



Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Výroční zpráva za rok 2014

Výroční zpráva za rok 2014

Obsah výroční zprávy:

- 01 Profil společnosti**
- 02 ČMSS v číslech**
- 03 Kvantitativní ukazatele k 31. 12. 2014**
- 04 Akcionáři ČMSS**
- 05 Hospodářské prostředí**
- 06 Zpráva představenstva**
 - 1) Trh stavebního spoření**
 - 2) Obchodní výsledky**
 - 3) Hospodářské výsledky**
 - 4) Očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2015**
- 07 Společenská odpovědnost**
- 08 Správa a řízení společnosti**
 - 1) Představenstvo, dozorčí rada a vedoucí zaměstnanci**
 - 2) Organizační schéma**

FINANČNÍ ČÁST

- 09 Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce**
- 10 Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2014**
- 11 Výkaz o úplném hospodářském výsledku za rok končící 31. 12. 2014**
- 12 Výkaz o finanční situaci k 31. 12. 2014**
- 13 Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2014**
- 14 Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2014**
- 15 Příloha účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2014**
- 16 Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami**
- 17 Další povinné informace**
- 18 Čestné prohlášení představenstva**
- 19 Zpráva nezávislého auditora k Výroční zprávě**

1. PROFIL SPOLEČNOSTI

Název:	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
Sídlo:	Vinohradská 3218/169, 100 17 Praha 10, Česká republika
Registrace:	Zapsána v obchodním rejstříku, vedeném registračním soudem v Praze, oddíl B 2117
Telefon (ústředí):	00420 225 221 111
E-mail:	info@cmss.cz
Internet:	www.cmss.cz
Kód banky:	7960
IČO:	49241397
Datum založení:	26. června 1993
Datum zahájení obchodní činnosti:	8. září 1993
Právní forma:	akciová společnost
Akcionáři:	Československá obchodní banka, a.s. (55 %) Bausparkasse Schwäbisch Hall AG (45 %)

Českomoravská stavební spořitelna (ČMSS) je v České republice předním poskytovatelem finančních služeb. V celkovém objemu úvěrů na bydlení poskytnutých za rok 2014 dosáhla podílem 61,5 % nejvyššího tržního podílu v historii.

ČMSS je i nadále v České republice nejvyhledávanějším poskytovatelem úvěrů na bydlení. Od vstupu na trh v roce 1993 poskytla do konce roku 2014 více než 987 tisíc úvěrů na bydlení v objemu 342 mld. korun.

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

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

2. ČMSS V ČÍSLECH

Stav k 31. prosinci roku	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Počet nově uzavřených smluv stavebního spoření	304 673	364 277	283 363	184 501	198 405	227 778
Cílová částka nově uzavřených smluv (v mil. Kč)	130 887	136 440	113 460	71 082	87 325	88 864
Počet platných smluv (spořicích a úvěrových)	2 075 426	2 035 422	1 917 208	1 793 807	1 677 205	1 597 645

3. KVANTITATIVNÍ UKAZATELE K 31. 12. 2014

A. Poměrové ukazatele

1. Kapitálová přiměřenost (v %)	16,00
2. Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v %	0,71
3. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) v %	17,56
4. Aktiva na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	288 485*
5. Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	1 865*
6. Čistý zisk na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	2 029*

* ve výpočtu je použit evidenční počet zaměstnanců

B. Údaje o kapitálu

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

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 ČMSS
- kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření
- rezervní fond
- další rezervní 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
- dodatečné odpočty od CET1 kapitálu podle čl. 3 CRR

v tis. CZK

Kmenový kapitál tier 1 před normativními úpravami	8 690 726
Splacený základní kapitál	1 500 000
Rezervní fond	300 000
Další fondy z rozdělení zisku	2 308 262
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 785 950
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	796 514
Normativní úpravy	-2 410 153
Nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát	-796 520
Odpočet nehmotných aktiv	-736 660
Úprava dle požadavku pro obezřetné oceňování dle čl. 105 CRR	-15 601
Dodatečný odpočet dle čl. 3 CRR	-64 858
Ostatní přechodné úpravy dle čl. 468 CRR	-796 514
Kmenový kapitál tier 1	6 280 573
Vedlejší kapitál tier 1	0
Kapitál tier 1	6 280 573
Kapitál tier 2	0
Celkový kapitál (kapitál tier 1 + kapitál tier 2)	6 280 573

C. Údaje o kapitálových požadavcích

v tis. CZK

Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	2 633 433
podle standardizovaného přístupu	60 090
podle přístupu IRB	2 573 343
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	0
Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	0
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	507 041
Celkový kapitálový požadavek	3 140 474

4. AKCIONÁŘI ČMSS

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

55 % akcií
45 % akcií

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

ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, A. S. (ČSOB)

Z historie ČSOB

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

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Československá obchodní banka, a. s. (ČSOB), působí jako univerzální banka v České republice. Jejím akcionářem je od roku 1999 (od roku 2007 jediným) belgická KBC Bank, která je 100% dceřinou společností mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC Group.

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

ČSOB svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB, která vedle ČSOB zahrnuje zejména Hypoteční banku, Českomoravskou stavební spořitelnu, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing a ČSOB Factoring.

S platností od 1. ledna 2013 uspořádala KBC Group své aktivity na klíčových trzích do tří obchodních divizí – Belgie, Česká republika (zahrnuje všechny obchodní aktivity KBC v České republice) a Mezinárodní trhy. Do divize Česká republika patří vedle skupiny ČSOB také ČSOB Pojišťovna, ČSOB Asset Management a skupina Patria (od 1. ledna 2015 součást skupiny ČSOB).

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

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

Svémi celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2014 ve výši 866 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2014 ve výši 13,6 mld. Kč se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky.

K 31. prosinci 2014 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem (bez ČMSS, penzijního fondu a repo operací) ve výši 585 mld. Kč a úvěrové portfolio (bez ČMSS) v objemu 480 mld. Kč. Na konci roku 2014 skupina ČSOB zaměstnávala cca 7,4 tisíce zaměstnanců (přepočtený stav; bez zaměstnanců společného podniku a přidružených společností).

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

Profil skupiny KBC

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

KBC Group je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Geograficky skupina působí především na svých domácích trzích v Belgii, v České republice, na Slovensku, v Bulharsku a Maďarsku, přičemž působí také v Irsku a v omezené míře také v několika dalších zemích světa (podpora korporátních klientů hlavních trhů). Na konci roku 2014 skupina KBC na svých pěti domácích trzích a v Irsku obsluhovala zhruba 10 milionů klientů a zaměstnávala cca 36 tisíc zaměstnanců (přepočtený stav); z toho asi polovinu v zemích střední a východní Evropy.

Více informací lze nalézt ve Výroční zprávě KBC Group za rok 2014, která je k dispozici na webových stránkách www.kbc.com.

ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

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

ČSOB je osobou ovládanou jediným akcionářem, společností KBC Bank NV (IČ 90029371), resp. jejím jediným akcionářem, společností KBC Group NV (IČ 90031317). KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie. KBC Group ovládá ČSOB prostřednictvím KBC Bank výkonem akcionářských práv (100 % hlasů). ČSOB dodržuje právní předpisy platné na území České republiky, které zahrnují zneužití této kontroly. V období od 1. ledna do 31. prosince 2014 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 2014 jsou uvedeny v kapitole Společnosti skupiny ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

BAUSPARKASSE SCHWÄBISCH HALL AG

Schwäbisch Hall je se 7,4 miliony zákazníků a 8,3 miliony smluv o stavebním spoření největší stavební spořitelnou v Německu. V roce 2014 tato společnost uzavřela více než 800 000 smluv o stavebním spoření o objemu 31,1 miliardy EUR. Obchodování s úvěry ze stavebního spoření dosáhlo s částkou 13,4 mld. EUR nového rekordního objemu. Od měnové reformy v roce 1948 vedoucí subjekt na trhu spolufinancoval zhruba 8,6 milionu rodinných domů, rekonstrukcí a modernizací. Schwäbisch Hall je s pěti holdingovými společnostmi úspěšně činná i v zahraničí. Angažovanost pro pracovníky a společnost patří už mnoho let k základním firemním hodnotám.

Jako stavební spořitelna a poskytovatel služeb pro soukromý obchod stavebního financování 1 100 družstevních bank v Německu je Schwäbisch Hall od založení společnosti v roce 1931 pevně zakotvena v družstevním bankovním sektoru. Podílníky jsou družstevní centrální banky DZ Bank (81,8 procent) z Frankfurtu nad Mohanem, a WGZ-Bank (15 procent) z Düsseldorfu a asi 600 družstevních institucí.

Společně silní ve skupině FinanzGruppe

Družstevní banky vytvářejí svými zhruba 13 200 obchodními místy jednu z nejhustších sítí bankovních služeb v Německu. Společně s přibližně 4 000 pracovníky ve vlastní externí službě je tudíž Schwäbisch Hall v Německu prakticky všudypřítomná a zajišťuje společně s více než 3 300 interními pracovníky kvalifikované poradenství a péči o zákazníky. Už mnoho let provádí družstevní skupina FinanzGruppe úspěšně ideu univerzálního financování: Poradci ze Schwäbisch Hallu a družstevních bank zprostředkují svým zákazníkům nejen smlouvy o stavebním spoření, ale také kompletní financování vlastního bydlení a řešení spojená se zajištěním na stáří od pojišťovny R+V Versicherung a investiční společnosti Union Investment. Stavební spořitelna má celkem čtyři hlavní oblasti obchodní činnosti: stavební spoření, soukromé stavební financování, další zajištění a zahraniční trhy.

Skupina Schwäbisch Hall

Společnost **Schwäbisch Hall Kreditservice AG** zpracovává jako dceřiná společnost stavební spořitelny smlouvy o stavebním spoření, stavební financování i podpůrné úvěry a je odpovědná za další rozvoj zpracovatelských systémů. Firma celkově spravuje portfolio čítající zhruba osm milionů smluv a zhruba s 2 200 pracovníky na devíti pracovištích je vedoucí poskytovatel úvěrů v Německu. Při procesu zpracování stavebního spoření, hypoték a podpůrných úvěrů dosahuje společnost výrazných nákladových a kvalitativních výhod pro své zákazníky. Tyto služby nabízí Schwäbisch Hall Kreditservice AG prostřednictvím svých dceřiných společností VR Kreditservice GmbH a Hypotheken Management GmbH i pro družstevní banky a jiné finanční instituce. Kromě toho pomáhá jako strategický partner družstevním bankám při optimalizaci zpracování úvěrů.

Společnost **Schwäbisch Hall Training GmbH** je partner pro personální rozvoj, výběr personálu a odbytová školení. Mnohé družstevní banky využívají semináře asi 60 školitelů, kteří ročně uskuteční přibližně 6 500 školicích dnů.

Všechny služby související s managementem budov jsou soustředěny do společnosti **Schwäbisch Hall Facility Management GmbH**. V této společné organizaci, na které má podíl i poskytovatel budov Dussmann AG, je zaměstnáno asi 500 pracovníků. Četné externí organizace využívají služby v oblasti technické, infrastrukturní a obchodní péče o budovy. Sem patří technické zázemí budov, bezpečnost, úklid, catering a tiskové a expediční centrum.

Pracovníci Schwäbisch Hallu

Schwäbisch Hall vystupuje ve vztahu k zákazníkům a pracovníkům jako partner. Pracovníci mají prospěch z individuálních rozvojových programů a zásluhou pružných pracovních dob, vlastních denních jeslí a ústavu pro seniory mohou lépe skloubit profesní a rodinný život. Stavební spořitelna nyní vzdělává asi 300 mladých lidí. Jednička na trhu nabízí absolventům a vedoucím pracovníkům četné možnosti jak na počátku profesní kariéry, tak i při dalším vzdělávání. Schwäbisch Hall je podle düsseldorfského Top-Employer-Institut nejatraktivnější zaměstnavatel v Německu. Bylo to zjištěno v roce 2014 na základě studie nejlepších zaměstnavatelů, která zkoumá zhruba 400 německých společností podle přísného katalogu kritérií.

Schwäbisch Hall v cizině

Schwäbisch Hall by chtěla i v cizině pomáhat při uskutečňování snů o vlastním bydlení co nejvíce lidem. Téměř 7 000 pracovníků pěti holdingových společností Schwäbisch Hallu poskytuje poradenství více než třem milionům zákazníků. Česká společnost s účastí Schwäbisch Hallu Českomoravská stavební spořitelna (ČMSS) spravuje přibližně 1,6 milionu smluv. S přibližně 750 000 zákazníky je Prvá stavební spořitelňa na Slovensku (PSS) bezkonkurenční tržní jednička. Stavební spořitelna Fundamenta-Lakasskassa (FLK) má ve své správě více než 700 000 smluv, čímž zahrnuje více než dvě třetiny maďarského trhu stavebního spoření. V Rumunsku uzavřelo dosud více než 200 000 lidí smlouvu o stavebním spoření u stavební spořitelny Raiffeisen Bank für Wohnen (RBL). I v Číně se stavební spoření setkává s velkým zájmem: stavební spořitelna Sino-German Bausparkasse (SGB) uzavřela 160 000 smluv o stavebním spoření v regionu Tianjin a v Chongqingu, který je s 32 miliony obyvatel považován za největší metropoli na světě.

5. HOSPODÁŘSKÉ PROSTŘEDÍ

Hrubý domácí produkt vzrostl podle předběžného odhadu v posledním čtvrtletí roku 2014 o 1,3 % a ve srovnání s předchozím čtvrtletím o 0,2 %. Za celý loňský rok se hrubý domácí produkt zvýšil o 2,0 %. Tahounem růstu byla zejména zahraniční poptávka. K růstu významně přispěla i domácí spotřeba domácností.

Průměrná míra inflace za rok 2014 dosáhla 0,4 % a byla nejnižší od roku 2003. Vývoj inflace v loňském roce ovlivnil zejména lednový výsledek spotřebitelských cen. Spotřebitelské ceny v lednu 2014 meziměsíčně rostly pouze o 0,1 % (nejnižší růst od roku 1993). Na zpomalení se výrazně podílel pokles cen v oblasti bydlení a zdraví v důsledku poklesu cen elektřiny a zemního plynu a zrušení regulačního poplatku za pobyt v nemocnici. Největší vliv na růst cenové hladiny v roce 2014 měly ceny potravin, nápojů a tabáku.

Podíl nezaměstnaných osob v prosinci 2014 klesl na 7,5 %, ve srovnání s 8,2 % v prosinci roku 2013. Na trhu práce je patrná zlepšující se tendence, ke které dochází díky lepší výkonnosti domácí ekonomiky.

Česká národní banka udržovala uvolněnou měnovou politiku po celý rok 2014. Dvoutýdenní repo sazba v roce 2014 setrvala na úrovni 0,05 procenta, diskontní sazba na 0,05 procenta a lombardní sazba na 0,25 procenta. Klíčová sazba se tak nacházela na technické nule po celý loňský rok. Současně od listopadu 2013 Česká národní banka udržuje minimální kurz CZK/EUR ve výši 27,0.

Kurz české koruny vůči euru se v průběhu první poloviny roku 2014 držel kolem úrovně 27,50 CZK/EUR, ve druhé polovině roku se volatilita zvýšila a průměrný kurz se posunul nad 27,60 CZK/EUR. Česká národní banka setrvala po celý loňský rok při závazku používat devizový kurz jako další nástroj uvolněných měnových podmínek a intervenovat v případě potřeby na devizovém trhu na oslabení kurzu tak, aby udržovala kurz koruny vůči euru poblíž hladiny 27 korun za euro.

Za celý rok 2014 se maloobchodní tržby zvýšily o 5,4 %. Na celkový vývoj měl vliv především růst tržeb v motoristickém segmentu. Výrazný růst zaznamenal prodej zboží přes internet a zásilkovou službu. Rostly tržby za počítačová a komunikační zařízení.

V závěru roku 2014 dosáhla průmyslová produkce úrovně hodnot před začátkem ekonomické krize v roce 2008. Nových průmyslových zakázek, především ze zahraničí, přibýlo nejvíce za poslední čtyři roky. Tahounem českého průmyslu zůstala tradičně výroba automobilů. Za celý rok 2014 rostla průmyslová výroba o 4,9 %. Průměrná měsíční nominální mzda zaměstnanců v průmyslu vzrostla o 2,5 % a činila 27 608 Kč.

Stavební produkce v roce 2014 vzrostla o 2,3 %. V porovnání s konjunkturním rokem 2008 klesla stavební produkce o 22,1 %. Průměrná měsíční nominální mzda zaměstnanců ve stavebnictví vzrostla o 2,9 % a činila 29 827 Kč.

Ukazatel	Měrná jednotka	2010	2011	2012	2013	2014
Hrubý domácí produkt	Roční růst v %	2,30	2,00	-0,80	-0,70	2,00
Stavební produkce	Roční růst v %	-7,40	-3,60	-7,60	-6,70	2,30
Průmyslová produkce	Roční růst v %	9,50	7,60	1,70	1,50	4,90
Míra inflace	Průměr období v %	1,5	1,90	3,30	1,40	0,40
Podíl nezaměstnaných osob	Průměr období v %	6,96	6,70	6,76	7,68	7,70
3M PRIBOR	Průměr období v %	1,31	1,19	1,00	0,46	0,36
2W repo sazba ČNB	Konec období v %	0,75	0,75	0,05	0,05	0,05
CZK/EUR	Průměr období	25,29	24,60	25,14	25,97	27,53

Prameny: ČSÚ, ČNB

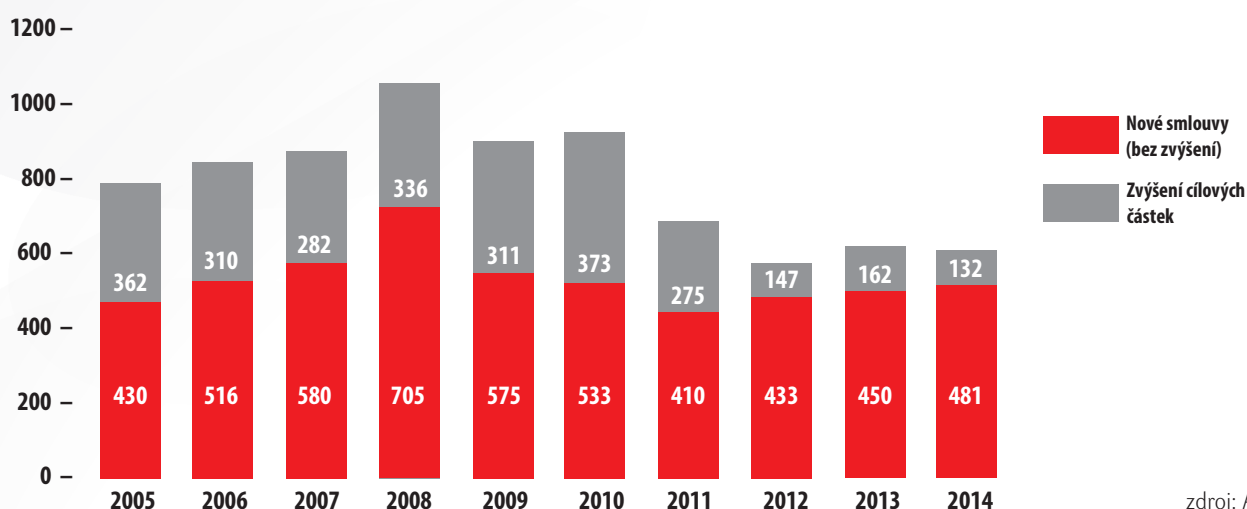
Kurzívou je označen předběžný odhad ukazatele

6. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

1) TRH STAVEBNÍHO SPOŘENÍ

Prodeje nových smluv stavebního spoření v roce 2014 pokračovaly v růstu, byť mírném, z předchozího roku. Zvýšený zájem byl patrný v první polovině roku, kdy stavební spořitelny s předstihem avizovaly snižování úročení vkladů u nových smluv. Celkem si lidé sjednali přes 613 tisíc nových smluv stavebního spoření včetně zvýšení cílové částky, což je o 2 tisíce smluv více oproti minulému období. Průměrná výše cílové částky uzavíraných smluv meziročně klesla z 340 tisíc korun na 306 tisíc korun a celkový objem cílových částek pak činil více než 187 miliard korun. Pozitivně lze hodnotit skutečnost, že vzrostl počet nových smluv bez započtení zvýšení cílové částky, a to o 7 % na 481 tisíc. Znamená to zvýšenou poptávku po aktuálních nabídkách spoření u stavebních spořitelien.

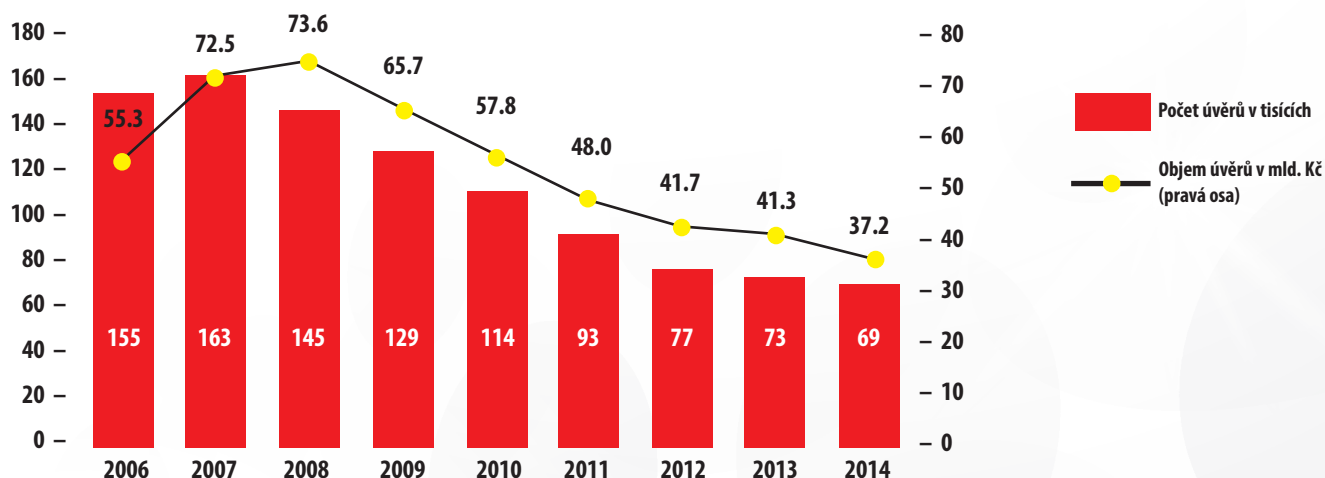
Graf: Vývoj počtu nových smluv stavebního spoření včetně zvýšení cílové částky (v tisících)



Na účtech stavebního spoření bylo na konci roku 2014 evidováno 413,6 miliardy korun. Stavební spoření patří z tohoto pohledu mezi nejoblíbenější finanční produkty. Domácnosti zde ukládají okolo 23 % všech svých bankovních vkladů. O důvěře vypovídá i rostoucí průměrný zůstatek na účtech stavebního spoření: během dvanácti měsíců se zvýšil o 2,6 tisíce korun na 108 tisíc korun.

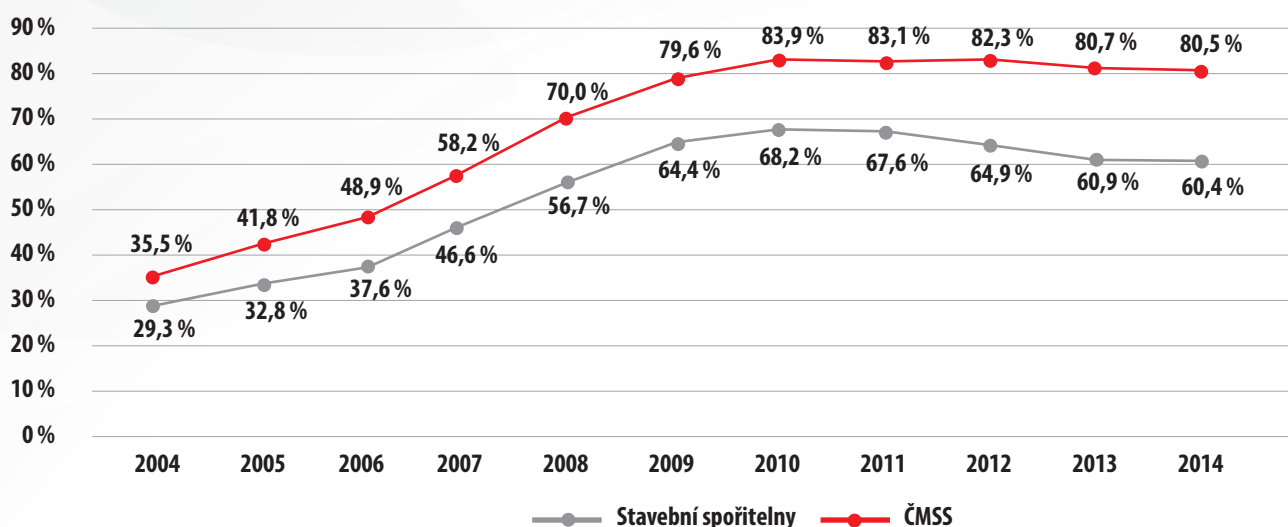
V úvěrovém obchodě poskytly stavební spořitelny v roce 2014 více než 69 tisíc nových překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření v celkovém objemu 37,3 miliardy korun. Meziročně to znamená v počtu o 5 % méně a v objemu o 10 % méně. Průměrná výše sjednaného úvěru meziročně klesla o 26 tisíc korun na 539 tisíc korun. Nejčastěji lidé čerpali úvěr na účely rekonstrukce a modernizace, a to ve 48 % případů. Ve 23 % případů si lidé úvěrem financovali koupi bytu nebo rodinného domu. Od počátku své existence stavební spořitelny poskytly svým klientům již celkem 2,15 milionů úvěrů v úhrnné výši přesahující 699 miliard korun.

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



Podíl salda úvěrů na celkové naspořené částce klesl na konci roku meziročně o 0,5 procentního bodu na hodnotu 60,4 %. Tento podíl říká, kolik procent vkladů je umístěno zpět do ekonomiky na financování bytových potřeb. ČMSS se v tomto ukazateli díky vyšší aktivitě v úvěrové oblasti dlouhodobě pohybuje nad průměrem trhu a své postavení stále upevňuje. Podíl úvěrů na vkladech v jejím případě dosáhl v prosinci 2014 hodnoty 80,5 %.

Graf: Podíl úvěrů na vkladech stavebních spořitelny a ČMSS



zdroj: ČMSS, AČSS

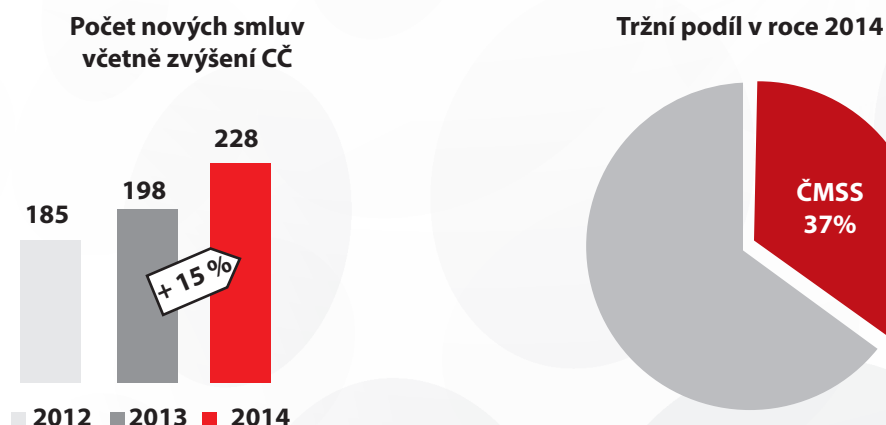
2) OBCHODNÍ VÝSLEDKY

ČMSS v roce 2014 dále posilovala pozici leadera na trhu stavebního spoření. Jako jedna z mála spořitelny dokázala meziročně zvýšit prodej nových smluv stavebního spoření jak v počtu, tak i v objemu cílových částek. Významnou úlohu na tomto úspěchu má spořicí tarif MULTI. V jeho programu Pravidelného spoření lze vedle základní úrokové sazby získat i úrokový bonus, který roste s délkou spoření. Nové smlouvy uzavřené v tomto programu dosahovaly na začátku roku výše zhodnocení vkladů včetně státní podpory až 5,4 procenta ročně po dobu šesti let. Vzhledem k pokračujícímu poklesu úrokových sazeb na mezibankovním trhu přistupovaly nejen banky, ale i stavební spořitelny ke snižování úrokových sazeb svých spořicích a úvěrových produktů. ČMSS upravovala nabídku tarifu Multi dvakrát: v dubnu a v listopadu. Na konci roku tedy maximální výše zhodnocení vkladů u nově uzavřených smluv činila 4,8 % po dobu šesti let. Zohledníme-li průměrnou míru inflace, která v roce 2014 byla 0,4 %, pak lidé pomocí stavebního spoření dosahovali vysokého reálného zhodnocení svých vkladů.

Atraktivita nabídky se odráží v novém prodeji. Již v roce 2013 vzrostl počet nových smluv stavebního spoření včetně zvýšení o 8 procent. V roce 2014 tempo ještě dále vzrostlo na dvouciferných 15 procent. Celkem bylo od ledna do prosince uzavřeno 227 778 nových smluv s cílovou částkou 89 miliard korun.

Nadprůměrné výsledky ČMSS oproti trhu se projeví v růstu tržních podílů. Konkrétně v počtu nových smluv se tržní podíl zvýšil o 4,6 procentního bodu na 37,1 procenta a v objemu cílových částek se zvýšil o 5,4 procentního bodu na 47,4 procenta. Při pohledu na tento vývoj je patrné pokračující vzdalování ČMSS od zbývajících čtyřech stavebních spořitelny.

Graf: Vývoj počtu uzavřených smluv stavebního spoření včetně zvýšení cílové částky ČMSS a její tržní podíl v roce 2014

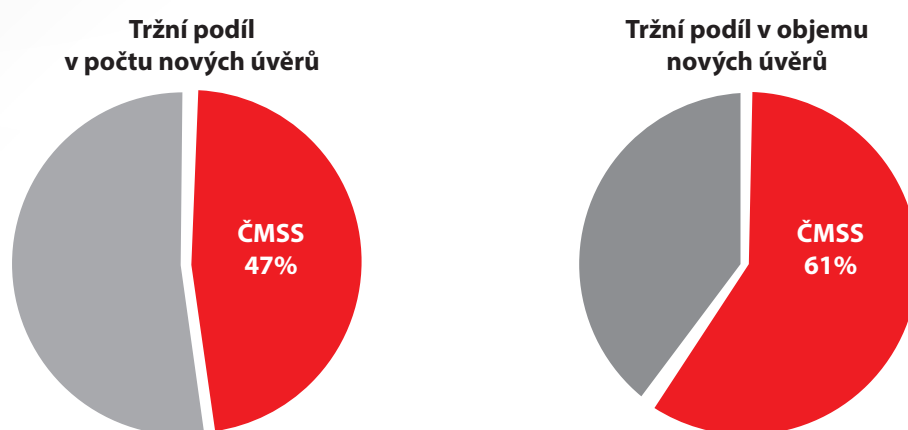


zdroj: ČMSS, AČSS

V rámci financování bydlení se ČMSS více zaměřila na úvěry na rekonstrukci. Vzhledem k neustálému stárnutí bytového fondu se jedná o oblast s velkým potenciálem. Navíc přibližně polovina populace dle výzkumů odkládá rekonstrukci domova z důvodů nedostatku vlastních finančních prostředků. I proto od dubna doplnil paletu úvěrových produktů překlenovací úvěr Kredit 100. Lidé, kteří nespořili s Liškou, zde mají možnost získat úvěr ihned a do výše půl milionu korun bez nutnosti zajištění nemovitosti. Zvýšila se tak dostupnost úvěru na bydlení s možností čerpat výhody stavebního spoření i pro tuto skupinu obyvatel. Klienti, kteří si s Liškou již nějakou dobu spoří, mohou na rekonstrukci využít překlenovací úvěr Kredit 90, Kredit Standard či po splnění zákonných podmínek řádný úvěr ze stavebního spoření. Díky klientské historii je pak úročení těchto úvěrů nižší. Aktivita v oblasti malých úvěrů se projevila v obchodních výsledcích. Během dvanácti měsíců sjednala Liška přes 13 tisíc úvěrů za účelem rekonstrukce, tj. meziročně o 7 % více.

Celkem v roce 2014 ČMSS uzavřela 32 580 překlenovacím úvěrů a řádných úvěrů ze stavebního spoření v objemu 22,85 miliardy korun. V rámci stavebních spořitelen dosáhl její tržní podíl v počtu nových úvěrů 47,1 % a v objemu nových úvěrů 61,2 %. Zároveň si ČMSS s tržním podílem 21 % drží i nadále první pozici v ČR v počtu poskytnutých nových úvěrů na bydlení (tj. hypoteční úvěry a úvěry od stavebních spořitelen) mezi bankami.

Graf: Podíl ČMSS na celkovém počtu a objemu poskytnutých překlenovacích a řádných úvěrů ze stavebního spoření v roce 2014



zdroj: ČMSS, AČSS

Vedle produktů stavebního spoření nabízí ČMSS prostřednictvím své široké obchodní sítě 2200 finančních poradců další finanční produkty renomovaných partnerů. Tato spolupráce umožňuje nabízet ucelené a odborné finanční poradenství. Klienti si tak mohou pro sebe nebo své blízké sjednat další produkty: doplňkové penzijní spoření, důchodové spoření, hypotéku, investiční životní pojištění, rizikové životní pojištění k úvěru nebo ke spoření, dále pojištění majetku a odpovědnosti nebo až tři varianty vedení běžného účtu.

3) HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

Českomoravská stavební spořitelna svým hospodářským výsledkem za rok 2014 ve výši 1,16 mld. Kč čistého zisku potvrdila svou dominanci mezi stavebními spořitelkami. Meziroční pokles čistého zisku byl způsoben poklesem čistého úrokového výnosu ve výši 12 %, a to vlivem poklesu tržních úrokových sazeb a poklesem úvěrového portfolia. Na druhou stranu se podařilo meziročně snížit provozní náklady o 97 mil. Kč.

Finanční stabilita a síla ČMSS měřená kapitálovou přiměřeností se meziročně nezměnila a dosáhla hodnoty 16,0 % a je dostatečná v porovnání s minimální požadovanou výší ČNB.

4) OČEKÁVANÁ HOSPODÁŘSKÁ A FINANČNÍ SITUACE ČMSS V ROCE 2015

V roce 2015 se Českomoravská stavební spořitelna bude i nadále soustředit na rozšiřování nabídky poskytovaných služeb klientům a zvyšování kvality těchto služeb. Obchodní výsledky z předchozího roku potvrdily a upevnilly pozici ČMSS jako jedničky na trhu. ČMSS bude i nadále pracovat na zlepšování své efektivity a udržení dostatečné kapitalizace jako v předchozích obdobích. Díky svému dlouhodobě konzervativnímu přístupu ČMSS předpokládá udržení kvality svých aktiv na velmi vysoké úrovni ve srovnání s ostatními stavebními spořitelkami působícími v České republice. Všechny stavební spořitelny se dostávají pod tlak vývoje vnějšího prostředí, a to zejména pokles tržních úrokových sazeb a jejich setrvání na rekordně nízkých úrovních po delší období, které dále vedou k poklesu velikosti úvěrového portfolia (klienti předčasně splácejí své závazky u stavebních spořitel a přecházejí k hypotékám; v období vyšších úrokových sazeb docházelo k opačnému efektu a tyto pohyby jsou součástí ekonomického cyklu). Proto musí všechny stavební spořitelny měnit nabídku svých produktů, snižovat úrokové sazby na stavebním spoření (jak pro nové smlouvy, tak i pro dříve uzavřené dle zákonem stanovených podmínek) a i na úvěrech ze stavebního spoření či na překlennovacích úvěrech.

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

7. SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

Českomoravská stavební spořitelna podporuje potřebné a správné věci, cítí svoji společenskou odpovědnost a snaží se pomáhat v různých projektech. Naše firma je od 1. září 2014 členem platformy Byznys pro společnost, největší odborné organizace zaměřené na šíření principů společenské odpovědnosti a udržitelné podnikání v České republice.

1) PÉČE O ZAMĚSTNANCE

Péče o rozvoj zaměstnanců je dlouhodobým cílem ČMSS, který patří k prioritám společnosti. Zaměstnancům je vytvářen prostor pro odborný i osobnostní rozvoj a plné využití jejich potenciálu. Dovednosti, schopnosti a kompetence zaměstnanců jsou rozvíjeny prostřednictvím širokých vzdělávacích a rozvojových programů.

ČMSS o své zaměstnance pečuje také v rámci svého programu benefitů a realizuje pro zaměstnance vedle volnočasových aktivit, zaměřených na prohlubování týmové spolupráce, také aktivity z oblasti managementu zdraví.

Pro lepší skloubení pracovních a rodičovských povinností mohou zaměstnanci využívat pro své děti firemní školku Pampeliška.



2) PEČUJEME O ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ

ČMSS dbá na ekologii. V budově ústředí je komunální odpad tříděn na jednotlivé komodity (plasty, sklo, papír bílý, kartony a směsný odpad), následně lisován a předáván k dalšímu využití. Technická zařízení budovy, zejména klimatizace, jsou nahrazována zařízeními s nejvyšší účinností, které zaručuje stejný výkon při podstatně nižší spotřebě elektrické energie. Stejně tak nejmodernější kuchyňská technologie je používána s důrazem na co nejmenší energetickou náročnost.

Celá budova včetně garáží je vybavena inteligentním osvětlovacím systémem, který automaticky snižuje intenzitu osvětlení, případně světla zcela vypíná s ohledem na četnost pohybu osob. Potřeba rozvoje zelených ploch je realizována na okrajích venkovního parkoviště pro zaměstnance a na plochých střeších obou křídel budovy.

Zaměstnanci ČMSS také pravidelně již po několik let jezdí na víkendové pobyty, kde je péče o životní prostředí doplňována zábavným programem a turistikou. V roce 2014 jsme pomáhali v Jenišově.

3) DALŠÍ DÍLČÍ AKTIVITY V OBLASTI SPOLEČENSKÉ ODPOVĚDNOSTI

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

V roce 2014 podpořila ČMSS finanční částkou středisko pro nevidomé Dědina.

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

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

8. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

1) PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA A VEDOUcí ZAMĚSTNANCI SPOŘITELNY K 31. PROSINCI 2014

PŘEDSTAVENSTVO

PŘEDSEDA:

Ing. Vladimír Staňura

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

Úsek I: Lidské zdroje, Právní, Kancelář banky a komunikace
VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

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

ČLENOVÉ:

Manfred Koller

*(člen představenstva od 1. 1. 2003,
místopředseda představenstva od 26. 11. 2008)*

Úsek II: Odbyt, Marketing

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Ing. Věra Koubová

(člen představenstva od 24. 11. 2008)

Úsek III: Zpracování produktů, Informační technologie
VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Nik Vincke, MBA

(člen představenstva od 1. 6. 2014)

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

Členství v orgánech jiných společností:

- ČSOB Penzijní společnost, a.s. - dozorčí rada
- ČSOB Pojišťovna, a.s. - dozorčí rada

DOZORČÍ RADA

PŘEDSEDA:

Reinhard Klein

(předseda dozorčí rady od 17. 4. 2014)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

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

MÍSTOPŘEDSEDA:

Ing. Marek Ditz

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

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

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

ČLENOVÉ:

Dr. Thomas Hartmut Hamann

(člen dozorčí rady od 2. 7. 2002)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Ing. Jiří Vévoda, M.A.

(člen dozorčí rady od 4. 11. 2014)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

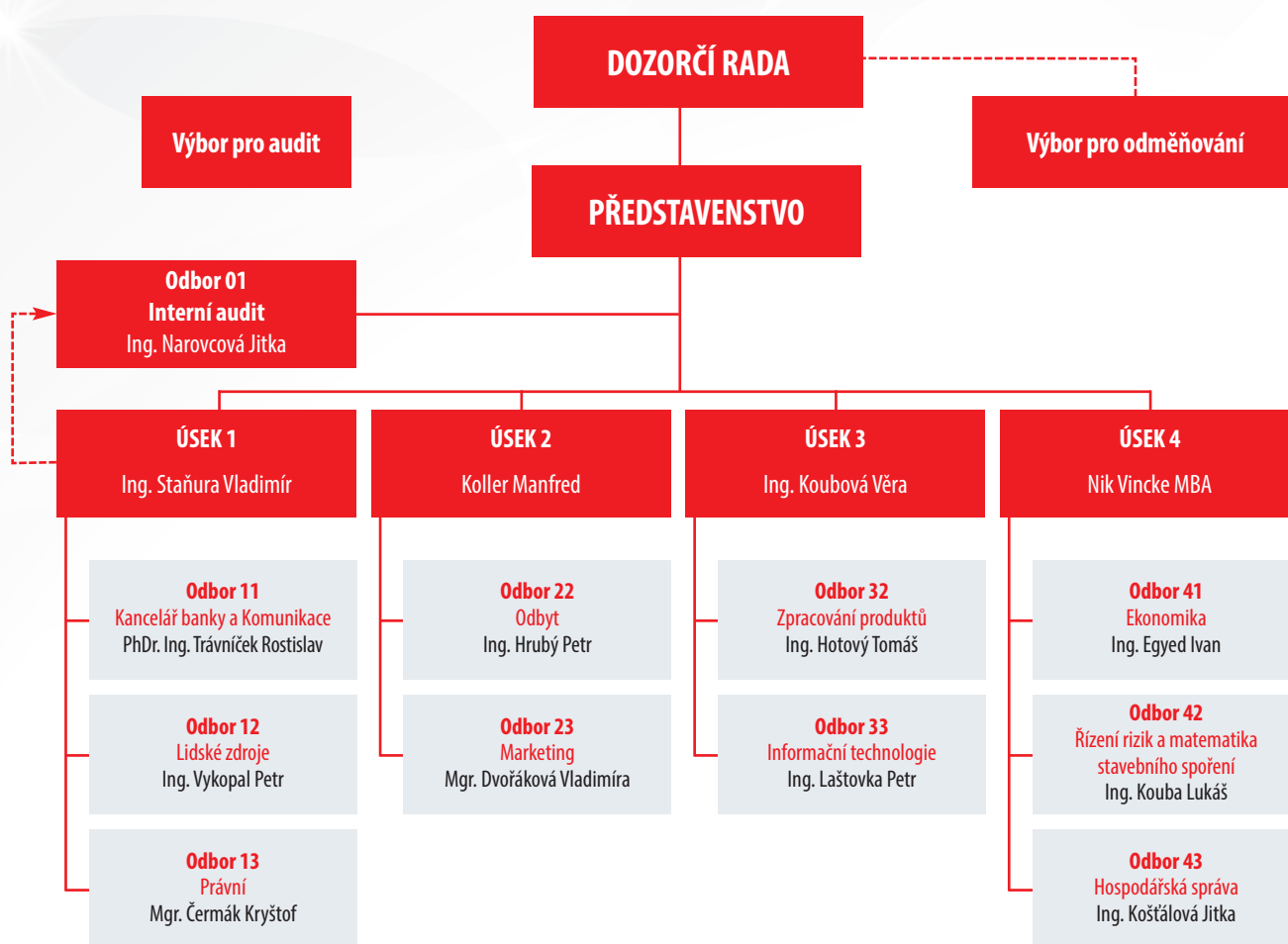
Členství v orgánech jiných společností:

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

VEDOUcí ZAMĚSTNANCÍ BANKY

Ing. Ivan Egyed	ředitel odboru	01. 05. 2003	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1993
Ing. Jitka Košťálová	ředitelka odboru	01. 05. 2008	VŠ, praxe v oblasti nákupu od roku 1992, v bankovníctví od roku 2000
Ing. Petr Laštovka	ředitel odboru	01. 05. 2011	VŠ, praxe v oboru IT od roku 2000
PhDr. Ing. Rostislav Trávníček	ředitel odboru	01. 08. 1999	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1992
Ing. Lukáš Kouba	ředitel odboru	01. 04. 2003	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1997
Ing. Jitka Narovcová	ředitelka odboru	01. 04. 2014	VŠ, praxe v oboru audit od roku 1996
Mgr. Kryštof Čermák	ředitel odboru	01. 12. 2014	VŠ, praxe v právním oboru od roku 2003
Ing. Petr Vykopal	ředitel odboru	01. 05. 2010	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1997
Ing. Tomáš Hotový	ředitel odboru	01. 12. 2008	VŠ, praxe v pojišťovnictví a bankovníctví od roku 1998
Ing. Petr Hrubý	ředitel odboru	01. 05. 2006	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1992
Mgr. Vladimíra Dvořáková	ředitelka odboru	10. 07. 2006	VŠ, praxe v reklamních agenturách od roku 1996

2) ORGANIZAČNÍ SCHÉMA



FINANČNÍ ČÁST

9. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2014 za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014, tj. výkaz o finanční situaci, výkaz zisku a ztráty, výkaz o úplném hospodářském výsledku, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

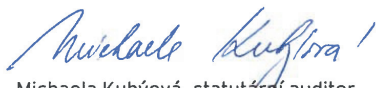
Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2014 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

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


Michaela Kubýová, statutární auditor
evidenční č. 1810

19. února 2015
Praha, Česká republika

10. VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2014

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2014	2013 Reklasifikováno
Úrokové výnosy	3	5 669 931	6 053 150
Úrokové náklady	4	-3 396 419	-3 483 808
Čistý úrokový výnos		2 273 512	2 569 342
Výnosy z poplatků a provizí	5	876 300	1 030 681
Náklady na poplatky a provize	5	-211 961	-288 236
Čistý výnos z poplatků a provizí		664 339	742 445
Kurzové rozdíly		-435	-5 130
Čisté ostatní výnosy	6	9 016	11 634
Provozní výnosy		8 581	6 504
Náklady na zaměstnance	7	-522 604	-543 219
Všeobecné správní náklady	8	-547 341	-634 186
Odpisy a amortizace	15,16	-179 884	-167 139
Rezervy na soudní spory	20	2 800	500
Provozní náklady		-1 247 029	-1 344 044
Ztráty ze znehodnocení	9	-289 223	-264 219
Zisk / ztráta před zdaněním		1 410 180	1 710 028
Daň z příjmu	10	-249 866	-309 760
Zisk za účetní období		1 160 314	1 400 268
Případající vlastníků společnosti:			
Československá obchodní banka, a. s.		638 173	770 147
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		522 141	630 121
		1 160 314	1 400 268

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

11. VÝKAZ O ÚPLNÉM HOSPODÁŘSKÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2014

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2014	2013
Zisk za účetní období		1 160 314	1 400 268
Čistá (ztráta) / zisk z realizovatelných finančních aktiv	22	151 133	-55 942
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného hospodářského výsledku	22	-28 715	10 629
Ostatní úplný hospodářský výsledek za účetní období, po dani		122 418	-45 313
Úplný hospodářský výsledek za účetní období, po dani		1 282 732	1 354 955
Případající vlastníků společnosti:			
Československá obchodní banka, a. s.		705 503	745 225
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		577 229	609 730
		1 282 732	1 354 955

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

12. VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. 12. 2014

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	31. 12. 2014	31. 12. 2013
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	12	7 519 448	4 196 058
Realizovatelná finanční aktiva	13	15 601 096	15 535 714
Úvěry a pohledávky	14	140 234 365	144 189 333
Pohledávky ze splatné daně		76 313	155 312
Pozemky, budovy a zařízení	15	652 456	670 763
Nehmotná aktiva	16	744 505	634 426
Ostatní aktiva	17	184 973	203 192
Aktiva celkem		165 013 156	165 584 798
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	18	153 481 610	153 830 249
Závazky z odložené daně	10	466 325	426 690
Ostatní závazky	19	1 194 528	1 339 430
Rezervy	20	19 653	19 854
Závazky celkem		155 162 116	155 616 223
Základní kapitál	21	1 500 000	1 500 000
Rezervní fond		300 000	300 000
Další rezervní fondy		2 308 262	2 308 262
Nerozdělený zisk		4 946 264	5 186 217
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	21	796 514	674 096
Vlastní kapitál celkem		9 851 040	9 968 575
Závazky a vlastní kapitál celkem		165 013 156	165 584 798

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Českomoravské stavební spořitelny, a.s. dne 19. února 2015 a z jeho pověření podepsána:



Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



Nik Vincke
člen představenstva

13. VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2014

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

	Základní kapitál	Rezervní fond ¹⁾	Další rezervní fondy ²⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Vlastní kapitál celkem
(tis. Kč)	(Pozn.: 21)				(Pozn.: 21)	
1. 1. 2013	1 500 000	300 000	2 308 262	5 621 029	719 409	10 448 700
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	1 400 268	-45 313	1 354 955
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 11)	0	0	0	-1 835 080	0	-1 835 080
31. 12. 2013	1 500 000	300 000	2 308 262	5 186 217	674 096	9 968 575
1. 1. 2014	1 500 000	300 000	2 308 262	5 186 217	674 096	9 968 575
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	1 160 314	122 418	1 282 732
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 11)	0	0	0	-1 400 267	0	-1 400 267
31. 12. 2014	1 500 000	300 000	2 308 262	4 946 264	796 514	9 851 040

(1) Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se stanovami Spořitelny. Tento fond nelze rozdělovat.

(2) Další rezervní fondy jsou tvořeny ze zisku a slouží k úhradě případné budoucí ztráty společnosti.

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

14. VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2014

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2014	2013
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		1 410 180	1 710 028
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	24	1 741 809	2 945 188
Změna v provozních závazcích	24	-493 541	-2 576 522
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	24	468 906	449 009
Čistá placená daň z příjmů		-159 947	-462 204
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		2 967 407	2 065 500
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů		0	0
Splatnost/prodej investičních cenných papírů		0	0
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-273 030	-458 284
Prodej pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		1 374	259
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-271 656	-458 025
FINANČNÍ ČINNOST			
Vyplacené dividendy	11	-1 400 267	-1 835 080
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-1 400 267	-1 835 080
Čisté snížení/zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		1 295 484	-227 605
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku		4 485 730	4 713 335
Čisté snížení/zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		1 295 484	-227 605
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	24	5 781 214	4 485 730
Dodatečné informace			
Úroky placené		-3 194 988	-3 588 297
Úroky přijaté		6 094 155	6 267 514

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

15. PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2014

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

1) ÚVOD A VŠEOBECNÉ INFORMACE

Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (dále jen „Spořitelna“ nebo „ČMSS“) je akciová společnost, která vznikla dne 26. 6. 1993 a sídlí v Praze 10, Vinohradská 3218/169, PSČ 100 17, Česká republika. Identifikační číslo organizace je 49241397.

Činnost Spořitelny spočívá v poskytování stavebního spoření ve smyslu zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a podpoře stavebního spoření ve znění pozdějších předpisů, na území České republiky.

Spořitelna je spoluovládána Československou obchodní bankou, a. s. (dále „ČSOB“) a Bausparkasse Schwäbisch Hall AG (dále „BSH AG“). Spořitelna je součástí konsolidačního celku ČSOB a BSH AG.

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

2) ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka Spořitelny byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

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

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

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

Reálná hodnota finančních nástrojů

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování aktivních trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu úvěrové riziko, likviditu a ostatní modelové vstupy jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

Snížení hodnoty finančních nástrojů

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

Kromě specifických opravných položek tvoří Spořitelna také portfoliové opravné položky proti skupině úvěrů, ke kterým není identifikována specifická tvorba opravných položek.

Odložené daňové pohledávky

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Při určení částky vykázané odložené daňové pohledávky je třeba použít odborného posouzení vedení založeného na pravděpodobném časování a výši budoucích zdanitelných zisků společně s budoucími daňově plánovacími strategiemi.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2014

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví (Novela IAS 39) je platný pro účetní období začínající od 1. ledna 2014. Dodatek poskytuje možnost neukončit zajišťovací vztah, pokud novace derivátu určeného jako zajišťovací nástroj splní určitá kritéria. Termín novace v této novele znamená změnu protistrany ve smluvním vztahu. V případě, že je novou protistranou tzv. central clearing house, a ke změně došlo vlivem zákona nebo regulace, není nutné zajišťovací vztah ukončit.

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

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

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, vydané v květnu 2012 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Žádný ze standardů nebude mít významný vliv na účetní postupy, finanční pozici a výkonnost Spořitelny.

Účinné po 1. lednu 2014

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2014. Spořitelna nepřijme předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Spořitelny.

IFRS 9 Finanční nástroje (2014) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou komisí.

Klasifikace a oceňování finančních nástrojů

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

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

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

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

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

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

IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vložený derivát od hostitelské smlouvy, pokud je hostitelská smlouva finančním nástrojem, a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek, tj. obchodního modelu a charakteru peněžních toků.

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

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

IFRS 9 požaduje, aby změny reálné hodnoty vlastních dluhových nástrojů, které jsou způsobeny změnami vlastního úvěrového rizika, byly zaúčtovány v ostatním úplném hospodářském výsledku. Původní požadavky k odúčtování finančních aktiv a závazků jsou beze změny přesunuty z IAS 39 do IFRS 9.

Znehodnocení finančních aktiv

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

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

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

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

Nový model bude používán pro dluhové nástroje v zůstatkové hodnotě nebo v reálné hodnotě přes ostatní hospodářský výsledek. Dále se podle něj budou účtovat úvěrové rámce, finanční záruky, které nejsou v reálné hodnotě přes výkaz zisku nebo ztráty, pohledávky z leasingu a obchodního styku.

Standard povoluje zjednodušené účtování pro pohledávky z leasingu a obchodního styku, které neobsahují významnou finanční složku. Není nutné počítat dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty a lze užít celoživotní očekávané úvěrové ztráty. Pro aktiva s významnou finanční složkou je možnost volby mezi zjednodušeným nebo obecným modelem.

Zajišťovací účetnictví

Třetí fáze, obecné zajišťovací účetnictví, sbližuje zajišťovací účetnictví a řízení rizik. V praxi bude možné použít zajišťovací účetnictví k širšímu spektru strategií řízení rizik. Účtování tří typů zajišťovacích vztahů – zajištění peněžních toků, reálné hodnoty a čisté investice do zahraniční jednotky – bylo přeneseno ze změny z IAS 39 do IFRS 9.

Zajišťovací vztah musí být efektivní jak v počátku, tak v průběhu a tento vztah je podroben kvantitativnímu a kvalitativnímu prospektivnímu testování. Původní testování efektivity se posunulo od striktního rozmezí 80-125% k testování toho, zda zajišťovací vztah odpovídá skutečnému řízení rizik. Pokud zajišťovací vztah odpovídá cílům řízení rizik, nemůže být dobrovolně ukončen. Místo toho je nutné upravit zajištěnou položku nebo zajišťovací nástroj tak, aby zajišťovací poměr opět odpovídal požadavku na efektivitu zajištění.

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

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

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy Spořitelny. Tento dopad je zkoumán.

Prodej nebo příspěvek aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (Novela IFRS 10 a IAS 28) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2016. Novela objasňuje účtování transakcí, kdy mateřská společnost ztratí kontrolu nad dceřiným podnikem, který není považován za podnik podle IFRS 3. Zisk nebo ztráta vznikající z prodeje nebo příspěvku aktiva přidruženému nebo společnému podniku je účtována ve výkazu zisku a ztrát matky pouze do míry podílů nespřízněných investorů v přidruženém nebo společném podniku.

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

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

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

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

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2017. Základním konceptem standardu je identifikace jednotlivých povinností plnění. Účetní jednotky budou postupovat podle pětikrokového modelu:

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

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

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

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

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

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

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2010-2012, 2011-2013 a 2012-2014), vydané v prosinci 2013 a v září 2014 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Novelty mají datum účinnosti 1. července 2014 pro cykly 2010-2012 a 2011-2013 nebo 1. ledna 2016 pro cyklus 2012-2014.

2.4 Důležité účetní postupy

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě těchto finančních výkazů.

1) Cizí měny

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách (v kurzu platném ke dni jejich vzniku) a k rozvahovému dni byly položky peněžité povahy oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v kurzových rozdílech.

2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Spořitelna do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu o finanční situaci, když Spořitelna ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kriteria 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 spoluodpovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnici nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Spořitelna vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu o finanční situaci zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Spořitelnu nebo ze Spořitelny ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Spořitelna vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Spořitelna ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Ke dni vypořádání je vykázán ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě.

3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace finančních nástrojů závisí na účelu, pro který byly tyto finanční nástroje pořízeny, a jejich charakteristikách. Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady.

(i) Investice držené do splatnosti

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo přesně určitelnými platbami a s pevnou splatností, které vedení Spořitelny zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Pokud by Spořitelna prodala větší než nevýznamný objem aktiv držených do splatnosti, celá kategorie aktiv držených do splatnosti bude zrušena a reklasifikována jako realizovatelná aktiva.

Investice držené do splatnosti jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry minus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémie spojené s pořízením a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ze Ztrátách ze znehodnocení.

(ii) Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo přesně určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu a Spořitelna neplánuje s daným finančním aktivem obchodovat.

Úvěry a pohledávky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry minus případné snížení jejich hodnoty. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty, prémie, poplatky a transakční náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ze Ztrátách ze znehodnocení.

(iii) Realizovatelná finanční aktiva

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

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

(iv) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

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

Tyto finanční závazky jsou následně vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémie spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

4) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázané ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

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

5) Reálná hodnota

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

6) Snížení hodnoty finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni Spořitelna posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se sníží nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty dojde pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout. Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují zjištělé informace, které má Spořitelna k dispozici a které svědčí o následujících ztrátových událostech:

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

(i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě

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

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

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

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

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

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

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v části Ztráty ze znehodnocení.

(ii) Restrukturalizované úvěry

Pokud je to možné, snaží se Spořitelna spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Tyto úvěry jsou nadále hodnoceny z pohledu individuálního nebo kolektivního snížení hodnoty, při jejichž výpočtu se používá původní efektivní úroková míra.

(iii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

Ke konci každého účetního období Spořitelna posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelné finanční aktivum je tento posuzován na možné snížení hodnoty na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných v zůstatkové hodnotě. Pokud existují nějaké takové důkazy v případě realizovatelných finančních aktiv, kumulovaná ztráta - definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva původně zachycené do zisku nebo ztráty - je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do zisku nebo ztráty, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty.

7) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Spořitelna posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, případně je-li vyžadováno roční testování na snížení hodnoty, Spořitelna odhadne zpětně získatelnou hodnotu aktiva. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně získatelná hodnota je stanovena pro individuální aktivum.

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

8) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Spořitelny, a jejich částka může být spolehlivě oceněna. K zaúčtování výnosů musí být splněna následující kritéria:

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, případně po kratší období, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Spořitelna provádí odhad peněžních toků s ohledem na veškeré smluvní podmínky finančního nástroje, avšak nebere v úvahu budoucí úvěrová rizika. Výpočet zahrnuje poplatky a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí jsou vykazovány do výnosů a nákladů v období, ve kterém na ně vznikne nárok. Výjimku tvoří poplatky a provize, které vstupují do výpočtu zůstatkové hodnoty aktiv a pasiv s použitím metody efektivní úrokové míry.

9) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a vklady u centrálních bank (mimo povinných minimálních rezerv), pohledávky za bankami a závazky k bankám.

10) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Spořitelnou používané nemovitosti, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení.

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány k rozvahovému dni a případně upraveny.

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

Budovy a jejich komponenty	15 - 50 let
IT vybavení	2 - 4 roky
Kancelářské vybavení	6 - 10 let
Ostatní	4 - 15 let

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

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

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

11) Nehmotná aktiva

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

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

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

Software	5 - 6 let
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

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

12) Důchodové požitky zaměstnanců

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

Kromě příspěvků odváděných zaměstnanci přispívá Spořitelna na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

13) Rezervy

Rezervy jsou vykázány v případě, že Spořitelna má současné smluvní nebo mimosmluvní závazky vyplývající z minulých událostí, je vysoce pravděpodobné, že dojde k odtoku ekonomických prostředků za účelem vypořádání závazku, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

14) Závazek z úrokového zvýhodnění

Spořitelna účtuje o závazku z úrokového zvýhodnění. Výše tohoto závazku zohledňuje současný odhad vedení Spořitelny o podílu přátelských klientů (klienti nečerpající úvěr ze stavebního spoření), výši úrokového zvýhodnění a skutečně naběhlé výnosové úroky s možností dodatečného úrokového zvýhodnění. Závazek je vykázán ve výkazu o finanční situaci v položce Finanční závazky v zůstatkové hodnotě.

15) Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období. Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů, které jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu, je též účtována přímo do vlastního kapitálu a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Spořitelna vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

16) Leasing

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

(i) Spořitelna je nájemcem

Spořitelna uzavírá zejména leasingové smlouvy na operativní pronájem. Celkové platby provedené za operativní nájem se účtují do výkazu zisku a ztráty lineární metodou po dobu trvání pronájmu.

(ii) Spořitelna je pronajímatelem

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

17) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, splacený) je účtován v hodnotě odpovídající obchodnímu rejstříku na konci účtového období. Rezervní fond je tvořen v souladu se stanovami Spořitelny. Tento fond není rozdělitelný akcionářům. Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutí valné hromady akcionářů.

2.5 Komparativy

Reklasifikace

ČMSS se jako součást konsolidačního celku KBC Bank NV rozhodla používat stejnou strukturu finančních výkazů a zařazení položek do této struktury. Z tohoto důvodu jsou výnosy z dříve odepsaných pohledávek zařazeny do struktury finančních výkazů v roce 2014 odlišným způsobem ve srovnání s tím, jak byly vykázány k 31. 12. 2013. V souladu se změnami v roce 2014 byly výnosy z dříve odepsaných pohledávek ve srovnatelných zůstatcích reklasifikovány.

(tis. Kč)	2013 Před úpravou	Reklasifikace	2013 Po úpravě
Čisté ostatní výnosy	29 785	-18 151	11 634
Ztráty ze znehodnocení	-282 370	18 151	-264 219

3) ÚROKOVÉ VÝNOSY

(tis. Kč)	2014	2013
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	1 015	985
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	244 699	272 711
Ostatními klienty	5 121 917	5 479 574
Realizovatelná finanční aktiva	302 300	299 880
	5 669 931	6 053 150

Součástí úrokových výnosů byly i výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů a pohledávek, které za rok 2014 dosahovaly výše 169 626 tis. Kč (za rok 2013: 191 883 tis. Kč).

4) ÚROKOVÉ NÁKLADY

(tis. Kč)	2014	2013
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Úvěrové instituce	56 367	57 734
Ostatní klienti	3 340 052	3 426 074
	3 396 419	3 483 808

5) ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(tis. Kč)	2014	2013
Výnosy z poplatků a provizí		
Správa vkladů	568 897	622 011
Správa úvěrů	146 991	152 959
Ostatní	160 412	255 711
	876 300	1 030 681
Náklady na poplatky a provize		
Provize zprostředkovatelům	209 736	285 848
Platební styk	218	222
Ostatní	2 007	2 166
	211 961	288 236
Čistý výnos z poplatků a provizí	664 339	742 445

6) ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(tis. Kč)	2014	2013
		Reklasifikováno
Čistý zisk z použití aktiv jiných než držených k prodeji	-1 265	26
Výnosy z pronájmů	2 133	2 410
Tržby za stravování	6 314	5 950
Ostatní	1 834	3 248
	9 016	11 634

7) NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(tis. Kč)	2014	2013
Mzdy a platy	327 532	335 739
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	65 735	70 859
Sociální a zdravotní pojištění	118 561	125 376
Penzijní a podobné náklady	8 177	11 246
Rezervy na odchodné pracovníků a odstupné pro členy vrcholového managementu (Poznámka: 20)	2 599	0
	522 604	543 219

Systém odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholového managementu jsou zahrnuty mzdy a odměny členů představenstva. Mzdy a odměny členů představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou.

Dozorčí rada ČMSS dne 25. 11. 2011 odsouhlasila systém odměňování vrchních ředitelů (roční odměny) a členů představenstva (tantiémy), dále jen pohyblivá složka odměn, takto:

Účinnost změny pro pohyblivé složky odměn za rok 2011 a dále

- 50 % přiznané pohyblivé složky odměn je oddáleno o 3 roky (s rozložením 1/3, 1/3 a 1/3)
- 50 % přiznané oddálené i neoddálené pohyblivé složky odměn je vypláceno v nepeněžních nástrojích, tj. v podobě Virtuálního investičního certifikátu
- Je zaveden institut malus a clawback dle bodu 12 a 13 z důvodu možného snížení či odejmutí pohyblivé složky odměny
- Jsou stanoveny podmínky pro zrychlené vyplácení odložených částek, vždy však podléhá schválení Výborem pro odměňování a dozorčí radou

Příspěvky zaměstnavatele

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

8) VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(tis. Kč)	2014	2013
Informační technologie	114 403	119 875
Opravy a údržba	25 833	30 385
Nájemné	18 011	21 320
Marketing	132 020	149 924
Poplatky za odborné služby	15 012	30 589
Poštovné	31 715	40 967
Ostatní provozní výdaje	56 805	66 034
Cestovné	1 506	1 161
Školení zaměstnanců	4 743	5 114
Podpora obchodním zástupcům	14 474	27 171
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	109 297	108 644
Ostatní	23 522	33 002
	547 341	634 186

9) ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(tis. Kč)	2014	2013 Reklasifikováno
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	289 223	264 219
	289 223	264 219

10) DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad / výnos k 31. 12. 2014 a 2013 se skládá z těchto složek:

(tis. Kč)	2014	2013
Splatná daň	257 906	282 245
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	-18 960	-10 522
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	10 920	38 037
	249 866	309 760

Rekonciliace mezi daňovým výnosem / nákladem a účetním ziskem pronásobeným sazbou daně k 31. 12. 2014 a 2013 je následující:

(tis. Kč)	2014	2013
Zisk / Ztráta před zdaněním	1 410 180	1 710 028
Použité daňové sazby	19 %	19 %
Daňový náklad / výnos vypočtený použitím daňových sazeb	267 934	324 905
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	-18 960	-10 522
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-12 360	-22 738
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	15 671	19 642
Ostatní	-2 419	-1 527
	249 866	309 760

Platná sazba daně pro rok 2014 byla 19 % (2013: 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 2014 a později.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(tis. Kč)	2014	2013
1. 1.	-426 690	-399 282
Výkaz zisku a ztráty, kladný/záporný dopad	-10 920	-38 037
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 22)	-28 715	10 629
31. 12.	-466 325	-426 690

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

(tis. Kč)	2014	2013
Rezervy	15 162	17 651
Závazek z úrokového zvýhodnění	87 727	94 298
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-48 013	-49 529
Realizovatelné cenné papíry	-186 836	-158 121
Aplikace efektivní úrokové míry na klientské vklady a úvěry	-334 365	-330 989
Odložený daňový závazek	-466 325	-426 690

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

(tis. Kč)	2014	2013
Rezervy	-2 489	16 834
Závazek z úrokového zvýhodnění	-6 572	-43 751
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0
Opravné položky k ostatním pohledávkám	0	0
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	1 517	2 622
Aplikace efektivní úrokové míry na klientské vklady a úvěry	-3 376	-13 742
	-10 920	-38 037

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 2014.

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

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

12) POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(tis. Kč)	2014	2013
Hotovost	376	315
Pohledávky vůči centrálním bankám	7 519 072	4 195 743
v tom: Povinné minimální rezervy (Poznámka: 30.3)	1 758 174	1 833 362
	7 519 448	4 196 058

Povinné minimální rezervy nemá Spořitelna k dispozici pro běžné operace.

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

13) FINANČNÍ INVESTICE

(tis. Kč)	2014	2013
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry	15 372 580	15 295 443
Časové rozlišení úrokových výnosů	228 516	240 271
Finanční investice	15 601 096	15 535 714

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

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

14) ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(tis. Kč)	2014	2013
Struktura podle kategorie dlužníka		
Neúvěrové instituce	734 790	780 677
Úvěrové instituce	19 906 192	23 541 849
Retailové bankovníctví	121 194 232	121 372 944
Hrubé úvěry	141 835 214	145 695 470
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-1 600 849	-1 506 137
	140 234 365	144 189 333

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů za roky 2013 a 2014 podle segmentového členění a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(tis. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
1. 1. 2013	0	19 925	1 332 943	1 352 868
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů	0	930	281 443	282 373
Odpisy/Použití opravných položek	0	0	-129 104	-129 104
31. 12. 2013	0	20 855	1 485 282	1 506 137
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů	0	-989	328 048	327 059
Odpisy/Použití opravných položek	0	0	-232 347	-232 347
31. 12. 2014	0	19 866	1 580 983	1 600 849

(tis. Kč)	Individuální a statistické znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. 1. 2013	1 224 327	128 541	1 352 868
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů	278 194	4 179	282 373
Odpisy/Použití opravných položek	-129 104	0	-129 104
31. 12. 2013	1 373 417	132 720	1 506 137
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů	325 164	1 895	327 059
Odpisy/Použití opravných položek	-232 347	0	-232 347
31. 12. 2014	1 466 234	134 615	1 600 849

15) POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(tis. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2013	1 004 679	571 543	39 100	282 139	1 897 461
Oprávky a snížení hodnoty k 1. 1. 2013	-383 034	-518 505	-30 448	-250 245	-1 182 232
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2013	621 645	53 038	8 652	31 894	715 229
Přírůstky	2 353	11 342	719	6 573	20 987
Úbytky	0	0	-11	0	-11
Odpisy	-31 750	-24 199	-1 588	-7 905	-65 442
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2013	592 248	40 181	7 772	30 562	670 763
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2013	1 007 032	545 597	39 592	284 930	1 877 151
Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2013	-414 784	-505 416	-31 820	-254 368	-1 206 388
 (tis. Kč)	 Pozemky a budovy	 IT vybavení	 Kancelářské vybavení	 Ostatní	 Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2014	1 007 032	545 597	39 592	284 930	1 877 151
Oprávky a snížení hodnoty k 1. 1. 2014	-414 784	-505 416	-31 820	-254 368	-1 206 388
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2014	592 248	40 181	7 772	30 562	670 763
Přírůstky	709	34 439	1 662	6 125	42 935
Úbytky	-217	-9	-95	0	-321
Odpisy	-31 792	-20 448	-1 463	-7 218	-60 921
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2014	560 948	54 163	7 876	29 469	652 456
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2014	1 006 331	260 741	36 743	280 990	1 584 806
Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2014	-445 383	-206 578	-28 866	-251 522	-932 350

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Pozemcích, budovách a zařízeních k 31. 12. 2014 činila 2 360 tis. Kč (31. 12. 2013: 3 038 tis. Kč).

16) NEHMOTNÁ AKTIVA

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2013	1 371 093	8 096	1 379 189
Oprávky a snížení hodnoty k 1. 1. 2013	-1 072 094	-8 019	-1 080 113
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2013	298 999	77	299 076
Přírůstky	437 295	0	437 295
Úbytky	-248	0	-248
Odpisy a amortizace	-101 679	-18	-101 697
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2013	634 367	59	634 426
z toho			
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2013	1 808 050	8 096	1 816 146
Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2013	-1 173 683	-8 037	-1 181 720
(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2014	1 808 050	8 096	1 816 146
Oprávky a snížení hodnoty k 1. 1. 2014	-1 173 683	-8 037	-1 181 720
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2014	634 367	59	634 426
Přírůstky	230 095	0	230 095
Úbytky	-1 053	0	-1 053
Odpisy a amortizace	-118 945	-18	-118 963
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2014	744 464	41	744 505
z toho			
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2014	2 033 575	89	2 033 664
Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2014	-1 289 111	-48	-1 289 159

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Software k 31. 12. 2014 činila 568 712 tis. Kč (k 31. 12. 2013: 418 286 tis. Kč).

17) OSTATNÍ AKTIVA

(tis. Kč)	2014	2013
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek	38 200	46 961
Náklady příštích období	30 999	34 618
Příjmy příštích období	68	67
Dohadné účty aktivní	115 322	121 164
DPH a ostatní daňové pohledávky	317	321
Ostatní	67	60
	184 973	203 192

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

Dohadné účty aktivní zahrnují zejména dohadnou položku na poplatky za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2014 a nezaplacených k 31. 12. 2014 ve výši 90 mil. Kč (k 31. 12. 2013: 82 mil. Kč) a dohadnou položku na poplatky za zprostředkovaný prodej produktů nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 16 mil. Kč (k 31. 12. 2013: 34 mil. Kč).

18) FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZÚSTATKOVÉ HODNOTĚ

(tis. Kč)	2014	2013
Závazky k úvěrovým institucím		
Přijaté úvěry	1 769 307	1 887 850
Závazky ke klientům		
Úsporné vklady splatné na požádání	75 901	80 807
Úsporné vklady se splatností	61 230 701	57 023 060
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	88 330 317	92 388 794
Závazek z úrokového zvýhodnění	461 721	496 308
Závazky z nevypacených částek z vypovězených vkladových účtů klientů	1 017 797	1 356 401
Závazky z dosud nepřirazených plateb klientů	32 333	82 710
Ostatní závazky ke klientům	563 533	514 319
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	153 481 610	153 830 249

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

19) OSTATNÍ ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2014	2013
Závazky vůči různým věřitelům	223 128	239 635
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění	157 030	175 743
Výdaje příštích období	28	36
Dohadné účty pasivní	419 936	512 508
DPH a ostatní daňové závazky	394 406	411 508
Ostatní závazky	1 194 528	1 339 430

Závazky vůči různým věřitelům zahrnují zejména závazky vůči externím spolupracovníkům za uzavření smluv k 31. 12. 2014 ve výši 131 mil. Kč (k 31. 12. 2013: 120 mil. Kč), závazek z titulu pojištění vkladů ve výši 28 mil. Kč (k 31. 12. 2013: 27 mil. Kč).

Dohadné účty pasivní zahrnují v roce 2014 zejména dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2014 a nezaplacených k 31. 12. 2014 ve výši 97 mil. Kč (k 31. 12. 2013: 95 mil. Kč), dohadnou položku na poplatky a provize z titulu uzavřených smluv k produktům nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 5 mil. Kč (k 31. 12. 2013: 10 mil. Kč), dohadnou položku na ostatní odbytové náklady ve výši 110 mil. Kč (k 31. 12. 2013: 134 mil. Kč) a dohadnou položku na pořízení nového Core Banking Systemu k 31. 12. 2014 ve výši 11 mil. Kč (k 31. 12. 2013: 112 mil. Kč).

K 31. 12. 2014 a 2013 neměla Spořitelna žádné závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení a příspěvků na státní politiku zaměstnanosti, žádné závazky po splatnosti z veřejného zdravotního pojištění a žádné evidované daňové nedoplatky.

20) REZERVY

(tis. Kč)	Ztráty ze soudních sporů	Ostatní	Celkem
1. 1. 2013	4 300	22 120	26 420
Tvorba	15	0	15
Použití	-515	-6 066	-6 581
Rozpuštění	0	0	0
31. 12. 2013	3 800	16 054	19 854
Tvorba	3 450	2 599	6 049
Použití	0	0	0
Rozpuštění	-6 250	0	-6 250
31. 12. 2014	1 000	18 653	19 653

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

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

Spořitelna je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Spořitelnu. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Spořitelna vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Spořitelna na základě své politiky tvoří rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. V takových případech tvoří Spořitelna rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

Spořitelna čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

Spořitelna nezveřejňuje detaily týkající se sporů, jelikož takové informace by mohly mít dopad na výsledek těchto sporů a mohly by závažně poškodit zájmy Spořitelny.

V roce 2013 byla použita část rezervy na odchodné pracovníků Spořitelny, část rezervy byla ponechána jako rezerva na odstupné pro členy vrcholového managementu. V roce 2014 byla vytvořena rezerva na odchodné pracovníků Spořitelny a na odstupné pro členy vrcholového managementu.

21) ZÁKLADNÍ KAPITÁL, ROZDĚLENÍ ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. 12. 2014 činil 1 500 000 tis. Kč (31. 12. 2013: 1 500 000 tis. Kč) a je rozdělen na 20 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 75 000 tis. Kč na akcii.

Ke dni 31. 12. 2014 byla Spořitelna spolu-ovládána ČSOB, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 55 % (31. 12. 2013: 55 %) a BSH AG, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 45 % (31. 12. 2013: 45 %).

Ke dni 31. 12. 2014 byla ČSOB přímo ovládána KBC Bank NV, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. 12. 2013: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV.

Ke dni 31. 12. 2014 byla BSH AG přímo ovládána společností DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, jejíž podíl v BSH AG představoval 81,8 % (31. 12. 2013: 81,8 %).

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2013 a 2014:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva
1. 1. 2013	719 409
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 22)	-45 313
31. 12. 2013	674 096
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 22)	122 418
31. 12. 2014	796 514

Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2014. Čistý zisk za rok 2013 byl rozdělen dle následující tabulky:

(tis. Kč)	Zisk za rok 2013
Dividendy	1 400 267
Převod do nerozděleného zisku	1
Převod do ostatních rezervních fondů tvořených ze zisku	0
Čistý zisk	1 400 268

22) POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(tis. Kč)	2014	2013
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nerealizované zisky / ztráty z realizovatelných finančních aktiv	151 133	-55 942
Daňový dopad z nerealizovaných zisků / ztrát z realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 10)	-28 715	10 629
Ostatní úplný výsledek po zdanění	122 418	-45 313

23) REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě

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

Finanční aktiva vykazované v reálné hodnotě (realizovatelné cenné papíry) jsou oceňovány následujícím způsobem:

• Stupeň 1

Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává srovnáním cen, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kotovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních instrumentů Spořitelna využívá oceňovací techniky.

• Stupeň 2

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje instrumenty oceňované kotovanými tržními cenami pro podobné instrumenty; oceňované kotovanými cenami pro identické nebo podobné instrumenty na aktivních trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují hypoteční zástavní listy a státní pokladniční poukázky ČR.

• Stupeň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny instrumenty, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje instrumenty, jejichž přecenění vychází z kotovaných tržních cen podobných instrumentů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi nástroji.

Oceňovací techniky zahrnují zejména modely diskontovaných peněžních toků nebo porovnání s podobnými instrumenty, pro které existují dostupné tržní ceny. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úrokové rozpětí a další premie využívané při odhadu diskontních sazeb nebo cen dluhopisů. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního instrumentu ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kotovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. 12. 2014:

2014

(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva	11 361 433	4 239 663	0	15 601 096
Realizovatelná finanční aktiva	11 361 433	4 239 663	0	15 601 096
Dluhové cenné papíry	11 151 125	4 221 455	0	15 372 580
Časové rozlišení úrokových výnosů	210 308	18 208	0	228 516

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kotovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. 12. 2013:

2013

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

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě

V roce 2014 došlo k přesunu jedné emise hypotečního zástavního listu ze stupně 3 do stupně 2, a to v souvislosti s podepsáním dodatku umožňujícím předčasné splacení tohoto aktiva k datu následného přecenění úrokové sazby. K žádným dalším přesunům v tomto roce nedošlo. V roce 2013 nedošlo k žádným přesunům mezi skupinou finančních instrumentů s kotovanou tržní cenou, skupinou, pro kterou se reálná hodnota vypočítává oceňovacími technikami založenými na pozorovatelných tržních vstupech a skupinou, kde je reálná hodnota určována na základě oceňovacích technik založených na netržních vstupech.

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonsiliaci počátečních a konečných stavů za rok 2013 finančních aktiv, která jsou vykazována v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech.

(tis. Kč)	Dluhové cenné papíry
31. prosinec 2012	1 730 142
Meziroční změna ocenění	164 977
31. prosinec 2013	1 895 119

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

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

Finanční aktiva a pasiva nevykazovaná v reálné hodnotě

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

	2014		2013	
(tis. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva	147 788 348	161 400 170	148 428 212	169 727 147
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	7 519 448	7 519 439	4 196 058	4 196 049
Úvěry a pohledávky	140 234 365	153 846 196	144 189 333	165 488 277
Ostatní aktiva	34 535	34 535	42 821	42 821
Finanční závazky	153 704 738	158 032 719	154 069 884	161 962 594
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	153 481 610	157 809 591	153 830 249	161 722 959
Ostatní závazky	223 128	223 128	239 635	239 635

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů nevykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kotovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. 12. 2014:

(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva	0	7 553 974	153 846 196	161 400 179
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	7 519 439	0	7 519 439
Úvěry a pohledávky	0	0	153 846 196	153 846 196
Ostatní aktiva	0	34 535	0	34 535
Finanční závazky	0	223 128	157 809 591	158 032 719
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	0	0	157 809 591	157 809 591
Ostatní závazky	0	223 128	0	223 128

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů nevykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kotovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. 12. 2013:

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

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

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálním bankám jsou stanoveny jako současná hodnota budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu.

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty

Reálné hodnoty úvěrů klientům jsou stanoveny jako současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám. Reálná hodnota zahrnuje očekávané budoucí ztráty, zatímco zůstatková hodnota a související snížení hodnoty zahrnují pouze ztráty vzniklé k rozvahovému dni.

Závazky k úvěrovým institucím

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

Závazky k ostatním klientům

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

Ostatní aktiva a ostatní závazky

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

24) DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ZŮSTATKY HOTOVOSTI A HOTOVOSTNÍCH EKVIVALENTŮ

(tis. Kč)	2014	2013
Hotovost	376	315
Pohledávky vůči centrálním bankám	7 519 072	4 195 743
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 12)	7 519 448	4 196 058
Povinné minimální rezervy	-1 758 174	-1 833 362
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	19 940	2 123 034
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	5 781 214	4 485 730

Změny v provozních aktivech

(tis. Kč)	2014	2013
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	85 751	-1 325 546
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	1 637 839	4 225 027
Čistá změna v ostatních aktivech	18 219	45 707
	1 741 809	2 945 188

Změny v provozních závazcích

(tis. Kč)	2014	2013
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	-348 639	-2 631 540
Čistá změna v ostatních závazcích	-144 902	55 018
	-493 541	-2 576 522

Nepeněžní položky v zisku před zdaněním

(tis. Kč)	2014	2013
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 9)	289 223	282 370
Odpisy a amortizace (Poznámka: 15,16)	179 884	167 139
Amortizace diskontů a prémie	0	0
Rezervy (Poznámka: 20)	-201	-500
	468 906	449 009

25) ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

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

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

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

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

26) PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Úvěrové přísliby

Úvěrové přísliby Spořitelny k 31. prosinci byly následující:

(tis. Kč)	2014	2013
Úvěrové přísliby	4 582 517	4 674 612
	4 582 517	4 674 612

Jedná se o nečerpané úvěrové přísliby stavebních úvěrů (k 31. 12. 2014: 1 030 446 tis. Kč, k 31. 12. 2013: 1 252 226 tis. Kč) a dále o nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů (k 31. 12. 2014: 3 552 071 tis. Kč, k 31. 12. 2013: 3 422 387 tis. Kč).

Zdanění

Česká daňová legislativa a její interpretace a metodika se stále vyvíjejí. V současném prostředí daňových předpisů proto existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho musí Spořitelna při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

Pohledávky z operativního nájmu

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativního nájmu nebytových prostor jsou následující:

(tis. Kč)	2014	2013
Méně než 1 rok	2 007	2 360
Více než 1 rok a ne více než 5 let	3 534	3 970
Více než 5 let	0	0
	5 541	6 330

Závazky z operativního nájmu

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativního nájmu jsou následující:

(tis. Kč)	2014	2013
Méně než 1 rok	7 007	8 961
Více než 1 rok a ne více než 5 let	6 997	5 436
Více než 5 let	0	0
	14 004	14 397

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

27) REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

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

K 31. 12. 2014 ani k 31. 12. 2013 neměla Spořitelna žádné reverzní repo obchody.

Spořitelna nepřijala žádné úvěry v rámci repo operací k 31. 12. 2014 ani k 31. 12. 2013.

28) SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

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

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

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

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

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. 2014 následující:

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

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

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

Spořitelna přijímá pouze vklady od členů představenstva, dozorčí rady a od vedoucích zaměstnanců Spořitelny s českým občanstvím. Jde o vklady stavebního spoření, které byly přijaty za stejných podmínek a úrokových sazeb, které platí pro ostatní klienty Spořitelny. Finanční závazky v zůstatkové hodnotě zahrnují přijatý úvěr od ČSOB a úsporný vkladový účet s výpovědní lhůtou od ČSOB Pojišťovny. Ostatní závazky zahrnují zejména závazky z přijatých faktur za pořízení nehmotného majetku a operativní leasing vozového parku.

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

(tis. Kč)	2014		2013	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
ČSOB, a.s.	244 694	56 367	272 592	57 734
Ostatní spřízněné strany				
Hypoteční banka, a.s.	36 078	0	36 469	0
ČSOB Pojišťovna, a. s.	0	257	0	251

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

(tis. Kč)	2014		2013	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provizí	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provizí
ČSOB, a.s.	5 600	1 659	11 171	1 708
Ostatní spřízněné strany				
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	9 049	0	57 206	0
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	437	0	4 259	0
Hypoteční banka, a.s.	17 575	0	28 687	0
ČSOB Pojišťovna	72 699	0	99 449	0

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

(tis. Kč)	2014		2013	
	Ostatní provozní výnosy			
ČSOB, a.s.	1 094		1 302	
Ostatní spřízněné strany				
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	1 753		2 355	
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	0		53	
ČSOB Pojišťovna, a. s.	12		9	

Ostatní provozní výnosy zahrnují zejména výnosy z pronájmu reklamních ploch, pojistné náhrady a úhrady za formuláře.

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

(tis. Kč)	2014		2013	
	Provozní náklady			
ČSOB, a.s.	3 654		2 297	
BSH AG	1 421		1 845	
Ostatní spřízněné strany				
ČSOB Leasing, a.s.	6 471		9 154	
ČSOB Penzijní společnost, a.s.	1 753		2 387	
ČSOB Pojišťovna, a. s.	58		565	
Schwäbisch Hall Facility Management GmbH	241		175	
Schwäbisch Hall Training GmbH	1 036		0	

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

29) UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

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

30) ŘÍZENÍ RIZIK

30.1 Úvod

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

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

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

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.

Představenstvo

Představenstvo je zodpovědné za celkový přístup k řízení rizik a za schvalování strategií a zásad pro řízení rizika.

Auditní výbor

Auditní výbor dohlíží na integritu, efektivnost a účinnost existujících procesů a nástrojů vnitřní kontroly a řízení rizik. Auditní výbor je informován o nastavení systémů pro monitoring řízení rizik, kterým je Spořitelna vystavena, zejména nastavení monitoringu kontroly řízení rizik. Auditní výbor realizuje monitoring všech významných rizik Spořitelny. Auditní výbor podává příslušnou zprávu dozorčí radě.

Výbory pro řízení rizika

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv má zodpovědnost za dohled nad řízením úrokového a likviditního rizika a za implementování principů, rámců, politik a limitů pro investiční portfolio Spořitelny. Výbor je zodpovědný za klíčové záležitosti týkající se řízení uvedených rizik, doporučuje zásadní rozhodnutí představenstvu Spořitelny a sleduje jejich splnění.

Výbor pro řízení operačního rizika (ORC)

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

Výbor pro stávající a nové produkty a procesy (NAPP)

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

Ostatní orgány

Odborné útvary

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

Útoar řízení rizik

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

Interní audit

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

Měření rizika a vykazovací systémy

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

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

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

Zmírnění rizika

Spořitelna nepoužívá deriváty na zajištění rizik. Spořitelna využívá k zajištění rizik nemovitosti a jiné kolaterály (Poznámka: 30.2).

Přílišná koncentrace rizika

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

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

30.2 Úvěrové riziko

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

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

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

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

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

Úvěry neretailovým protistranám

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

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

Ratingové stupně 1 až 9 se užívají pro pohledávky bez selhání dlužníka, stupeň 10 pro pohledávky se selháním dlužníka, ale neohrožené, a ratingové stupně 11 a 12 pak pro ohrožené pohledávky.

Úvěry pro retail (podnikatelé, fyzické osoby)

Schvalovací proces

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

Klasifikace rizika

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

Kategorie rizika	Počet dlužných splátek
Standardní (PD ekvivalent 1-7)	0 - 1
AQR (PD ekvivalent 8-9)	1 - 3
Nejisté (PD ekvivalent 10-11)	3 - 12
Ztrátové (PD ekvivalent 12)	12 a více

Proces sledování

Proces sledování kvality retailových úvěrů je založen na agregovaných datech (neprovádí se individuální přezkoumání). Na měsíční bázi dochází k monitoringu vývoje defaultů v různých podskupinách úvěrů, na čtvrtletní bázi pak k monitoringu ostatních souvisejících parametrů kreditního rizika (informace o vývoji kapitálového požadavku včetně stresových scénářů, výsledcích vymáhacího procesu, stabilita a kvalita skórovacích modelů, hodnocení rizika koncentrace apod.). Proces zajišťuje odbor Řízení rizik a matematika stavebního spoření, jednotlivé reporty jsou poskytovány top managementu Spořitelny.

Finanční deriváty

Spořitelna nevyužívá žádné finanční deriváty.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

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

Koncentrace rizik

Koncentrace rizik se řídí u neretailových expozic individuálními limity maximální úvěrové angažovanosti za jednotlivými protistranami, u retailových expozic pak koncentračními limity dle kraje, průmyslového odvětví a maximální angažovanosti za jedním klientem. Retailová úvěrová expozice je soustředěna výhradně na území České republiky, neretailová také – viz následující stav k 31. 12.:

(tis. Kč)	2014	2013
Úvěry a pohledávky	140 234 365	144 189 332
Finanční investice	15 601 096	15 535 714
Úvěrové přísliby	4 582 517	4 674 612
Pohledávky vůči centrálním bankám	7 519 448	4 196 056
Ostatní pohledávky	34 535	42 821
	167 971 961	168 638 535

Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Jsou zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

- u reverzních repo obchodů cenné papíry (viz bod 27),
- u retailových půjček zástavní právo k obytným nemovitostem a vkladům na stavebním spoření.

U reverzních repo obchodů management monitoruje tržní hodnotu zajištění, požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou a monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Spořitelna dodržuje zásadu řádným způsobem se zbavovat realizovaného kolaterálu. Výnosy jsou použity na snížení či uhrazení nesplacených pohledávek. Spořitelna takto získané nemovitosti nedrží pro komerční potřeby.

Následující tabulka zobrazuje výši zajištění ve vztahu k úvěrům a pohledávkám a to maximálně do výše rozvahové hodnoty těchto úvěrů a pohledávek:

Výše zajištění (tis. Kč)	2014	2013
Úvěrové instituce (Poznámka 27)	0	0
Retailové bankovníctví, neúvěrové instituce	89 602 088	92 333 264
Celkem	89 602 088	92 333 264

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

Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména

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

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

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

Individuální a statistické opravné položky

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

Výše opravných položek k retailovým úvěrům a úvěrům poskytnutým neúvěrovým institucím, které jsou individuálně znehodnocené nebo u nichž existuje objektivní důkaz o znehodnocení na individuální bázi, je posuzována na základě statistických modelů.

Kolektivní opravné položky

Kolektivní opravné položky se využívají u úvěrů a půjček, kde doposud neexistuje objektivní důkaz potvrzující individuální snížení hodnoty a tedy vyjadřují znehodnocení, které je pravděpodobně zahrnuto ve skupině aktiv. Výše kolektivních opravných položek je posuzována na základě statistických odhadů ke konci každého účetního období.

Ztráty ze snížení hodnoty se odhadují na základě následujících informací:

- historické ztráty v portfoliu,
- aktuálních ekonomických podmínek a očekávání jejich vývoje,
- přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta individuálně posuzována při tvorbě opravných položek na ztrátu ze snížení hodnot, a rovněž očekávané příjmy a výnosy po snížení hodnoty.

Lokální management je odpovědný za stanovení délky tohoto období. V letech 2014 i 2013 Spořitelna použila jednotné období v délce čtyř měsíců.

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví Spořitelna seskupila své kategorie, které používá pro řízení úvěrového rizika, do čtyř skupin. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Spořitelny k 31. 12. 2014 a 2013:

	Neznehodnocená aktiva	2014		Celkem
		Znehodnocená aktiva		
(tis. Kč)	Standardní	AQR	Nejisté Ztrátové	
Realizovatelná finanční aktiva	15 601 096	0	0	15 601 096
Úvěry a pohledávky				
Neúvěrové instituce	734 521	0	269	734 790
Úvěrové instituce	19 795 000	0	0	19 795 000
Retailové bankovnictví	115 925 439	2 030 340	3 238 453	121 194 232
Časové rozlišení úrokových výnosů	91 252	0	0	91 252
Celkem	152 147 308	2 030 340	3 238 722	157 416 370

		2013		
	Neznehodnocená aktiva	Znehodnocená aktiva		Celkem
(tis. Kč)	Standardní	AQR	Nejisté Ztrátové	
Realizovatelná finanční aktiva	15 535 714	0	0	15 535 714
Úvěry a pohledávky				
Neúvěrové instituce	778 420	2 005	252	780 677
Úvěrové instituce	23 405 000	0	0	23 405 000
Retailové bankovníctví	116 068 876	2 016 192	3 287 877	121 372 945
Časové rozlišení úrokových výnosů	114 303	0	0	114 303
Celkem	155 902 313	2 018 197	3 288 129	161 208 639

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

(tis. Kč)	2014	2013
	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní
Úvěrové instituce	0	0
Retailové bankovníctví	3 977 241	3 836 619
Celkem	3 977 241	3 836 619

K 31. 12. 2014 byly restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 671 mil. Kč (31. 12. 2013: 786 mil. Kč). Pohledávka je považována za restrukturalizovanou, pokud Spořitelna poskytla dlužníkovi úlevu, protože by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila.

30.3 Likviditní riziko a řízení financování

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

Operativní řízení likvidity

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

Řízení financování

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

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

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

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Spořitelny v dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Spořitelny je ukazatel loan-to-deposit (dále „LTD“), který je definován jako poměr úvěrů a pohledávek za klienty jinými než úvěrovými institucemi vůči vkladům přijatým od jiných klientů než úvěrových institucí.

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

LTD se v letech 2014 a 2013 vyvíjel následovně:

v procentech	2014	2013
31. 3.	81,1%	82,0%
30. 6.	81,2%	81,5%
30. 9.	81,6%	81,5%
31. 12.	80,5%	80,7%

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

Analýza finančních závazků podle zbytkové smluvní splatnosti

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

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

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

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

(tis. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 519 918	105 907 179	46 247 168	8 640 130	162 314 396
Ostatní finanční závazky	0	239 635	0	0	239 635
Celkem	1 519 918	106 146 814	46 247 168	8 640 130	162 554 031

Likviditní riziko Spořitelny je řízeno na základě peněžních toků, které oproti výše uvedeným závazkům navíc zahrnují budoucí očekávaný vývoj finančních závazků schválený v rámci finančního plánu Spořitelny.

30.4 Tržní riziko

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

Úrokové riziko

Vzhledem k povaze produktu stavebního spoření využívá ČMSS pro řízení úrokového rizika dvě metodiky založené na dynamické GAP analýze. Jedná se o:

- metodiku NIIS (Net interest income sensitivity), která řeší dopad potenciálních změn úrokových sazeb peněžních a kapitálových trhů na očekávané čisté úrokové výnosy,
- metodiku BPV (Basis Point Value), která řeší dopad potenciálních změn úrokových sazeb peněžních a kapitálových trhů na reálnou hodnotu aktiv a pasiv Spořitelny.

Cílem v oblasti řízení úrokového rizika je jeho minimalizace v dlouhodobém horizontu pomocí optimalizace délky splatnosti volných prostředků (přebytek klientských vkladů nad klientskými úvěry) při současném respektování dlouhodobých likvidních potřeb ČMSS. Tomuto cíli je plně podřízena investiční strategie. Optimální investiční strategii doporučuje představenstvu výbor ALCO, který se pravidelně zabývá řízením struktury aktiv a pasiv Spořitelny.

Výše podstupovaného úrokového rizika je pravidelně v měsíční periodě kvantifikována a porovnávána se stanovenými limity. Soustava limitů je každoročně přehodnocována z hlediska funkčnosti a současných trendů na trhu. Výše vybraných limitů je pravidelně stanovována na základě konsolidace řízení tržních rizik se skupinou KBC. Spořitelna provádí pravidelně na čtvrtletní bázi stresové testování podstupovaného úrokového rizika pomocí simulovaných změn tržních úrokových sazeb.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním reálné hodnoty peněžních toků realizovatelných finančních aktiv a analyzována dle jejich splatnosti. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Investiční portfolio Spořitelny je složeno pouze z produktů, které mají přibližně lineární citlivost na změnu úrokové sazby. To znamená, že dopad změny úrokové sazby větší než 10 bazických bodů (bps) do výkazu zisku a ztráty nebo vlastního kapitálu představuje přibližně 10 bps násobek výsledku změny citlivosti úrokové sazby.

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost vlastního kapitálu Spořitelny vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

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

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

Následující tabulka udává citlivost vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. 12. 2013:

Citlivost vlastního kapitálu						
(tis. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+10	-405	-642	-19 529	-52 501	-73 077
Kč	-10	405	642	19 529	52 501	73 077

Citlivost výkazu zisku a ztráty byla k 31. 12. 2014 a k 31. 12. 2013 rovna nule (Spořitelna neměla k tomuto datu žádné aktivum vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty).

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního instrumentu bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Spořitelna je vystavena měnovému riziku pouze v rámci dodavatelsko-odběratelských vztahů. Všechna aktiva a pasiva, kromě nevýznamných částek valut v pokladně, zůstatku na běžném účtu a pohledávek resp. závazků z dodavatelsko-odběratelských vztahů, pro které má Spořitelna stanoveny technické limity, jsou v českých korunách.

30.5 Operační riziko

Definice operačního rizika je v souladu s požadavky na pravidla týkající se kapitálové přiměřenosti stanovenými Basel III a Direktivou EU o kapitálové přiměřenosti. Operační riziko je definováno jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí a zahrnují rizika právní a compliance.

Systém řízení operačních rizik

Strategii řízení operačního rizika schvaluje představenstvo Spořitelny. Za nastavení a funkčnost celého systému řízení operačního rizika nese odpovědnost útvar Řízení rizik, který je rovněž zodpovědný za centrální reporting o podstupovaném riziku pro management.

Představenstvo ustanovilo výbor pro řízení operačních rizik (ORC), který pravidelně sleduje rizikovou pozici Spořitelny na čtvrtletní bázi a rozhoduje o významných otázkách řízení operačního rizika.

Klíčovou roli při samotném řízení operačního rizika hrají lokální manažeři operačního rizika (LORMové), kteří jsou na úrovni jednotlivých odborů zodpovědní za jeho identifikaci, měření, reporting a navrhování opatření na jeho snížení.

Metody řízení operačního rizika

Sběr událostí operačního rizika

LORMové zachycují události operačního rizika do příslušného informačního systému. Následně provádějí analýzu zachycených událostí s cílem identifikovat jejich příčiny a v závislosti na zjištěné závažnosti navrhnou adekvátní nápravná opatření. Kvalita sběru dat o událostech je pravidelně monitorována útvarem Řízení rizik a datová základna je následně konsolidována v rámci skupiny ČSOB (KBC).

Metoda sebehodnocení – RSA

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

Klíčové indikátory rizika – KRI

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

Skupinové klíčové kontroly a nulové tolerance

Skupinové standardy představují popisy pravidel a kontrolních mechanismů jednotlivých procesů, jejichž cílem je zabezpečit minimální požadovanou úroveň řízení operačního rizika v rámci skupiny ČSOB (KBC) mimo jiné také ve vztahu k uzavřenému pojistnému programu ČSOB (KBC). Skupinové standardy jsou přiměřeným způsobem implementovány do procesů Spořitelny a jejich plnění je monitorováno ze strany ČSOB.

Kontinuita podnikání

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

Pojistný program

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

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

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

Přístup k výpočtu kapitálového požadavku

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

31) KAPITÁL

Kapitálová přiměřenost

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

Řízení kapitálu

Spořitelna reportuje svou kapitálovou přiměřenost na základě nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a požadavků ČNB, zejména vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Při sledování dostatečnosti kapitálových poměrů jsou brány do úvahy i případné dodatečné kapitálové rezervy (bezpečnostní, proticyklická, ...) Minimum kapitálové přiměřenosti bylo vysoce překračováno v průběhu celého posledního roku.

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

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

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

Přehled kapitálu pro výpočet kapitál. přiměřenosti podle metodiky ČNB (BASEL II) k 31. 12. 2013

(tis. Kč)	2013
Tier 1 kapitál	7 259 785
Tier 2 kapitál	0
Položky odčitatelné od kapitálu tier 1 a tier 2	-681 154
Kapitál celkem	6 578 631
Kapitálové požadavky celkem	3 279 187
Kapitálová přiměřenost	16,05 %

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

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

16. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

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

Zpráva je podávána za účetní období od 1.1.2014 do 31.12.2014.

Ovládaná osoba:

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

Spoluovládající osoby:

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

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

1. ČSOB je tuzemskou bankou.

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

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

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

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

KBC Group v roce 2014 vlastnila v České republice společnost Patria Online, a.s. se sídlem Jungmannova 745/24, PSČ: 110 00 Praha 1, a jejím prostřednictvím dceřině společnosti Patria Corporate Finance, a.s. a Patria Finance, a.s., která vykonává činnost obchodníka s cennými papíry, obě se sídlem Jungmannova 745/24, PSČ: 110 00 Praha 1. Na základě smlouvy o převodu akcií se jediným akcionářem společnosti Patria Online, a.s. stala s účinností od 1. ledna 2015 ČSOB.

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

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

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

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

V České republice je skupina DZ BANK zastoupena prostřednictvím BSH v ČMSS. Podíly na VB LEASING CZ SPOL. S.R.O. byly prodány v roce 2014.

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

II. Úloha spoluovládajících osob, způsob a prostředky ovládání

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

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

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

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

Smlouvy uzavřené v posledním účetním období:

- Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení a související spolupráci uzavřená s Hypoteční bankou, a.s. (tab. č. 53)
- Smlouva o zachování důvěrnosti uzavřená s Hypoteční bankou, a.s. (tab. č. 54)
- Smlouva o zpracování osobních údajů uzavřená s Hypoteční bankou, a.s. (tab. č. 55)
- Smlouva o vkladovém účtu s ČSOB Pojišťovnou, a.s., členem holdingu ČSOB (tab. č. 63)
- Pojistná smlouva č. 8057460714 uzavřená s ČSOB Pojišťovnou, a.s., členem holdingu ČSOB (tab. č. 65)

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

- Pojistné smlouvy č. 8056359128 uzavřené mezi ČSOB Pojišťovnou, a.s., členem holdingu ČSOB a ČSOB (tab. č. 74)

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

Vzájemné vztahy vyplývající ze smluv uzavřených v rozhodném období a před rozhodným obdobím:

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
1.	Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních a komunikačních technologií	KBC Global Services NV	Podpora v oblasti projektového řízení v rámci Programu nový CBS	Platba za poskytované služby	Žádná
2.	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací	KBC Global Services NV KBC Global Services Czech Branch, organizační složka	Zachování mlčenlivosti a ochrana důvěrných informací na základě Smlouvy o poskytování služeb v oblasti informačních a komunikačních technologií (tab. č. 1)	Zachování mlčenlivosti a ochrana důvěrných informací na základě Smlouvy o poskytování služeb v oblasti informačních a komunikačních technologií (tab. č. 1)	Žádná
3.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s.	Odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv	Žádná
4.	Dohoda o ověřování	Československá obchodní banka, a.s.	Pravidla pro ověřování podpisů klientů ČMSS	Pravidla pro ověřování podpisů klientů ČMSS	Žádná
5.	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatek za obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry a jejich správu	Obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry a jejich správu	Žádná
6.	Smlouva o uložení listinných cenných papírů	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatek za úschovu listinných cenných papírů	Úschova listinných cenných papírů	Žádná
7.	Smlouvy (konfirmace) o přijatém úvěru (ústní)	Československá obchodní banka, a.s.	Přijaté úvěry	Československá obchodní banka, a.s. poskytne na určitou dobu vklad	Žádná
8.	Smlouvy o nákupu, prodeji nebo vypůjčení cenných papírů (ústní)	Československá obchodní banka, a.s.	Kupní cena cenných papírů	Cenné papíry	Žádná
9.	Smlouvy o běžném účtu	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za vedení běžných účtů, poplatky za zahraniční platební styk	Služby spojené s vedením běžného účtu pro ČMSS	Žádná
10.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytování informací (analýza v souvislosti s projektem strategie pro segment retailových klientů a klientů skupiny malých a středních podniků)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
11.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytování informací (hodnocení výkonnosti osobních bankéřů ČSOB)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
12.	Smlouva o vypořádání obchodů v systému SKD	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za vypořádání obchodů v systému SKD	Obstarání vypořádání obchodů v systému SKD	Žádná
13.	Smlouva o emisi šekových poukázek prováděné Československou obchodní bankou, a.s. a jejich zpracování v Československé obchodní bance, a.s. č.5100090732	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za emisi šekových poukázek a jejich zpracování v ČSOB	Emise šekových poukázek a jejich zpracování v ČSOB	Žádná
14.	Smlouvy o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za používání služby ČSOB Businessbanking 24	Služba ČSOB Businessbanking 24	Žádná
15.	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	Československá obchodní banka, a.s.	Příjem faxových instrukcí	Podávání faxových instrukcí	Žádná
16.	Smlouva o pravidlech úvěrování č. 1536/11/51324	Československá obchodní banka, a.s.	Úhrady za poskytnutí úvěru, akceptace pravidel	Poskytnutí úvěru, pravidla pro poskytování úvěru	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
17.	Smlouva č. 1537/11/51324 o autorizaci dokumentů Klienta zasílaných do ČSOB faxem	Československá obchodní banka, a.s.	Doručování autorizovaných dokumentů faxem	Příjem faxových dokumentů	Žádná
18.	Smlouvy o úvěru č. 1536/11/51324/01-06	Československá obchodní banka, a.s.	Úhrada úroků	Poskytnutí úvěru	Žádná
19.	Smlouva o poskytnutí kabelové trasy	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatek za poskytnutí kabelové trasy	Poskytnutí kabelové trasy	Žádná
20.	Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	Československá obchodní banka, a.s.	Předávání informací	Předávání informací	Žádná
21.	Smlouva o zajištění převodu dividendy	Československá obchodní banka, a.s.	Příkaz k převodu dividendy	Vyplacení dividendy	Žádná
22.	Dohoda o úpravě vzájemných vztahů uzavřená v návaznosti na zástavní smlouvu	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytnutí úvěru klientovi	Zajištění poskytnutí úvěrů zástavním právem	Žádná
23.	Smlouva o zajištění obsluhy klientů ČMSS	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za služby související se zřízením postkonta	Zřízení postkonta a služby s tím související	Žádná
24.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a movitých věcí č. 700000317	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytnutí nebytových prostor v budově ČMSS	Platby nájemného	Žádná
25.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s.	Činnost směřující k získání nového klienta pro daný produkt	Odměna za získání nového klienta	Žádná
26.	Rámcová smlouva o spolupráci při implementaci systému SAP	Československá obchodní banka, a.s.	Platba za provedení díla	Model systému SAP v ČMSS, přizpůsobení systému SAP pro provoz v ČMSS	Žádná
27.	Smlouva o postoupení licencí SAP	Československá obchodní banka, a.s.	Platba za licence a údržbu systému SAP	Postoupení licencí a údržba systému SAP	Žádná
28.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s.	Zpracování dat na základě Smlouvy o servisních službách k systému SAP	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
29.	Smlouva o přefakturaci	Československá obchodní banka, a.s.	Uhrazení faktur za služby poskytnuté společností Reuters Czech Republic s.r.o.	Vystavení faktur	Žádná
30.	Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za používání bezpečnostní schránky	Poskytování bezpečnostní schránky	Žádná
31.	Smlouva o nájmu nebytových prostor č. 7100000844	Československá obchodní banka, a.s.	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor	Žádná
32.	Smlouva o nájmu nebytových prostor pro bankomat č. 7100001542	Československá obchodní banka, a.s.	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor pro bankomat	Žádná
33.	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Československá obchodní banka, a.s.	Provedení transakce v podobě poskytnutí finančního kolaterálu nebo peněžních prostředků (úvěru)	Provedení transakce v podobě poskytnutí finančního kolaterálu nebo peněžních prostředků (úvěru)	Žádná
34.	Smlouva o spolupráci v oblasti Řízení rizik	Československá obchodní banka, a.s.	Konzultace a vzájemná informovanost při řízení rizik	Konzultace a vzájemná informovanost při řízení rizik	Žádná
35.	Smlouva o spolupráci v oblasti interního auditu	Československá obchodní banka, a.s.	Vzájemná informovanost při zabezpečování interního auditu	Vzájemná informovanost při zabezpečování interního auditu	Žádná
36.	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací č. 9201100090	Československá obchodní banka, a.s.	Zajištění mlčenlivosti a ochrany důvěrných informací	Zajištění mlčenlivosti a ochrany důvěrných informací	Žádná
37.	Dohoda o úhradě nákladů	Československá obchodní banka, a.s.	Úhrada nákladů ČSOB	Kontrola řádného plnění Dodavatelských smluv	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
38.	Smlouva o poskytování služeb č. 9201100159	Československá obchodní banka, a.s	Odměna za poskytnuté služby	Služby spojené s provozem a s podporou aplikace SAP R/3 a SAP EBP/SRM	Žádná
39.	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vy- pořádání cenných papírů a souvisej- ících peněžních převodů zasílaných formou elektronické komunikace	Československá obchodní banka, a.s	Instrukce pro peněžní převody zaslané formou elektronické komunikace	Instrukce pro peněžní převody zaslané formou elektronické komunikace	Žádná
40.	Smlouva o spolupráci při ochraně osobních údajů č. 99130001	Československá obchodní banka, a.s	Poskytování osobních údajů finančních poradců ČMSS	Poskytování slevy při koupi podílových listů ČSOB	Žádná
41.	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o podnájmu nebytových prostor a nájmu movitých věcí	Československá obchodní banka, a.s.	Podnájemné, které bude sjed- náno ve Smlouvě o podnájmu	Budoucí podnájem	Žádná
42.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s	Odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv na po- bočkách ČSOB označených jako „Poštovní spořitelna“	Žádná
43.	Smlouva o předávání informací akcionářům	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Poskytování informací	Zachování mlčenlivosti	Žádná
44.	Dohoda o platbách za audit	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Podmínky platby za audit	Podmínky platby za audit	Žádná
45.	Dohoda o strategické spolupráci	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Základy spolupráce, přijetí ČSOB standardů, strategie	Spolupráce při crossellin- gové strategii, podpora v marketingu a distribuci	Žádná
46.	Rámcová smlouva o spolupráci při provádění auditu	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Poskytování informací	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
47.	Smlouva o poskytnutí licence na užívání ochranných známek a poskytnutí oprávnění užívat nezapsaná označení	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	Licenční poplatky	Poskytování licence k uží- vání ochranných známek	Žádná
48.	Smlouva o úhradě nákladů za vozidla členů představenstva	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	Leasingové splátky, platba za údržbu, pojištění a spotřebu po- honných hmot	Poskytnutí vozidla	Žádná
49.	Rámcová smlouva o užívání, údržbě a dalším vývoji softwaru IBP	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	Platby za užívání, údržbu a vývoj IBP	Služby spojené s užíváním, údržbou a vývojem soft- waru IBP	Žádná
50.	Převáděcí smlouva a smlouva o převzetí závazku	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG, VR Kreditwerk Hamburg- Schwäbisch Hall AG	Převedení veškerých práv a po- vinností Bausparkasse Schwä- bisch Hall AG vyplyvajících z Rámcové smlouvy o užívání, údržbě a dal- ším vývoji softwaru IBP (č. 45) na VR Kreditwerk Hamburg-Schwä- bisch Hall AG	Převedení veškerých práv a povinností Bausparkasse Schwäbisch Hall AG vyplyvajících z Rámcové smlouvy o užívání, údržbě a dalším vývoji softwaru IBP (č. 45) na VR Kredit- werk Hamburg-Schwä- bisch Hall AG	Žádná
51.	Smlouva o televizním přenosu „Business TV“	VR Kreditwerk Hamburg- Schwäbisch Hall AG	Platby za televizní přenosy „Business TV“	Služby spojené s televizními přenosy „Business TV“	Žádná
52.	Smlouvy o upsání a koupi hypotečních zástavních listů	Československá obchodní banka, a.s. Hypoteční banka, a.s.	Kupní cena hypotečních zástav- ních listů	Hypoteční zástavní listy	Žádná
53.	Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení a související spolupráci	Hypoteční banka, a.s.	Činnost směřující k uzavírání smluv o hypotečním úvěru	Provizní odměna za uzaví- rání smluv	Žádná
54.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Hypoteční banka, a.s.	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o spolupráci (tab. č. 53)	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o spolupráci ze dne (tab. č. 53)	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
55.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Hypoteční banka, a.s.	Zabezpečení ochrany osobních dat	Poskytování informací při plnění práv a povinností vyplývajících ze Smlouvy o spolupráci (tab. č. 53)	Žádná
56.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Životní pojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná
57.	Pojistná smlouva hromadného úrazového pojištění č. 1900018929	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění osob	Žádná
58.	Pojistná smlouva č. 8048401817	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění automobilů	Žádná
59.	Smlouva o obchodním zastoupení č. 8102299	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Zprostředkovatelská činnost v pojišťovnictví jménem pojišťovny, odměňování	Poskytování součinnosti	Žádná
60.	Smlouva o obchodním zastoupení	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Poskytnutí provize	Zprostředkovatelská činnost týkající se produktů ČMSS	Žádná
61.	Smlouva o zpracování osobních údajů	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Pravidla pro zpracování osobních údajů včetně zabezpečení jejich ochrany smluvní pokutou	Pravidla pro zpracování osobních údajů včetně zabezpečení jejich ochrany smluvní pokutou	Žádná
62.	Smlouva o zachování důvěrnosti	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují	Žádná
63.	Smlouvy o vkladovém účtu	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Služby spojené s vedením účtu	Využití vložených prostředků ČMSS	Žádná
64.	Pojistná smlouva č. 8055533710	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění odpovědnosti za škodu pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí	Žádná
65.	Pojistná smlouva č. 8057460714	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění odpovědnosti za újmu pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí	Žádná
66.	Smlouvy o zajištění závodního stravování	EUREST, spol. s r.o. ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Zajištění závodního stravování pro zaměstnance ČSOB Pojišťovna	Úhrada za poskytnuté závodní stravování	Žádná
67.	Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Činnost směřující k uzavírání smluv o důchodovém spoření	Poskytování provize	Žádná
68.	Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Činnost směřující k uzavírání smluv o doplňkovém penzijním spoření	Poskytování provize	Žádná
69.	Smlouva o zpracování osobních údajů	ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Úprava vzájemných práv a povinností při zpracování osobních údajů vyplývajících z Mandátních smluv (č. 66, 67)	Úprava vzájemných práv a povinností při zpracování osobních údajů vyplývajících z Mandátních smluv (č. 66, 67)	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
70.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s., ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o., ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB Českomoravská hypoteční banka, a.s. ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB, O.B. HELLER, a.s. ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, Bankovní informační technologie, s.r.o.	Poskytování zaměstnaneckých výhod	Poskytování zaměstnaneckých výhod	Žádná
71.	Rámcová smlouva o operativním nájmu se službami (OUA)	ČSOB Leasing, a.s.	Platby nájemného	Pronájem vozidel	Žádná
72.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s., Hypoteční banka, a.s., ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB, KBC Global Services N.V.	Plnění daňové povinnosti ČMSS	Plnění daňové povinnosti pro členy skupiny ČSOB	Žádná
73.	Smlouva mezi partnery Poradny při finanční tísni	Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., Komerční banka, a.s., Raiffeisenbank, a.s., Sdružení českých spotřebitelů, o.s., Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., UniCredit Bank Czech Republic, a.s., DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung, Vysoká škola ekonomická v Praze, Fakulta podnikohospodářská	Pravidla pro posílení činnosti Poradny	Financování Poradny	Žádná
74.	Pojistná smlouva č. 8056359128	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, Československá obchodní banka, a.s.	Pojištění majetku	Platba pojistného	Žádná
75.	Dohoda o přistoupení ke smlouvě (Rámcová smlouva o spolupráci v oblasti Search Engine Marketingu, ev.č. 9201100237, uzavřená dne 26.7.2011 mezi Československou obchodní bankou, a.s. a Dobrý web, s.r.o.)	Československá obchodní banka, a.s. Dobrý web, s.r.o.	Platby za poskytnuté služby	Poskytování služeb v oblasti Search Engine Marketingu	Žádná

IV. Posouzení vzniku újmy ovládané osobě

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

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

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

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

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

VI. Závěr

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

V Praze dne 16.3.2015



.....
Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



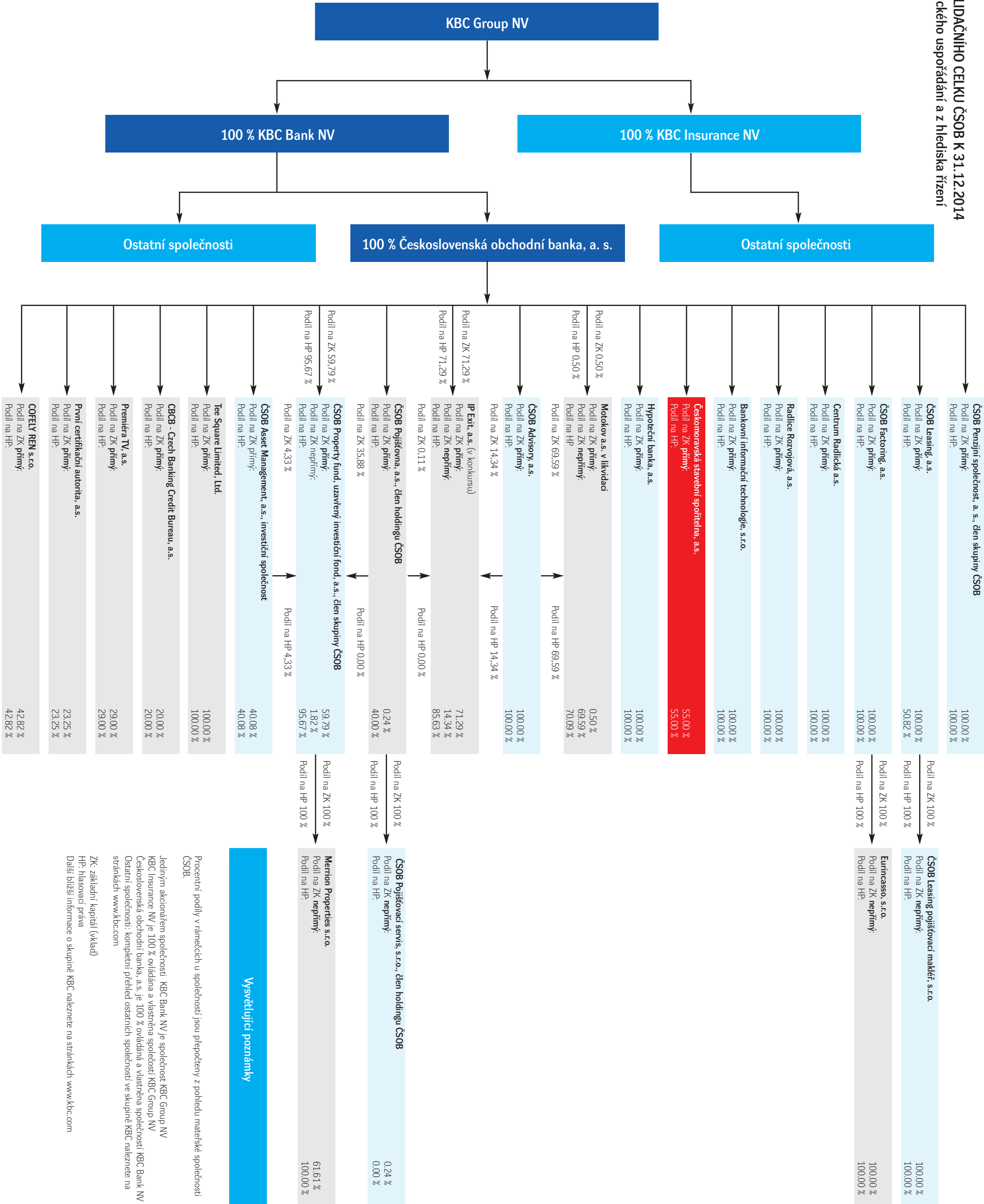
.....
Manfred Koller
místopředseda představenstva



.....
Ing. Věra Koubová
členka představenstva



.....
Nik Vincke
člen představenstva



Vysvětlující poznámky

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

Jedním akcionářem společnosti KBC Bank NV je společnost KBC Group NV. KBC Insurance NV je 100 % ovládána a vlastněna společností KBC Group NV. Československá obchodní banka, a. s. je 100 % ovládána a vlastněna společností KBC Bank NV. Ostatní společnosti: kompletní přehled ostatních společností ve skupině KBC naleznete na stránkách www.kbc.com

ZK: základní kapitál (vklad)

HP: hlasovací práva

Další bližší informace o skupině KBC naleznete na stránkách www.kbc.com

17. DALŠÍ POVINNÉ INFORMACE

1) PRÁVNÍ PŘEDPISY, KTERÝMI SE ČMSS ŘÍDÍ

ČMSS se jako subjekt českého práva řídí **právními předpisy platnými na území České republiky**. Její činnost je regulována zejména Zákonem o bankách, Zákonem o stavebním spoření, Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a Zákonem o obchodních korporacích.

2) INFORMACE O UVEŘEJNĚNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY

Výroční zpráva ČMSS za rok 2014 je uveřejněna na internetové adrese www.cmss.cz

18. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČMSS za rok 2014

prohlašují, že výroční zpráva ČMSS za rok 2014 podává podle jejich nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření ČMSS za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 15.4.2015

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.



Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



Nik Vincke
člen představenstva

19. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

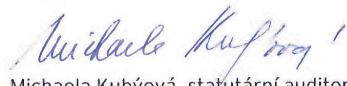
Akcionářům společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.:

- I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2014 uvedenou na stranách 17 - 59, ke které jsme 19. února 2015 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 15 - 16.
- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě na stranách 2 - 13 a 60 - 68 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2014. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

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


Michaela Kubíková, statutární auditor
evidenční č. 1810

23. dubna 2015
Praha, Česká republika