113 054 | 4 781 | 6 146 165 |

Rezervy na nečerpáné úvěrové přísliby

(Poznámka: 21)

| (tis. Kč) | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Celkem |
|--|---------------|--------------|------------|---------------|
| Rezervy na nečerpáné přísliby stavebních úvěrů | 95 | 94 | 80 | 269 |
| Rezervy na nečerpáné přísliby překlenovacích úvěrů | 10 069 | 4 453 | 674 | 15 196 |
| | 10 164 | 4 547 | 754 | 15 465 |

Hodnota poskytnutých neodvolatelných úvěrových příslibů Spořitelny k 31. 12. 2018 byla následující:

Úvěrové přísliby

| (tis. Kč) | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Celkem |
|---|------------------|---------------|--------------|------------------|
| Nečerpáné úvěrové přísliby stavebních úvěrů | 128 766 | 9 192 | 418 | 138 376 |
| Nečerpáné přísliby překlenovacích úvěrů | 7 160 664 | 74 598 | 9 368 | 7 244 630 |
| | 7 289 430 | 83 790 | 9 786 | 7 383 006 |

Rezervy na nečerpáné úvěrové přísliby

(Poznámka: 21)

| (tis. Kč) | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Celkem |
|--|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Rezervy na nečerpáné přísliby stavebních úvěrů | 100 | 104 | 64 | 268 |
| Rezervy na nečerpáné přísliby překlenovacích úvěrů | 12 470 | 3 149 | 1 673 | 17 292 |
| | 12 570 | 3 253 | 1 737 | 17 560 |

Neodvolatelné úvěrové přísliby jsou takové přísliby, kdy čerpání úvěru nemůže být ze strany Banky omezeno. Banka nemůže bez udání důvodu, bez předchozího upozornění a bez stanovení lhůty neposkytnout či zcela zastavit čerpání úvěru požadované klientem.

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Banka podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna, celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty.

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 (části budovy sídla) jsou následující:

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Méně než 1 rok | 1 283 | 1 509 |
| Více než 1 rok a ne více než 5 let | 2 138 | 4 024 |
| Více než 5 let | 0 | 0 |
| | 3 421 | 5 533 |

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) jsou následující:

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|------------------------------------|--------------|------------|
| Méně než 1 rok | 767 | 634 |
| Více než 1 rok a ne více než 5 let | 2 091 | 346 |
| Více než 5 let | 0 | 0 |
| | 2 858 | 980 |

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

27) KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Spořitelny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2019:

| (tis. Kč) | Čistá hodnota finančních aktiv a závazků vykázaná ve výkazu o finanční situaci | Nekompenzovaná hodnota výkazu o finanční situaci | | | Celková čistá hodnota |
|--|---|---|----------------------|-----------------------------|--------------------------|
| | | Finanční nástroje | Peněžní zajištění | Zajištění cennými papíry | |
| FINANČNÍ AKTIVA | | | | | |
| Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci | 84 858 | 84 858 | 0 | 0 | 0 |
| Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci | 20 175 469 | 0 | 0 | 19 815 896 | 359 573 |
| Celková účetní hodnota | 20 260 327 | 84 858 | 0 | 19 815 896 | 359 573 |
| FINANČNÍ ZÁVAZKY | | | | | |
| Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci | 245 540 | 84 858 | 0 | 0 | 160 682 |
| Celková účetní hodnota | 245 540 | 84 858 | 0 | 0 | 160 682 |

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Spořitelny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2018:

| (tis. Kč) | Čistá hodnota finančních aktiv a závazků vykázaná ve výkazu o finanční situaci | Nekompenzovaná hodnota výkazu o finanční situaci | | | Celková čistá hodnota |
|---|--|--|-------------------|--------------------------|-----------------------|
| | | Finanční nástroje | Peněžní zajištění | Zajištění cennými papíry | |
| FINANČNÍ AKTIVA | | | | | |
| Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci | 11 352 | 11 352 | 0 | 0 | 0 |
| Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci | 18 961 970 | 0 | 0 | 18 625 548 | 336 422 |
| Celková účetní hodnota | 18 973 322 | 11 352 | 0 | 18 625 548 | 336 422 |
| FINANČNÍ ZÁVAZKY | | | | | |
| Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci | 477 678 | 11 352 | 413 308 | 0 | 53 017 |
| Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Celková účetní hodnota | 477 678 | 11 352 | 413 308 | 0 | 53 017 |

Částky v obou tabulkách mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci v souladu s International Swaps and Derivatives Association (ISDA), ačkoli Spořitelna nemá v úmyslu vypořádat je na čisté bázi.

28) SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2019 následující:

| (tis. Kč) | Finanční aktiva vykazovaná ve FVOCI | Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | Ostatní aktiva |
|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---|----------------|
| Vrcholový management | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ČSOB, a. s. | 0 | 19 422 | 84 858 | 982 |
| Ostatní spřízněné strany | | | | |
| Hypoteční banka, a. s. | 0 | 0 | 0 | 1 400 |
| ČSOB Penzijní společnost, a. s. | 0 | 0 | 0 | 8 087 |
| ČSOB Pojišťovna a. s. | 0 | 0 | 0 | 70 617 |

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2018 následující:

| (tis. Kč) | Finanční aktiva vykazovaná ve FVOCI | Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | Ostatní aktiva |
|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---|----------------|
| Vrcholový management | 0 | 344 | 0 | 0 |
| ČSOB, a. s. | 0 | 4 042 662 | 11 352 | 1 318 |
| Ostatní spřízněné strany | | | | |
| Hypoteční banka, a. s. | 0 | 0 | 0 | 2 050 |
| ČSOB Penzijní společnost, a. s. | 0 | 0 | 0 | 8 762 |
| ČSOB Pojišťovna a. s. | 0 | 0 | 0 | 71 602 |

Úvěry a pohledávky vůči spřízněným stranám byly poskytnuty v rámci běžné podnikatelské činnosti za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích třetím stranám.

Ostatní aktiva zahrnují zejména dohadné položky za zprostředkovatelskou činnost pro ČSOB, Penzijní společnost a dohadné položky na provize od ČSOB Pojišťovny.

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2019 následující:

| (tis. Kč) | Finanční závazky v naběhlé hodnotě | Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | Ostatní závazky |
|--------------------------|---------------------------------------|--|--------------------|
| Vrcholový management | 284 | 0 | 0 |
| ČSOB, a. s. | 40 308 | 245 540 | 7 427 |
| Ostatní spřízněné strany | | | |
| ČSOB Leasing, a. s. | 0 | 0 | 0 |
| ČSOB Pojišťovna | 55 940 | 0 | 0 |

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2018 následující:

| (tis. Kč) | Finanční závazky v naběhlé hodnotě | Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | Ostatní závazky |
|--------------------------|---------------------------------------|--|--------------------|
| Vrcholový management | 306 | 0 | 0 |
| ČSOB, a. s. | 40 489 | 477 678 | 2 152 |
| Ostatní spřízněné strany | | | |
| ČSOB Leasing, a. s. | 0 | 0 | 450 |
| ČSOB Pojišťovna | 2 605 | 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) | 2019 | | 2018 | |
|--------------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Úrokové výnosy | Úrokové náklady | Úrokové výnosy | Úrokové náklady |
| ČSOB, a. s. | 63 263 | 1 480 | 226 752 | 1 504 |
| Ostatní spřízněné strany | | | | |
| ČSOB Pojišťovna, a. s. | 0 | 394 | 0 | 445 |

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

| (tis. Kč) | 2019 | | 2018 | |
|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| | Výnosy z poplatků a provizí | Náklady na poplatky a provize | Výnosy z poplatků a provizí | Náklady na poplatky a provize |
| ČSOB, a.s. | 2 152 | 5 094 | 754 | 7 264 |
| Ostatní spřízněné strany | | | | |
| ČSOB Penzijní společnost, a. s. | 21 839 | 0 | 24 525 | 0 |
| Hypoteční banka, a. s. | 14 474 | 0 | 22 906 | 0 |
| ČSOB Pojišťovna | 162 549 | 2 614 | 187 394 | 3 382 |

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

| (tis. Kč) | 2019 | 2018 |
|-------------|-------------------------|-------|
| | Ostatní provozní výnosy | |
| ČSOB, a. s. | 1 316 | 2 190 |

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) | 2019 | 2018 |
|---------------------------------|------------------|-------|
| | Provozní náklady | |
| ČSOB, a. s. | 9 867 | 4 153 |
| BSH AG | 365 | 833 |
| Ostatní spřízněné strany | | |
| ČSOB Leasing, a. s. | 227 | 1 047 |
| ČSOB Penzijní společnost, a. s. | 1 403 | 1 409 |
| ČSOB Pojišťovna, a. s. | 179 | 225 |

Provozní náklady z transakcí se spřízněnými stranami zahrnují především náklady na nájemné, údržbu SW, příspěvek na penzijní připojištění zaměstnanců, leasing vozového parku a náklady související s outsourcingem z důvodu integrace.

29) UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Představenstvo Spořitelny schválilo v lednu 2020 zahájení procesu prodeje budovy na Vinohradské ulici. Prodej se bude konat prostřednictvím vícekolové veřejné soutěže. V lednu 2020 byl proveden převod z dlouhodobého majetku do krátkodobého majetku a zároveň bylo zastaveno účetní odepisování majetku.

Vypuknutí světové epidemie koronaviru bude vyvíjet tlak na pokles výsledků Spořitelny v roce 2020 (nicméně neměl dopad na finanční situaci k ultimu roku 2019). Vzhledem ke skutečnosti, že každý den jsou přijímána nová sektorová opatření ze strany vlády a regulátora, nelze v tuto chvíli spolehlivě odhadnout dopady na světovou ekonomiku, či specificky na Spořitelnu. Aktuální situaci pečlivě monitorujeme. Spořitelna zaujala opatrný a konzervativní přístup i přesto, že s ohledem na silnou kapitálovou a likviditní pozici je schopná odolat velmi nepříznivým scénářům. Spořitelna považuje vypuknutí této epidemie za následnou událost, která nevede k úpravě finančních výkazů.

Bankovní rada České národní banky dne 16. března 2020 na svém mimořádném zasedání týkající se měnové politiky, revidovala své dřívější rozhodnutí zvýšit od 1. července 2020 proticyklickou kapitálovou rezervu pro expozice umístěné v České republice na 2 %. Toto rozhodnutí znamená, že banky budou i nadále udržovat nyní platnou sazbu této rezervy na úrovni 1,75 %. Na následujícím zasedání konaném 26. března 2020, Bankovní rada ČNB revidovala své předchozí rozhodnutí o snížení proticyklické kapitálové rezervy pro expozice umístěné v České republice. Toto rozhodnutí znamená, že banky budou udržovat novou sazbu této rezervy na úrovni 1 % a to od 1. dubna 2020. ČNB je připravena, v případě nárůstu neočekávaných ztrát bankovního sektoru, proticyklickou kapitálovou rezervu okamžitě a plně uvolnit, aby podpořila schopnost bank plynule úvěrovat nefinanční podniky a domácnosti.

ČNB v současné situaci očekává, že se banky vzhledem k vysoké nejistotě ohledně dalšího ekonomického vývoje s okamžitou platností zdrží do doby odeznění akutních i dlouhodobějších důsledků epidemie nového koronaviru jakékoli výplaty dividend či jiných kroků, které by mohly ohrozit odolnost jednotlivých bank. Toto očekávání se nedotýká finančních skupin, kde je vyplácena dividendy v rámci skupiny, nicméně finální dividendy není vyplácena do zahraničí. V případě Spořitelny je tak možné vyplatit plnou dividendu svému akcionáři.

Na počátku dubna 2020 prošel legislativním řízením zákon o odkladu splácení úvěrů až na 6 měsíců pro všechny klienty postižené pandemií. Od dubna tak mohou klienti, jejichž platební schopnost je výrazně omezena situací způsobenou pandemií, požádat o odklad. Odklad plateb až na 6 měsíců bude zcela zdarma a klienti nebudou muset během odkladu platit žádné poplatky. V době odkladu zároveň úroková sazba pro fyzické osoby nesmí překročit 2W Repo + 8 %. Po odkladu se klienti vrátí ke stejné výši měsíční platby, na kterou byli zvyklí. Úroky nahromaděné během období odkladu plateb budou účtovány v prodloužené lhůtě splatnosti.

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.

V souladu s tím, že se jediným akcionářem Spořitelny stala v roce 2019 ČSOB, byly některé činnosti integrovány do ČSOB a řízení likviditního a tržního rizika byly od konce roku 2019 outsourcovány do mateřské společnosti.

Struktura řízení rizik

Hlavní odpovědnost za identifikaci a kontrolu rizik nese představenstvo Spořitelny s podporou odboru Řízení rizik a matematika stavebního spoření. Tento odbor je, a to až na úroveň člena představenstva, nezávislý na obchodních útvech generujících příslušné riziko.

Struktura řízení rizik Spořitelny vychází z jednotného principu řízení rizik ve Skupině KBC podle modelu kontroly rizik, který definuje zodpovědnosti a úlohy jednotlivých útvarů a osob v rámci organizace tak, aby zajistil spolehlivé řízení všech rizik, jehož součástí je:

- Zapojení vrcholových orgánů společností do procesu řízení rizik,
- Činnost specializovaných výborů a útvarů pro řízení rizik na úrovni Spořitelny, a
- Primární řízení rizik v rámci jednotlivých odborných útvarů.



Dozorčí rada

Dozorčí rada má zodpovědnost za sledování celkového procesu řízení rizik uvnitř Spořitelny. Dohlíží, zdali je systém řízení rizik efektivní, úplný a přiměřený a vyhodnocuje nálezy z této oblasti. Její role sestává z poskytování konstruktivních připomínek při vytváření celkové strategie společnosti, monitorování stavu řízení a realizaci dohodnutých cílů, obchodních strategií a strategií řízení rizik.

Dále zabezpečuje integritu finančních informací, efektivní řízení rizik a interní kontroly (zahrnující vhodné oddělení zodpovědností).

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

Představenstvo

Představenstvo je zodpovědné za celkový přístup k řízení rizik a za schvalování strategií a zásad pro řízení rizika. Navrhuje strategické směřování ČMSS v rámci právních a 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 řízení těchto rizik ve Spořitelně. 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. V případě outsourcingu těchto činností zabezpečuje jejich kontrolu.

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.

Zmínění rizika

Spořitelna nepoužívá mimo zajištění úrokového rizika deriváty na zajištění rizik. Spořitelna využívá k zajištění rizik nemovitosti a jiné kolaterály (Poznámka: 31.2).

Přílišná koncentrace rizika

Koncentrace rizika vzniká, když je několik protistran zapojeno do stejných obchodních činností nebo aktivit ve stejném zeměpisném regionu nebo mají podobné ekonomické rysy, takže jejich schopnost dostát smluvním závazkům by byla podobně ovlivněna změnami v ekonomických, politických nebo jiných podmínkách. Míra koncentrace rizik signalizuje citlivost výkonnosti Spořitelny vůči vývoji, který se týká pouze konkrétního odvětví či regionu.

Spořitelní metodika a postupy jsou nastaveny tak, aby vedly k udržení diversifikovaného portfolia za účelem eliminace nadměrné koncentrace rizika.

30.2 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje možnou ztrátu plynoucí z neplnění smluvní povinnosti ze strany povinné (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet.

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

Spořitelna využívá pro výpočet kapitálového požadavku přístup Internal Rating Based Advance (IRBA) pro retailové expozice a Internal Rating Based Foundation (IRBF) pro neretailové expozice. Výjimku tvoří pouze expozice za segmentem SME, které jsou z hlediska bilanční hodnoty nevýznamné. Pro tento segment se používá metoda standardizovaného přístupu.

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

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD vyvinuty statistické modely. Narozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, jsou u retailu rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly). Koeficienty LGD zohledňují i recovery z případných prodejů nemovitostí u zajištěných expozic. Samotná hodnota nemovitosti však nijak nevstupuje do LGD modelu.

Definice defaultu (selhání)

Spořitelna používá stejnou definici finančních aktiv v selhání (neboli finančních aktiv v defaultu) jako pro účely vnitřního řízení rizik, která je v souladu s pokyny a standardy regulátorů. Definice také nejlépe zobrazuje ekonomickou i účetní podstatu selhání. Finanční aktivum se považuje za nesplácené (v defaultu), pokud existuje jeden nebo více z následujících hlavních indikátorů:

- Výrazné zhoršení bonity klienta,
- Aktivum je označeno v souladu s interními politikami forbearance,
- Spořitelna podala návrh na konkurz klienta,
- Protistrana podala návrh na konkurz nebo požádala o podobná ochranná opatření,
- Úvěrová linka zákazníkovi je ukončena.

Spořitelna uplatňuje nejzazší hranici 90 dnů po splatnosti jako konečnou kontrolu identifikace všech aktiv, která měla být označena jako v selhání.

Na základě Obecných pokynů EBA/GL/2016/07 k používání definice selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013 (CRR) připravuje Spořitelna v roce 2020 implementaci nové definice defaultu s účinností od 1.1.2021.

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 překlasiﬁkovan 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.

Následující tabulka ukazuje rozdělení rizikových kategorií, včetně interních a externích ratingů, pro neretailové expozice v letech 2019 a 2018:

| PD Rating | PD % | S&P's Rating | Stage | Stav | Znehodnocení |
|-----------|----------|--------------|-----------------|-------------|-----------------------|
| 1-7 | 0.0-6.4 | AAA - B | Stage 1/Stage 2 | Bez selhání | Modelové |
| 8-9 | 6.4-99.9 | (B-) - C | Stage 1/Stage 2 | Bez selhání | Modelové |
| 10 | 100 | D | Stage 3 | Se selháním | Modelové/Individuální |
| 11 | 100 | D | Stage 3 | Se selháním | Modelové/Individuální |
| 12 | 100 | D | Stage 3 | Se selháním | Modelové/Individuální |

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 dvou kategorií – výkonné a nevýkonné. Mezi výkonné expozice patří expozice zařazené v Stage 1 a 2, mezi nevýkonné ty, které jsou zařazené v Stage 3.

Následující tabulka ukazuje rozdělení rizikových kategorií, včetně interních a externích ratingů, pro retailové expozice v letech 2019 a 2018:

ČMSS rizikové kategorie pro retailové expozice

| PD Rating | PD % | Stage | Stav | Znehodnocení |
|-----------|----------|-----------------|-------------|--------------|
| 1-7 | 0.0-6.4 | Stage 1/Stage 2 | Bez selhání | Modelové |
| 8-9 | 6.4-99.9 | Stage 1/Stage 2 | Bez selhání | Modelové |
| 10 | 100 | Stage 3 | Se selháním | Modelové |
| 11 | 100 | Stage 3 | Se selháním | Modelové |
| 12 | 100 | Stage 3 | Se selháním | Modelové |

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 expozičních.

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 expozičních individuálními limity maximální úvěrové angažovanosti za jednotlivými protistranami, u retailových expozičních 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:

| | 2019 | 2018 |
|--------------------|------|------|
| Průmyslové odvětví | 0.10 | 0.10 |
| Kraj | 0.09 | 0.09 |
| Limit | 0.18 | 0.18 |

Retailová i neretailová úvěrová expozice je soustředěna výhradně na území České republiky.

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,
- 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) | 2019 | 2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Retailové bankovníctví, neúvěrové instituce | 94 270 319 | 90 689 707 |
| Centrální banky | 19 815 896 | 18 625 548 |
| Celkem | 114 086 215 | 109 315 255 |

Posuzování snížení hodnoty

Obecný model očekávaných úvěrových ztrát

Model znehodnocení finančních aktiv se nazývá model očekávaných úvěrových ztrát (ECL). Modelování ECL je založeno na klasifikaci finančních aktiv a používá se pro následující finanční aktiva:

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC);
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI);
- Úvěrové přísliby

Finanční aktiva, která jsou klasifikována ve výše uvedených kategoriích, vykazují opravnou položku (nebo rezervu) rovnající se celoživotním úvěrovým ztrátám, pokud se úvěrové riziko významně zvýšilo od jejich počátečního zaúčtování. Pokud se úvěrové riziko od počátečního zaúčtování významně nezvýšilo, opravná položka je rovna 12-ti měsíčním úvěrovým ztrátám.

12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, která zohledňuje očekávané úvěrové ztráty v důsledku selhání během 12-ti měsíců od konce účetního období.

¹Herfindahlův 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.

Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako očekávané úvěrové ztráty vznikající ze všech možných selhání během očekávaného života finančního aktiva.

K rozlišování mezi jednotlivými úrovněmi s ohledem na výši ECL, využívá Spořitelna běžně rozšířenou terminologii Stage 1, 2 a 3.

Všechna finanční aktiva jsou při prvotním zaúčtování, pokud již nejsou znehodnocena, klasifikována ve Stage 1 a nesou opravnou položku ve výši 12-ti měsíčních očekávaných úvěrových ztrát. Jakmile dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, aktivum přechází do Stage 2 a opravná položka je ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát. Pokud aktivum splní definici defaultu (selhání), přejde do Stage 3.

Zisky a ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány v položce Ztráty ze znehodnocení.

Finanční aktiva, která jsou oceněna naběhlou hodnotou, jsou vykazována v rozvaze v účetní hodnotě odpovídající hrubé účetní hodnotě ponížené o opravnou položku. Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykazovány v rozvaze v účetní hodnotě, což je jejich reálná hodnota. ECL se vykazuje jako reklasifikační úprava mezi výkazem zisku a ztráty a ostatním úplným výsledkem hospodaření.

Významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování

V souladu s modelem ECL finanční aktiva nesou opravnou položku ve výši celoživotních ztrát, pokud úvěrové riziko výrazně vzrostlo od počátečního zaúčtování. Hlavní indikátory významného zvýšení úvěrového rizika jsou:

- Interní rating nebo behaviorální score
- Informace o částkách po splatnosti

Posouzení významného nárůstu úvěrového rizika je reflektováno v určení stage finančních aktiv. Spořitelna používá víceúrovňový přístup (MTA).

Víceúrovňový přístup (MTA) - portfolio dluhopisů

U portfolia dluhopisů se MTA skládá ze tří úrovní:

- Výjimka nízkého úvěrového rizika: Dluhopisy vždy vykazují 12-ti měsíční ECL, pokud mají k datu vykazování nízké úvěrové riziko (tj. Stage 1). Spořitelna využívá tuto výjimku pro dluhopisy investiční kvality.
- Interní rating: Platí pouze v případě, že první úroveň není splněna. Jedná se o relativní hodnocení porovnávající pravděpodobnost selhání (PD) při počátečním zaúčtování s PD k datu vykazování. Finanční aktiva jsou přesunuta ze Stage 1 do 2, pokud interní rating je k datu vykazování alespoň o dva stupně PD vyšší (nebo o 400% u portfolií bez identifikace PD) než při počátečním zaúčtování. Spořitelna provádí hodnocení na úrovni úvěrů ke konci každého vykazovacího období.
- Hodnocení managementu: Nakonec management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni individuálních a portfoliové.

Pokud žádný z těchto spouštěčů nevede k přesunu do Stage 2, zůstane dluhopis ve Stage 1. Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), pokud splní definici defaultu (selhání).

Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1.

Víceúrovňový přístup (MTA) - úvěrové portfolio

U úvěrového portfolia využívá Spořitelna pětistupňový přístup. Tento MTA je 'waterfall' (vodopádový) přístup, tj. pokud posouzení prvního stupně nevede k přesunu do Stage 2, posuzuje se druhý stupeň a tak dále. Pokud jsou všechny stupně vyhodnoceny a nedojde k přesunu do Stage 2, pak finanční aktivum zůstává ve Stage 1.

- PD: PD se používá jako hlavní kritérium posuzování zvýšení úvěrového rizika. Jedná se o relativní hodnocení porovnávající PD při počátečním zaúčtování s PD v den vykazování. Finanční aktiva jsou přesunuta ze Stage 1 do 2, pokud je PD k datu vykazování alespoň o 400% vyšší než při počátečním zaúčtování. Spořitelna provádí hodnocení na úrovni úvěrů ke konci každého vykazovacího období.
- Forbearance: Finanční aktiva takto označená jsou vždy nejméně ve Stage 2, pokud již nejsou znehodnocena a ve Stage 3.
- Dny po splatnosti: Finanční aktivum více než 30 dní po splatnosti přejde do Stage 2.
- PD - hraniční hodnota: Spořitelna používá absolutní číslo PD jako hraniční hodnotu pro přechod finančních aktiv do Stage 2. Tato hranice odpovídá nejvyšší PD ratingu (tj. PD rating 9 založené na interním ratingu KBC skupiny) před tím, než se finanční aktivum považuje za znehodnocené.
- Hodnocení managementu: Nakonec management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni jednotlivých aktiv a portfolia.

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), jakmile splní definici selhání. Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. aktivum, které bylo přesunuto do Stage 2 nebo 3 může být vráceno do Stage 1 nebo 2, pokud k datu vykazování přestal existovat důvod, který způsobil přesun.

Výčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

- podmíněné pravděpodobnosti selhání (PD). PD odráží pravděpodobnost selhání dlužníka během následujících 12-ti měsíců (12m PD) nebo po dobu životnosti aktiva (celoživotní PD)
- odhadované expozice při selhání (EAD). Vztahuje se k očekávanému úvěrovému riziku expozice v okamžiku potenciálního selhání během následujících 12-ti měsíců (12m EAD) nebo po dobu životnosti aktiva (celoživotní EAD), a
- ztráty při selhání (LGD). LGD odráží očekávaní ztrát jako procento expozice při selhání (EAD). 12M LGD odráží procentuální ztrátu, pokud k selhání dojde během 12-ti měsíců a celoživotní LGD je procentuální ztráta, pokud k selhání dojde ve zbývajících době životnosti aktiva.

Hodnota ECL se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz; a
- informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

Celoživotní ECL představují součet očekávaných úvěrových ztrát za dobu života finančního aktiva diskontovaného aktuální úrokovou sazbou. Celoživotní ECL jsou korigovány faktorem zohledňujícím potenciální předčasnou splátku. Možnost předčasných splátek omezuje očekávanou životnost aktiv a také pravděpodobnost selhání během očekávané životnosti. Předčasná splácení jsou modelována podle typu úvěrů, protože různé produkty mají různou míru splácení.

Dvanáctiměsíční ECL představují část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají selháním ve dvanácti měsících po datu vykazování.

Spořitelna používá pro výpočet ECL specifické modely IFRS 9 pro PD, EAD a LGD. Spořitelna v co nejvyšší míře využívá podobné modelovací techniky těm, které již byly vyvinuty pro obezřetnostní účely (tj. Basel modely) a zajišťuje, aby Basel modely byly přizpůsobeny požadavkům IFRS 9, například:

- odstraňuje konzervatismus vyžadovaný regulátorem pro Basel modely,
- upravuje způsob, jakým makroekonomické parametry ovlivňují výsledek, aby modely IFRS 9 odrážely odhady "point-in-time" namísto "through-the-cycle" (požadovaný regulátorem).
- Spořitelna v modelech používá makroekonomický výhled do budoucna.

Spořitelna také zvažuje tři různé makroekonomické scénáře (forward-looking) se stejnou vahou při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Základní makroekonomický scénář představuje odhady skupiny KBC na nejpravděpodobnější výsledek a slouží také jako primární vstup pro další interní i externí účely.

Prognózy proměnných, které jsou v scénářích používány, jsou poskytovány čtvrtletně hlavním ekonomem skupiny KBC. Pro posouzení dopadu proměnných na PD, EAD a LGD je nutný odborný úsudek. K výpočtu dopadu se používá lineární regresní analýza. Tento přístup by měl být prováděn na vhodné úrovni granularity (např. podle odvětví). Aspekty, které nemohly být zahrnuty do modelu (například proto, že makroekonomické parametry nemusí vykazovat velké změny nebo pouze zvýšení / snížení období, na které se údaje vztahují) mohou být stále zahrnuty do konečných údajů ECL zásahem managementu.

Maximální doba pro ocenění očekávaných úvěrových ztrát je maximální smluvní doba (včetně prodloužení).

Od 1. ledna 2017 Spořitelna nově posuzuje jako indikátor významného zvýšení úvěrového rizika překlennovacího úvěru také situaci, kdy příslušný klient neplní včas své závazky vyplývající ze smlouvy o stavebním spoření, tj. včetně včasného spoření vkladů v souladu se smlouvou. Při zařazení překlennovacích úvěrů do Stage 1, 2 a 3 Spořitelna nově přihlíží i k informaci o počtu dní, kdy klient neplní své závazky vyplývající ze smlouvy o stavebním spoření.

ECL pro nečerpané úvěrové přísliby jsou vykázány jako rezervy ve výkazu o finanční situaci. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část) tak nečerpaný úvěrový příslib, je ECL určena jak pro čerpanou, tak pro nečerpanou část.

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. 2019 a 2018:

| | 2019 | | | |
|---|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Celkem |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 2 644 967 | 0 | 0 | 2 644 967 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | | | | |
| Centrální banky | 20 175 469 | 0 | 0 | 20 175 469 |
| Vládní instituce | 4 075 123 | 0 | 0 | 4 075 123 |
| Úvěrové instituce | 19 422 | 0 | 0 | 19 422 |
| Neúvěrové instituce | 543 972 | 3 750 | 0 | 547 722 |
| z toho: překlennovací úvěry | 455 127 | 766 | 0 | 455 893 |
| stavební úvěry | 88 845 | 2 984 | 0 | 91 829 |
| Retailové bankovníctví | 109 403 289 | 6 593 636 | 3 838 472 | 119 835 397 |
| z toho: překlennovací úvěry | 98 448 314 | 5 343 105 | 3 558 681 | 107 350 100 |
| stavební úvěry | 10 954 975 | 1 250 531 | 279 791 | 12 485 297 |
| Celkem | 136 862 242 | 6 597 386 | 3 838 472 | 147 298 100 |

| (tis. Kč) | PD rating 1-7 | PD rating 8-9 | PD rating 10 | PD rating 11 | PD rating 12 | Bez PD ratingu | Celkem |
|---|--------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|--------------------|
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 2 644 967 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 644 967 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | | | | | | | |
| Centrální banky | 20 175 469 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 175 469 |
| Vládní instituce | 4 075 123 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 075 123 |
| Úvěrové instituce | 19 422 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19 422 |
| Neúvěrové instituce | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 547 722 | 547 722 |
| Retailové bankovníctví | 110 642 272 | 5 354 653 | 962 494 | 510 789 | 2 365 189 | 0 | 119 835 397 |
| Celkem | 137 557 253 | 5 354 653 | 962 494 | 510 789 | 2 365 189 | 547 722 | 147 298 100 |

| | 2018 | | | Celkem |
|---|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 2 652 436 | 0 | 0 | 2 652 436 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | | | | |
| Centrální banky | 18 961 970 | 0 | 0 | 18 961 970 |
| Vládní instituce | 3 787 901 | 0 | 0 | 3 787 901 |
| Úvěrové instituce | 4 043 482 | 0 | 0 | 4 043 482 |
| Neúvěrové instituce | 521 867 | 3 646 | 16 851 | 542 364 |
| Retailové bankovníctví | 106 043 710 | 5 558 574 | 5 193 538 | 116 795 822 |
| Celkem | 136 011 366 | 5 562 220 | 5 210 389 | 146 783 975 |

| (tis. Kč) | PD rating 1-7 | PD rating 8-9 | PD rating 10 | PD rating 11 | PD rating 12 | Bez PD ratingu | Celkem |
|---|--------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 2 652 436 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 652 436 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | | | | | | | |
| Centrální banky | 18 961 970 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 18 961 970 |
| Vládní instituce | 3 787 901 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 787 901 |
| Úvěrové instituce | 4 043 482 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 043 482 |
| Neúvěrové instituce | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 542 364 | 542 364 |
| Retailové bankovníctví | 106 803 258 | 4 799 026 | 928 261 | 1 877 938 | 2 387 339 | 0 | 116 795 822 |
| Celkem | 136 249 047 | 4 799 026 | 928 261 | 1 877 938 | 2 387 339 | 542 364 | 146 783 975 |

Úvěrové expozice 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 prodloužení delší než 30 dnů, je tato překlasiifikována opět jako pohledávka v selhání, a výše popsané 36ti měsíční období začíná běžet opět od začátku.

K 31. 12. 2019 byly úvěrové expozice s úlevou v celkovém objemu 165 mil. Kč (31. 12. 2018: 336 mil. Kč). K 31. 12. 2019 představují úvěry s úlevou 0,1 % hrubé expozice (k 31. 12. 2018: 0,3 %). Opravné položky k těmto úvěrům byly v hodnotě 13 mil. Kč k 31. 12. 2019 a představovaly 0,5 % z celkové hodnoty opravných položek (k 31. 12. 2018: 37 mil. Kč, 1,5 % z celkové hodnoty opravných položek). Hodnota nových úvěrů s úlevou byla k 31. 12. 2019 v hodnotě 49 mil. Kč (k 31. 12. 2018: 46 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.

ČMSS také 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. 2019: 3 121 %, k 31. 12. 2018: 2 255 %). Minimální požadovaný limit LCR k 31. 12. 2019 je 100 % (k 31. 12. 2018: 100%).

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 2019 a 2018 vyvíjel následovně:

| v procentech | 2019 | 2018 |
|--------------|--------|--------|
| 31. 3. | 86,1 % | 83,6 % |
| 30. 6. | 86,5 % | 84,4 % |
| 30. 9. | 87,6 % | 86,0 % |
| 31. 12. | 86,8 % | 85,4 % |

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 závazků Spořitelny podle zbývající smluvní splatnosti k 31. 12. 2019:

| (tis. Kč) | Na požádání | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Více než 5 let | Celkem |
|---|--------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Finanční závazky | 8 811 | 70 915 074 | 38 774 656 | 35 122 739 | 144 821 280 |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 8 811 | 70 291 883 | 38 604 488 | 35 079 699 | 143 984 881 |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | 0 | 32 332 | 170 168 | 43 040 | 245 540 |
| Ostatní finanční závazky | 0 | 590 859 | 0 | 0 | 590 859 |
| Úvěrové závazky z dočerpání poskytnutých úvěrů | 0 | 6 146 165 | 0 | 0 | 6 146 165 |
| Nečerpané úvěrové přísliby stavebních úvěrů | 0 | 127 972 | 0 | 0 | 127 972 |
| Nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů | 0 | 6 018 193 | 0 | 0 | 6 018 193 |

Následující tabulka poskytuje přehled finančních aktiv a závazků Spořitelny podle zbývající smluvní splatnosti k 31. 12. 2018:

| (tis. Kč) | Na požádání | Do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Více než 5 let | Celkem |
|---|---------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Finanční závazky | 28 886 | 65 399 203 | 41 623 080 | 37 276 913 | 144 328 082 |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 28 886 | 64 763 768 | 41 327 683 | 37 089 716 | 143 210 053 |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | 0 | -23 431 | 295 397 | 187 197 | 459 163 |
| Ostatní finanční závazky | 0 | 658 866 | 0 | 0 | 658 866 |
| Úvěrové závazky z dočerpání poskytnutých úvěrů | 0 | 7 383 006 | 0 | 0 | 7 383 006 |
| Nečerpané úvěrové přísliby stavebních úvěrů | 0 | 138 376 | 0 | 0 | 138 376 |
| Nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů | 0 | 7 244 630 | 0 | 0 | 7 244 630 |

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 (Pozn. 26).

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 finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku 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 finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, 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. 2019:

| (tis. Kč) | Citlivost vlastního kapitálu | | | | | Celkem |
|-----------|------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|-----------|---------|
| | Změna v bazických bodech | Méně než 6 měsíců | Od 6 měsíců do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | |
| Kč | +10 | -12 | -203 | -3 842 | -7 886 | -11 943 |
| Kč | -10 | 12 | 203 | 3 842 | 7 886 | 11 943 |

Následující tabulka udává citlivost vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. 12. 2018:

| (tis. Kč) | Citlivost vlastního kapitálu | | | | | Celkem |
|-----------|------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|-----------|---------|
| | Změna v bazických bodech | Méně než 6 měsíců | Od 6 měsíců do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | |
| Kč | +10 | -12 | -35 | -3 351 | -11 849 | -15 247 |
| Kč | -10 | 12 | 35 | 3 351 | 11 849 | 15 247 |

Citlivost výkazu zisku a ztráty byla k 31. 12. 2019 i k 31. 12. 2018 nevýznamná.

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 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 i případné dodatečné kapitálové rezervy (bezpečnostní, proticyklická,...). Minimum kapitálové přiměřenosti bylo vysoce překračováno v průběhu celého posledního roku.

Prvořadými úkoly managementu Spořitelny je zabezpečit, aby Spořitelna vyhověla všem regulatorním kapitálovým požadavkům, udržela předpoklady pro vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory jejího podnikání a maximalizace hodnoty akcionářů.

Spořitelna řídí svou kapitálovou strukturu s ohledem na změny v ekonomických podmínkách a v rizikovém profilu svých aktivit. Spořitelna aktivně řídí objem svého kapitálu, aby pokryla rizika obsažená v prováděných obchodech.

Nová pravidla stanovená Basilejským výborem pro bankovní dohled (Basel III) a odpovídající evropské nařízení a směrnice (CRR a CRD IV) zavádějí přísnější kapitálové požadavky pro finanční instituce. 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) | 2019 | 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Kmenový kapitál tier 1 před normativními úpravami | 6 290 221 | 7 685 552 |
| Normativní úpravy | -841 362 | -1 216 897 |
| Kmenový kapitál tier 1 | 5 448 859 | 6 468 655 |
| Vedlejší kapitál tier 1 | 0 | 0 |
| Kapitál tier 1 | 5 448 859 | 6 468 655 |
| Kapitál tier 2 | 28 014 | 0 |
| Kapitál celkem | 5 476 873 | 6 468 655 |
| Kapitálové požadavky celkem | 2 356 634 | 2 960 584 |
| Kapitálová přiměřenost | 18,59 % | 17,48 % |

Spořitelna k 31. 12. 2019 a 2018 splňuje kapitálové požadavky dle obezřetnostních pravidel Basel III.

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

- Základní kapitál, který je akcionářem 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.

14. ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Zpráva představenstva společnosti **Českomoravská stavební spořitelna, a. s.**, IČO 49241397, se sídlem Praha 10, Vinohradská 3218/169, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2117 (dále také jen „**ČMSS**“), o vztazích mezi propojenými osobami dle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „**ZOK**“).

Zpráva je vypracována za účetní období od **1. 1. 2019 do 31. 12. 2019** (dále také jen „účetní období“).

Období od **1. 1. 2019 do 31. 5. 2019**

I. Struktura vztahů mezi spoluovládajícími osobami a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami a úloha ovládané osoby

Spoluovládající osoby:

1. Akcionářem vlastním 55 % akcií emitovaných ČMSS byla společnost Československá obchodní banka, a. s., IČO: 00001350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46 (dále také jen „**ČSOB**“). Jediným akcionářem ČSOB je společnost KBC Bank NV se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království. Všechny akcie emitované společností KBC Bank NV jsou vlastněny (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV (právnícká osoba), která byla v této linii konečnou spoluovládající osobou ČMSS.

ČSOB je tuzemskou bankou. KBC Bank NV je bankou regulovanou Belgickou národní bankou, je součástí bankopojišťovací finanční skupiny KBC Group. KBC Group působí především na trhu v Belgickém království, České Republice, Slovensku, Bulharsku, Maďarsku a Irsku. V omezenější míře působí i v dalších zemích světa. Akcie společnosti KBC Group NV (právnícká osoba) jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu, Belgické království; žádný z jejich akcionářů nevládní na této společnosti podíl vyšší než 20 %. Základní přehled společností skupiny KBC Group je uveden v příloze této zprávy. Bližší informace jsou dostupné na www.kbc.com.

2. Akcionářem vlastním 45 % akcií emitovaných ČMSS byla společnost Bausparkasse Schwäbisch Hall A. G., se sídlem Crailsheimer Straße 52, 74523 Schwäbisch Hall (dále jen „**BSH**“). Majoritním akcionářem BSH je společnost DZ Bank A. G., která je v této linii konečnou spoluovládající osobou ČMSS.

BSH je specializovanou finanční institucí podle německého práva a je s celkovým počtem téměř 7,2 mil. klientů největší a nejsilnější stavební spořitelnou pro družstevní záložny (Volks- und Raiffeisenbanken) v Německu. Účastí (joint ventures, popř. dceřiné společnosti) BSH v Číně, Rumunsku, na Slovensku, v České republice a Maďarsku mají celkem okolo 3 mil. klientů. BSH je součástí skupiny DZ BANK. DZ BANK AG působí jako centrální instituce pro více než 900 družstevních bank a zároveň jako obchodní banka. Podíly DZ BANK AG patří většinou (přímo či nepřímo) těmto družstevním bankám. Ke skupině DZ BANK patří kromě BSH i DG HYP, skupina DZ PRIVATBANK, pojišťovna R+V, TeamBank, Union Investment Gruppe, VR Smart Finanz 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 byla skupina DZ BANK zastoupena prostřednictvím BSH v ČMSS.

ČMSS byla společností spoluovládanou ze strany ČSOB a BSH. ČMSS je bankou specializující se na produkt stavebního spoření a poskytování souvisejících úvěrů. V produktovém portfoliu ČMSS se nacházejí také produkty ČSOB nebo jejich dceřiných společností jako jsou např. doplňkové penzijní spoření ČSOB Penzijní společnost, 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 byla poskytnuta licence k jejich užívání. V rámci struktury vztahů ve skupině ČMSS dále nemá účast v jiných subjektech ani v členech skupiny.

II. Způsob a prostředky ovládnání

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

ČSOB a BSH uzavřely dne 15. dubna 2019 dohodu o akvizici 45% podílu BSH ve společnosti ČMSS, a to za kupní cenu ve výši 6 196 mil. Kč, čímž získala ČSOB 100% vlastnický a kontrolní podíl v ČMSS. Dohoda byla v květnu schválena Antimonopolním úřadem a nabyla tak účinnosti k 31. 5. 2019. Stěžejní ochranné známky (Logo a symbol Lišky) jsou i nadále vlastněny BSH a ČMSS byla poskytnuta licence k jejich dalšímu užívání.

Od **1. 6. 2019 do 31. 12. 2019**

I. Struktura vztahů mezi ovládajícími osobami a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou a úloha ovládané osoby

Ovládající osoba:

Akcionářem vlastním 100 % akcií emitovaných ČMSS je ČSOB. Všechny akcie emitované společností ČSOB jsou vlastněny KBC Bank NV. Všechny akcie emitované společností KBC Bank NV jsou vlastněny (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV, Registrační číslo právnické osoby: 0403.227.515, která je v této linii konečnou osobou ovládající ČMSS. KBC Bank NV i KBC Group NV mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království.

ČSOB působí jako univerzální banka v České republice. Jejím akcionářem je od roku 1999 (od roku 2007 jediným) belgická KBC Bank NV, která je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC Group. Od 1. ledna 2013 uspořádala KBC Group své aktivity na klíčových trzích do tří obchodních divízi – Belgické království, Česká republika (zahnuje všechny obchodní aktivity KBC Group 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 České republice působí ČSOB pod základními obchodními značkami – ČSOB (pobočky) 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 ČSOB a společnostmi, s nimiž je ČSOB propojena. Finanční skupina ČSOB zahrnuje strategické společnosti v České republice ovládané přímo či nepřímo ČSOB, případně KBC, které nabízejí finanční služby, a to: Hypoteční banku, a. s., ČSOB Pojišťovnu, a. s., člena holdingu ČSOB, ČMSS a. s., ČSOB Penzijní společnost, a. s., člena skupiny ČSOB, ČSOB Leasing, a. s., ČSOB Asset Management, a. s., investiční společnost, ČSOB Factoring, a. s., Patria a Ušetřeno.cz s. r. o. 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.

Akcie společnosti KBC Group NV (právnícká osoba) jsou obchodovány na burze Euronext v Bruselu, Belgické království; žádný z jejich akcionářů nevlastní na této společnosti podíl vyšší než 20 %.

Základní přehled společností skupiny KBC Group je uveden v příloze této zprávy. Bližší informace jsou dostupné na www.kbc.com.

ČMSS je i nadále bankou specializující se na produkt stavebního spoření a poskytování souvisejících úvěrů. V produktovém portfoliu ČMSS se nacházejí také produkty ČSOB nebo jejich 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.

II. Způsob a prostředky ovládání

Ovládání ČMSS je vykonáváno prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu ZOK. Ovládající osoba dále vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČMSS, zejména v dozorčí radě, a to v limitech stanovenými právními předpisy. Jde především o kooperaci a koordinaci v oblasti řízení rizik, výkonu auditu a dodržování pravidel obezřetnosti. Za obchodní vedení ČMSS je odpovědné představenstvo. ČMSS dodržuje právní předpisy České republiky, které zabraňují zneužití kontroly ovládající osobou. Při své činnosti se ČMSS řídí především ZOK, předpisy regulujícími činnost bank a daňovými předpisy včetně pravidel pro stanovení transferových cen mezi propojenými osobami. Činnost ČMSS rovněž podléhá dohledu České národní banky. Regulatorní a dohledový systém kontroly je doplněn vnitřním kontrolním systémem, který je zajištěn zejména činností představenstva společnosti, dozorčí rady, výboru pro audit a specializovaných oddělení vnitřního auditu, compliance a řízení rizik ČMSS. Za funkčnost vnitřního kontrolního systému je odpovědné představenstvo.

Koncern ČSOB

ČMSS se dne 1. července 2019 stala součástí Koncernu ČSOB (bližší informace jsou k dispozici na adrese <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>), a to uzavřením Koncernové smlouvy, která stanoví koncernový zájem a vymezuje některá práva a povinnosti řízených osob v rámci předmětného podnikatelského seskupení. Dílčí oblasti jednotného řízení jsou pak vymezeny zvláštními koncernovými politikami, které jsou základními nástroji k realizaci koncernového zájmu, a které jsou vydávány ČSOB, a akceptovány ze strany řízených osob.

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

Neen-li dále uvedeno jinak, v posledním účetním období nebylo ze strany ČMSS na popud spoluovládajících osob, resp. ovládající osoby 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.

Na druhou stranu je třeba říci, že probíhá hlubší integrace mezi ČMSS na jedné straně a skupiny ČSOB na druhé straně s cílem zvýšit kvalitu služeb pro klienty při snížení nákladů na jednotlivé služby využitím společných synergii.

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

IV. Smlouvy uzavřené v posledním účetním období:

- ČSOB Smlouva o vypořádání a evidenci zaknihovaných cenných papírů nebo vypořádání, evidenci a správě zaknihovaných cenných papírů uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 10)
- Smlouva o spolupráci při sdílení údajů za účelem řízení úvěrových rizik a obsluhy společného klienta uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 21)
- Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení a související spolupráci č. 18000147 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 27)
- Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení a související spolupráci č. 19000077 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 28)
- Smlouva o spolupráci při zajištění a plnění marketingové akce na podporu prodeje produktů ČSOB uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 29)
- Smlouva o spolupráci na SSO č. 19000087 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 30)
- Kupní smlouva č. 19000133 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 31)
- Smlouva o dobrovolném peněžitém příplatku mimo základní kapitál uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 32)
- Rámcová dohoda o podmínkách přechodu zaměstnanců uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 39)
- Prováděcí dohoda o podmínkách přechodu zaměstnanců uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (k Prováděcí smlouvě č. 18000022), (tab. č. 41)
- Prováděcí smlouva 19000015 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb 15000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 43)
- Prováděcí smlouva č. 19000022 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 44)
- Prováděcí smlouva č. 19000086 k Rámcové smlouvě o poskytování služeb č. 15000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 45)
- Prováděcí smlouva č. 19000088 k Rámcové smlouvě o poskytování služeb č. 15000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 46)
- Dohoda o podmínkách přechodu zaměstnanců k Prováděcí smlouvě č. 19000088 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 47)
- Prováděcí smlouva č. 19000096 k Rámcové smlouvě o poskytování služeb č. 15000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 48)
- Prováděcí smlouva č. 19000101 k Rámcové smlouvě o poskytování služeb č. 15000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 49)
- Prováděcí dohoda o podmínkách přechodu zaměstnanců č. 19000101 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (ta b. č. 50)
- Prováděcí smlouva č. 19000123 k Rámcové smlouvě o poskytování služeb č. 15000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 51)
- Prováděcí dohoda o podmínkách přechodu zaměstnanců č. 19000123 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 52)
- Prováděcí smlouva č. 19000126 k Rámcové smlouvě č. 15000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 53)
- Prováděcí smlouva č. 19000127 k Rámcové smlouvě č. 15000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 54)
- Prováděcí dohoda o podmínkách přechodu zaměstnanců č. 19000127 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 55)
- Prováděcí smlouva č. 19000132 k Rámcové smlouvě č. 15000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 56)
- Prováděcí dohoda o podmínkách přechodu zaměstnanců č. 19000132 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 57)

- Smlouva o nájmu pracovních míst č. 7100003077 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 65)
- Holding Agreement uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 66)
- Dohoda o přistoupení k Rámcové smlouvě o zajištění stravování registrační číslo Z08894, ev. č. ČSOB 922656-00-00 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. a Lidl stravenky, v. o. s., (tab. č. 67)
- Dohoda o přistoupení ke Smlouvě ev. č. 922731-00-00 o správě zaměstnaneckých výhod v systému Benefit Plus uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 68)
- Termination Agreement uzavřená s Bausparkasse Schwäbisch Hall AG a s Československou obchodní bankou, a. s., (tab. č. 72)
- Trademark License Agreement uzavřená s Bausparkasse Schwäbisch Hall AG, (tab. č. 73)
- Smlouva o poskytování služeb č. 98190004 uzavřená s Hypoteční bankou, a. s., (tab. č. 79)
- Smlouva o zachování důvěrnosti č. 98190002 uzavřená s Hypoteční bankou, a. s., (tab. č. 80)
- Pojistná smlouva č. 8071401717 uzavřená s ČSOB Pojišťovnou, a. s., členem holdingu ČSOB, (tab. č. 88)

Připojená tabulka shrnuje veškeré trvalé smlouvy uzavřené mezi ČMSS a spoluměříci osobami nebo ČMSS a osobami ovládanými stejnými ovládacími osobami.

| | Smlouva | Protistrana | Plnění | Protiplnění | Vzniklá újma podle § 71 ZOK |
|-----|---|--------------------------------------|---|---|-----------------------------|
| 1. | Smlouva o spolupráci č. 11000135 | 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, nejen zahraničních CP ale i tuzemských | Obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry a jejich správu | Žádná |
| 3. | 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 |
| 4. | Smlouvy (ústní) o poskytnutém vkladu (následně potvrzeny konfirmací) | Československá obchodní banka, a. s. | Poskytnuté vklady | Československá obchodní banka přijme na určitou dobu vklad | Žádná |
| 5. | Smlouvy o nákupu, prodeji nebo vypůjčení cenných papírů (ústní) | Československá obchodní banka, a. s. | Kupní cena cenných papírů | Cenné papíry | Žádná |
| 6. | 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 |
| 7. | 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 |
| 8. | Smlouva o využívání služby ČSOB CEB | Československá obchodní banka, a. s. | Poplatky za používání služby ČSOB | Služba ČSOB CEB (elektronické bankovníctví a virtuální pobočka) | Žádná |
| 9. | 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 |
| 10. | ČSOB smlouva o vypořádání a evidenci zaknihovaných cenných papírů | Československá obchodní banka, a. s. | Poskytování elektronických dokumentů | Přijímání elektronických dokumentů | 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 poskytnutí 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 nájmu prostor sloužících k podnikání č. 7100002562 | Československá obchodní banka, a. s. | Poskytnutí nebytových prostor v budově ČMSS (pobočka ČSOB) | Platby nájemného | Žádná |
| 16. | Smlouva o spolupráci | Československá obchodní banka, a. s. | Činnost směřující k získání nového klienta pro daný produkt | Odměna za získání nového klienta | Žádná |
| 17. | Smlouva o postoupení licencí SAP | Československá obchodní banka, a. s. | Platba za licence a údržbu systému SAP | Postoupení licencí a údržba systému SAP | Žádná |
| 18. | Smlouva o přefakturaci | Československá obchodní banka, a. s. | Uhrazení faktur za služby poskytnuté společností Reuters Czech Republic s.r.o. | Vystavení faktur | Žádná |
| 19. | 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 |
| 20. | 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 |
| 21. | Smlouva o spolupráci při sdílení údajů za účelem řízení úvěrových rizik a obsluhy společného klienta | Československá obchodní banka, a. s. | Vymezení vzájemných práv a povinností při sdílení údajů za účelem řízení úvěrových rizik | Vymezení vzájemných práv a povinností při sdílení údajů za účelem řízení úvěrových rizik | Žádná |
| 22. | Smlouva o spolupráci v oblasti interního auditu | Československá obchodní banka, a. s. | Stanovení podmínek spolupráce v oblasti interního auditu | Stanovení podmínek spolupráce v oblasti interního auditu | Žádná |
| 23. | 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 |

| Smlouva | Protistrana | Plnění | Protiplnění | Vzniklá újma podle § 71 ZOK |
|---|--------------------------------------|---|---|-----------------------------|
| 24. Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a souvisejících peněžních převodů zasláných formou elektronické komunikace | Československá obchodní banka, a. s. | Instrukce pro peněžní převody zasláné formou elektronické komunikace | Instrukce pro peněžní převody zasláné formou elektronické komunikace | Žádná |
| 25. 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 |
| 26. Smlouva o spolupráci č. 12000046 | Československá obchodní banka, a. s. | Odměna za uzavírání smluv | Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv na pobočkách ČSOB označených jako „Poštovní spořitelna“ | Žádná |
| 27. Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení a související spolupráci č. 18000147 | Československá obchodní banka, a. s. | Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv | Odměna za uzavírání smluv | Žádná |
| 28. Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení a související spolupráci č. 19000077 | Československá obchodní banka, a. s. | Činnost směřující k získání nového klienta pro daný produkt | Odměna za získání nového klienta | Žádná |
| 29. Smlouva o spolupráci při zajištění a plnění marketingové akce na podporu prodeje produktů ČSOB | Československá obchodní banka, a. s. | Uzavírání běžných účtů, činnost směřující k uzavírání běžných účtů. Motivace obchodních zástupců, činnost směřující k uzavírání běžných účtů. | Bonus pro klienta, odměna pro OZ | Žádná |
| 30. Smlouva o spolupráci na SSO č. 19000087 | Československá obchodní banka, a. s. | Spolupráce na SSO, tj. jednotný přístup klientů na portály ČSOB a ČMSS | Spolupráce na SSO, tj. jednotný přístup klientů na portály ČSOB a ČMSS | Žádná |
| 31. Kupní smlouva č. 19000133 | Československá obchodní banka, a. s. | Kupní cena | Použití fotografické vybavení | Žádná |
| 32. Smlouva o dobrovolném peněžitém příplatku mimo základní kapitál | Československá obchodní banka, a. s. | Příjem kapitálových zdrojů | Posílení kapitálových zdrojů | Žádná |
| 33. 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 | Žádná |
| 34. 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 a výpočet kapitálového požadavku | Žádná |
| 35. Prováděcí smlouva č. 17000039 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 | Československá obchodní banka, a. s. | Poplatky za služby | Poskytování služeb (CDS) | Žádná |
| 36. Prováděcí smlouva č. 17000088 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 | Československá obchodní banka, a. s. | Poplatky za služby | Poskytování služeb - částečný outsourcing funkce vnitřního auditu | Žádná |
| 37. Prováděcí smlouva č. 17000100 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 | Československá obchodní banka, a. s. | Poplatky za služby | Zajištění technického provozu aplikace SAP | Žádná |
| 38. Prováděcí smlouva č. 17000117 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 | Československá obchodní banka, a. s. | Poplatky za služby | Poskytování služeb (odhady aktuální hodnoty nemovitostí) | Žádná |
| 39. Rámcová dohoda o podmínkách přechodu zaměstnanců | Československá obchodní banka, a. s. | Rámcové ustanovení o přechodu práv a povinností při přechodu zaměstnanců | Rámcové ustanovení o přechodu práv a povinností při přechodu zaměstnanců | Žádná |
| 40. Prováděcí smlouva č. 18000022 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 | Československá obchodní banka, a. s. | Poplatky za služby | Poskytování služeb – vydávání vstupních karet do budovy ČSOB Radlická pro management ČMSS, poradenství ohledně evidence majetku v SAP | Žádná |
| 41. Prováděcí dohoda o podmínkách přechodu zaměstnanců (k Prováděcí smlouvě č. 18000022) | Československá obchodní banka, a. s. | Určení konkrétních ustanovení týkajících se přechodu zaměstnanců | Určení konkrétních ustanovení týkajících se přechodu zaměstnanců | Žádná |

| Smlouva | Protistrana | Plnění | Protiplnění | Vzniklá újma podle § 71 ZOK |
|--|--------------------------------------|---|---|-----------------------------|
| 42. Prováděcí smlouva č. 18000031 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 | Československá obchodní banka, a. s. | Poplatky za služby | Poskytování služeb callcentra při komunikaci s klienty ohledně skupinového souhlasu | Žádná |
| 43. Prováděcí smlouva č. 19000015 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 | Československá obchodní banka, a. s. | Poplatky za služby | Podpora informační bezpečnosti | Žádná |
| 44. Prováděcí smlouva č. 19000022 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 | Československá obchodní banka, a. s. | Poplatky za služby | Poradenství při výkonu Compliance aktivit kontrole 2. stupně | Žádná |
| 45. Prováděcí smlouva č. 19000086 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 | Československá obchodní banka, a. s. | Poplatky za služby | Poskytování služby Chatbot | Žádná |
| 46. Prováděcí smlouva č. 19000088 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 | Československá obchodní banka, a. s. | Poplatky za služby | Provádění auditů | Žádná |
| 47. Dohoda o podmínkách přechodu zaměstnanců č. 19000088 | Československá obchodní banka, a. s. | Určení konkrétních ustanovení týkajících se přechodu zaměstnanců | Určení konkrétních ustanovení týkajících se přechodu zaměstnanců | Žádná |
| 48. Prováděcí smlouva č. 19000096 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 | Československá obchodní banka, a. s. | Poplatky za služby | Přihlašování pohledávek do insolvence, robotizace procesů | Žádná |
| 49. Prováděcí smlouva č. 19000101 k Rámcové smlouvě č. 15000036 | Československá obchodní banka, a. s. | Poplatky za služby | Média, Reklama, digitální marketing Klienta, externí a interní komunikace Klienta | Žádná |
| 50. Prováděcí dohoda o podmínkách přechodu zaměstnanců č. 19000101 | Československá obchodní banka, a. s. | Určení konkrétních ustanovení týkajících se přechodu zaměstnanců | Určení konkrétních ustanovení týkajících se přechodu zaměstnanců | Žádná |
| 51. Prováděcí smlouva č. 19000123 k Rámcové smlouvě č. 15000036 | Československá obchodní banka, a. s. | Poplatky za služby | Řízení rizika likvidity, řízení úvěrového rizika, řízení ALM | Žádná |
| 52. Prováděcí dohoda o podmínkách přechodu zaměstnanců č. 19000123 | Československá obchodní banka, a. s. | Určení konkrétních ustanovení týkajících se přechodu zaměstnanců | Určení konkrétních ustanovení týkajících se přechodu zaměstnanců | Žádná |
| 53. Prováděcí smlouva č. 19000126 k Rámcové smlouvě č. 19000126 | Československá obchodní banka, a. s. | Poplatky za služby | Řízení měnového, úvěrového, kreditního rizika, rizika likvidity, kontrola modelů pro řízení tržních rizik | Žádná |
| 54. Prováděcí smlouva č. 19000127 k Rámcové smlouvě č. 15000036 | Československá obchodní banka, a. s. | Poplatky za služby | Služby v oblasti nákupu | Žádná |
| 55. Prováděcí dohoda o podmínkách přechodu zaměstnanců č. 19000127 | Československá obchodní banka, a. s. | Určení konkrétních ustanovení týkajících se přechodu zaměstnanců | Určení konkrétních ustanovení týkajících se přechodu zaměstnanců | Žádná |
| 56. Prováděcí smlouva č. 19000132 k Rámcové smlouvě č. 15000036 | Československá obchodní banka, a. s. | Poplatky za služby | Administrativně-právní služby | Žádná |
| 57. Prováděcí dohoda o podmínkách přechodu zaměstnanců č. 19000132 | Československá obchodní banka, a. s. | Určení konkrétních ustanovení týkajících se přechodu zaměstnanců | Určení konkrétních ustanovení týkajících se přechodu zaměstnanců | Žádná |
| 58. 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 |
| 59. 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 |
| 60. Pilotní spolupráce v motivačním programu ČSOB | Československá obchodní banka, a. s. | Spolupráce smluvních stran při nabízení a prodeji stavebního spoření v rámci Motivačního programu ČSOB | Spolupráce smluvních stran při nabízení a prodeji stavebního spoření v rámci Motivačního programu ČSOB | Žádná |

| Smlouva | Protistrana | Plnění | Protiplnění | Vzniklá újma podle § 71 ZOK |
|---|--|---|---|-----------------------------|
| 61. Smlouva o spolupráci na zobrazování skupinových produktů v portálech č. 17000055 | 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 |
| 62. ICT Services Frame Agreement for ČSOB ICT Services č. 18000065 | Československá obchodní banka, a. s. | Rámcová smlouva pro poskytování služeb ICT ČSOB | Rámcová smlouva pro poskytování služeb ICT ČSOB | Žádná |
| 63. Implementation Procedur for Service Level Management for ČSOB | Československá obchodní banka, a. s. | Implementační procedura pro SLM – Service Level management | Implementační procedura pro SLM – Service Level management | Žádná |
| 64. Skupinová pravidla zpracování sdílených osobních údajů č. 18000036 | Československá obchodní banka, a. s. | Zabezpečení ochrany osobních údajů ve skupině ČSOB | Zabezpečení ochrany osobních údajů ve skupině ČSOB | Žádná |
| 65. Smlouva o nájmu pracovních míst | Československá obchodní banka, a. s. | Platby nájmného | Podnájem pracovních míst | Žádná |
| 66. Holding Agreement | Československá obchodní banka, a. s. | Žádné | Žádné | Žádná |
| 67. Dohoda o přistoupení k Rámcové smlouvě o zajištění stravování registrační č. Z08894, č. u ČSOB 922656-00-00 | Československá obchodní banka, a. s., Lidl stravenky, v. o. s. | Poplatky za služby | Umožnění řádného užívání stravenek | Žádná |
| 68. Dohoda o přistoupení ke Smlouvě ev. č. 922731-00-00 o správě zaměstnaneckých výhod v systému Benefit Plus | Československá obchodní banka, a. s., Benefit Management, s. r. o. | Poplatky za služby | Služby v systému Benefit Plus | Žádná |
| 69. Smlouva o předávání informací akcionářům | Československá obchodní banka, a. s. Bausparkasse Schwäbisch Hall AG | Poskytování informací | Zachování mlčenlivosti | Žádná |
| 70. Dohoda o strategické spolupráci | Československá obchodní banka, a. s. Bausparkasse Schwäbisch Hall AG | Základy spolupráce, přijetí ČSOB standardů, strategie | Spolupráce při crossellingové strategii, podpora v marketingu a distribuci | Žádná |
| 71. Rámcová smlouva o spolupráci při provádění auditu | Československá obchodní banka, a. s. Bausparkasse Schwäbisch Hall AG | Poskytování informací | Zajištění mlčenlivosti | Žádná |
| 72. Termination Agreement | Československá obchodní banka, a. s. Bausparkasse Schwäbisch Hall AG | Práva, povinnosti a termíny při probíhající akvizici | Práva, povinnosti a termíny při probíhající akvizici | Žádná |
| 73. Trademark License Agreement | Bausparkasse Schwäbisch Hall AG | Podmínky poskytnutí loga a symbolu Lišky | Podmínky poskytnutí loga a symbolu Lišky | Žádná |
| 74. 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 |
| 75. Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení a související spolupráci č. 98160018 | Hypoteční banka, a. s. | Činnost směřující k uzavírání smluv o hypotečním úvěru | Provizní odměna za uzavírání smluv | Žádná |
| 76. Smlouva o zachování důvěrnosti | Hypoteční banka, a. s. | Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o spolupráci | Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o spolupráci | Žádná |
| 77. Smlouva o zpracování osobních údajů č. 98160018 | Hypoteční banka, a. s. | Zabezpečení ochrany osobních dat, správce údajů ČMSS | Poskytování informací při plnění práv a povinností vyplývajících ze Smlouvy o spolupráci | Žádná |
| 78. 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 | Žádná |
| 79. Smlouva o poskytování služeb | Hypoteční banka, a. s. | Poplatky za služby | Poskytnutí služeb vztahového managementu v rámci stavebního spoření a spotřebitelských úvěrů | Žádná |
| 80. Smlouva o zachování důvěrnosti č. 98190002 | Hypoteční banka, a. s. | Poskytování důvěrných informací | Zabezpečení ochrany důvěrných informací | Žádná |
| 81. Smlouva o spolupráci | ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB | Platby pojistného | Životní pojištění zaměstnanců ČMSS | Žádná |

| Smlouva | Protistrana | Plnění | Protiplnění | Vzniklá újma podle § 71 ZOK |
|---|---|--|---|-----------------------------|
| 82. Pojistná smlouva hromadného úrazového pojištění č. 1900018929 | ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB | Platby pojistného | Pojištění osob | Žádná |
| 83. Pojistná smlouva č. 8048401817 | ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB | Platby pojistného | Pojištění automobilů | Žádná |
| 84. Smlouva o obchodním zastoupení č. 8102299 | ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB | Zprostředkovatelská činnost v pojištvnictví jménem pojišťovny, odměňování | Poskytování součinnosti | Žádná |
| 85. 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 |
| 86. Pojistná smlouva č. 8069309612 | ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB | Platby pojistného | Pojištění odpovědnosti za škodu investičního zprostředkovatele, způsobenou zaměstnanci pojištěného | Žádná |
| 87. Pojistná smlouva č. 8068834418 | ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB | Platby pojistného | Pojištění odpovědnosti za škodu zprostředkovatele spotřebitelského úvěru, způsobeného zaměstnanci pojištěného | Žádná |
| 88. Pojistná smlouva č. 8071401717 | ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB | Platby pojistného | Pojištění proti škodám při zprostředkování spotřebitelských úvěrů (hypotéky) | Žádná |
| 89. Smlouva o zpracování osobních údajů | ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB | Zajištění obchodního potenciálu prodeje produktů ČSOB klientům ČMSS | Zajištění obchodního potenciálu prodeje produktů ČSOB klientům ČMSS | Žádná |
| 90. 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 |
| 91. 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 | Žádná |
| 92. Mandátní smlouva | ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB | Činnost směřující k uzavírání smluv o doplňkovém penzijním spoření | Poskytování provize | Žádná |
| 93. 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 | Úprava vzájemných práv a povinností při zpracování osobních údajů vyplývajících z Mandátní smlouvy | Žádná |
| 94. Smlouva o obchodním zastoupení | ČSOB Pojišťovací servis, s. r. o., člen holdingu ČSOB | Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv | Poskytování provize | Žádná |
| 95. 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 | Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o obchodním zastoupení | Žádná |
| 96. Smlouvy o vkladovém účtu | ČSOB Asset Management, a. s., investiční společnost | Služby spojené s vedením účtu | Využití vložených prostředků ČMSS | Žádná |
| 97. Smlouva o spolupráci v oblasti zaměstnaneckých benefitů v rámci skupiny KBC v ČR – produkty č. 15000009 | Československá obchodní banka, a. s., Hypoteční banka, a. s., ČSOB Leasing, a. s., ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Penzijní společnost, a. s., ČSOB Factoring, a. s., ČSOB Asset Management, a. s., investiční společnost, ČSOB Advisory, a. s., Bankovní a informační technologie, s. r. o., Patria Corporate Finance, a. s., ČSOB Pojišťovací servis, s. r. o., člen holdingu ČSOB, ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s. r. o., KBC Group NV, Patria investiční společnost, a. s., Top-Pojištění.cz, s. r. o., Eurincasso, s. r. o., Ušetřeno.cz Finanční služby, a. s., Ušetřeno.cz, s. r. o., | Poskytování zaměstnaneckých výhod | Poskytování zaměstnaneckých výhod | Žádná |

| Smlouva | Protistrana | Plnění | Protiplnění | Vzniklá újma podle § 71 ZOK |
|---|--|---|---|-----------------------------|
| 98. Rámcová smlouva o operativním nájmu se službami (OUA) | ČSOB Leasing, a. s. | Platby nájemného | Pronájem vozidel | Žádná |
| 99. Smlouva o spolupráci v DPH skupině | Československá obchodní banka, a. s., Hypoteční banka, a. s., ČSOB Asset Management, a. s., Investiční společnost, 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 |
| 100. Smlouva mezi partnery Poradny při finanční tísní | 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 |
| 101. Smlouva o zajišťování služeb | Česká pošta, s. p. Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Pojišťovna, člen holdingu ČSOB, ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Leasing a. s., Hypoteční banka, a. s., | Platba provizí | Distribuce finančních produktů na pobočkách České pošty | Žádná |
| 102. Skupinová pravidla pro činnost Ombudsmana skupiny ČSOB | Československá obchodní banka, a. s. | Pravidla činnosti Ombudsmana skupiny ČSOB | Pravidla činnosti Ombudsmana skupiny ČSOB | Žádná |

V. Posouzení vzniku újmy ovládané osobě

Ze smluvních a jiných vztahů mezi ČMSS a spoluovládajícími osobami, příp. jimi ovládanými osobami resp. ovládající osobou, nevznikla ČMSS za účetní období žádná újma podle § 71 ZOK.

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

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

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

VII. 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 ZOK ve vztahu k vlastnické struktuře ČMSS.

V Praze dne 31. 3. 2020



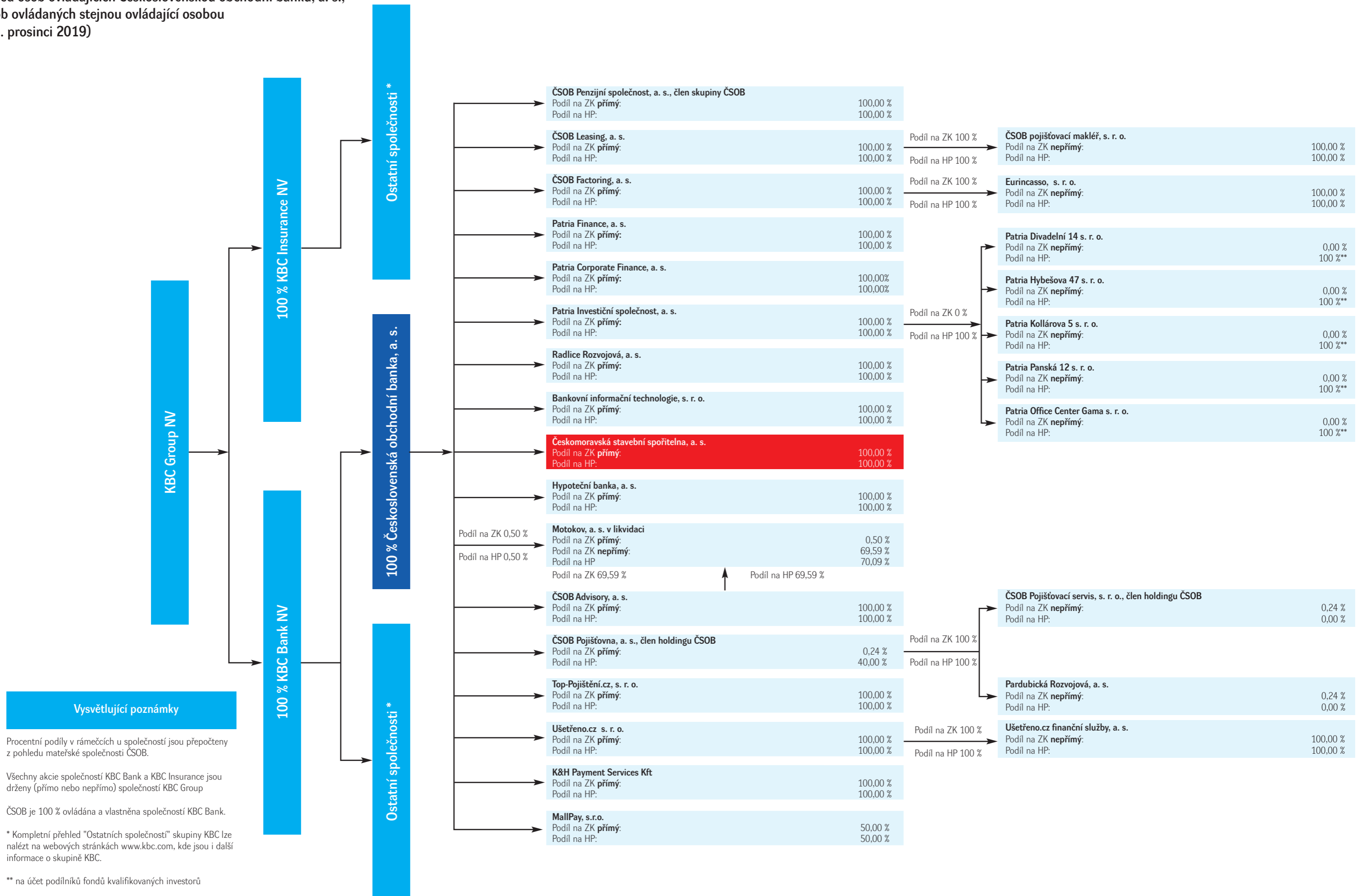
Ing. Tomáš Kořínek
předseda představenstva



Jochen Maier
místopředseda představenstva

PŘÍLOHA ZPRÁVY O VZTAZÍCH

Přehled osob ovládajících Československou obchodní banku, a. s.,
a osob ovládaných stejnou ovládající osobou
(k 31. prosinci 2019)



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.

** na účet podílníků fondů kvalifikovaných investorů

ZK: základní kapitál (vklad)
HP: hlasovací práva

15. DALŠÍ POVINNÉ INFORMACE

1) ODMĚNY ÚČTOVANÉ ZA ROK 2019 AUDITORY

Druh služby

(tis. Kč; bez DPH*)

| | |
|------------------------------------|--------------|
| Povinný audit roční účetní závěrky | 1 587 |
| Celkem | 1 587 |

* 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 2019 je uveřejněna na internetové adrese www.cmss.cz.

16. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČMSS za rok 2019

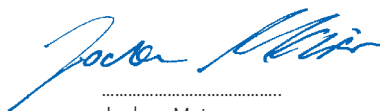
prohlašují, že výroční zpráva ČMSS za rok 2019 podává podle jejich nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření ČMSS za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 13. 4. 2020

Českomoravská stavební spořitelna, a. s.



Ing. Tomáš Kořínek
předseda představenstva



Jochen Maier
místopředseda představenstva



Ing. Ladislav Neuhäuser
člen představenstva



Héléne Goessaert
členka představenstva



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři 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 („Společnost“) k 31. prosinci 2019, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („EU“).

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- výkazu finanční situace k 31. prosinci 2019,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2019,
- výkazu ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2019,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019,
- výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019,
- přílohy účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2019, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA) doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). 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 Radou pro mezinárodní etické standardy účetních vydaným a Komorou auditorů České republiky přijatým Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (společně „etické předpisy“), jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z etických 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.

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

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti je stanovena na úrovni 5% zisku Společnosti před zdaněním, což představuje 60 mil. Kč.

Znehodnocení úvěrů ze stavebního spoření

Závazek z úrokového zvýhodnění

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 jejím základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících 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 nesprávností individuálně i v souhrnu na účetní závěrku.

| | |
|---|--|
| Celková hladina významnosti pro Společnost | 60 mil. Kč (54 mil. Kč v předchozím období) |
| Jak byla stanovena | Hladina významnosti pro Společnost byla stanovena jako 5% zisku před zdaněním |
| Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti | Pro výpočet hladiny významnosti jsme použili zisk Společnosti před zdaněním z důvodu, že Společnost je ziskově orientovaná společnost. Rozumíme, že zisk 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 subjekty veřejného zájmu. |

Akcionář 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 účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Znehodnocení úvěrů ze stavebního spoření

Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nutnou součástí bankovních činností, vyčíslení znehodnocení formou opravných položek je však subjektivní oblastí, která má významný dopad do finančních výkazů Společnosti. V minulém účetním období (2018) Společnost implementovala nový účetní standard – IFRS 9. Tento standard vyžaduje zachycení očekávaných úvěrových ztrát na rozdíl od ztrát již vzniklých. To způsobilo výrazné změny v celém procesu posuzování znehodnocení úvěrů a ovlivnilo zejména výpočet pravděpodobnosti selhání a dále vedlo k zapracování prospektivních informací. Nový model vedl ke zvýšení opravných položek, tak aby zahrnovaly také část očekávaných úvěrových ztrát, které vzniknou v budoucnosti.

Společnost odhaduje znehodnocení na portfoliové bázi (ve výši 2 357 milionu Kč). Portfoliové opravné položky se vypočítávají pomocí modelů, které přibližují dopad současných ekonomických a úvěrových podmínek, a také prospektivních informací a prognóz 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 komplexní účetní odhady.

Postupy používané vedením Společnosti pro určení odhadů, které mají největší dopad na očekávanou výši znehodnocení, jsou popsány v poznámkách 14 a 31 účetní závěrky.

Očekávané úvěrové ztráty nezahrnují očekávaný dopad pandemie COVID-19, protože ta je považována za následnou událost nemající dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2019.

Náš přístup byl specificky zaměřen na oblast úvěrového rizika a znehodnocení úvěrů, abychom ověřili ocenění úvěrů a jiných pohledávek za klienty, včetně vyčíslení přiměřené výše opravných položek. Zaměřili jsme se zejména na:

- Základní předpoklady použité 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.

Zhodnotili jsme zásady, které Společnost použila k vývoji nových modelů očekávaných úvěrových ztrát a posoudili jsme jejich soulad s požadavky IFRS 9. Prověřili jsme též úplnost zveřejněných informací, které nové standardy účetního výkaznictví vyžadují. Pro účely prověření nastavení nejdůležitějších modelů znehodnocení úvěrů a výsledků zpětného testování jsme využili naše experty v oblasti modelování finančních rizik. S ohledem na klíčovou úlohu informačních systémů a systémů vnitřní kontroly při identifikaci zhoršení kvality úvěrů a kvantifikace očekávaných úvěrových ztrát jsme využili naše specialisty na informační technologie, kteří ověřili přesnost datových vstupů, zpracování dat a automatických kalkulací v klíčových systémech. Na vzorku jsme prověřili proces poskytování úvěrů, abychom se přesvědčili, že systém pracuje se správnými a úplnými informacemi a procesy jsou v souladu se stávajícími požadavky regulace a obecně uznávanými principy a interními předpisy. IFRS 9 zavádí koncept kategorizace úvěrů do tří stupňů podle vývoje jejich úvěrové bonity. Tento koncept je zásadní pro vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát a tvorbu příslušných opravných položek. Proto jsme posoudili zásady implementované Společností zabývající se touto kategorizací a ověřili, že jsou správně aplikované. Posoudili



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

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 po roční validační proces a jeho schválení.
- Ověřili jsme, že se pro účely auditu můžeme na tyto kontroly spoléhat.
- Posoudili jsme přiměřenost odhadů vedení 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, použitou logiku, zdroj používaných dat a použité hlavní předpoklady. Provéřili jsme zpětné testování modelu použitého pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát provedené klientem.

Závazek z úrokového zvýhodnění

Zaměřili jsme se na tuto oblast, protože vedení provádí komplexní a subjektivní odhady, kdy by měl být závazek z úrokového zvýhodnění zaúčtován, a současně také odhaduje potřebnou výši tohoto závazku z úrokového zvýhodnění (ve výši 1 217 milionu Kč). Závazek z úrokového zvýhodnění je vypočten jako součet odhadovaných úrokových zvýhodnění na jednotlivých smlouvách. Úrokové zvýhodnění smlouvy vychází z maximálního možného současného úrokového zvýhodnění (za předpokladu splnění všech podmínek). Pravděpodobnost splnění podmínek pro různé typy úrokového zvýhodnění určuje interní statistický model. Model simuluje vývoj smluv v budoucnosti, zejména zda a kdy klient splní smluvní podmínky pro dosažení úrokového zvýhodnění, na základě skutečného chování klientů. Postupy používané vedením pro určení

Zaměřili jsme se zejména na:

- Použité základní předpoklady pro výpočet závazku z úrokového zvýhodnění;
- Nastavení modelů pro provádění těchto výpočtů;
- Úplnost vkladových účtů zahrnutých do výpočtu závazku z úrokového zvýhodnění.

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.
- Posoudili jsme přiměřenost odhadů vedení zejména s ohledem na: metodiky výpočtů,

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

odhadů, které mají největší dopad na očekávanou výši závazku z úrokového zvýhodnění, jsou popsány v poznámkách 2.2 a 19 účetní závěrky.

pravděpodobnost ukončení/přidělení cílové částky, pravděpodobnost vkladu a jiné.

- Znovu jsme provedli simulaci použitou k odhadu použitých koeficientů a posoudili jsme stabilitu výsledků simulace.
- Posoudili jsme vhodnost metodiky zpětného testu použitého k testování výkonu modelu pro výpočet závazku z úrokového zvýhodnění a prověřili jsme jeho výsledky.

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 specifika 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. Ostatní informace jsou souhrnem finančních i nefinančních informací. 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 finančními i nefinančními 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 jsme posoudili, 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.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace 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 obdržovaných ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit 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 EU, 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.



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

Za sledování postupu sestavování účetní závěrky je odpovědný výbor pro audit Společnosti.

Odpovědnost 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 auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat 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 vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- 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 příloh, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší 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 vnitřním kontrolním systému.



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

Naší 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 této 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:

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme vyhotovili dnes dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti pro rok 2019 nás dne 12. dubna 2019 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 4 roky.

Poskytnuté neauditorské služby

Společnosti jsme kromě povinného auditu neposkytlí žádné služby.

Sít PwC neposkytla Společnosti žádné zakázané služby uvedené v článku 5 nařízení EU.

14. dubna 2020

PricewaterhouseCoopers Audit, a.s.
zastoupená partnerem

Marek Richter
Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800