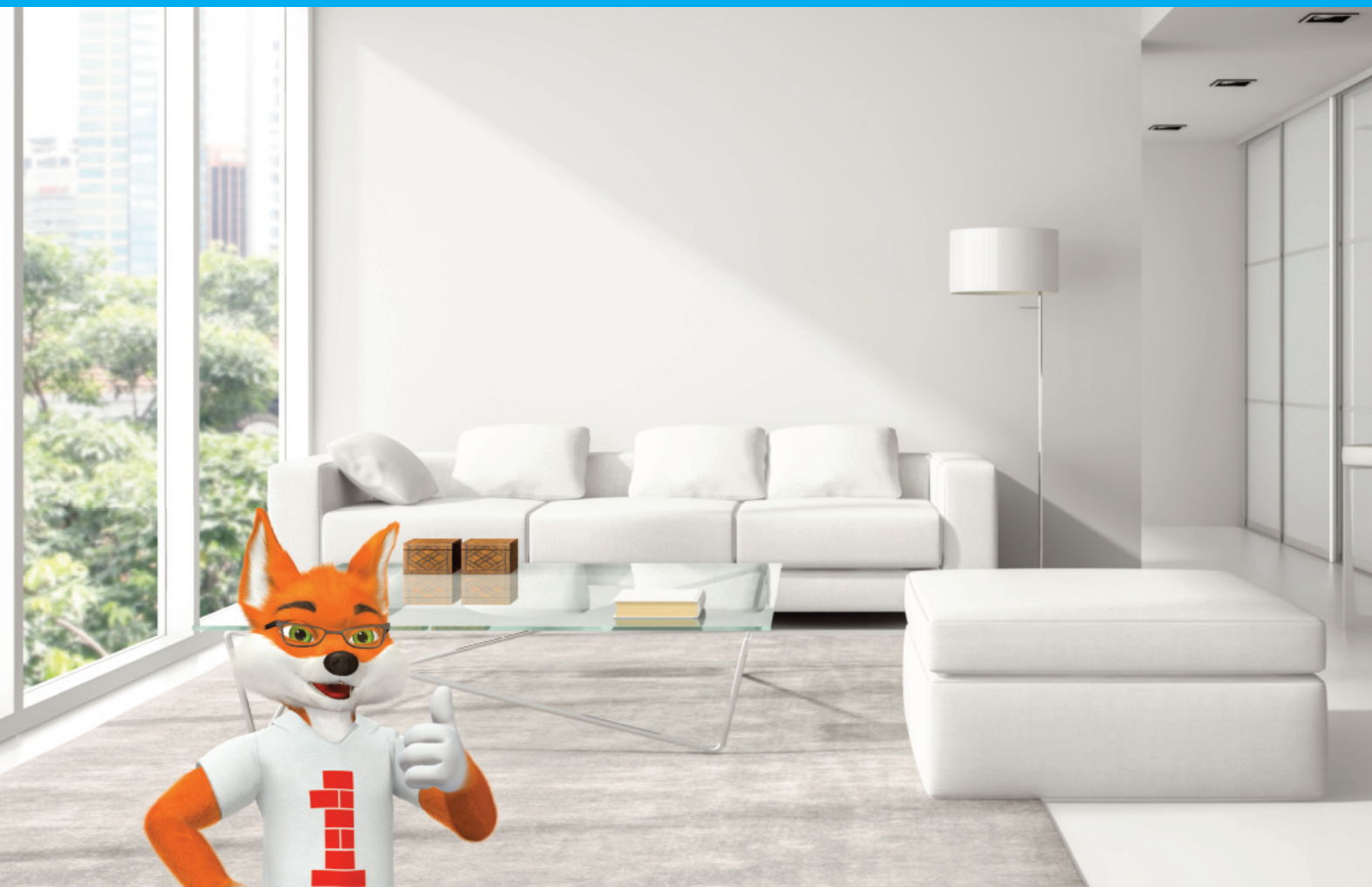


# Výroční zpráva 2020



Stavební  
spřítelna

# 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 2021
- 03 Správa a řízení společnosti
  - 1) Představenstvo
  - 2) Dozorčí rada
- 04 Akcionáři ČSOB Stavební spořitelny
- 05 ČSOB Stavební spořitelna v číslech
- 06 Kvantitativní ukazatele k 31. 12. 2020
- 07 Společenská odpovědnost

## FINANČNÍ ČÁST

- 08 Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2020
- 09 Výkaz ostatního úplného výsledku za rok končící 31. 12. 2020
- 10 Výkaz finanční situace k 31. 12. 2020
- 11 Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2020
- 12 Výkaz peněžních toků za rok končící 31. 12. 2020
- 13 Příloha účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2020
- 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:	ČSOB Stavební spořitelna, a. s.
Sídlo:	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5, Česká republika <sup>1</sup>
Registrace:	Zapsána v obchodním rejstříku, vedeném registračním soudem v Praze, oddíl B 2117
Telefon (ústředí):	00420 225 221 111
E-mail:	info@csobstavebni.cz
Internet:	www.csobstavebni.cz
Kód banky:	7960
IČ:	49241397
Datum založení:	26. června 1993
Datum zahájení obchodní činnosti:	8. září 1993
Právní forma:	akciová společnost
Akcionář:	Československá obchodní banka, a. s. (100 %)

S účinností od 12. 3. 2021 změnila Českomoravská stavební spořitelna, a. s., zkráceně ČMSS, svůj název na ČSOB Stavební spořitelna, a. s. K tomuto datu došlo také ke změně sídla společnosti.

ČSOB Stavební spořitelna (dále také „ČSOBS“ nebo „Spořitelna“) je v České republice předním poskytovatelem finančních služeb. Stejně jako v letech předcházejících i v roce 2020 byla ČSOB Stavební spořitelna největší stavební spořitelnou na českém trhu.

Základním stavebním kamenem úspěchu ČSOB Stavební spořitelny je atraktivní produktová nabídka, kvalitní clientský servis a výkonná a široce dostupná mobilní obchodní síť. Jejím pilířem a nejvýkonnější složkou je téměř 2000 finančních poradců spořitelny.

ČSOB Stavební spořitelna je součástí skupiny ČSOB, ČSOB je jejím jediným akcionářem.

V průběhu roku 2020 nevyvíjela Spořitelna 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 ČSOB Stavební spořitelny, podléhá zákonné regulaci.

Jádrum 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 ČSOB Stavební spořitelny. 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,

máme za sebou turbulentní rok 2020, který přinesl mnoho změn v životech našich zaměstnanců i našich klientů. Jedno se však nemění, a tím je silný segment stavebních spořitel v Česku. Ačkoliv jsme do roku 2020 vstupovali s očekáváním růstu trhu, výsledná čísla jsou pro nás velmi příjemným překvapením. Trh dokázal čelit koronavirové krizi, a to i díky tomu, že úrokové sazby zajištěných úvěrů od stavebních spořitel jsou na historicky nejnižších úrovních pod 2 procenty. Přestože na rozdíl od hypoték jsme nedosáhli na historické maximum poskytnutých úvěrů nebo nových smluv, byl tento rok jednoznačným úspěchem. V nestandardních podmínkách uplynulých měsíců se nám podařilo udržet náš hospodářský výsledek na úrovni půl miliardy korun, který sice znamená meziroční pokles, ale ten je dán zejména tvorbou opravných položek na možné ztráty z očekávaných dopadů koronaviru na splácení úvěrů a nižším zhodnocením volných prostředků na finančním trhu v důsledku prudkého snížení úrokových sazeb. Mám radost, že jsme zároveň dokázali úspěšně pracovat na integraci Českomoravské stavební spořitelny do skupiny ČSOB. Toto sblížení pro nás znamená nové možnosti a příležitosti, ale samozřejmě i další úkoly do budoucna. Integrovaný procesy ČMSS a ČSOB vyvrcholily ke dni 11. 3. 2021, kdy došlo ke změně loga a přejmenování ČMSS na ČSOB Stavební spořitelnu.

<sup>1</sup> Do 12.3.2021 bylo sídlo společnosti Vinohradská 3218/169, 100 17 Praha 10, Česká republika



## Zájem o úvěry se zvýšil

Celkový objem úvěrů ze stavebního spoření se vyšplhal na 122 miliard korun. ČSOB Stavební spořitelna uzavřela v roce 2020 úvěry za 25,1 miliardy korun, což znamená ve srovnání s předešlým obdobím 20% nárůst. Tento vývoj překonal naše očekávání. Skvělou zprávou pak je především fakt, že si ČSOB Stavební spořitelna více než 38 % tržním podílem nových úvěrů udržela pozici nejsilnější stavební spořitelny na českém trhu.

## Spořicí smlouvy v mírném poklesu

Mírný pokles jsme zaznamenali v počtu nových spořicí smluv. Těch jsme v ČSOB Stavební spořitelně uzavřeli na 167 tisíc. Tento trend je však patrný na celém trhu, který klesl o 5 %. Zatímco v roce 2019 tak bylo uzavřeno přes 545 tisíc nových smluv, rok 2020 se zastavil na čísle téměř 520 tisíc nových smluv. Mezi důvody tohoto vývoje patří nepochybně fakt, že byli lidé v návaznosti na koronavirovou krizi v oblasti financí velmi opatrní a kvůli ekonomické nejistotě se nechtěli zavazovat k dlouhodobému spoření. Do budoucna jsem ale optimistický. Věřím, že současná krize připomene důležitost úspor, vyzdvihne výhody a bezkonkurenční zhodnocení prostředků u stavebního spoření a v příštím roce se znovu setkáme s rostoucími počty nových smluv.

I nadále navíc roste zájem o nákup bytů jako ochránce hodnoty peněz. Ačkoli u cen nemovitostí očekáváme v letošním roce stabilizaci, pro mnoho lidí je koupě domova v současnosti mimo jejich finanční možnosti. Stavební spoření bude i nadále sloužit jako velmi vítaný pomocník, který zájemcům o vlastní bydlení umožní naspořit potřebný základ 10 až 20 % z ceny nemovitosti k získání úvěru.

Atraktivitu produktu potvrdil také náš průzkum. Stavební spoření má už nyní uzavřeno neuvěřitelných 3,2 milionu Čechů, tedy téměř třetina tuzemské populace. 42 % obyvatel pak považuje uzavření stavebního spoření za zajímavé. Z průzkumu také víme, že mezi nejčastějšími důvody, které lidi k uzavření stavebního spoření vedou, patří výhodný úrok, nebo stále častěji také možnost vytvoření finanční rezervy pro neočekávané výdaje.

## 2021: Pokles úvěrů, růst spoření

Po velkém růstu v loňském roce, který jsme sledovali jak u úvěrů ze stavebního spoření, tak u hypoték, očekáváme, že si trh letos trochu „odpočine“. Za mírným poklesem poskytnutých úvěrů budou pravděpodobně stát očekávaný růst nezaměstnanosti a s tím související pokles příjmů domácností. Úrokové sazby by měly přestat klesat a v dalších kvartálech lze čekat návrat k jejich mírnému růstu. Pokud se navíc bude dařit přeočkovávat populaci, lidé budou moct začít znovu cestovat, což s sebou ponese pokles zájmu o koupi rekreačních objektů. Naopak pozitivně by mohly pomoci změny v daních z příjmu, zde ale velmi záleží na finální podobě projednávané úpravy.

Podle našich odhadů tak můžeme v příštím roce očekávat meziroční pokles o zhruba 5-10 % u úvěrů ze stavebního spoření. Co se týče počtu nových uzavřených spoření, zde jsme naopak optimističtí. Zdá se, že podzimní vlna pandemie neměla tak silný dopad na ekonomiku, a naopak sloužila jako motivátor pro uzavírání nových spořicí produktů. Věřím, že v roce 2021 bychom mohli být svědky nárůstu o 10 %, v roce 2022 pak o další 3 až 4 %.

## Integrace do skupiny ČSOB

Uplynulý rok byl pro ČSOB Stavební spořitelnu významný i díky změnám, které jsme zaváděli v souvislosti s integrací do skupiny ČSOB. Ta má už nyní zcela jedinečnou pozici. Díky dvěma jedničkám na trhu – ČSOB Stavební spořitelně a Hypoteční bance – měla skupina ČSOB v loňském roce největší podíl na trhu financování bydlení v České republice, a to 30 %. Náš cíl je spolupráci jednotlivých entit dále prohlubovat, abychom našim klientům mohli poskytnout komplexní služby a produkty v oblasti bydlení pod jednou střechou. Už nyní si u nás můžou zřídit stavební spoření, uzavřít hypotéku, financovat zelené technologie v domácnosti nebo zajistit pojištění nemovitosti.

I proto se ČSOB Stavební spořitelna v minulém roce přestěhovala z budovy na Vinohradské ulici do Kampusu ČSOB a důležité kroky v této oblasti už za sebou máme i letos. V lednu došlo k propojení představenstev ČSOB Stavební spořitelny a Hypoteční banky včetně osoby předsedy představenstva. Věřím, že jednotné vedení obou společností bude znamenat ještě lepší využití synergií mezi stavební spořitelnou a Hypoteční bankou. Naše integrační snahy vyvrcholily 12. března 2021, kdy se ČMSS přejmenovala na ČSOB Stavební spořitelnu. Rodinné stříbro ve formě usměvavého lišáka nám zůstává a bude i nadále sloužit jako symbol výhodného spoření.

Dílčím cílem do letošního roku pro nás zůstává digitalizace procesů. Její důležitost naplno potvrdil minulý rok a jsem velmi hrdý, že jsme během něj dokázali plnohodnotně fungovat. Z výše zmíněného průzkumu zároveň víme, že počet klientů, kteří preferují sjednání stavebního spoření online stále roste. Již 36 % lidí dává přednost online službám. I v roce 2021 je proto digitalizace jednou z našich klíčových oblastí rozvoje. Nezapomínáme ale ani na zbývající 2/3 zájemců a klientů, pro které je osobní přístup stále důležitý.

Na závěr bych chtěl především poděkovat. Velký dík patří všem zaměstnancům Lišky i jejím obchodním zástupcům a partnerům. Uplynulý rok byl náročný, jak kvůli pandemii, tak zaváděným změnám, a můžeme být proto právem hrdí na zaznamenané úspěchy. Věřím, že si nasazení udržíme a zvládneme tak další roky, které nás čekají. Velmi si vážím úsilí všech kolegů, a i pod novým jménem se skupinou ČSOB v zádech se těším na další spolupráci.

**Jménem představenstva**  
**Jiří Feix**  
**předseda představenstva ČSOBS**

## 2) OČEKÁVANÁ HOSPODÁŘSKÁ A FINANČNÍ SITUACE V ROCE 2021

V roce 2021 bude ČSOB Stavební spořitelna pokračovat v dalších změnách, které započaly v roce 2019 po převzetí plné kontroly ze strany ČSOB.

ČSOB Stavební spořitelna se bude i nadále soustředit na zvyšování kvality a rychlosti poskytovaných služeb klientům a též i na rozšíření obchodní nabídky o další produkty skupiny ČSOB. Obchodní výsledky z předchozího roku potvrdily pozici ČSOB Stavební spořitelny jako jedničky na trhu mezi stavebními spořitelkami. Stavební spořitelna bude i nadále pracovat na zlepšování své efektivity využitím synergií, které poskytuje skupina ČSOB (sdílení znalostí, kapacit, technologií a sídla společnosti), které realizací množství integrací v roce 2020 začnou přinášet viditelné výsledky v letošním roce. Kapitalizace spořitelny je dostatečná a silná skupina ČSOB je toho svým způsobem garantem. Díky svému dlouhodobě konzervativnímu přístupu ČSOB Stavební spořitelna předpokládá udržení kvality svých aktiv na velmi vysoké úrovni, a to i s ohledem na potenciálně negativní dopady v souvislosti s šířením viru Covid-19 v České republice.

Pro klienty žádající úvěry budou služby rychlejší díky implementaci nových projektů a vzniku skupinového Retail credits úvaru, který poskytuje služby nejen ČSOB Stavební spořitelně, ale též Hypoteční bance a spotřebitelským úvěrům skupiny. Rozvoj financování bydlení pro klienty patří mezi priority nabídky a obsluhy klientů skupiny ČSOB.

Na straně spoření připravujeme pro klienty nové 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 synergií skupiny vytvoří nezbytný základ pro růst obchodních a finančních výsledků ČSOB Stavební spořitelny, které byly v roce 2020 a budou i v roce 2021 ovlivněny celkovou makroekonomickou situací v České republice.

Proběhlé vlny pandemie Covid-19 potvrdily, že pandemické plány a plány kontinuity podnikání jsou funkční a poskytují bezpečný základ pro činnost spořitelny i v roce 2021 v případě pokračování nepříznivé situace v České republice či i při jejím zhoršení. S ohledem na zkušenosti z roku 2020 očekáváme krátkodobý negativní vliv pandemie na finanční výsledky, u kvality úvěrového portfolia by mohlo dojít k výraznému zhoršení jen při dlouhodobějším trvání situace, neočekáváme však vybočení ze sektoru stavebních spořitelen či celkového bankovního sektoru.

03 SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

04 AKCIONÁŘI ČSOB STAVEBNÍ  
SPOŘITELNY





## 03 SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

### Představenstvo

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Oblast řízení
Ing. Jiří Feix	Předseda <sup>2</sup>	1. 1. 2021	Komunikace, Lidské zdroje, Právní, Informační technologie, Interní audit
Jochen Maier	Místopředseda	1. 5. 2017	Odbyt, Marketing, Externí distribuce
Ing. Ladislav Neuhäuser	Člen	1. 7. 2019	Finance a služby, Podpora klientů & Operations
Hélène Goessaert	Člen	1. 1. 2020	Matematika stavebního spoření a Risk

Od 1.1.2020 se stala novou členkou představenstva Hélène Goessaert

### Dozorčí rada

Jméno a příjmení	Funkce	Aktuální funkční období člena od
Ing. Jan Sadil	Předseda <sup>3</sup>	1. 1. 2021
Ing. Jiří Vévoda, M. A.	Člen	5. 11. 2017
Ing. Richard Podpiera	Člen <sup>4</sup>	1. 10. 2020

## 04 AKCIONÁŘI ČSOB STAVEBNÍ SPOŘITELNY

Akcionářem ČSOB Stavební spořitelny, a. s., je:  
Československá obchodní banka, a. s.

100 % akcií

Bližší informace o ČSOB jsou k dispozici na [www.csob.cz](http://www.csob.cz).

### 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 divízi – 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.

<sup>2</sup> Do 31.12.2020 byl předsedou představenstva Ing. Tomáš Kořínek

<sup>3</sup> Do 31.12.2020 byl předsedou dozorčí rady Ing. Petr Hutla

<sup>4</sup> Do 30.9.2020 byl členem dozorčí rady Ing. Petr Pavlišťík



**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 zejména: Hypoteční banku, ČSOB Pojišťovnu, ČSOB Stavební spořitelnu, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Factoring, Patria Finance 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 2020 ve výši 1 756,4 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2020 ve výši 8,5 mld. Kč **se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky.**

K 31. prosinci 2020 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem ve výši 1 073 mld. Kč a úvěrové portfolio v objemu 792 mld. Kč.

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

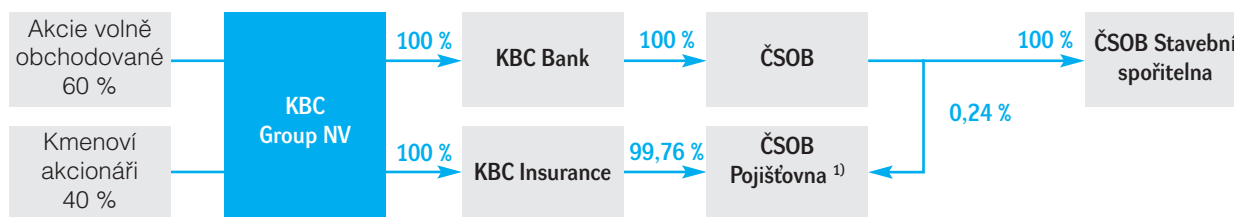
## Profil skupiny KBC

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 2020 skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala přes 12 milionů klientů a zaměstnávala cca 41 tisíc zaměstnanců; z toho více než polovinu v zemích střední a východní Evropy.

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

## Zjednodušené schéma skupiny KBC (k 31. prosinci 2020)



Číselné údaje ve schématu představují podíl na základním kapitálu společnosti.

<sup>1)</sup> Podíl na hlasovacích právech ČSOB Pojišťovny: 40 % ČSOB, 60 % KBC Insurance.

Výroční zprávy a další informace o skupině KBC jsou k dispozici na webových stránkách [www.kbc.com](http://www.kbc.com).

## ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

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

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

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

ČSOB dodržuje právní předpisy České republiky, které zabráňují zneužití kontroly ovládající osobou. V období od 1. ledna do 31. prosince 2020 ČSOB nedržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2020 jsou uvedeny ve výroční zprávě ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

05 ČSOB STAVEBNÍ SPOŘITELNA  
V ČÍSLECH

06 KVANTITATIVNÍ UKAZATELE K 31. 12. 2020





## 05 ČSOB STAVEBNÍ SPOŘITELNA V ČÍSLECH

Stav k 31. prosinci roku	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Počet nově uzavřených smluv stavebního spoření	184 588	184 910	152 084	174 730	178 883	167 523
Cílová částka nově uzavřených smluv (v mil. Kč)	78 494	79 546	60 462	72 846	59 145	62 165
Počet platných smluv (spořicíh a úvěrových)	1 474 103	1 408 590	1 358 536	1 322 961	1 312 251	1 296 907

## 06 KVANTITATIVNÍ UKAZATELE K 31. 12. 2020

### Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

#### Údaje o kapitálu

Kapitál ČSOBS 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:

#### 1) Kmenový kapitál (tier 1)

#### 2) Normativní úpravy

1) 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 ČSOBS
- kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření
- rezervní fond
- další fondy, které lze použít pouze k úhradě ztráty

2) 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
<b>Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál před úpravami</b>	<b>6 492 320</b>
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	196 657

<b>Úpravy CET1 kapitálu</b>	<b>-698 867</b>
Nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát úpravami o úvěrové riziko	0
Odpočet nehmotných aktiv	-672 502
Úprava dle požadavku pro obezřetné oceňování dle čl. 105 CRR	-26 365
Ostatní odpočty od CET1 kapitálu	0

<b>Tier 2 (T2) kapitál</b>	<b>342 087</b>
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	342 087

<b>Kapitál celkem</b>	<b>6 135 540</b>
<b>Tier 1 (T1) kapitál</b>	<b>5 793 453</b>
Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál	5 793 453
Vedlejší kapitál Tier 1	0
<b>Tier 2 (T2) kapitál</b>	<b>342 087</b>



## Údaje o kapitálových požadavcích

v tis. CZK

<b>Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku podle standardizovaného přístupu</b>	<b>41 301</b>
Expozice vůči podnikům	37 443
Expozice zajištěné nemovitostmi	3 858
Expozice v selhání	0

<b>Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku podle přístupu IRB</b>	<b>2 391 082</b>
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	129 461
Expozice vůči institucím	7 200
Retailové expozice	2 021 971
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	232 420

**Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku** **0**

**Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku** **0**

**Kapitálový požadavek k operačnímu riziku** **334 466**

**Kapitálový požadavek k úpravám ocenění o úvěrové riziko** **12 360**

Standardizovaná metoda 12 360

**Celkový kapitálový požadavek** **2 779 209**

### Kapitálové poměry

Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1 v % 16,68

Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1 v % 16,68

Kapitálový poměr pro celkový kapitál v % 17,66

### Poměrové ukazatele

Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v % 0,33

Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE) v % 8,82

Aktiva na jednoho zaměstnance (v tis. Kč) 634 843\*

Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč) 4 430\*

Čistý zisk po zdanění na jednoho zaměstnance (v tis. Kč) 2 090\*

\* ve výpočtu je použit evidenční počet zaměstnanců

## 07 SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST





## 07 SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

ČSOB 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 ČSOB 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

ČSOB Stavební spořitelna 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 spořitelny mohou využívat rozsáhlý benefiční program, ve kterém je mimořádná pozornost věnována péči o zdraví. Zvláštní důraz je pak kladen na podporu sladění pracovního a rodinného života. Dlouhodobou tradici má v ČSOB Stavební spořitelně školka Pampeliška, která poskytuje péči dětem nejenom zaměstnanců spořitelny, ale i zaměstnanců celé skupiny ČSOB.

V roce 2020 se uskutečnil letní tábor v Růžené a zúčastnilo se ho 48 dětí ze skupiny ČSOB. 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 „Avengers“.

### 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. Pro ČSOB Stavební spořitelnu jako členu skupiny ČSOB i celou skupinu KBC je životní prostředí a ekologicky šetrný přístup prioritou. Nejen slovy, ale také činy, proto jsme se zavázali do roku 2030 být klimaticky neutrální společností. Neustále snižujeme naši uhlíkovou stopu, například snižováním energetické náročnosti poboček, nákupem elektřiny z obnovitelných zdrojů, snižováním četnosti jízd služebními vozidly, přechodem na biometrické podpisy a s tím spojeným snižováním spotřeby kancelářského papírů a odpadů. Oproti roku 2015 jsme snížili uhlíkovou stopu celé naší skupiny ČSOB o 55 %.

Jsme vstřícný novým technologiím. Neustále se snažíme nasazovat nová zařízení a měnit komponenty stávajících za stejně výkonné, ale s menší energetickou náročností. Svítíme LED zdroji a postupně přecházíme na autonomní řízení osvětlení. Výsledkem je snížení spotřeby elektřiny o téměř 13 500 MWh ve všech objektech skupiny ČSOB oproti roku 2015.

Šíříme osvětu mezi zaměstnanci a zvyšujeme požadavky na spolupráci směrem k třídění odpadů. Standardně třídíme sklo, plasty, papír, novinový papír, kartony, bioodpad, elektroodpad a vysloužilé baterie. Nejde však pouze o třídění a úklid odpadů. Jde i o jeho vytváření. Zaměstnanci nemají u svých stolů standardní kancelářské koše. Kancelářský odpad je likvidován jen v tzv. „třídících bodech“, kde jsou umístěné koše na všechny druhy odpadů. Zamezuje to produkci zbytečného smíšeného odpadu a podporuje třídění.

Místo jednorázových kelímků na kávu používáme výhradně jen vlastní hrneček. Všechny kávovary v našich budovách nenabízejí volbu jednorázových kelímků s sebou. Zaměstnanci s tím počítají a používají vlastní hrnečky. Vždyť káva takto chutná lépe a šetří se množství smíšeného odpadu.

### 3) RESPEKTOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV A BOJ PROTI KORUPCI A ÚPLATKÁŘSTVÍ

ČSOB Stavební spořitelna přijala řadu přísných opatření a politik s cílem dostát morálním závazkům globálního charakteru (UN Global Compact, SDG, Equator principles apod.). V souladu s etickým kodexem, politikou integrity, protikorupčním programem a řadou dalších právních i interních předpisů nepodporujeme jednání porušující lidská práva, ohrožující mírové soužití nebo devastující životní prostředí. Dohled nad respektováním lidských práv je v ČSOB Stavební spořitelně zajišťován zejména klientským ombudsmanem, pověřencem pro ochranu osobních údajů a útvarem Compliance.

ČSOB Stavební spořitelna 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 Spořitelna 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 ČSOB Stavební spořitelna 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 zaměstnancům spořitelny a spolupracujícím osobám školení v této oblasti.



## 4) DALŠÍ DÍLČÍ AKTIVITY V OBLASTI SPOLEČENSKÉ ODPOVĚDNOSTI

ČSOB Stavební spořitelna pravidelně podporuje velké množství společensky prospěšných akcí formou poskytnutí rozmanitých, 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 Spořitelna problematice zapojení lidí se zdravotním postižením nejen do pracovního, ale i běžného života. Spolupracuje proto s různými neziskovými organizacemi.

### **Spolupráce s Reveniem**

Od roku 2018 spolupracuje ČSOB Stavební spořitelna 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 kariéru pomoc, psychologické poradenství a mentoring.

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

### **Společnost Rytmus partnerem v zaměstnávání handicapovaných od roku 2015**

V oblasti zaměstnávání handicapovaných lidí spolupracuje ČSOB Stavební spořitelna 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 ČSOB Stavební spořitelna. 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 spořitelny 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.

### **Vánoční strom splněných přání byl v roce 2020 uspořádán společně se skupinou ČSOB**

ČSOB Stavební spořitelna každý rok spolupracuje s azylovými domy a jednotliví zaměstnanci i celé týmy pak plní dětská přání. V roce 2020 se Spořitelna spojila s ČSOB a společně obdarovaly i děti z dětských domovů a seniory z domova Sue Ryder. Obdarovaných dětí bylo 296, dárků pro seniory se posbíralo více než 100.

### **O tom, koho ČSOB Stavební spořitelna podpoří, rozhodují zaměstnanci**

Spořitelna každý rok vyhlašuje anketu mezi zaměstnanci, ti posílají tipy na neziskové organizace a projekty, které by měla Spořitelna finančně podpořit. Ze sesbíraných tipů zaměstnanci pak sami vybírají vítězný projekt nebo organizaci. V roce 2020 takto ČSOB Stavební spořitelna podpořila neziskovou organizaci Bazalka, která pomáhá lidem s těžkým kombinovaným postižením. Spořitelna přispěla také na rehabilitaci 5letého chlapce s dětskou mozkovou obrnou. Na oba účely putovalo 50 000 Kč.

### **ČSOB Stavební spořitelna je dlouhodobým partnerem Poradny při finanční tísní, o. p. s.**

Poradna při finanční tísní byla založena v roce 2008 jako společný projekt několika velkých bankovních skupin. V současnosti mezi její partnery financující téměř stoprocentně její činnost patří ČSOB Stavební spořitelna, 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. 2020

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

(tis. Kč)	Poznámka	2020	2019
Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry	3	3 928 635	4 247 776
Úrokové náklady	4	-2 217 984	-2 109 638
<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>1 710 651</b>	<b>2 138 138</b>
Výnosy z poplatků a provizí	5	1 007 239	995 187
Náklady na poplatky a provize	5	- 445 368	-384 019
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>		<b>561 871</b>	<b>611 168</b>
Čistý zisk/(-) ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-28 008	14 536
Kurzové rozdíly		-330	-117
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		3 402	0
Čisté ostatní výnosy	6	68 963	12 506
<b>Finanční výnosy</b>		<b>44 027</b>	<b>26 925</b>
Náklady na zaměstnance	7	-402 785	-525 559
Všeobecné správní náklady	8	-644 736	-550 475
Odpisy a amortizace	16,17	-272 202	-309 322
Ztráty ze znehodnocení	9	-384 981	-184 254
<b>Provozní náklady</b>		<b>-1 704 704</b>	<b>-1 569 610</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>611 845</b>	<b>1 206 621</b>
Daň z příjmu	10	- 118 659	-241 735
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>493 186</b>	<b>964 886</b>
Případající jedinému vlastníku společnosti: <b>Československá obchodní banka, a. s.</b>		<b>493 186</b>	<b>964 886</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## 09 VÝKAZ OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2020

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

(tis. Kč)	Poznámka	2020	2019
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>493 186</b>	<b>964 886</b>
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období</b>			
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		214 434	20 430
Odložená daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného hospodářského výsledku		-12 335	-3 882
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po dani</b>		<b>202 099</b>	<b>16 548</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období, po dani</b>		<b>695 285</b>	<b>981 434</b>
Případající jedinému vlastníku společnosti: <b>Československá obchodní banka, a. s.</b>		<b>695 285</b>	<b>981 434</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



## 10 VÝKAZ FINANČNÍ SITUACE K 31. 12. 2020

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

(tis. Kč)	Poznámka	31. 12. 2020	31. 12. 2019
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	12	1 297 413	597 500
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	13	7 558 533	2 644 967
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	14	138 485 919	142 296 041
z toho: reverzní repo obchody		12 607 389	20,175,469
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		720 379	22 304
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	15	347 640	84 858
Pohledávky ze splatné daně		14 207	0
Pohledávky z odložené daně	10	236 888	118 548
Pozemky, budovy a zařízení	16	201 493	510 780
Nehmotná aktiva	17	784 063	945 344
Ostatní aktiva	18	176 450	194 419
<b>Aktiva celkem</b>		<b>149 822 985</b>	<b>147 414 761</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	19	140 745 691	139 053 544
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-125 334	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	15	1 370 321	245 540
Závazky ze splatné daně	10	0	19 392
Ostatní závazky	20	820 471	806 688
Rezervy	21	26 330	34 490
<b>Závazky celkem</b>		<b>142 837 479</b>	<b>140 159 654</b>
Základní kapitál	22	1 500 000	1 500 000
Rezervní fond		300 000	300 000
Další fondy		4 495 262	4 495 262
Nerozdělený zisk		493 587	965 287
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	22	196 657	-5 442
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>6 985 506</b>	<b>7 255 107</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>149 822 985</b>	<b>147 414 761</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# 11 VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2020

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

(tis. Kč)	Základní kapitál (Pozn.: 22)	Rezervní fond <sup>1)</sup>	Další fondy <sup>2)</sup>	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Pozn.: 22)	Vlastní kapitál celkem
<b>1. 1. 2019</b>	<b>1 500 000</b>	<b>300 000</b>	<b>2 308 262</b>	<b>4 472 401</b>	<b>-21 990</b>	<b>8 558 673</b>
Zisk za účetní období	0	0	0	964 886	0	<b>964 886</b>
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	16 548	<b>16 548</b>
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	964 886	16 548	<b>981 434</b>
Příplatek akcionáře ke kapitálu	0	0	2 187 000	0	0	<b>2 187 000</b>
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 11)	0	0	0	-4 472 000	0	<b>-4 472 000</b>
<b>31. 12. 2019</b>	<b>1 500 000</b>	<b>300 000</b>	<b>4 495 262</b>	<b>965 287</b>	<b>-5 442</b>	<b>7 255 107</b>
<b>1. 1. 2020</b>	<b>1 500 000</b>	<b>300 000</b>	<b>4 495 262</b>	<b>965 287</b>	<b>-5 442</b>	<b>7 255 107</b>
Zisk za účetní období	0	0	0	493 186	0	<b>493 186</b>
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	202 099	<b>202 099</b>
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	493 186	202 099	<b>695 285</b>
Dividendy akcionáři Spořitelny (Pozn.: 11)	0	0	0	-964 886	0	<b>-964 886</b>
<b>31. 12. 2020</b>	<b>1 500 000</b>	<b>300 000</b>	<b>4 495 262</b>	<b>493 587</b>	<b>196 657</b>	<b>6 985 506</b>

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

(2) Další fondy slouží k úhradě případné budoucí ztráty společnosti. Jediný akcionář 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. 2020

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

(tis. Kč)	Poznámka	2020	2019
<b>PROVOZNÍ ČINNOST</b>			
Zisk před zdaněním		611 845	1 206 621
Úpravy o:			
Úrokové výnosy		-3 928 636	-4 247 776
Úrokové náklady		2 217 984	2 109 638
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti před úpravami v provozních aktivech/pasivech</b>		<b>-1 098 807</b>	<b>-931 517</b>
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	24	-2 433 257	-919 491
Změna v provozních závazcích	24	2 090 637	337 215
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	24	875 822	705 452
Čistá placená daň z příjmů		-282 932	-460 487
Úroky placené		-1 603 243	-1 600 638
Úroky přijaté		4 006 590	4 406 015
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>1 554 810</b>	<b>1 536 549</b>
<b>INVESTIČNÍ ČINNOST</b>			
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	16,17	-311 089	-207 402
Prodej pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv	16,17	458 443	61
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>147 354</b>	<b>-207 341</b>
<b>FINANČNÍ ČINNOST</b>			
Zvýšení příplatkem akcionáře ke kapitálu	11	0	2 187 000
Vyplacené dividendy		-964 886	-4 472 000
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>-964 886</b>	<b>-2 285 000</b>
<b>Čisté zvýšení (+)/snížení (-) hotovosti a hotovostních ekvivalentů</b>		<b>737 278</b>	<b>-955 792</b>
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku		616 922	1 572 714
Čisté zvýšení (+)/snížení (-) hotovosti a hotovostních ekvivalentů		737 278	-955 792
<b>Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku</b>	<b>24</b>	<b>1 354 200</b>	<b>616 922</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



# 13 PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2020

## 1) ÚVOD A VŠEOBECNÉ INFORMACE

ČSOB Stavební spořitelna, a. s. (dále také „Spořitelna“) je akciová společnost, která vznikla dne 26. 6. 1993 a sídlí v Praze 5, Radlická 333/150, 150 00, 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.

V roce 2020 pokračoval integrační proces Spořitelny v rámci finanční skupiny ČSOB, umožněné akvizicí zbývajících 45% podílu Spořitelny, kterou Československá obchodní banka (dále jen „ČSOB“) odkoupila od Bausparkasse Schwäbisch Hall AG v roce 2019.

V integračním procesu byly analyzovány jednotlivé agendy s cílem nalézt optimální uspořádání v rámci skupiny. V roce 2020 tímto procesem prošly další podpůrné a kontrolní funkce Spořitelny (HR, Finance) a především pak agendy týkající se zpracování úvěrů (Credits) a produktů (Operations). Na základě výstupů těchto analýz došlo k outsourcingu těchto agend ze Spořitelny do ČSOB banky, včetně převodu dotčených pracovníků. Výsledkem je pozitivní dopad do nákladů Spořitelny v roce 2020.

Finanční a obchodní výsledky roku 2020 byly výrazně ovlivněny dopadem celosvětové pandemie koronaviru. Pandemie výrazně ovlivnila výši čistého úrokového výnosu neboť přebytek likvidity je pravidelně umístěn na mezibankovním trhu. Propad mezibankovních sazeb od druhého čtvrtletí 2020 tak znamenal výrazné snížení úrokových výnosů. Zároveň došlo k navýšení opravných položek na úvěry z důvodu předpokládané snížené schopnosti klientů plnit v budoucnu své závazky způsobené jejich zhoršující se ekonomickou situací.

Dopad pandemie se projevil i v obchodních výsledcích, především pak u produktu stavebního spoření.

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. 30.2) Spořitelna uplatňuje neutrální a nezatižený 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.

## Vliv Covid-19 na znehodnocení finančních nástrojů

Na začátku roku 2020 mělo vypuknutí epidemie COVID-19 celosvětový dopad a způsobilo narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. Spořitelna tak nabídla svým klientům již v březnu 2020 dobrovolný (privátní) odklad splátek úvěru, aby pomohla klientům lépe kompenzovat očekávané ztráty peněžních toků.

Následně, v souvislosti s pandemickou situací COVID-19, bylo toto interní moratorium nahrazeno zákonem o moratoriu pro splátky úvěrů. Klienti s finančními problémy se mohli rozhodnout pro jednu ze dvou ochranných lhůt (3 a 6 měsíců), a to do 31. 7. 2020 a 31. 10. 2020. Možnost využití zákonného moratoria byla zcela zdarma a klienti během odkladu neplatili žádné poplatky. V období odkladu navíc úrok nemohl u fyzických osob překročit hodnotu 2W Repo + 8%. Po období odkladu se klienti vraceli původní výši měsíční platby. Úroky nashromážděné během období odkladu budou zaplacený na konci splátkového období v čase prodlouženém o zvolenou dobu odkladu nebo při předčasném splacení k jeho datu.

V souladu s doporučením ECB / ESMA / EBA Spořitelna neaplikovala automatickou změnu stupně rizika úvěrů, kde klienti požádali o odklad splátek poskytnutých v souladu se zákonem o moratoriu. Aby zachytila možné signály zvýšeného úvěrového rizika nebo snížené pravděpodobnosti platby splátky úvěru (zejména u klientů v moratoriích a/nebo s jakoukoli jinou úlevou) Spořitelna upravila své procesy:

(i) zavedla tzv. „Management overlay“ ECL, který simuluje také pravděpodobné změny v jednotlivých stupních (Stages),

(ii) začala přidělovat forbearance příznak všem úvěrům, kterým byla poskytnuta úleva po skončení zákonných moratorií (vedoucí alespoň k zařazení do stupně 2) a

(iii) dodržuje veškerá očekávání ČNB ohledně klasifikace půjčky (pomocí externích a historických údajů přiřazuje příznak „unlikely to pay“ vedoucí k zařazení do stupně 3).

Spořitelna rovněž upravila prognózu makroekonomických proměnných (FLI) ve výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL). To se odrazilo ve výpočtu snížení hodnoty portfoliových úvěrů, avšak celkový dopad nebyl významný, protože stávající modely nejsou schopny korektně odrážet specifický dopad COVID-19. Celkové vypočítané ECL byla tedy rozhodnutím vedení Spořitelny upravena o „Management overlay“, kde tato úprava rovněž modeluje změny v jednotlivých stupních.

### Management overlay (270 mil. Kč k 31. 12. 2020)

Vzhledem k tomu, že modely pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) nejsou schopny odrážet konkrétní dopad epidemie COVID-19 nebo podpůrných programů poskytovaných českou vládou, rozhodla se Spořitelna provést další odborný výpočet na svém úvěrovém portfoliu. Spořitelna aplikovala na jednotlivé segmenty expertní stresovou migrační matici. Portfolio úvěrů bylo transformováno pomocí této migrační matice, kdy se určitá část úvěrů přesunula do tříd s vyšším stupněm rizika - PD (což může vést k zařazení do stupně 2 nebo přímo do stupně 3), u určité části zůstala výše rizika nezměněna a u malé části úvěrů se dokonce snížila.

Po této transformaci byly ECL znovu přepočítány na základě nové struktury portfolia včetně zařazení do stupňů (Stages). Vezmeme-li v úvahu dopad „management overlay“ na zařazení do jednotlivých stupňů, výsledkem je netto změna ve výši 1,6 % z celkového portfolia při přesunu pohledávek ze stupně 1 do stupně 2 a 1,1 % ze stupňů 1 a 2 do stupně 3. Odhad dopadu Covid-19 na základní scénáře výpočtu ECL byl poté určen jako rozdíl mezi ECL vypočítanými na celém portfoliu před a po aplikaci stresové migrační matice.

Nakonec byl na základě ekonomických scénářů z KBC (realistický, optimistický a pesimistický) a přidělených vah vypočítán konečný „management overlay“. Expertní odhad byl uplatněn na základní Covid-19 výpočet ECL z předchozího kroku, aby mohl být určen celkový dopad pro optimistický a pesimistický scénář. Konečný „management overlay“ byl určen vážením výsledných ECL Covid-19 podle tří scénářů s následujícími váhami: 55 % pro realistický scénář, 10 % pro optimistický a 35 % pro pesimistický scénář.

Spořitelna pro jednotlivé scénáře formulovala tři různé prognózy, které se liší dle očekávaného vývoje epidemie COVID-19 a jejich dopadem na případný lockdown společnosti, které lze shrnout následovně:

### OPTIMISTICKÝ SCÉNÁŘ

Šíření viru a jeho dopad bude rychleji pod kontrolou díky oproti původním očekáváním dřívější a rozsáhlé dostupnosti vakcín, což umožní dříve zrušit sociální distanční opatření a další s tím související preventivní opatření

Rychlé a stabilní zotavení od první poloviny roku 2021 a dále s rychlým návratem na úroveň aktivit před situací spojenou s Covid-19

Rychlé a krátké zotavení: V- vzorec

### ZÁKLADNÍ SCÉNÁŘ

Zahájení procesu očkování a širší testování a sledování umožní pouze velmi mírné uvolnění preventivních opatření v 1. pololetí roku 2021. Od poloviny roku 2021 bude normalizaci socioekonomických interakcí napomáhat hromadné zavádění účinných vakcín. Protože však proces očkování bude nějakou dobu trvat, socioekonomické interakce se do roku 2022 nevrátí do normálu

Obnova bude postupná. Bude trvat až do druhé poloviny roku 2021, než bude masovým zavedením vakcín do konce roku 2023 posíleno zotavení na úroveň aktivit před situací spojenou s Covid-19

U-vzorec

### PESIMISTICKÝ SCÉNÁŘ

Virus se znovu objevuje a nadále zatěžuje společnost a ekonomiku kvůli neúspěchům v procesu očkování (např. logistické problémy, neuspokojivé výsledky imunity, atd.)

Odehrává se další (řada) šoků, což vede k přerušované a nestabilní cestě k zotavení

Pouze pozvolný růst: L- vzorec

Pandemie Covid-19 je i nadále určující silou globální ekonomiky. Zavedení různých vakcín by však ve střednědobém horizontu mělo podpořit ekonomické oživení. Síla a/nebo načasování obnovy ekonomického oživení závisí na konkrétní zemi a je nadále předmětem značné nejistoty. Možné obnovení epidemie také nadále vzbuzuje obavy a nutí mnoho zemí, aby zachovaly nebo dokonce rozšířily konkrétní epidemiologická opatření. Následující tabulka (v souladu s prognózou KBC z prosince 2020) uvádí tyto tři scénáře pro tři hlavní ukazatele (růst HDP, míra nezaměstnanosti a index cen nemovitostí).

Macroeconomické indikátory - CZE 2020	2021				2022		
	Základní	Optimistický	Základní	Pesimistický	Optimistický	Základní	Pesimistický
Růst reálného HDP	-6.5%	4.4%	2.7%	2.0%	4.1%	5.0%	3.2%
Nezaměstnanost	3.3%	3.5%	4.2%	5.2%	3.3%	4.0%	5.6%
Index cen nemovitostí	6.7%	3.6%	1.5%	-3.0%	4.0%	2.0%	-1.0%

\* Makroeconomické informace vycházejí z ekonomické situace v prosinci 2020, a proto dosud neodrážejí oficiální makroeconomické údaje za 4Q 2020.

## 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. Vyhodnocení probíhá minimálně ke každému rozvahovému dni. Tento závazek představuje portfolioovou 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 vykázán ve výkazu finanční situace v položce Finanční závazky v naběhlé hodnotě (pozn. 19).

## 2.3 Změny účetních postupů

### Účinné od 1. ledna 2020

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými ve Výroční zprávě Spořitelny v roce končícím 31. prosince 2019, s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Aplikace ostatních standardů, dodatků a interpretací neměla významný vliv, pokud není výslovně uvedeno.

**Definice podniku (Novela IFRS 3)** je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2020 a byla 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 od 1. ledna 2020 a byla schválena pro použití v EU. Novela objasňuje, že určité požadavky na zajišťovací účetnictví lze stále použít, když se předpokládá, že referenční úroková sazba, na niž 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 od 1. ledna 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 od 1. ledna 2020 a byla schválena pro použití v EU.



## Účinné po 1. lednu 2020

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2020. Spořitelna nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na účetní závěrku Spořitelny.

**Úlevy z nájemného v souvislosti s Covid-19 (Novela IFRS 16)** je platný pro účetní období začínající po 1. červnu 2020 a byl schválen pro použití v EU. Novela umožňuje nájemcům neúčtovat slevy na nájemném jako modifikace leasingu, pokud jsou přímým důsledkem Covid-19 a splňují určité podmínky.

**Reforma referenčních úrokových sazeb – Fáze 2** je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2021 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela představuje praktické úlevy v účtování změn vznikajících v souvislosti s reformou IBOR sazeb. Tyto změny jsou účtovány přes aktualizaci efektivní úrokové sazby. Pokud dojde ke změnám pouze díky reformě IBOR sazeb, není nutné ukončit existující zajišťovací konstrukce.

**IFRS 17 Pojistné smlouvy (včetně Novely IFRS 17)** je platný pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a ještě nebyl schválen pro použití v EU. Standard zakotvuje principy pro zaúčtování, ocenění, prezentaci a zveřejňování vydaných pojistných, držaných zajištých smluv, životních i neživotních. Podobné principy platí také pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti.

**Prodloužení dočasné výjimky z aplikace IFRS 9 (Novela IFRS 4)** je platný pro účetní období začínající od 1. ledna 2023 a byl schválen pro použití v EU.

**Klasifikace závazků jako krátkodobých a dlouhodobých (Novela IAS 1)** je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2022 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela ovlivňuje prezentaci (ne částku nebo časování) závazků ve výkazu o finanční pozici. Klasifikace je založena na právech, která existují k datu závěrky, a není ovlivněna očekáváním, zda bude právo uplatněno.

**Pozemky, budovy a zařízení (Novela IAS 16)** je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2022 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela neumožňuje odečíst výnosy z prodeje produktů z ceny pozemků, budov a zařízení před připravením majetku k užívání.

**Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy (Novela IAS 37)** je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2022 a ještě nebyla schválena pro použití v EU. Novela objasňuje, jaké náklady společnost zahrnuje jako náklady na splnění smlouvy při posuzování, zda je smlouva nevýhodná.

**Odkaz na Koncepční rámec (Novela IFRS 3)** je platná pro účetní období začínající od 1. ledna 2022 a ještě nebyla schválena pro použití v EU.

**Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2018-2020)**, vydané v květnu 2020 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Všechny novely mají datum účinnosti 1. ledna 2022 a ještě nebyly schváleny 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 trvalé spolupodpovědnosti. 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 směnicí 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 nákupem a prodejem 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 vykázaná do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC).

*(i) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná 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 vykázaná 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 vykázaná 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 vykázané 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 na 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 součást 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 vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu finanční situace. Poskytnuté plnění je vykazováno v 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 vykázaná 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 selhání (default)

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. Detailní definice selhání je popsána v kapitole (Pozn. 30.2).

### 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;
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření;
- Úvěrové rámce a finanční záruky;
- Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

Pro kapitálové nástroje nejsou počítány žádné očekávané úvěrové ztráty.

Finanční aktiva, která jsou klasifikována ve výše uvedených kategoriích, vykazují opravnou položku 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 (viz odkaz na významné zvýšení úvěrového rizika).

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.

ECL pro pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky je zaúčtována ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát.

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

Finanční aktiva, která jsou oceněna naběhlou hodnotou, jsou vykazována ve výkazu o finanční situaci v účetní hodnotě odpovídající hrubé účetní hodnotě snížené o opravnou položku. Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci v účetní hodnotě, což je jejich reálná hodnota. ECL se vyazuje 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
- Změny v obchodní, ekonomické a finanční oblasti
- Vnější tržní ukazatele úvěrového rizika
- Regulační, ekonomické a technologické prostředí
- Změny v přístupu řízení úvěrového rizika

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

Víceúrovňový přístup (MTA) - úvěrové portfolio

U úvěrového portfolia využívá Skupina 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.

- Interní rating: interní rating 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 interní rating je k datu vykazování alespoň o dva stupně PD vyšší (nebo o 400% u portfolií bez identifikace PD) než při počátečním zaúčtování. Skupina provádí hodnocení na úrovni úvěrů ke konci každého vykazovacího období. Finanční nástroje, jejichž interní rating k datu sestavení finančních výkazů odpovídá PD9, včetně těch, které mají přiřazený rating PD9 již od data počátečního zaúčtování, jsou automaticky zařazeny do Stage 2. V těchto případech Spořitelna neporovnává interní rating při počátečním zaúčtování a k datu vykazování. Pro úvěrové angažovanosti, které nemají přiřazený individuální rating, odpovídá PD9 pravděpodobnosti selhání 12,8% a vyšší (12,8% je spodní hranicí kategorie interního rizika PD9).
- 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.
- Interní rating - hraniční hodnota: Spořitelna používá absolutní číslo PD jako hraniční hodnotu pro přechod finančních aktiv do Stage 2. Tato hranice odpovídá nejvyšší PD (tj. PD9 založené na interním ratingu 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. kritéria, která rozhodla o přesunu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1.

## Vyčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

- 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 Spořitelny 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 předčasné splátky. Možnost předčasných splátek omezuje očekávanou životnost aktiv a také pravděpodobnost selhání během očekávané životnosti. Předčasné 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 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) s různou vahou při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Základní makroekonomický scénář představuje odhady Spořitelny na nejpravděpodobnější výsledek a slouží také jako primární vstup pro další interní i externí účely.

Prognózy proměnných, které jsou ve scénářích používány, jsou poskytovány čtvrtletně hlavním ekonomem skupiny. 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) s výjimkou specifických finančních aktiv, které zahrnují čerpanou a nevyčerpanou částku na požádání, která neomezuje expozici na smluvní období.

ECL pro úvěrové závazky a záruky jsou vykázány jako rezervy ve výkazu o finanční situaci. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část) tak nečerpaný úvěrový závazek, je ECL určena jak pro čerpanou, tak pro nečerpanou část. Celková ECL je vykázána v rámci Ztrát ze znehodnocení.

## 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 2020 a 2019 neměla Spořitelna uzavřeny žádné zajišťovací vztahy v rámci zajištění peněžních toků.

### (ii) Zajištění reálné hodnoty

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příslušný úrokový výnos/náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos, přecenění zajišťovacího nástroje je vykazováno v Čistém zisku/ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťovaných 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 vykázaný 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 oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány k rozvahovému dni a případně upraveny.

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

Budovy a jejich komponenty	10 - 35 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.

Spořitelna klasifikuje pozemky a budovy jako aktiva držaná k prodeji, pokud aktivum bude za obvyklých podmínek specifických pro toto aktivum v krátké době prodáno, a tento prodej je vysoce pravděpodobný.

Aktiva k prodeji jsou vykázána v nižší z:

- a) aktuální účetní hodnoty    b) reálné hodnoty (fair value) snížené o náklady související s prodejem.

Zároveň je zastaveno jejich odepisování.

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků těchto aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní hodnotou a jsou zahrnuty jako součást Čistých ostatních výnosů jako výsledek z aktiv držících k prodeji.

### 13) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují Spořitelnou používaný nakoupený nebo interně vytvořený software, licence a jiná nehmotná aktiva.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávků 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

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

### (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 ve Finančních závazcích v naběhlé hodnotě.

Právo užívání aktiva se při prvním zaúčtování ocení pořizovací cenou. Právo užívání aktiva je následně 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 lineární 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 účetního období.

Rezervní fond je tvořen v souladu se stanovami Spořitelny. Tento fond není rozdělitelný akcionářům.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

## 3) ÚROKOVÉ VÝNOSY

(tis. Kč)	2020	2019
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	9 509	21 781
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě za		
Úvěrovými institucemi	142 061	396 673
Ostatními klienty	3 697 991	3 775 797
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	83 832	53 525
Zajišťovací deriváty	-4 758	0
	<b>3 928 635</b>	<b>4 247 776</b>

Součástí úrokových výnosů byly i výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů a pohledávek, které za rok 2020 dosahovaly výše 461 498 tis. Kč (za rok 2019: 442 945 tis. Kč).



#### 4) ÚROKOVÉ NÁKLADY

(tis. Kč)	2020	2019
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Úvěrové instituce	1 511	1 480
Ostatní klienti	2 006 390	2 111 558
Závazky z nájemních smluv	400	122
Zajišťovací deriváty	209 683	-3 522
	<b>2 217 984</b>	<b>2 109 638</b>

#### 5) ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(tis. Kč)	2020	2019
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
<b>Bankovní služby</b>		
Správa vkladů		
Poplatek za vedení vkladových účtů	459 518	456 839
Poplatek za vypovězení smlouvy	39 254	43 371
Ostatní	2 303	3 679
Správa úvěrů		
Poplatek za vedení úvěrových účtů	36 342	43 310
Poplatek za vedení meziúvěrových účtů	40 901	42 150
Ostatní	19 489	40 107
Ostatní výnosy z poplatků a provizí		
Rizikové životní pojištění	188 611	200 030
Investiční životní pojištění	93 399	91 558
Penzijní připojištění	26 086	22 502
Hypotéka od Lišky	33 788	14 432
Ostatní	67 548	37 209
	<b>1 007 239</b>	<b>995 187</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
<b>Bankovní služby</b>		
Provize zprostředkovatelům	307 840	248 105
Platební styk	239	161
Ostatní	137 289	135 753
	<b>445 368</b>	<b>384 019</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>561 871</b>	<b>611 168</b>

#### 6) ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(tis. Kč)	2020	2019
Čistý zisk/(-) ztráta z použití aktiv jiných než držených k prodeji	-3 982	-124
Výnosy z pronájmů	3 514	1 316
Tržby za stravování	1 661	5 543
Ostatní výnosy	67 770	5 771
	<b>68 963</b>	<b>12 506</b>

Součástí ostatních výnosů jsou Výnosy z odepsaných závazků vůči klientům z důvodu uplynutí zákonné promlčecí lhůty, které v roce 2020 byly ve výši 59 961 tis. Kč.

## 7) NÁKLADY NA ZAMĚŠTNANCE

(tis. Kč)	2020	2019
Mzdy a platy	261 560	335 690
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	40 633	45 719
Sociální a zdravotní pojištění	97 424	121 945
Penzijní připojištění a podobné náklady	9 621	17 805
Rezervy na odstupné zaměstnanců a odchodné pro členy vrcholového managementu	-6 453	4 400
	<b>402 785</b>	<b>525 559</b>

V důsledku probíhající integrace služeb do skupiny ČSOB dochází ke změně struktury nákladů ve prospěch správních nákladů.

### System odměňování členů představenstva

Fixní a variabilní odměňování členů představenstva, stejně jako jeho pravidla a struktura, je vždy schvalováno jediným akcionářem a 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 (30 %, 6,67 %, 6,67 %, 6,66 %)
- 50 % přiznané variabilní části je tvořeno virtuálním investičním certifikátem (dále jen „VIC“) a je rozloženo do 5 let (0 %, 30 %, 6,67 %, 6,67 %, 6,66 %). VIC je nepeněžní nástroj, který je z 50 % navázán na vývoj ceny akcií KBC a z 50 % na vývoj EVA skupiny ČSOB.
- Je zaveden institut malus a clawback dle bodu 4.4 Remunerační politiky z důvodu možného snížení či odejmutí pohyblivé složky odměny.
- Jsou stanoveny podmínky pro zrychlené vyplácení odložených částek, vyplácení však vždy musí být schváleno jediným akcionářem, Výborem pro odměňování a dozorčí radou.
- Nárok na bonus je zaúčtován jako dohadná položka na manažerské 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)	2020	2019
Informační technologie	225 520	184 451
Opravy a údržba	13 281	16 405
Nájemné	14 086	6 232
Marketing	78 957	121 529
Poplatky za odborné služby	140 446	32 179
Poštovné	20 243	20 701
Ostatní provozní výdaje	38 537	45 819
Cestovné	210	946
Školení zaměstnanců	1 998	4 369
Podpora obchodním zástupcům	11 653	21 490
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	67 678	68 419
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	9 731	9 796
Ostatní	22 396	18 139
	<b>644 736</b>	<b>550 475</b>

V důsledku probíhající integrace služeb do skupiny ČSOB a také vlivem outsourcingu dochází ke změně struktury některých položek správních nákladů.

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 systému 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)	2020	2019
Nárůst (+)/pokles (-) znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě (Poznámka: 14)	-19 377	-185 978
Odpis pohledávek (Poznámka: 14)	353 408	392 262
Výnos z odepsaných pohledávek	-72 484	-96 556
Výnos z prodeje pohledávek (Poznámka: 14)	-10 328	-8 676
Náklady na prodané pohledávky (Poznámka: 14)	10 914	6 275
Tvorba (+)/rozpuštění (-) rezerv na úvěrové přísliby (Poznámka: 21)	-457	-2 094
Ztráty (+)/zisk (-) ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	44	-1
Tvorba opravných položek k majetku	61 562	79 022
Ztráta z modifikace	61 699	0
	<b>384 981</b>	<b>184 254</b>

## 10) DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad/výnos k 31. 12. 2020 a 2019 se skládá z těchto složek:

(tis. Kč)	2020	2019
Splatná daň	247 858	262 651
Nedoplatek/(-) Přeplatek daně z příjmů z minulých let	1 476	817
Odložený daňový výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	-130 675	-21 733
	<b>118 659</b>	<b>241 735</b>

Rekonciliace mezi daňovým výnosem/nákladem a účetním ziskem pronásobeným sazbou daně k 31. 12. 2020 a 2019 je následující:

(tis. Kč)	2020	2019
Zisk před zdaněním	611 845	1 206 621
Použité daňové sazby	19%	19%
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	116 251	229 258
(+)Nedoplatek/(-) přeplatek daně z příjmů z minulých let	1 476	817
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-101 336	-25 361
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	102 477	37 260
Ostatní	-209	-239
	<b>118 659</b>	<b>241 735</b>

Platná sazba daně pro rok 2020 byla 19 % (2019: 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 2020 a následující.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(tis. Kč)	2020	2019
Dopad přechodu na IFRS 9	0	0
<b>1. 1. Odložená daňová pohledávka/ (-) závazek</b>	<b>118 548</b>	<b>100 697</b>
Výkaz zisku a ztráty	130 675	21 733
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		
Přecenění na reálnou hodnotu	-12 335	-3 882
<b>31. 12. Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)</b>	<b>236 888</b>	<b>118 548</b>

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



(tis. Kč)	2020	2019
Management overlay	51 300	0
Modifikace smluvních úvěrových podmínek	10 833	0
Rezervy	16 889	16 750
Závazek z úrokového zvýhodnění	260 250	231 249
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku (včetně ocenění leasingu IFRS 16)	-91 347	-130 732
Dluhové cenné papíry vykázané v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (+)	9 565	9 225
Dluhové cenné papíry vykázané v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (-)	-20 624	-7 949
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů vykázanych v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	22	5
<b>Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)</b>	<b>236 888</b>	<b>118 548</b>

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

(tis. Kč)	2020	2019
Management overlay	51 300	0
Modifikace smluvních úvěrových podmínek	10 833	0
Rezervy	139	-1 871
Závazek z úrokového zvýhodnění	29 002	21 598
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku (včetně ocenění leasingu IFRS 16)	39 384	2 006
Aplikace efektivní úrokové míry na klientské vklady a úvěry	0	0
Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů vykázanych v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	17	0
	<b>130 675</b>	<b>21 733</b>

## 11) DIVIDENDY

O dividendách se účtuje až po jejich schválení valnou hromadou v rámci rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2020.

Dne 20.5.2020 byly schváleny dividendy za rok 2019 ve výši 48 244 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 964 886 tis. Kč (z toho ČSOB obdržela celou tuto dividendu).

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).

## 12) POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(tis. Kč)	2020	2019
Pokladní hotovost	0	143
Povinné minimální rezervy	1 297 413	403 352
Ostatní vklady u centrálních bank	0	194 005
	<b>1 297 413</b>	<b>597 500</b>

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.

Vklady u centrálních bank jsou klasifikovány jako aktiva ve Stage 1, očekávané úvěrové ztráty jsou nevýznamné.

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

(tis. Kč)	2020	2019
<b>Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku</b>		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	7 558 533	2 644 967
	<b>7 558 533</b>	<b>2 644 967</b>

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 jsou posuzovány jako finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

## 14) FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Spořitelna rozděluje finanční aktiva v naběhlé hodnotě do následujících tříd:

(tis. Kč)	2020			Celkem
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>				
Dluhové cenné papíry				
Vládní instituce	5 289 398	0	0	5 289 398
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	5 289 398	0	0	5 289 398
Opravné položky na ztráty z dluhových cenných papírů	-47	0	0	-47
	<b>5 289 351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 289 351</b>
Úvěry a pohledávky				
Centrální banky	12 607 389	0	0	12 607 389
Úvěrové instituce	56 787	0	0	56 787
Neúvěrové instituce	409 720	89 539	0	499 259
z toho: překlenovací úvěry	409 720	9 564	0	419 284
stavební úvěry	0	79 975	0	79 975
Retailové bankovníctví	111 161 851	8 117 472	3 091 477	122 370 800
z toho: překlenovací úvěry	101 990 694	6 731 819	2 738 767	111 461 280
stavební úvěry	9 171 157	1 385 653	352 710	10 909 520
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	124 235 747	8 207 011	3 091 477	135 534 235
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-93 388	-648 011	-1 596 268	-2 337 667
	<b>124 142 359</b>	<b>7 559 000</b>	<b>1 495 209</b>	<b>133 196 567</b>
	<b>129 431 710</b>	<b>7 559 000</b>	<b>1 495 209</b>	<b>138 485 919</b>

(tis. Kč)	2019			Celkem
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>				
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
	<b>4 075 087</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 075 087</b>
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
	<b>130 044 044</b>	<b>6 293 472</b>	<b>1 883 438</b>	<b>138 220 954</b>
	<b>134 119 131</b>	<b>6 293 472</b>	<b>1 883 438</b>	<b>142 296 041</b>

Následující tabulka uvádí přehled změn v poskytnutých úvěrech a pohledávkách v naběhlé hodnotě za rok 2020 podle stage:

(tis. Kč)	Centrální banky	Vládní instituce	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
<b>Stage 1</b>						
<b>1. 1. 2020</b>	<b>20 175 469</b>	<b>4 075 123</b>	<b>19 422</b>	<b>543 972</b>	<b>109 403 289</b>	<b>134 217 275</b>
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	0	1 214 275	37 365	0	18 535 123	19 786 763
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	0	0	0	0	817 643	817 643
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	0	0	0	-19 252	-1 225 815	-1 245 067
Modifikace bez odúčtování	0	0	0	-471 702	385 853	-85 849
Snížení z důvodu odúčtování	-7 568 080	0	0	-16 557	-15 629 933	-23 214 570
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	0	0	0	0	-814	-814
<b>31. 12. 2020</b>	<b>12 607 389</b>	<b>5 289 398</b>	<b>56 787</b>	<b>36 461</b>	<b>112 285 346</b>	<b>130 275 381</b>
<b>Stage 2</b>						
<b>1. 1. 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 750</b>	<b>6 593 636</b>	<b>6 597 386</b>
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	0	0	0	1 165	1 285 848	1 287 013
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	0	0	0	0	-59 099	-59 099
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	0	0	0	16 537	1 059 339	1 075 876
Modifikace bez odúčtování	0	0	0	-3 666	-8 949	-12 615
Snížení z důvodu odúčtování	0	0	0	-84	-680 982	-681 066
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	0	0	0	0	-483	-483
<b>31. 12. 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17 702</b>	<b>8 189 310</b>	<b>8 207 012</b>
<b>Stage 3</b>						
<b>1. 1. 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 838 472</b>	<b>3 838 472</b>
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	0	0	0	0	62 169	62 169
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	0	0	0	0	-240 013	-240 013
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	0	0	0	0	182 088	182 088
Modifikace bez odúčtování	0	0	0	0	60 239	60 239
Snížení z důvodu odúčtování	0	0	0	0	-448 453	-448 453
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	0	0	0	0	-363 025	-363 025
<b>31. 12. 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 091 477</b>	<b>3 091 477</b>



Následující tabulka uvádí přehled změn v poskytnutých úvěrech a pohledávkách v naběhlé hodnotě za rok 2019 podle stage:

(tis. Kč)	Centrální banky	Vládní instituce	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
<b>Stage 1</b>						
<b>1. 1. 2019</b>	<b>18 961 970</b>	<b>3 787 901</b>	<b>4 043 482</b>	<b>521 867</b>	<b>106 043 710</b>	<b>133 358 930</b>
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
<b>31. 12. 2019</b>	<b>20 175 469</b>	<b>4 075 123</b>	<b>19 422</b>	<b>543 972</b>	<b>109 403 289</b>	<b>134 217 275</b>
<b>Stage 2</b>						
<b>1. 1. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 646</b>	<b>5 558 574</b>	<b>5 562 220</b>
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
<b>31. 12. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 750</b>	<b>6 593 636</b>	<b>6 597 386</b>
<b>Stage 3</b>						
<b>1. 1. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 851</b>	<b>5 193 538</b>	<b>5 210 389</b>
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
<b>31. 12. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 838 472</b>	<b>3 838 472</b>

Následující tabulka uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z finančních aktiv v naběhlé hodnotě za roky 2020 a 2019 podle stage:

(tis. Kč)	Centrální banky	Vládní instituce	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
<b>1. 1. 2019</b>	<b>0</b>	<b>34</b>	<b>820</b>	<b>8 333</b>	<b>2 533 882</b>	<b>2 543 069</b>
<b>Stage 1</b>						
<b>1. 1. 2019</b>	<b>0</b>	<b>34</b>	<b>820</b>	<b>5 507</b>	<b>91 144</b>	<b>97 505</b>
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
<b>31. 12. 2019</b>	<b>1</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>5 742</b>	<b>92 365</b>	<b>98 144</b>
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	0	15	0	0	21 950	21 965
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	0	0	0	0	-7 336	-7 336
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	0	0	0	-253	-5 819	-6 072
Modifikace bez odúčtování	0	0	0	-4 923	4 791	-132
Snížení z důvodu odúčtování	-1	-4	0	-198	-12 117	-12 320
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	0	0	0	0	-814	-814
<b>31. 12. 2020</b>	<b>0</b>	<b>47</b>	<b>0</b>	<b>368</b>	<b>93 020</b>	<b>93 435</b>
<b>Stage 2</b>						
<b>1. 1. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>253</b>	<b>263 155</b>	<b>263 408</b>
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
<b>31. 12. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>172</b>	<b>303 742</b>	<b>303 914</b>
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	0	0	0	33	44 192	44 225
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	0	0	0	0	262 309	262 309
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	0	0	0	417	69 286	69 703
Modifikace bez odúčtování	0	0	0	-169	-2 962	-3 131
Snížení z důvodu odúčtování	0	0	0	-2	-28 524	-28 526
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	0	0	0	0	-483	-483
<b>31. 12. 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>451</b>	<b>647 560</b>	<b>648 011</b>
<b>Stage 3</b>						
<b>1. 1. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 573</b>	<b>2 179 583</b>	<b>2 182 156</b>
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
<b>31. 12. 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 955 034</b>	<b>1 955 034</b>
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	0	0	0	0	17 627	17 627
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	0	0	0	0	-15 677	-15 677
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	0	0	0	0	133 798	133 798
Modifikace bez odúčtování	0	0	0	0	59 247	59 247
Snížení z důvodu odúčtování	0	0	0	0	-190 736	-190 736
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	0	0	0	0	-363 025	-363 025
<b>31. 12. 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 596 268</b>	<b>1 596 268</b>

Odpisy pohledávek za rok 2020 činily 353 408 tis. Kč (za rok 2019: 392 262 tis. Kč).

Následné výnosy z dříve odepsaných pohledávek za rok 2020 činily 72 484 tis. Kč (v roce 2019: 96 556 tis. Kč).

V roce 2020 činila ztráta z prodeje pohledávek 676 tis. Kč a v roce 2019 byl zisk z prodeje pohledávek 2 401 tis. Kč.

Informace o zajištění úvěrů k 31. 12. 2020:

(tis. Kč)	Centrální banky	Vládní instituce	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
Finanční aktiva zajištěná nemovitostí	0	0	0	76 975	99 800 540	99 877 515
Finanční aktiva zajištěná ostatním zajištěním	12 607 389	0	0	359 188	16 913 262	29 879 839
Nezajištěná finanční aktiva	0	5 289 398	56 787	63 096	5 656 998	11 066 279

<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – hrubá hodnota</b>	<b>12 607 389</b>	<b>5 289 398</b>	<b>56 787</b>	<b>499 259</b>	<b>122 370 800</b>	<b>140 823 633</b>
--	-------------------	------------------	---------------	----------------	--------------------	--------------------

Hodnota zajištění drženého k úvěrům ve Stage 3 je 1 744 436 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

<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – hrubá hodnota</b>	<b>20 175 469</b>	<b>4 075 123</b>	<b>19 422</b>	<b>547 722</b>	<b>119 835 397</b>	<b>144 653 133</b>
--	-------------------	------------------	---------------	----------------	--------------------	--------------------

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

Analýza úvěrové kvality podle tříd k 31. 12. 2020:

(tis. Kč)	Centrální banky	Vládní instituce	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
<b>Do splatnosti</b>						
Stage 1	12 607 389	5 289 398	56 787	409 720	111 096 881	129 460 175
Stage 2	0	0	0	79 975	7 600 542	7 680 517
Stage 3	0	0	0	0	693 640	693 640

<b>Celkem do splatnosti</b>	<b>12 607 389</b>	<b>5 289 398</b>	<b>56 787</b>	<b>489 695</b>	<b>119 391 063</b>	<b>137 834 332</b>
-----------------------------	-------------------	------------------	---------------	----------------	--------------------	--------------------

#### Po splatnosti

Stage 1						
0 až 30 dnů po splatnosti	0	0	0	0	64 970	64 970
Stage 2						
0 až 30 dnů po splatnosti	0	0	0	7 040	352 394	359 434
31 až 90 dnů po splatnosti	0	0	0	2 524	164 536	167 061
Stage 3						
0 až 30 dnů po splatnosti	0	0	0	0	87 710	87 710
31 až 90 dnů po splatnosti	0	0	0	0	71 828	71 828
91 až 180 dnů po splatnosti	0	0	0	0	154 865	154 865
181 až 360 dnů po splatnosti	0	0	0	0	318 966	318 966
více než 360 dnů po splatnosti	0	0	0	0	1 764 467	1 764 467

<b>Celkem po splatnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 564</b>	<b>2 979 737</b>	<b>2 989 302</b>
-----------------------------	----------	----------	----------	--------------	------------------	------------------

<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – hrubá hodnota</b>	<b>12 607 389</b>	<b>5 289 398</b>	<b>56 787</b>	<b>499 259</b>	<b>122 370 800</b>	<b>140 823 634</b>
--	-------------------	------------------	---------------	----------------	--------------------	--------------------

Spořitelna v roce 2020 implementovala novou definici defaultu na základě Obecných pokynů EBA/GL/2016/07 k používání definice selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013 (CRR).

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

(tis. Kč)	Centrální banky	Vládní instituce	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
<b>Do splatnosti</b>						
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
<b>Celkem do splatnosti</b>	<b>20 175 469</b>	<b>4 075 123</b>	<b>19 422</b>	<b>502 061</b>	<b>110 637 044</b>	<b>135 409 119</b>
<b>Po splatnosti</b>						
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
<b>Celkem po splatnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45 661</b>	<b>9 198 353</b>	<b>9 244 014</b>
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – hrubá hodnota</b>	<b>20 175 469</b>	<b>4 075 123</b>	<b>19 422</b>	<b>547 722</b>	<b>119 835 397</b>	<b>144 653 133</b>

## 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.

Banka využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia depositních účtů retailových klientů, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko z portfolia depositních účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

Banka využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot realizovatelných dluhopisů zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný dluhopis s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Spořitelny k 31. prosinci 2020 a 2019 jsou vykázány takto:

(tis. Kč)	2020			2019		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>						
Zajištění na individuální bázi	5 000 000	98 177	-280	0	0	0
Zajištění na portfoliové bázi	53 100 000	249 463	-1 370 040	25 400 000	84 858	-245 540
<b>Celkem zajišťovací deriváty</b>	<b>58 100 000</b>	<b>347 640</b>	<b>-1 370 320</b>	<b>25 400 000</b>	<b>84 858</b>	<b>-245 540</b>

V položce Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2020 vykázány čisté zisky (+) / ztráty (-) ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 728 mil. Kč (2019: 22 mil. Kč).

Čisté zisky/ztráty ze zajišťovacích nástrojů, které jsou také vykázány v položce Čistý zisk (+) / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily v roce 2020 -728 mil. Kč (2019: -22 mil. Kč).



Následující tabulky obsahují podrobnosti o zajištěných expozicích k 31. prosinci 2020 a 2019 podle strategií Spořitelny pro zajištění:

(tis. Kč)	2020			
	Účetní hodnota zajišťované položky	Kumulovaná hodnota úpravy reálné hodnoty zajišťovaných položek		Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek pro neefektivitu zajištění
		Aktiva	Pasiva	
<b>Micro zajištění reálné hodnoty</b>				
Finanční aktiva v FVOCI	4 882 416	0	117 584	-117 584
<b>Makro zajištění reálné hodnoty</b>				
Finanční aktiva v AC	40 320 379	720 379	0	698 075
Finanční pasiva v AC	13 625 334	125 334	0	125 334
Celkem	53 945 713	845 713	0	823 409
<b>Celkem zajišťované položky</b>	<b>58 828 129</b>	<b>845 713</b>	<b>117 584</b>	<b>705 825</b>

(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	
<b>Makro zajištění reálné hodnoty</b>				
Klientské úvěry zajištěné deriváty	25 422 304	22 304	0	22 304
Celkem	25 422 304	22 304	0	22 304

## 16) POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(tis. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2020	1 012 163	235 357	38 933	288 432	1 574 885
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2020	-565 062	-196 156	-34 578	-268 309	-1 064 105
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2020</b>	<b>447 101</b>	<b>39 201</b>	<b>4 355</b>	<b>20 123</b>	<b>510 780</b>
Přirůstky	0	23 987	170	0	24 157
Přirůstky práva k užívání aktiva	154 106	0	0	0	154 106
Úbytky	-444 232	-1 187	-2 427	-10 598	-458 444
Odpisy	0	-20 278	-1 068	-3 051	-24 397
Odpisy práva k užívání aktiva	-4 174	0	0	-535	-4 709
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2020</b>	<b>152 801</b>	<b>41 723</b>	<b>1 030</b>	<b>5 939</b>	<b>201 493</b>
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2020	156 764	120 429	4 384	18 098	299 675
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2020	-3 963	-78 706	-3 354	-12 159	-98 182

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Pozemcích, budovách a zařízeních k 31. 12. 2020 činila 6 335 tis. Kč (31. 12. 2019: 306 tis. Kč).

(tis. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
<b>Úpravy související s aplikací IFRS 16</b>					
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
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2019</b>	<b>466 381</b>	<b>39 494</b>	<b>5 446</b>	<b>22 710</b>	<b>534 031</b>
Přirůstky	0	17 767	824	3 512	22 103
Přirůstky 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
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2019</b>	<b>447 101</b>	<b>39 201</b>	<b>4 355</b>	<b>20 123</b>	<b>510 780</b>
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

## 17) NEHMOTNÁ AKTIVA

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2020	2 642 875	89	2 642 964
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2020	-1 697 531	-89	-1 697 620
<b>Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2020</b>	<b>945 344</b>	<b>0</b>	<b>945 344</b>
Přirůstky	135 034	0	135 034
Úbytky	0	0	0
Amortizace	-245 303	0	-245 303
Snížení hodnoty	-51 012	0	-51 012
<b>Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2020</b>	<b>784 063</b>	<b>0</b>	<b>784 063</b>
z toho			
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2020	2 777 909	89	2 777 998
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2020	-1 993 846	-89	-1 993 935

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Software k 31. 12. 2020 činila 75 765 tis. Kč (k 31. 12. 2019: 42 586 tis. Kč).

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

V průběhu roku 2020 byla zjištěna potřeba snížit účetní hodnotu stávajícího systému CRM (Client Relationship Management), které bude v roce 2021 nahrazeno novým CRM, a zároveň aplikace IDFÚ (nástroj pro zpracování odpovědí na dotazy třetích osob), která byla nahrazena integrovaným řešením ČSOB.

## 18) OSTATNÍ AKTIVA

(tis. Kč)	2020	2019
<b>Ostatní finanční aktiva</b>		
Pohledávky za různými dlužníky po zohlednění opravných položek	39 484	34 151
Pohledávky za zaměstnanci	3 116	3 145
Příjmy příštích období	261	1 764
Dohadné účty aktivní	82 870	101 930
<b>Ostatní nefinanční aktiva</b>		
Náklady příštích období	50 563	53 135
DPH a ostatní daňové pohledávky	156	241
Ostatní	0	53
	<b>176 450</b>	<b>194 419</b>

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 2020 a nezaplacených k 31. 12. 2020 ve výši 21 mil. Kč (k 31. 12. 2019: 17 mil. Kč) a dohadnou položku na poplatky za zprostředkovaný prodej produktů nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 58 mil. Kč (k 31. 12. 2019: 81 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)	2020	2019
<b>Závazky k úvěrovým institucím</b>		
Přijaté úvěry	40 300	40 308
<b>Závazky ke klientům</b>		
Úsporné vklady splatné na požádání	22 183	28 989
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	66 105 542	59 675 149
Úsporné vklady se splatností	71 740 830	77 336 521
Závazek z úrokového zvýhodnění	1 369 739	1 217 100
Ostatní závazky ke klientům	1 293 664	741 700
Závazky z dosud nepřirazených plateb klientů	18 887	8 774
<b>Závazky z leasingu</b>	<b>154 546</b>	<b>5 004</b>
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>140 745 691</b>	<b>139 053 544</b>

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

## 20) OSTATNÍ ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2020	2019
<b>Ostatní finanční závazky</b>		
Závazky vůči různým věřitelům	127 808	177 246
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění	128 404	149 812
Výdaje příštích období	21	22
Dohadné účty pasivní	344 316	258 775
<b>Ostatní nefinanční závazky</b>		
Výnosy příštích období	0	727
DPH a ostatní daňové závazky	219 922	220 106
	<b>820 471</b>	<b>806 688</b>

Závazky vůči různým věřitelům zahrnují zejména závazky vůči externím spolupracovníkům za uzavření smluv k 31. 12. 2020 ve výši 99 mil. Kč (k 31. 12. 2019: 96 mil. Kč).

Dohadné účty pasivní zahrnují v roce 2020 zejména dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2020 a nezaplacených k 31. 12. 2020 ve výši 33 mil. Kč (k 31. 12. 2019: 29 mil. Kč), dohadnou položku na poplatky a provize z titulu uzavřených smluv k produktům nabízeným v rámci skupiny ČSOB ve výši 40 mil. Kč (k 31. 12. 2019: 52 mil. Kč), dohadnou položku na ostatní odbytové náklady ve výši 126 mil. Kč (k 31. 12. 2019: 106 mil. Kč).

K 31. 12. 2020 a 2019 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
<b>1. 1. 2019</b>	<b>0</b>	<b>4 475</b>	<b>13 045</b>	<b>17 560</b>	<b>35 080</b>
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
<b>31. 12. 2019</b>	<b>0</b>	<b>1 580</b>	<b>17 445</b>	<b>15 465</b>	<b>34 490</b>
Tvorba	79 057	0	7 672	12 244	98 973
Použití	-77 409	0	-4 447	0	-81 856
Rozpuštění	-1 648	-1 250	-9 678	-12 701	-25 277
<b>31. 12. 2020</b>	<b>0</b>	<b>330</b>	<b>10 992</b>	<b>15 008</b>	<b>26 330</b>

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 A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál upsaný a plně splacený k 31. 12. 2020 činil 1 500 000 tis. Kč (31. 12. 2019: 1 500 000 tis. Kč) a je rozdělen na 20 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 75 000 tis. Kč na akcií.

Ke dni 31. 12. 2020 byla Spořitelna ovládána ČSOB, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 100% (31. 12. 2019: 100 %). V roce 2019 došlo ke změně ve vlastnické struktuře (Poznámka: 1).

Ke dni 31. 12. 2020 byla ČSOB přímo ovládána KBC Bank NV, jejíž podíl v ČSOB představoval 100% (31. 12. 2019: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV.

Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2020. Čistý zisk za rok 2019 ve výši 964 886 tis. Kč byl celý vyplacen jako dividenda.



## 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 k 31. 12. 2020 dle způsobů oceňování popsaných výše:

(tis. Kč)	2020			Celkem
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
<b>Finanční aktiva</b>	<b>7 558 533</b>	<b>1 068 019</b>	<b>0</b>	<b>8 626 552</b>
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	7 558 533	0	0	7 558 533
Dluhové cenné papíry	7 558 533	0	0	7 558 533
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	720 379	0	720 379
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	347 640	0	347 640
<b>Finanční závazky</b>	<b>0</b>	<b>1 244 987</b>	<b>0</b>	<b>1 244 987</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	-125 334	0	-125 334
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	1 370 321	0	1 370 321

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě k 31. 12. 2019 dle způsobů oceňování popsanych výše:

(tis. Kč)	2019			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>	<b>2 644 967</b>	<b>107 162</b>	<b>0</b>	<b>2 752 129</b>
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
<b>Finanční závazky</b>	<b>0</b>	<b>245 540</b>	<b>0</b>	<b>245 540</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	245 540	0	245 540

V roce 2020 (ani v roce 2019) nedošlo k žádným přesunům mezi stupni oceňování při ocenění finančních aktiv a závazků.

### Finanční aktiva a pasiva nevykazovaná v reálné hodnotě

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

(tis. Kč)	2020		2019	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>	<b>139 909 063</b>	<b>143 324 416</b>	<b>143 034 531</b>	<b>142 793 750</b>
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	1 297 413	1 297 413	597 500	597 483
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	138 485 919	141 901 272	142 296 041	142 055 277
Ostatní aktiva	125 731	125 731	140 990	140 990
<b>Finanční závazky</b>	<b>141 346 240</b>	<b>141 663 500</b>	<b>139 639 400</b>	<b>139 439 416</b>
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	140 745 691	141 062 951	139 048 541	138 848 557
Ostatní závazky	600 549	600 549	585 855	585 855

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 k 31. 12. 2020 dle způsobů oceňování popsanych výše:

(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
	<b>Finanční aktiva</b>	<b>5 388 230</b>	<b>1 423 144</b>	<b>136 513 042</b>
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	1 297 413	0	1 297 413
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	5 388 230	0	136 513 042	141 901 271
Ostatní aktiva	0	125 731	0	125 731
<b>Finanční závazky</b>	<b>0</b>	<b>600 549</b>	<b>141 062 951</b>	<b>141 663 500</b>
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	0	141 062 951	141 062 951
Ostatní závazky	0	600 549	0	600 549

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů nevykazovaných v reálné hodnotě k 31. 12. 2019 dle způsobů oceňování popsanych výše:

<b>(tis. Kč)</b>	<b>Stupeň 1</b>	<b>Stupeň 2</b>	<b>Stupeň 3</b>	<b>Celkem</b>
<b>Finanční aktiva</b>	<b>4 088 708</b>	<b>738 473</b>	<b>137 966 569</b>	<b>142 793 750</b>
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
<b>Finanční závazky</b>	<b>0</b>	<b>585 855</b>	<b>138 848 557</b>	<b>139 434 412</b>
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	0	138 848 557	138 848 557
Ostatní závazky	0	585 855	0	585 855

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 úvěrovým institucím a centrálním bankám jsou stanoveny jako současná hodnota budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu a relevantních kreditních marží.

#### **Úvěry a pohledávky za ostatními klienty 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 parametru 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)	2020	2019
Pokladní hotovost	0	143
Pohledávky vůči centrálním bankám	1 297 413	597 357
<b>Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 12)</b>	<b>1 297 413</b>	<b>597 500</b>
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	56 787	19 422
<b>Hotovost a hotovostní ekvivalenty</b>	<b>1 354 200</b>	<b>616 922</b>

### Změny v provozních aktivech

(tis. Kč)	2020	2019
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-4 814 172	-184 564
Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě	3 334 353	-985 205
Čistá změna v zajišťovacích derivátech	-960 857	244 883
Čistá změna v ostatních aktivech	7 419	5 395
	<b>-2 433 257</b>	<b>-919 491</b>

### Změny v provozních závazcích

(tis. Kč)	2020	2019
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	1 077 393	643 801
Čistá změna v zajišťovacích derivátech	999 448	-232 139
Čistá změna v ostatních závazcích	13 796	-74 447
	<b>2 090 637</b>	<b>337 215</b>

### Nepeněžní položky v zisku před zdaněním

(tis. Kč)	2020	2019
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 9)	384 981	184 254
Odpisy a amortizace (Poznámka: 16,17)	272 202	309 322
Amortizace diskontů a premií	226 799	212 464
Rezervy (Poznámka: 21)	-8 160	-588
	<b>875 822</b>	<b>705 452</b>



## 25) ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Spořitelny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. 12. 2020:

(tis. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	1 297 413	0	0	0	1 297 413
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	259 924	3 193 309	4 105 300	0	7 558 533
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	18 480 066	20 402 828	98 107 816	1 495 209	138 485 919
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	720 379	720 379
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	28 573	319 067	0	347 640
Ostatní aktiva	139 113	22 380	14 957	0	176 450
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>20 176 516</b>	<b>23 647 090</b>	<b>102 547 140</b>	<b>2 215 588</b>	<b>148 586 334</b>

### ZÁVAZKY

Finanční závazky v naběhlé hodnotě	27 461 628	69 987 495	43 296 568	0	140 745 691
<i>z toho: závazky z leasingu</i>	<i>16 258</i>	<i>63 825</i>	<i>74 463</i>	<i>0</i>	<i>154 546</i>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	37 251	1 050 260	282 810	0	1 370 321
Ostatní závazky	766 625	28 421	25 425	0	820 471
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>28 265 504</b>	<b>71 066 176</b>	<b>43 604 803</b>	<b>0</b>	<b>142 936 483</b>

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
<b>AKTIVA</b>					
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
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>27 548 599</b>	<b>22 930 961</b>	<b>93 438 318</b>	<b>1 922 211</b>	<b>145 840 089</b>
<b>ZÁVAZKY</b>					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	30 086 255	77 930 333	31 036 956	0	139 053 544
<i>z toho: závazky z leasingu</i>	<i>2 912</i>	<i>2 092</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>5 004</i>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	171 959	73 581	0	245 540
Ostatní závazky	756 587	28 670	21 431	0	806 688
<b>Účetní hodnota celkem</b>	<b>30 842 842</b>	<b>78 130 962</b>	<b>31 131 968</b>	<b>0</b>	<b>140 105 772</b>

## 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
Nečerpané úvěrové přísliby stavebních úvěrů	97 454	14 978	1 100	113 532
Nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů	6 566 047	65 023	87	6 631 157
	<b>6 663 501</b>	<b>80 001</b>	<b>1 187</b>	<b>6 744 689</b>

### Rezervy na nečerpané úvěrové přísliby

(Poznámka: 21)

(tis. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Rezervy na nečerpané přísliby stavebních úvěrů	47	131	130	308
Rezervy na nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů	11 491	3 194	15	14 700
	<b>11 538</b>	<b>3 325</b>	<b>145</b>	<b>15 008</b>

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

### Úvěrové přísliby

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

### Rezervy na nečerpané úvěrové přísliby

(Poznámka: 21)

(tis. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Rezervy na nečerpané přísliby stavebních úvěrů	95	94	80	269
Rezervy na nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů	10 069	4 453	674	15 196
	<b>10 164</b>	<b>4 547</b>	<b>754</b>	<b>15 465</b>

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)	2020	2019
Méně než 1 rok	0	1 283
Více než 1 rok a ne více než 5 let	0	2 138
Více než 5 let	0	0
	<b>0</b>	<b>3 421</b>

Zbytková splatnost závazků z leasingu k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 je vykázána v poznámce 25.

## 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 2020:

(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	
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	347 640	347 640	0	0	0
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	12 607 389	0	0	12 373 496	233 893
<b>Celková účetní hodnota</b>	<b>12 955 029</b>	<b>347 640</b>	<b>0</b>	<b>12 373 496</b>	<b>233 893</b>

### FINANČNÍ ZÁVAZKY

Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	1 370 321	347 640	0	0	1 022 681
<b>Celková účetní hodnota</b>	<b>1 370 321</b>	<b>347 640</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 022 681</b>

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	
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>					
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
<b>Celková účetní hodnota</b>	<b>20 260 327</b>	<b>84 858</b>	<b>0</b>	<b>19 815 896</b>	<b>359 573</b>

### FINANČNÍ ZÁVAZKY

Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	245 540	84 858	0	0	160 682
<b>Celková účetní hodnota</b>	<b>245 540</b>	<b>84 858</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>160 682</b>

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. 2020 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	56 787	249 463	646
Ostatní spřízněné strany				
Hypoteční banka, a. s.	0	0	0	4 562
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	0	0	0	5 455
ČSOB Pojišťovna a. s.	0	0	0	47 432

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

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

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

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2020 následující:

(tis. Kč)	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	516	0	0
ČSOB, a. s.	40 300	1 328 000	37 871
Ostatní spřízněné strany			
ČSOB Pojišťovna, a. s.	65 121	0	29 506
ČSOB Hypoteční banka, a. s.	0	0	4 606

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 Pojišťovna, a. s.	55 940	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 vypovědní 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)	2020		2019	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
ČSOB, a. s.	87	1 511	63 263	1 480
Ostatní spřízněné strany				
ČSOB Pojišť'ovna, a. s.	0	431	0	394

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

(tis. Kč)	2020		2019	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
ČSOB, a.s.	27 822	6 252	2 152	5 094
Ostatní spřízněné strany				
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	26 017	0	21 839	0
Hypoteční banka, a. s.	33 904	0	14 474	0
ČSOB Pojišť'ovna	164 185	1 987	162 549	2 614

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

(tis. Kč)	2020	2019
	Ostatní provozní výnosy	
ČSOB, a. s.	3 636	1 316

Obvyklou součástí ostatních provozních výnosů 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)	2020	2019
	Provozní náklady	
ČSOB, a.s.	131 583	9 867
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a. s.	0	227
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	1 123	1 403
ČSOB Pojišť'ovna, a. s.	107	179

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

Tomáš Kořínek ukončil působení ve funkci předsedy představenstva Spořitelny k 31. 12. 2020. Jeho nástupcem se stal 1. 1. 2021 Jiří Feix. Petr Hutla ukončil působení ve funkci předsedy dozorčí rady Spořitelny k 31. 12. 2020. Jeho nástupcem se stal 1. 1. 2021 Jan Sadil.

S účinností od 12.3.2021 změnila Českomoravská stavební spořitelna, a. s., zkráceně ČMSS, svůj název na ČSOB Stavební spořitelna, a. s. K tomuto datu došlo také ke změně sídla společnosti (Pozn. 1).

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

## 30) ŘÍZENÍ RIZIK

### 30.1 Úvod

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

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 určené představenstvem Spořitelny, která je v souladu se strategií rizik skupiny ČSOB s primárním zaměřením na včasnou identifikaci a řízení rizik. Spořitelna 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.

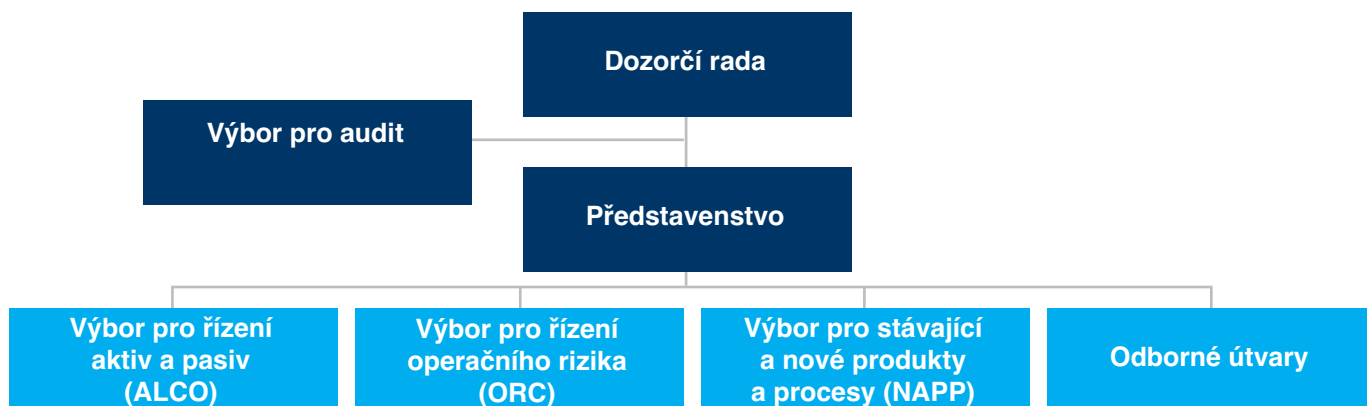
V souladu s tím, že se jediným akcionářem Spořitelny stala v roce 2019 ČSOB, byly některé činnosti integrovány do ČSOB a řízení likviditního a tržního rizika bylo od konce roku 2019 outsourcováno do mateřské společnosti.

### 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 realizací dohodnutých cílů, obchodních strategií a strategií řízení rizik. Dále zabezpečuje integritu finančních informací, efektivní řízení rizik a interní kontroly (zahrnující vhodné oddělení zodpovědnosti).

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 Spořitelny 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” Spořitelny,
- 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 Spořitelny s jejím rizikovým apetitem a systémem limitů. Dále dělá rozhodnutí v oblastech řízení rizik a kapitálu, které jsou představenstvu předkládány.

## *Výbor pro audit*

Výbor pro audit dohlíží na integritu, efektivnost a účinnost existujících procesů a nástrojů vnitřní kontroly a řízení rizik. Výbor pro audit je informován o nastavení systémů pro monitoring řízení rizik, kterým je Spořitelna vystavena, zejména nastavení monitoringu kontroly řízení rizik. Výbor pro audit realizuje monitoring všech významných rizik Spořitelny. Výbor pro audit 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 Spořitelny 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 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

Interní audit kontroluje procesy řízení rizik v celé Spořitelně. Předmětem zkoumání je zejména dodržování postupů při řízení rizik v jednotlivých odborných útvech dle definovaných Strategii s ohledem na regulatorní požadavky a s ohledem na požadavek přiměřenosti. Interní audit projednává výsledky všech hodnocení s managementem a oznamuje svá zjištění a doporučení Představenstvu resp. Auditnímu výboru.

### Měření rizika a vykazovací systémy

Rizika Spořitelny jsou měřena za použití metody, která odráží jak očekávané ztráty vzniklé za normálních okolností, tak i neočekávané ztráty, které jsou odhadem založeným na statistických modelech. Tyto modely využívají pravděpodobností odvozených z historických zkušeností, přizpůsobených aktuálnímu ekonomickému prostředí. Spořitelna také používá stresové scénáře, zachycující dopad extrémních událostí, u kterých je nepravděpodobné, že nastanou, pro případ, že by nastaly.

Monitorování a řízení rizik je prováděno zejména pomocí Spořitelnou stanovených limitů. Tyto limity odrážejí obchodní strategii Spořitelny a tržní prostředí. Kromě toho Spořitelna monitoruje a měří celkovou schopnost nést riziko vůči celkovému vystavení se riziku všech typů.

Shromážděné informace ze všech obchodů jsou zpracovány a analyzovány za účelem co nejrychlejšího zjištění míry rizika, jemuž je Spořitelna vystavena. Výsledné analýzy jsou prezentovány na měsíční bázi Představenstvu, Výboru pro řízení aktiv a pasiv a na čtvrtletní bázi Výboru pro řízení operačního rizika.

### Zmírnění rizika

Spořitelna nepoužívá mimo zajištění úrokového rizika deriváty na zajištění rizik. Spořitelna využívá k zajištění rizik nemovitosti a jiné kolaterály.

### 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 nebo v důsledku událostí způsobených politickým rozhodnutím. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Spořitelna řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. 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 nevstupuje do LGD modelu.

## Definice defaultu (selhání)

Spořitelna implementovala od března 2020 novou definici defaultu. Tato implementace proběhla plně v souladu s evropskou i lokální regulací. Dopady této implementace jsou mimo jiné ve způsobu výpočtu dnů po splatnosti. Dny po splatnosti jsou nově definovány jako počet po sobě jdoucích dnů, kdy se dluh facility nachází kontinuálně a současně nad absolutním a relativním „prahem významnosti“, které stanovuje regulátor.

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.

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

- (i) Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Spořitelna přistoupila k plnění ze zajištění.
- (ii) Alespoň jedna splátka jistiny, příslušenství nebo závazku vyplývajícího ze smlouvy o stavebním spoření vůči Spořitelně je po splatnosti déle než 90 dnů.

V rámci Spořitelny může také nastat selhání, když je poskytnutá úleva označená jako forbearance: tato opatření sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Více informací v části „Úvěrové expozice s úlevou“.

## Angažovanost vůči neretailovým subjektům

*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.

PD 1 až 9 představují splácené úvěrové expozice.

PD 10 zahrnuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná skupinová úvěrová schvalovací úroveň jako „pravděpodobně nesplacitelné“, žádný závazek není po splatnosti déle než 90 dní a žádná skupinová úvěrová schvalovací úroveň neposoudila úvěry jako „částečně nebo plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

PD 11 je přiděleno klientům, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, ale nebylo na ně zatím vyhlášeno insolvenční řízení.

PD12 představuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná skupinová úvěrová schvalovací úroveň jako „částečně či plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových úvěrových expozic Spořitelny podle interního a externího hodnocení:

### Hodnocení neretailových expozic Spořitelny

Kategorie	PD hodnocení	PD %	S&P hodnocení	Stage	Výkonnost	Metodika znehodnocení	Selhání
Standardní	1-7	0.0-6.4	AAA - B	Stage 1/Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Sledované	8-9	6.4-100	(B-) - C	Stage 1/Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Nejisté	10	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu /Individuální	V selhání
Pochybné	11	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu /Individuální	V selhání
Nedobytné	12	100	D	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu /Individuální	V selhání



## Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)

### Rizikové kategorie

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Spořitelny. Hlavním kritériem pro hodnocení kvality retailových úvěrových pozic je počet dnů po splatnosti:

### Hodnocení retailových expozic Spořitelny

Kategorie	PD hodnocení	Stage	Výkonnost	Metodika znehodnocení	Selhání
Standardní	Nedefinováno	Stage 1/Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Sledované	Nedefinováno	Stage 1/Stage 2	Výkonné	Založené na modelu	Bez selhání
Nejisté	10	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání
Pochybné	11	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání
Nedobytné	12	Stage 3	Nevýkonné	Založené na modelu	V selhání

### Schvalovací proces

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

### Proces monitoringu

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.

### Proces vymáhání

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od několika dní po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek se zaměřuje na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek.

### Finanční deriváty

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

### Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Spořitelna neposkytuje za své klienty záruky a akreditivy, které mohou vyžadovat, aby Spořitelna za tyto klienty prováděla úhrady plateb.

### Koncentrace rizik

Koncentrace rizik se řídí u neretailových expozic individuálními limity maximální úvěrové angažovanosti za jednotlivými protistranami, u retailových expozic pak koncentračními limity dle kraje, průmyslového odvětví a maximální angažovanosti za jedním klientem. Limity koncentrace jsou počítány tzv. Herfindahlovým Indexem<sup>5</sup> a reportovány jsou čtvrtletně. Následující tabulka ukazuje hodnoty ke konci posledních let:

	2020	2019
Průmyslové odvětví	0.09	0.10
Kraj	0.09	0.09
Limit	0.18	0.18

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

<sup>5</sup> Herfindahlův index je měřítkem velikosti podniků v souvislosti s průmyslem a indikátor objemu konkurence mezi nimi. Jeho výše se může pohybovat v rozmezí od 0 do 1, kde 0 značí obrovské množství velmi malých firem a 1 jediného monopolního výrobce.

## 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:

<b>Výše zajištění (tis. Kč)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Retailové bankovníctví, neúvěrové instituce	98 015 389	94 270 319
Centrální banky	12 373 496	19 815 896
<b>Celkem</b>	<b>110 388 885</b>	<b>114 086 215</b>

## Posuzování snížení hodnoty

Spořitelna se řídí účetním standardem IFRS 9 a používá tedy pro vyčíslení snížení hodnoty pohledávek koncept očekávané ztráty.

Portfolio se člení do tří stage, přičemž při rozřazování úvěrů do jednotlivých stage je zohledněno významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování úvěru, zda jsou splátky jistiny či úroků v prodlení déle než 90 dní nebo jsou známy problémy s likviditou dané protistrany, zhoršení úvěruschopnosti, která je promítnuta ve vyšším stupni PD (pravděpodobnost selhání) ratingu klienta nebo porušení původních podmínek smlouvy.

Za účelem vyhodnocení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika od počátečního poskytnutí úvěru, vedoucí k přesunu úvěru do stage 2, byl vyvinut symetrický víceúrovňový přístup (MTA). Pro úvěrová portfolia využívá Spořitelna pětistupňový přístup s těmito stupni:

1. Zhoršení interního PD ratingu klienta (odvozeno od PD použitého pro výpočet kapitálového požadavku) o dva a více stupňů od počátečního zaúčtování úvěru, pro retailové expozice se jedná o navýšení pravděpodobnosti výskytu selhání o 400 %, což je ekvivalentní ke zhoršení PD ratingu o dva stupně;
2. Expozici je poskytnuta úleva (Forbearance);
3. Expozice je v prodlení více než 30 dní;
4. Interní PD rating je roven stupni 9 nebo jeho ekvivalentu pro retailové expozice;
5. Kolektivní vyhodnocení – manuální přesun založený na expertním posouzení informací o budoucím sociálním, politickém, regionálním a ekonomickém vývoji, které nejsou zohledněny v PD modelech.

Spořitelna posuzuje jako indikátor významného zvýšení úvěrového rizika 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 přihlíží i k informacím o počtu dní, kdy klient neplní své závazky vyplývající ze smlouvy o stavebním spoření.

V případě, že se pohledávka stane nevykonnou, je přesunuta přímo do stage 3.

Spořitelna využívá možnosti výjimky nízkého úvěrového rizika pro dluhové cenné papíry zařazené do portfolia ALM. Tzn. všechny expozice, které mají interní rating PD 1 – PD 3 zůstávají ve Stage 1.

Tento účetní standard také zavedl pravidla pro zařazení do stage pro takzvaná POCI aktiva. Jedná se o aktiva, která jsou již při počátečním zaúčtování v selhání. Tato aktiva se v případě uzdravení přesouvají ze stage 3 do stage 2, ale za žádných okolností není možný jejich přesun do Stage 1. Daná metodika se týká také modifikovaných finančních aktiv, u nichž vlivem modifikace podmínek došlo k zániku původního aktiva a vzniku nového aktiva s úlevou.

Očekávaná úvěrová ztráta (opravná položka) je vypočítána na 12-ti měsíční bázi pro stage 1 a na celoživotní bázi pro stage 2 a stage 3.

Spořitelna vyvinula nebo přebrala ze Skupiny IFRS 9 modely pro různé kombinace produktu a typu protistrany, jejichž účelem je dosáhnout správného výpočtu opravných položek. Ty jsou spočteny jako součet diskontovaných součinů IFRS 9 pravděpodobnosti selhání (PD), velikosti expozice v selhání (EaD) a ztráty plynoucí ze selhání (LGD) upravených o předpokládané splacení, a to v horizontu 12 měsíců nebo celé životnosti pohledávky v závislosti na přidělené stage. Konečná hodnota opravné položky je vypočítána jako vážený součet opravných položek ze tří různých makroekonomických scénářů. Při hodnocení kreditního rizika Skupina používá tři scénáře zohledňující míru nezaměstnanosti, jejichž výsledkem je rozptýlené ECL.

Ve výjimečných případech, kdy opravná položka spočtená pomocí modelu spolehlivě nereflektuje odhad očekávané ztráty vzhledem k dostupným informacím o budoucím sociálním, politickém, regionálním a ekonomickém vývoji, má management možnost opravnou položku na základě expertního názoru upravit.

## 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. 2020 a 2019:

	2020			Celkem
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	7 558 600	0	0	7 558 600
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě				
Centrální banky	12 607 389	0	0	12 607 389
Vládní instituce	5 289 398	0	0	5 289 398
Úvěrové instituce	56 787	0	0	56 787
Neúvěrové instituce	409 720	89 539	0	499 259
z toho: překlenovací úvěry	409 720	9 564	0	419 284
stavební úvěry	0	79 975	0	79 975
Retailové bankovníctví	111 161 851	8 117 472	3 091 477	122 370 800
z toho: překlenovací úvěry	101 990 694	6 731 819	2 738 767	111 461 280
stavební úvěry	9 171 157	1 385 653	352 710	10 909 520
<b>Celkem</b>	<b>137 083 745</b>	<b>8 207 011</b>	<b>3 091 477</b>	<b>148 382 233</b>

(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	7 558 600	0	0	0	0	0	7 558 600
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě							
Centrální banky	12 607 389	0	0	0	0	0	12 607 389
Vládní instituce	5 289 398	0	0	0	0	0	5 289 398
Úvěrové instituce	56 787	0	0	0	0	0	56 787
Neúvěrové instituce	0	0	0	0	0	499 259	499 259
Retailové bankovníctví	113 133 617	6 145 705	828 237	308 077	1 955 164	0	122 370 800
<b>Celkem</b>	<b>138 645 791</b>	<b>6 145 705</b>	<b>828 237</b>	<b>308 077</b>	<b>1 955 164</b>	<b>499 259</b>	<b>148 382 233</b>

	2019			Celkem
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	2 644 990	0	0	2 644 990
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: 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
<b>Celkem</b>	<b>136 862 265</b>	<b>6 597 386</b>	<b>3 838 472</b>	<b>147 298 123</b>

(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	2 644 990	0	0	0	0	0	2 644 990
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
<b>Celkem</b>	<b>137 557 276</b>	<b>5 354 653</b>	<b>962 494</b>	<b>510 789</b>	<b>2 365 189</b>	<b>547 722</b>	<b>147 298 123</b>

Podíl úvěrů s dluhem po splatnosti na souvisejícím účtu stavebního spoření vyšším než 100 Kč<sup>6</sup> (hranice významnosti) je 23 % ve Stage 2 (2019: 26 %) a 16 % ve Stage 3 (2019:24 %).

### 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 kontextu IFRS9, je forbearance opatření považováno za významné zvýšení kreditního rizika. Z tohoto důvodu, vede příznak forbearance k reklasifikaci úvěrové expozice do Stage 2 (v případě úvěru, který není v selhání) nebo do Stage 3 (v případě selhání). V důsledku označení expozice jako forborne, jsou opravné položky měřeny na základě celoživotních („lifetime“) očekávaných ztrát, namísto 12měsíčních ztrát.

Minimální období, kdy je expozice označena jako „forborne“, jsou 2 roky od doby, kdy byla expozice označena jako výkonná. Po této tzv. „ochranné lhůtě“ může být forbearance příznak odstraněn. Nicméně, podle definice selhání, zůstává klient/expozice v selhání alespoň 1 rok, což v tomto případě znamená celkové prodloužení na dobu 3 let.

Zde je důležité zmínit, že úlevy související s COVID-19 poskytované v rámci programů veřejného a privátního moratoria (např. vyhlášených vládou České republiky ve formě zákona) nejsou považovány za úvěrové expozice s úlevou v souladu s očekáváními České národní banky a v souladu s pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví.

### 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 6 měsíců v dateile po dnech.

#### Řízení financování

Spořitelna řídí financování pomocí očekávaného a tří stresových scénářů 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.

<sup>6</sup>Dluh po splatnosti na souvisejícím účtu stavebního spoření vyšší než 100 Kč není kritériem pro zařazení úvěru do Stage 2, resp. Stage 3. Část uvedeného podílu tedy v příslušné Stage zůstane i bez dluhu po splatnosti na souvisejícím účtu stavebního spoření a naopak část uvedeného podílu nevznikne bez současného splnění kritéria pro zařazení úvěru do Stage 2, resp. Stage 3.

Je stanoven systém limitů zabezpečující potřebný objem splatných prostředků v jednotlivých časových pásmech. 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 Spořitelna zpracován pohotovostní plán likvidity, který je pravidelně revidován s ohledem na aktuální vývoj na finančním trhu.

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

Spořitelna 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 31.12.2020: 4 330 %, k 31.12.2019: 3 121 %). Minimální požadovaný limit LCR k 31.12.2020 je 100 % (k 31.12.2019: 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 jsou projekce peněžních toků a likviditní gapy. Spořitelna sleduje tyto ukazatele na pravidelně měsíční bázi a má definovány interní limity a cíle, kterých chce u nich dosahovat, aby zajistila dostatečnou likviditu. Ukazatele jsou pravidelně reportovány managementu Spořitelny.

Spořitelna také pravidelně měsíčně sleduje likviditní parametr Net Stable Funding Ratio (dále NSFR), který je definován jako poměr dostupného stabilního financování (čitatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Strategií 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 regulatorní limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2 % klientských vkladů.

### Analýza finančních závazků podle zbytkové smluvní splatnosti

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Spořitelny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. 12. 2020:

(tis. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Finanční závazky</b>	<b>95 565</b>	<b>87 597 277</b>	<b>48 978 221</b>	<b>6 045 498</b>	<b>142 716 561</b>
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	95 565	86 959 477	47 927 961	5 762 688	140 745 691
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	37 251	1 050 260	282 810	1 370 321
Ostatní finanční závazky	0	600 549	0	0	600 549
<b>Úvěrové závazky z dočerpání poskytnutých úvěrů</b>	<b>0</b>	<b>6 744 689</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 744 689</b>
Nečerpáné úvěrové přísliby stavebních úvěrů	0	113 532	0	0	113 532
Nečerpáné přísliby překlenovacích úvěrů	0	6 631 157	0	0	6 631 157



Následující tabulka poskytuje přehled finančních aktiv a závazků Spořitelny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. 12. 2019:

(tis. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
<b>Finanční závazky</b>	<b>105 728</b>	<b>83 331 320</b>	<b>50 729 621</b>	<b>5 718 270</b>	<b>139 884 939</b>
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	105 728	82 568 502	50 656 041	5 718 270	139 048 541
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	171 959	73 580	0	245 539
Ostatní finanční závazky	0	590 859	0	0	590 859
<b>Úvěrové závazky z dočerpání poskytnutých úvěrů</b>	<b>0</b>	<b>6 146 165</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 146 165</b>
Nečerpáné úvěrové přísliby stavebních úvěrů	0	127 972	0	0	127 972
Nečerpáné přísliby překlenovacích úvěrů	0	6 018 193	0	0	6 018 193

Analýza splatnosti peněžních toků závazků, poskytnutých Spořitelnou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti.

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

### 30.4 Tržní rizika

Tržní riziko je riziko, že tržní hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních instrumentů budou kolísat v důsledku změn rizikových tržních faktorů (v podmínkách Spořitelny se jedná o úrokové míry a měnové kurzy).

#### Úrokové riziko

Vzhledem k povaze produktu stavebního spoření využívá Spořitelna 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. 2020:

(tis. Kč)	Citlivost vlastního kapitálu					
	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+10	-12	-216	-3 109	-6 962	-10 289
Kč	-10	12	216	3 109	6 962	10 289

Následující tabulka udává citlivost vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. 12. 2019:

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

Citlivost výkazu zisku a ztráty byla k 31. 12. 2020 i k 31. 12. 2019 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

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 je jedním z ukazatelů finanční síly a stability instituce. Porovnává množství kapitálu instituce s rizikem možného poklesu hodnoty aktiv ve výkaze o finanční situaci instituce.

Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna instituce mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulatorním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

### Řízení kapitálu

Kapitálová přiměřenost Spořitelny je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS a všech platných regulatorních požadavků. Regulatorní požadavky na minimální výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2020 a 2019 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Spořitelny.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Spořitelny patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál, jeho strukturou a výši, a solidních poměrových ukazatelů podporujících obchodní činnosti Spořitelny a maximalizujících hodnotu pro akcionáře.

V souladu s požadavky legislativy pro kapitálovou přiměřenost je ve Spořitelně implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Spořitelna vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží tříletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři. Spořitelna také používá ostatní nástroje požadované Pilířem 2, především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

V souladu s evropskou směrnicí a nařízením (CRD IV/CRR) je minimální hodnota ukazatele vysoce kvalitního kapitálu Tier 1 rovna 6 % rizikově vážených aktiv, přičemž jeho nejkvalitnější část - kmenový kapitál musí být minimálně na úrovni 4,5 % rizikově vážených aktiv. Nad to musí instituce udržovat následující kapitálové rezervy: bezpečnostní kapitálová rezerva, kapitálová rezerva ke krytí systémových rizik a proticyklická kapitálová rezerva. Spořitelna promítává tyto požadavky do pravidelného řízení rizik a kapitálu.

Spořitelna řídí a upravuje kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil svého podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Spořitelna upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či emitovat kapitálové instrumenty.

V rámci implementace systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) byl v KBC Bank ve spolupráci s ČSOB, a.s. vyvinut interní kapitálový model (ICM – internal capital model), který zahrnuje i Spořitelnu. Model je více rizikově senzitivní a umožňuje dekompozici podstupovaného kreditního rizika do několika kategorií, jako jsou riziko selhání, migrační riziko, tzv. single-name risk, sektorová a regionální koncentrace a diverzifikační efekty. Model byl představen regulátorům a schválen.

Následující tabulka zobrazuje kapitál, kapitálové požadavky a kapitálovou přiměřenost Spořitelny k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019:

<b>(tis. Kč)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kmenový kapitál tier 1	5 793 453	5 448 859
Vedlejší kapitál tier 1	0	0
Kapitál tier 1	5 793 453	5 448 859
Kapitál tier 2	342 087	28 014
<b>Kapitál celkem</b>	<b>6 135 540</b>	<b>5 476 873</b>
<b>Kapitálové požadavky celkem</b>	<b>2 779 209</b>	<b>2 356 634</b>
Kapitálová přiměřenost	17,66 %	18,59 %

Spořitelna k 31. 12. 2020 a 2019 splňuje kapitálové požadavky dle platných regulatorních požadavků.

## 14. ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

### Zpráva představenstva společnosti ČSOB Stavební spořitelna, a. s. o vztazích mezi propojenými osobami

#### 1. Ovládaná osoba

ČSOB Stavební spořitelna, a. s., IČO: 49241397, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 00 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2117 (dále jen „ČSOBS“).

#### 2. Ovládající osoba

Jediným akcionářem držícím 100 % akcií ČSOBS je 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“).

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, IČO: 0403.227.515 (právnícká osoba), která je v této linii konečnou spoluovládající osobou ČSOBS. KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království.

#### 3. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

ČSOB působí jako univerzální banka v České republice. Jejím akcionářem je od roku 1999 (od roku 2007 jedním) 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 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. Členy skupiny ČSOB jsou: ČSOB Advisory, a. s., ČSOB Factoring, a. s., ČSOB Pojišťovací makléř, s. r. o., ČSOB Leasing, a. s., ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovací servis, s. r. o., člen holdingu ČSOB, ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, Hypoteční banka, a. s., Patria Corporate Finance, a. s., Patria Finance, a. s., Patria Investiční společnost, a. s., Eurincasso, s. r. o., Ušetřeno s. r. o., Bankovní informační technologie, s. r. o., Ušetřeno.cz s. r. o., K&H Payment Services Kft, MallPay 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](http://www.kbc.com).

ČSOBS je bankou specializující se na produkt stavebního spoření a poskytování souvisejících úvěrů. V produktovém portfoliu ČSOBS se nacházejí také produkty ČSOB nebo jejích dceřiných společností jako jsou např. doplňkové penzijní spoření ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB, pojištění majetku, investiční životní pojištění a rizikové životní pojištění ČSOB Pojišťovny, a. s., člena holdingu ČSOB, hypotéka od Hypoteční banky, a. s., a další.

#### ČSOBS měla ve sledovaném období vztahy především s následujícími propojenými osobami:

Obchodní jméno	Adresa sídla společnosti	
Československá obchodní banka, a. s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Leasing, a. s.	Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5	Česká republika
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5	Česká republika
ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice - Zelené předměstí	Česká republika
Hypoteční banka, a. s.	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5	Česká republika
Ušetřeno.cz Finanční služby, a. s.	Lomnického 1742/2a, 140 00 Praha 4	Česká republika

#### 4. Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnání

Ovládnání ČSOBS 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 ČSOBS, a to v limitech stanovenými právními předpisy. Za obchodní vedení ČSOBS je odpovědné představenstvo. ČSOBS dodržuje právní předpisy České republiky, které zabraňují zneužití kontroly ovládající osobou. Při své činnosti se ČSOBS řídí především ZOK, předpisy regulujícími činnost bank a daňovými předpisy včetně pravidel pro stanovení transferových cen mezi propojenými osobami. Činnost ČSOBS 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 (služby outsourcované do mateřské společnosti ČSOB) a řízení rizik ČSOBS. Za funkčnost vnitřního kontrolního systému je odpovědné představenstvo.

#### Koncern ČSOB

ČSOBS se dne 1. července 2019 stala součástí Koncernu ČSOB. Bližší informace ke Koncernu ČSOB lze nalézt na <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob>.

#### 5. Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Není-li dále uvedeno jinak, v účetním období nebylo učiněno žádné jednání, které bylo učiněno na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ČSOBS, a to ani v rámci běžného obchodního styku.

ČSOBS opakovaně uzavřela v účetním období transakce představující pohledávky a závazky s ČSOB v oblasti krátkodobých depozit určených k obchodování na peněžních trzích, jejichž hodnota překročila hranici 10 % vlastního kapitálu společnosti. Účelem tohoto jednání bylo efektivnější využití finančních prostředků v rámci skupiny ČSOB. V účetním období byla dále vyplacena dividenda mateřské společnosti ČSOB. Výše uvedené závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají srovnatelným podmínkám (včetně úrokových sazeb a zajištění) jako transakce s třetími stranami a tedy z titulu plnění těchto závazků ČSOBS nevznikla žádná újma.

Nebyla provedena žádná transakce na popud nebo v zájmu ovládající osoby.

#### 6. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

ČSOBS měla v účetním období rozmanité vztahy s osobou ovládající, resp. dalšími společnostmi ovládanými ovládající osobou (pro účely zprávy o vztazích označeny dále též jen jako „protistrany“), a to na obvyklé obchodní bázi.

#### Šlo o smluvní vztahy v těchto oblastech:

##### Základní bankovní obchody

##### Účty

ČSOBS v účetním období měla uzavřeny s ČSOB smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů - běžných, mezibankovních depozit, resp. byly tyto služby poskytnuty v účetním období na základě smluv vzniklých v minulých účetních obdobích. Za tyto služby byly uhrazeny poplatky a úroky dle sazebníku. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv ČSOBS nevznikla žádná újma.

##### Finanční trhy

ČSOBS měla uzavřeny s ČSOB smlouvy o obstarání, koupi, prodeji cenných papírů, o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s tuzemskými cennými papíry a jejich správě. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění těchto smluv ČSOBS nevznikla žádná újma.

##### Elektronické bankovníctví

ČSOBS v účetním období měla uzavřenu s ČSOB smlouvu o Elektronickém bankovníctví – CEB, resp. tato služba byla poskytnuta v rozhodném období na základě smlouvy vzniklé v minulých účetních obdobích. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění této smlouvy ČSOBS nevznikla žádná újma.

##### Ostatní smlouvy

##### Pojistné smlouvy

ČSOBS v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny pojistné smlouvy. Protiplnění spočívala v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

##### Smlouvy o nájmu a pronájmu

ČSOBS v účetním období uzavřela Smlouvu o nájmu kancelářských prostor (a to včetně movitého inventáře) v Praze - Radlicích v budově ČSOB. Z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o nájmu nebytových prostor a movitých věcí nebo jejich souborů. Protiplnění spočívala ve smluvních cenách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.



### **Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity**

ČSOBS v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity. Protiplnění spočívalo v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

### **Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb**

ČSOBS v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů a k tomu používaných technologií, poradenské činnosti, vyhledávání příležitostí. Protiplnění spočívalo ve spolupráci, smluvní provizi, smluvní odměně, nebo v prodeji produktů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek.

### **Smlouva o spolupráci – společné plnění daňové povinnosti (DPH)**

ČSOBS má uzavřenou smlouvu o společné registraci ve vztahu k DPH se společnostmi ČSOB, Hypoteční bankou, a. s., ČSOB Asset Management investiční společnost, ČSOB Pojišťovna, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Advisory, Patria Finance, Patria investiční společnost. Skupina je vůči finančnímu úřadu považována za jednu samostatnou osobu. Zastupujícím členem je ČSOB. Uzavřením této smlouvy nevznikla ČSOBS žádná újma.

### **Smlouvy o poskytování služeb – outsourcing**

ČSOBS má uzavřenou Rámcovou smlouvu o poskytování služeb, která vymezuje základní práva a povinnosti smluvních stran. V samostatných prováděcích smlouvách jsou pak vymezeny rozsah a podmínky poskytovaných služeb. ČSOBS uzavřela zejména s ČSOB, příp. s Hypoteční bankou, smlouvy o poskytování služeb v oblasti ICT, call centra, zpracování provozního účetnictví, správy majetku, správy budov, vnitřního provozu, nákupu, vymáhání, daní, řízení rizik, reportingu vůči regulátorovi, kontroly účtů, finančního výkaznictví, podpory SAP, digitalizace dokumentů, řízení kreditního rizika, vnitřního auditu, právní podpory, compliance, back office, řízení lidských zdrojů, oceňování nemovitostí, marketingu a komunikace. Za poskytnuté služby ČSOBS platí smluvní odměnu.

ČSOBS uzavřela smlouvu o vztahovém managementu s Hypoteční bankou. Protiplnění spočívalo ve smluvních odměnách. Smlouva byla uzavřena za obvyklých podmínek a z titulu plnění této smlouvy ČSOBS nevznikla žádná újma.

### **Smlouva o operativním nájmu vozidel**

ČSOBS v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřenou smlouvu o operativním nájmu vozidel. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a z titulu plnění této smlouvy ČSOBS nevznikla žádná újma.

### **Smlouvy o zpracování osobních údajů a zachování důvěrnosti**

ČSOBS v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, jejichž předmětem byla ochrana osobních údajů a zachování důvěrnosti, smlouvu o společném vlastnictví a rozvoji společné databáze klientů. ČSOBS také přistoupila ke skupinovým pravidlům pro zpracování sdílených osobních údajů a dále také též ke skupinovým pravidlům pro činnost ombudsmana skupiny ČSOB. Z titulu plnění těchto smluv ČSOBS nevznikla žádná újma.

### **Koncernová smlouva**

ČSOBS měla z předchozího období uzavřenou koncernovou smlouvu, 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.

## 7. Posouzení vzniku újmy ovládané osobě

Ze smluvních a jiných vztahů mezi ČSOBS a jednotlivými členy skupiny ČSOB, nevznikla ČSOBS za účetní období žádná újma podle § 71 ZOK.

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

Společná synergie v rámci finanční skupiny ČSOB, 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 ovládané, pomáhá posílit společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb svým klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, kolektivního investování, penzijního připojištění, leasingu, factoringu či distribuce životního a neživotního pojištění.

## 9. Účetní období

Tato zpráva popisuje vztahy za účetní období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020.

## 10. Závěr

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

Za představenstvo ČSOB Stavební spořitelny, a. s.

V Praze dne 30. 3. 2021



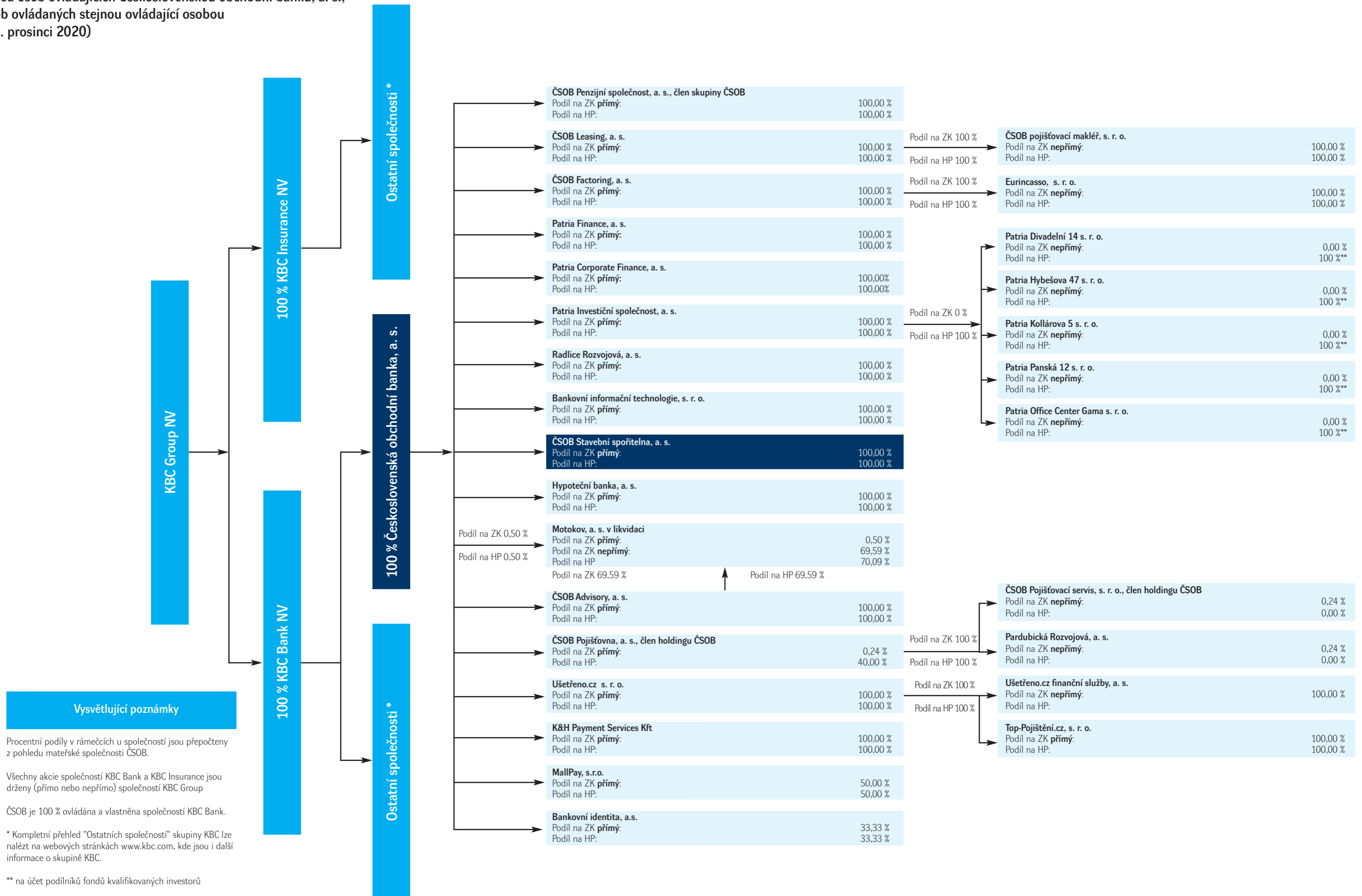
Ing. Jiří Feix  
předseda představenstva



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 2020)



**Vysvětlující poznámky**

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

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

ČSOB je 100 % ovládána a vlastněna společností KBC Bank.

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

\*\* na účet podílníků fondů kvalifikovaných investorů

ZK: základní kapitál (vklad)  
HP: hlasovací práva

## 15 DALŠÍ POVINNÉ INFORMACE

### 1) ODMĚNY ÚČTOVANÉ ZA ROK 2020 AUDITORY

#### Druh služby

(tis. Kč; bez DPH\*)

Povinný audit roční účetní závěrky 1 609

**Celkem 1 609**

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

### 2) PRÁVNÍ PŘEDPISY, KTERÝMI SE ČSOBS ŘÍDÍ

ČSOBS 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 ČSOBS za rok 2020 je uveřejněna na internetové adrese [www.csobstavebni.cz](http://www.csobstavebni.cz)

## 16 ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

### Osoby odpovědné za výroční zprávu ČSOB Stavební spořitelny za rok 2020


prohlašují, že výroční zpráva ČSOB Stavební spořitelny za rok 2020 podává podle jejich nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření ČSOBS za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 15. 4. 2021

ČSOB Stavební spořitelna, a. s.



Ing. Jiří Feix  
předseda představenstva



Jochen Maier  
místopředseda představenstva



Ing. Ladislav Neuhäuser  
člen představenstva



Héléne Goessaert  
členka představenstva



## Zpráva nezávislého auditora

akcionáři ČSOB Stavební spořitelna, a.s. (dříve Českomoravská stavební spořitelna, a.s.)

### Zpráva o auditu účetní závěrky

#### Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti ČSOB Stavební spořitelna, a.s., (dříve Českomoravská stavební spořitelna, a.s.) se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 („Společnost“) k 31. prosinci 2020, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

#### Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2020,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2020,
- výkazu ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2020,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020,
- výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020,
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

#### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu 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 s Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, se zákonem o auditorech a nařízením EU jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA, ze zákona o auditorech a nařízení EU.

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



## Přístup k auditu

### Přehled



5 % z tříletého průměru zisku před zdaněním za roky 2018 - 2020, což činí 48 milionů Kč.

Znehodnocení úvěrů ze stavebního spoření v situaci pokračující pandemie covid-19

Závazek z úrokového zvýhodnění

Při plánování auditu jsme 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. Tak jako v případě všech našich auditů jsme se zaměřili také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, 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 jako celek.

<b>Celková hladina významnosti pro Společnost</b>	48 milionů Kč  (60 milionů v předchozím období)
<b>Jak byla stanovena</b>	Hladina významnosti pro Společnost byla stanovena na úrovni 5 % z tříletého průměru zisku před zdaněním z účetních závěrek za roky 2018 - 2020.
<b>Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti</b>	Zvolili jsme tříletý průměr ze zisku před zdaněním, protože cílem Společnosti je dosahování zisku a uživatelé se soustředí na tento údaj. Pandemie covid-19 významně ovlivňuje ziskovost Společnosti, a proto jsme pomocí tříletého průměru eliminovali příliš vysoký výkyv hladiny významnosti. Hladina významnosti na úrovni 5 % z použitého základu je standardním ukazatelem a odpovídá optimální auditorské praxi pro tuto veličinu u subjektů veřejného zájmu.

## 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 v situaci pokračující pandemie covid-19

Společnost vykázala v rozvaze klientské úvěrové portfolio ve výši 135 534 milionů Kč. Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nedílnou součástí bankovních činností, vyčíslení znehodnocení je pak nejvýznamnějším odhadem, který přímo a významně ovlivňuje hospodářský výsledek. Postup vedení při stanovení předpokladů, které mají nejvyšší vliv na řádný odhad ocenění úvěrů je popsán v bodech 2.2, 7 a 14 účetní závěrky.

Společnost k 31. prosinci 2020 odhadla znehodnocení na portfoliové bázi ve výši 2 338 milionů Kč. Opravné položky se vypočítávají pomocí modelů, které přibližují dopad současných ekonomických a úvěrových podmínek, a také prospektivních informací a prognóz na úvěrové portfolio Společnosti.

Zásadní vliv na úvěrové riziko a výsledky za rok 2020 měla pokračující pandemie covid-19, která vedla k zavedení úvěrového moratoria, k meziročnímu poklesu českého hrubého domácího produktu a významně ovlivnila především tržby a ziskovost řady ohrožených oborů a dlužníků a přispěla k nárůstu nejistoty. Tato specifická situace si vyžádala kritický přístup k identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika. Identifikace momentu znehodnocení a očekávané budoucí peněžní toky zahrnují komplexní účetní odhady. Vedení Společnosti vyhodnotilo, že její stávající systém pro stanovení znehodnocení úvěrů nemusí být za současné situace plně vyhovující. Proto na základě komplexních modelů reagujících na předpokládaný vývoj úvěrových portfolií Společnost zaúčtovala jako součást výše uvedeného znehodnocení dodatečnou opravnou položku ve výši 270 milionů Kč („management overlay“).

Omezený vliv vzhledem k jedinečnosti stávající situace mělo letos zpětné testování úvěrových modelů.

V rámci letošních auditních procedur jsme se při posuzování úvěrového rizika a znehodnocení úvěrů specificky zaměřili na dopady pandemie covid-19, abychom posoudili její vliv na hodnotu úvěrového portfolia a vyčíslení opravných položek. Náš přístup vycházel z ověření kontrolního systému, který má Společnost pro tuto oblast vybudován i z přímého ověření finančních zůstatků, které Společnost vykazuje v účetní závěrece.

Nejprve jsme posoudili existující zásady pro tvorbu opravných položek k úvěrům včetně systému ocenění zajištění, jejich soulad se standardem IFRS 9 a kontrolní systém zajišťující jejich dodržování. Dále jsme využili práce našich expertů v oblasti modelování finančních rizik k ověření modelů (včetně modelu po výpočet management overaly) užitých k vyčíslení úvěrových ztrát z dopadu pandemie covid-19 a jejich validaci.

Posoudili jsme též přístup ke klasifikaci dlužníků využívajících úvěrového moratoria a identifikace významného zhoršení úvěrového rizika s přihlédnutím k regulatorním doporučením a optimálním postupům. Vzhledem ke klíčové úloze bankovních systémů a systémů vnitřní kontroly k identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát jsme využili též naše specialisty na informační technologie, kteří ověřili přístupová oprávnění, přesnost datových vstupů, zpracování dat a automatických kalkulací v klíčových systémech, včetně systému sledování doby prodlení a výpočtu ztrát ze znehodnocení úvěrů.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme ověřili přidělení interního skóre, zařazení do poolu a přiřazení úvěru do tří stupňů definovaných IFRS 9. Zkontrolovali jsme též identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika a vyčíslení pravděpodobnosti selhání a výše úvěrové expozice a ztrát při selhání a zohlednění

prospektivních informací, neboť tyto faktory mají zásadní vliv na vyčíslení úvěrových ztrát již vzniklých v roce 2020 i ztrát očekávaných.

Prověřili jsme též úplnost zveřejněných informací, které příslušné standardy vyžadují.

#### 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 odhadlo potřebnou výši tohoto závazku z úrokového zvýhodnění ve výši 1 370 miliónu 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 odhadů, které mají největší dopad na očekávanou výši závazku z úrokového zvýhodnění, jsou popsány v poznámkách 2.2 a 19 účetní závěrky.

Ověřili jsme především následující:

- Použité základní předpoklady pro výpočet závazku z úrokového zvýhodnění;
- Naši experti v oblasti modelování finančních rizik prověřili nastavení modelu 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:

- S využitím práce našich expertů v oblasti modelování finančních rizik jsme posoudili dostatečnost modelové dokumentace a používané metodiky a testovali jsme výpočet modelu na základě přepočtu vzorku.
- Posoudili jsme přiměřenost odhadů vedení zejména s ohledem na: metodiky výpočtů, 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.

Prověřili jsme též úplnost zveřejněných informací, které příslušné standardy vyžadují.

#### 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 působí.

---

### Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také 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 i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, 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 vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme 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 Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Za sledování postupu sestavování účetní závěrky odpovídá 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 vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.



Při provádění auditu v souladu s auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticizmus. 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 přílohy, 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.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informujeme jej o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných krocích eliminujících hrozby nebo o přijatých 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 nejdůležitější, 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 2020 nás dne 29. dubna 2020 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě pět let.

---

#### Poskytnuté neauditorské služby

Na základě našich nejlepších znalostí a přesvědčení prohlašujeme, že síť PwC neposkytla Společnosti neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

Společnosti jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné další služby.

15. dubna 2021

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená partnerem

A handwritten signature in blue ink that reads 'Marek Richter'.

Ing. Marek Richter  
statutární auditor, evidenční č. 1800