



Výroční zpráva 2018

ČMSS 



Výroční zpráva za rok 2018

Obsah výroční zprávy:

- 01 Profil společnosti a obchodní model
- 02 Zpráva představenstva
 - 1) Úvodní slovo předsedy představenstva
 - 2) Očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2019
- 03 Správa a řízení společnosti
 - 1) Představenstvo
 - 2) Dozorčí rada
- 04 Akcionáři ČMSS
- 05 ČMSS v číslech
- 06 Kvantitativní ukazatele k 31. 12. 2018
- 07 Společenská odpovědnost

FINANČNÍ ČÁST

- 08 Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2018
- 09 Výkaz ostatního úplného výsledku za rok končící 31. 12. 2018
- 10 Výkaz finanční situace k 31. 12. 2018
- 11 Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2018
- 12 Výkaz peněžních toků za rok končící 31. 12. 2018
- 13 Příloha účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2018
- 14 Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
- 15 Další povinné informace
- 16 Čestné prohlášení představenstva
- 17 Zpráva nezávislého auditora

1. PROFIL
SPOLEČNOSTI
**A OBCHODNÍ
MODEL**

2. ZPRÁVA
PŘEDSTAVENSTVA



1.

PROFIL SPOLEČNOSTI A OBCHODNÍ MODEL

Název:
Sídlo:

Českomoravská stavební spořitelna, a. s.
Vinohradská 3218/169, 100 17 Praha 10,
Česká republika

Registrace:
Telefon (ústředí):

Zapsána v obchodním rejstříku, vedeném registračním soudem v Praze, oddíl B 2117
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 roce 2018 si ČMSS udržela své postavení největší stavební spořitelny na českém trhu.

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

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

Princip stavebního spoření

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

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

Obchodní rozsah

Stavební spoření, financování bydlení a ostatní zajištění

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

2.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

1) ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2018 byl pro stavební spořitelny velmi úspěšný především v úvěrové oblasti. Těší mne, že přestože se dařilo celému trhu, ČMSS dokázala být ještě úspěšnější než její konkurenti a dokázala výrazně navýšit tržní podíl v objemu poskytnutých úvěrů, dařilo se nám i uzavírat nové smlouvy. Přetrvávající prostředí nízkých úrokových sazeb zapříčinilo pokles úrokových výnosů a tím i čistého zisku, tento vývoj byl v souladu s očekáváním a nakonec se nám podařilo dosáhnout lepších než plánovaných hodnot. Pozitivní zůstává i výhled na rok 2019.

Úvěrová expanze: nejlepší výsledek od roku 2010

Českomoravská stavební spořitelna uzavřela v loňském roce úvěry za 28,5 miliardy korun, což představuje meziroční nárůst o 28 procent. Je to nejlepší výsledek za posledních devět let a jeden z nejlepších v celé historii ČMSS. Za nárůstem úvěrových aktivit jsou především výhodné úrokové sazby. Průměrná úroková sazba úvěru od stavebních spořitelen byla v roce 2018 poprvé po více než 10 letech nižší než u hypoték. To se odrazilo v prudkém nárůstu zájmu o úvěry napříč celým trhem, přičemž se nám podařilo dosáhnout lepších výsledků než našim konkurentům. Tržní podíl ČMSS v objemu nových úvěrových obchodů tak na konci roku dosáhl 42,2 procenta, přičemž o rok dříve to bylo ovíce než dva procentní body méně.

Vzhledem k výhodným úrokovým sazbám došlo k prudkému nárůstu zájmu o zajištěné úvěry, což vedlo i ke zvýšení průměrné výše úvěru na necelých 1,1 milionu korun. Kromě tradičně silné pozice ve financování rekonstrukcí a modernizací tak loni celý trh posiloval svou pozici i ve financování nákupu nemovitostí.

Zájem o spořicí smlouvy vzrostl o 15 procent

Kromě úvěrové expanze loni ČMSS zaznamenala pozitivní vývoj i v oblasti spoření. Počet nových spořicích smluv dosáhl téměř 175 tisíc, což je meziročně o 15 procent více. Stavební spoření mezi zajištěnými produkty přináší nadstandardní výnos kolem 3,5 procenta. Průměrná výše cílové částky v loňském roce dosáhla 417 tisíc korun.

Novým trendem loňského roku bylo, že jsme dokázali přitáhnout více mladých klientů a lidí, kteří doposud se stavebním spořením neměli žádnou zkušenost. Mladí lidé si uvědomují, že po nových regulacích nedosáhnou na 100% úvěr na bydlení, a proto chtějí být na budoucnost připravení. K nárůstu zájmu o spoření přispěly i marketingové kampaně ČMSS, které po větší část roku byly orientovány především na mladou generaci.

Hospodaření ČMSS mírně nad plánem

Na začátku roku jsme předpokládali, že náš úrokový výnos a s tím spjatý čistý zisk budou negativně ovlivněny nízkými úrokovými sazbami v České republice. To se beze zbytku potvrdilo. Nicméně větší než očekávaný růst našich obchodních aktivit a zvyšování sazeb ve druhé polovině roku vedlo k tomu, že dosažený zisk byl vyšší než plánovaný, ČMSS tak zakončila rok s čistým ziskem 873 milionů korun. K lepšímu než plánovanému výsledku přispěla naše nákladová disciplína i kvalita úvěrového portfolia, která vedla k výraznému poklesu tvorby opravných položek.

2019: pozitivní vývoj bude pokračovat

V posledním čtvrtletí 2018 jsme poprvé po zhruba 15 letech zaznamenali obrat trendu v celkovém počtu našich klientů, toto číslo přestalo klesat. Věříme, že jsme dosáhli bodu obratu a v roce 2019 nejen, že zůstaneme na úrovni roku 2018, ale naše klientská báze poroste. Počítáme s tím, že by měl dále posilovat nárůst zájmu o stavební spoření a měli bychom uzavřít více smluv než v roce 2018. V úvěrové oblasti lze naopak očekávat mírný pokles – rostoucí ceny nemovitostí a nová regulační opatření zřejmě způsobí, že oproti silnému roku 2018 dojde k poklesu zájmu o úvěry. Přes tento pokles však rok 2019 bude i v úvěrové oblasti silný.

25 úspěšných let na trhu

Rád bych touto cestou poděkoval našim klientům za důvěru projevenou v roce 2018. Nejen, že jsme dokázali zaujmout více klientů než o rok dříve, navíc nám z našich interních srovnání vyplývá, že naši klienti patří mezi nejspokojenější na českém finančním trhu. V loňském roce jsme začali představovat novinky směřující především k rychlejšímu a efektivnějšímu úvěrovému procesu a větší modernizaci. Touto cestou chceme jít i v roce 2019, chceme být bezpapírovou institucí s digitálními a moderními procesy, s obsluhou řady základních služeb přes elektronické kanály. Věřím, že chystané novinky naši klienti ocení a budou i v letošním roce minimálně stejně spokojeni jako v roce minulém.

ČMSS v loňském roce oslavila 25 let na českém trhu. Z instituce s několika zaměstnanci dokázala vybudovat spořitelnu se zhruba 1,3 milionem klientů, 500 zaměstnanci a (nejen) její maskot Liška se stal symbolem spoření pro celou republiku. Za 25 let činnosti poskytla ČMSS úvěry za 430 miliard korun, uzavřela 7,8 milionu spořicích smluv, na kterých klienti naspořili přes 500 miliard korun. Za tato ohromující čísla patří všem našim klientům velký dík, zároveň je to pro nás i obrovský závazek do budoucnosti.

Velký dík patří všem zaměstnancům Lišky. Máme za sebou náročný rok plný změn, ani ten letošní nebude jiný. Velmi si vážím úsilí všech mých kolegů, které vede nejen k plnění ambiciózních cílů, ale i k budování instituce, na kterou můžeme být pyšní a ve které rádi pracujeme.

Naše ambice bychom nikdy nenaplnili bez podpory obou našich akcionářů, díky moc za spolupráci v roce 2018!

Těším se na rok 2019!

Jménem představenstva
Tomáš Kořínek
předseda představenstva ČMSS

2) OČEKÁVANÁ HOSPODÁŘSKÁ A FINANČNÍ SITUACE ČMSS V ROCE 2019

V roce 2019 se Českomoravská stavební spořitelna bude i nadále soustředit na zvyšování kvality a rychlosti poskytovaných služeb klientům. Obchodní výsledky z předchozího roku potvrdily pozici ČMSS jako jedničky na trhu. ČMSS bude i nadále pracovat na zlepšování své efektivity a udržení dostatečné kapitalizace. Díky svému dlouhodobě konzervativnímu přístupu ČMSS předpokládá udržení kvality svých aktiv na velmi vysoké úrovni. Všechny stavební spořitelny se v minulosti dostaly pod tlak vývoje vnějšího prostředí, a to zejména nízkých tržních úrokových sazeb, které se však v závěru roku 2017 začaly postupně zvyšovat a tento trend pokračoval i v roce 2018. To by měly stavební spořitelny využít při komunikaci s klienty, protože jsou na trhu jediné, kdo je klientovi schopen při uzavření úvěru na bydlení nabídnout jasné platební povinnosti i na 20 let dopředu.

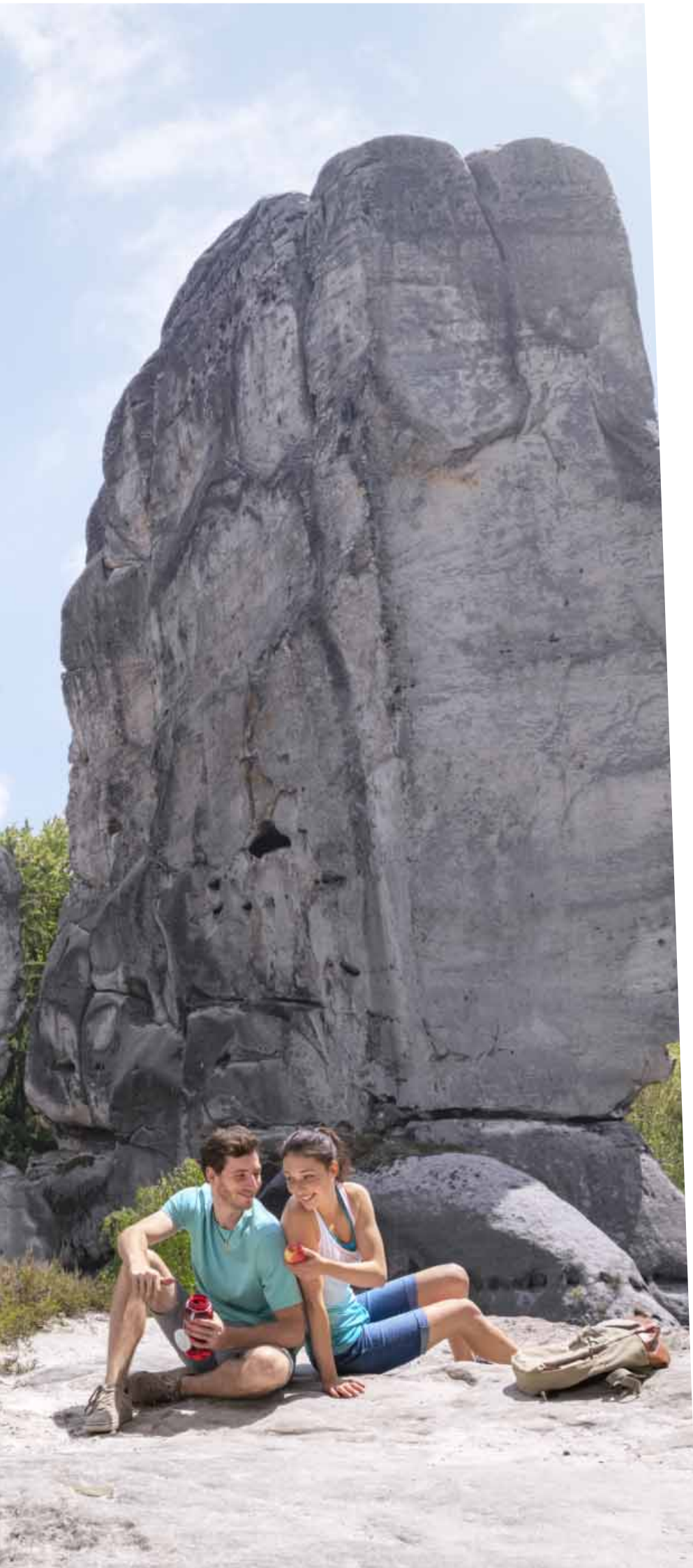
Pro klienty žádající úvěry připravujeme pro rok 2019 výrazné zkrácení doby (na jednotky minut) pro získání skóringu a jasné nabídky úrokové sazby, které povede ke zrychlení jejich cesty k vlastnímu domovu či k jeho rekonstrukci nebo modernizaci.

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

Kombinace změn v oblasti nabídky a zpracování finančních produktů pro klienty a v oblasti vnitřní efektivit vytvoří nezbytný základ pro budoucí růst obchodních a finančních výsledků ČMSS. Všechny změny budou realizovány dostatečně obezřetně a samotná kapitálová přiměřenost zůstane vysoká a bude se pohybovat kolem 15 % ve srovnání s minimální požadovanou výší 12,0 % pro rok 2019.

3. SPRÁVA A ŘÍZENÍ **SPOLEČNOSTI**

4. AKCIONÁŘI **ČMSS**



3. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Představenstvo

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Oblast řízení
Ing. Tomáš Kořínek	Předseda	1. 3. 2018	Komunikace, Lidské zdroje, Právní, Informační technologie Odbyt, Marketing Finance a služby, Podpora klientů & Operation, Řízení rizik a matematika stavebního spoření
Jochen Maier	Místopředseda	1. 5. 2017	
Ing. Petr Hlaváč	Člen	1. 12. 2015	

Dozorčí rada

Jméno a příjmení	Funkce	Aktuální funkční období člena od
Reinhard Klein	Předseda	18. 4. 2017
Ing. Petr Hutla	Místopředseda	20. 4. 2018
Dr. Thomas Hartmut Hamann	Člen	7. 7. 2017
Ing. Jiří Vévoda, M. A.	Člen	5. 11. 2017

4. AKCIONÁŘI ČMSS

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

Československá obchodní banka, a. s.	55 % akcií
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	45 % akcií

Bližší informace o ČSOB a KBC jsou k dispozici na www.csob.cz a www.kbc.com.

Bližší informace o BSH jsou k dispozici na www.schwaebisch-hall.de.

ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, A. S.

Z historie ČSOB

- 1964 ČSOB založena státem jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu.
- 1993 Pokračování aktivit ČSOB na českém i slovenském trhu i po rozdělení Československa.
- 1999 Privatizace ČSOB – majoritním vlastníkem ČSOB se stala belgická KBC Bank.
- 2000 Převzetí podniku Investiční a Poštovní banky (IPB).
- 2007 KBC Bank se stala jediným akcionářem ČSOB po odkoupení minoritních podílů.
Nová ekologická budova ústředí v Praze-Radlicích (Stavba roku 2007).
- 2008 Slovenská organizační složka ČSOB transformována k 1. lednu do samostatné právnické osoby, ovládané společností KBC Bank prostřednictvím 100% podílu na hlasovacích právech.
- 2009 V prosinci ČSOB prodala KBC Bank svůj zbývající podíl ve slovenské ČSOB.
- 2013 Vytvoření obchodní divize Česká republika v rámci KBC Group.
- 2017 Nová desetiletá (pro období 2018-2027) partnerská dohoda o exkluzivním poskytování finančních a pojišťovacích služeb podepsána s Českou poštou

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., (dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“), působí jako **univerzální banka** v České republice. Jejím akcionářem je od roku 1999 (od roku 2007 jediným) belgická KBC Bank, která je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC Group. Od 1. ledna 2013 uspořádala KBC Group své aktivity na klíčových trzích do tří obchodních divizí – Belgie, Česká republika (zahrnuje všechny obchodní aktivity KBC v České republice) a Mezinárodní trhy.

ČSOB poskytuje své **služby všem klientským segmentům**, tj. fyzickým osobám, malým a středním podnikům, korporátním a institucionálním klientům. **V retailovém bankovníctví v ČR** působí Banka pod základními obchodními značkami – ČSOB (pobočky) a Poštovní spořitelna (finanční centra a obchodní místa České pošty). ČSOB svým zákazníkům nabízí **širokou škálu bankovních produktů a služeb**, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB.

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

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

- financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a 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.

Svémi celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2018 ve výši 1 378,0 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2018 ve výši 15,8 mld. Kč **se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky.**

K 31. prosinci 2018 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem (včetně ČMSS) ve výši 868 mld. Kč a úvěrové portfolio (včetně ČMSS) v objemu 689 mld. Kč.

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

Profil skupiny KBC

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

KBC Group je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Geograficky skupina působí především na svých domácích trzích v Belgii, v České republice, na Slovensku, v Maďarsku, v Bulharsku a v Irsku. V několika dalších zemích světa působí KBC jako podpora korporátních klientů z hlavních trhů. Na konci roku 2018 skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala přes 11 milionů klientů a zaměstnávala cca 42 tisíc zaměstnanců; z toho asi polovinu v zemích střední a východní Evropy.

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

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

ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

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

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

Ovládání je vykonáváno prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona o obchodních korporacích. ČSOB dodržuje právní předpisy České republiky, které zabraňují zneužití kontroly ovládající osobou. V období od 1. ledna do 31. prosince 2018 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 2018 jsou uvedeny ve výroční zprávě ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

BAUSPARKASSE SCHWÄBISCH HALLAG

Neutuchající přání bydlet ve vlastním přineslo největší německé stavební spořitelně v roce 2018 více nových obchodů. Smlouvy o stavebním spoření, které stavební spořitelna Schwäbisch Hall v uplynulém obchodním roce uzavřela společně s družstevními bankami, dosáhly 29,7 miliard eur. To ve srovnání s předchozím rokem představuje 6,3% nárůst. Svým tržním podílem, který převyšuje 30 %, si Schwäbisch Hall v oblasti stavebního spoření udržuje pozici nesporné jedničky na trhu. Tato stavební spořitelna, která je součástí skupiny Genossenschaftliche FinanzGruppe, aktuálně spravuje smlouvy o stavebním spoření, jejichž celkový objem cílových částek činí téměř 306 miliard eur. Jedná se tak o nejvyšší hodnotu v historii společnosti.

Financování bydlení neustále roste

Obchody v oblasti financování bydlení se v roce 2018 také dále zvyšovaly. Schwäbisch Hall dosáhl společně s družstevními bankami nárůstu ve výši 3,6 %. Celkový objem úvěrů, jež byly uzavřeny v roce 2018, činil 15,1 miliard eur. Schwäbisch Hall se tak řadí ke třem největším poskytovatelům úvěrů na bydlení v Německu. Základem tohoto úspěšného obchodního vývoje je úzká spolupráce s družstevními bankami opírající se o důvěru. Vzájemná souhra přináší partnerům jasnou konkurenční výhodu na silně konkurenčním trhu.

Výsledek holdingu za rok 2018 výrazně překročil plán: Dosáhl 295 milionů eur. Zahraniční společnosti Schwäbisch Hallu v České republice, na Slovensku, v Maďarsku a Číně k tomuto výsledku svým přínosem ve výši 22 milionů eur opětovně přispěly zásadní měrou. Ve východní Evropě a v Číně nový obchod v oblasti stavebního spoření v roce 2018 znovu výrazně posílil. Vzrostl o 16 %, a dosáhl tak 12 miliard eur.

Díky vlastní externí síti čítající přibližně 3300 externích spolupracovníků je Schwäbisch Hall zastoupen po celém Německu a společně s více než 3000 interními zaměstnanci zajišťuje kvalifikované poradenství a péči o 7,2 milionů klientů. Od měnové reformy v roce 1948 jednička na trhu stavebního spoření spolufinancovala více než devět milionů staveb, přestaveb či modernizací.

Poptávka po nemovitostech bude pokračovat

Stavební spořitelna Schwäbisch Hall vstupuje do nového obchodního roku s optimismem: Společnost očekává, že poptávka na trhu s nemovitostmi bude i v roce 2019 stále silná. S ohledem na výhodné podmínky financování, nedostatek investičních alternativ a na mnohde rostoucí nájmy je vlastní bydlení i nadále atraktivní. To vede k oživení úvěrového obchodu. Smlouva o stavebním spoření zůstává zároveň ideálním nástrojem, kterým se lze zajistit proti rostoucím úrokům v budoucnu.

I v dlouhodobějším horizontu počítá Schwäbisch Hall s vysokou poptávkou po nemovitostech k bydlení: Navzdory úbytku počtu obyvatel v následujících letech dále poroste počet domácností. To lze přičítat zejména trendu menších domácností, na nichž se spolu s migrací značnou měrou podílí rostoucí počet domácností studentů a důchodců. Tím se zvětšuje mezera mezi nabídkou a poptávkou: Již dnes chybí přibližně milion bytů. Zároveň vyvstává silná potřeba energetické modernizace budov a rekonstrukce stárnoucího bytového fondu. Trend nízkých úrokových sazeb, který přetrvá i v roce 2019, vytváří v tomto směru výhodné prostředí. Schwäbisch Hall hodlá tohoto potenciálu využít a společně s družstevními bankami dále růst.

5. ČMSS
V ČÍSLECH

6. KVANTITATIVNÍ
UKAZATELE
K 31. 12. 2018



5. ČMSS V ČÍSLECH

Stav k 31. prosinci roku	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Počet nově uzavřených smluv stavebního spoření	198 405	227 778	184 588	184 910	152 084	174 730
Cílová částka nově uzavřených smluv (v mil. Kč)	87 325	88 864	78 494	79 546	60 462	72 846
Počet platných smluv (spořicíh a úvěrových)	1 677 205	1 597 645	1 474 103	1 408 590	1 358 536	1 322 961

6. KVANTITATIVNÍ UKAZATELE K 31. 12. 2018

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

Údaje o kapitálu

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

Kmenový kapitál (tier 1)

Normativní úpravy

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

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

Normativní úpravy se skládají z následujících položek:

- odpočet nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát, a to při využití IRB přístupu pro stanovení kapitálových požadavků k úvěrovému riziku (nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát vzniká, když souhrn opravných položek k aktivům a rezerv k podrozvahovým aktivům je menší, než souhrn očekávaných úvěrových ztrát k těmto expozicím)
- odpočet nehmotných aktiv (např. software, licence atd.)
- odpočty díky úpravě hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování podle čl. 105 CRR
- ostatní odpočty od CET 1 kapitálu (kmenového kapitálu tier 1)

	v tis. Kč
Kmenový kapitál tier 1 před normativními úpravami	7 685 552
Základní kapitál	1 500 000
Rezervní fond	300 000
Další fondy	2 308 262
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 599 280
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	-21 990
Normativní úpravy	-1 216 897
Nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát	-6 888
Odpočet nehmotných aktiv	-1 007 527
Úprava dle požadavku pro obezřetné oceňování dle čl. 105 CRR	-11 046
Ostatní odpočty od CET1 kapitálu	-191 436
Kmenový kapitál tier 1	6 468 655
Vedlejší kapitál tier 1	0
Kapitál tier 1	6 468 655
Kapitál tier 2	0
Celkový kapitál (kapitál tier 1 + kapitál tier 2)	6 468 655

Údaje o kapitálových požadavcích	v tis. Kč
----------------------------------	-----------

Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku podle standardizovaného přístupu	45 310
---	---------------

Expozice vůči podnikům	33 954
Expozice zajištěné nemovitostmi	7 489
Expozice v selhání	3 867

Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku podle přístupu IRB	2 494 973
---	------------------

Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	111 995
Expozice vůči institucím	79 338
Retailové expozice	2 245 234
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	58 406

Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	0
---	----------

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

Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	410 873
---	----------------

Kapitálový požadavek k úpravám ocenění o úvěrové riziko	9 428
--	--------------

Standardizovaná metoda	9 428
------------------------	-------

Celkový kapitálový požadavek	2 960 584
-------------------------------------	------------------

Kapitálové poměry

Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1 v %	17,48
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1 v %	17,48
Kapitálový poměr pro celkový kapitál v %	17,48

Poměrové ukazatele

Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v %	0,59
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE) v %	13,37
Aktiva na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	289 199*
Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	2 002*
Čistý zisk po zdanění na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	1 705*

* ve výpočtu je použit evidenční počet zaměstnanců

7. SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST



Českomoravská stavební spořitelna podporuje potřebné a správné věci, cítí svoji společenskou odpovědnost a snaží se pomáhat v různých projektech. Od 1. září 2014 je členem platformy Byznys pro společnost, největší odborné organizace zaměřené na šíření principů společenské odpovědnosti a udržitelné podnikání v České republice. Dne 28. září 2015 Českomoravská stavební spořitelna podepsala Evropskou Chartu Diverzity. Evropská Charta Diverzity je dokument, v němž se přední zaměstnavatelé hlásí k závazku rozvíjet všeobecně tolerantní pracovní prostředí.

1) PÉČE O ZAMĚSTNANCE

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

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

Mikulášská besídka pro děti zaměstnanců - v letošním roce jsme spojili dvě aktivity: Mikuláše s oslavou 10. narozenin firemní školky.

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

„INSPI“ den na centrále - hlavní důraz klademe na propojení zaměstnanců, obchodní síť a top managementu firmy.

2) PEČUJEME O ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ

Uvědomujeme si, že ekonomický profit by mělo následovat uvědomění, že na svět jak jej známe, mají stejný nárok i budoucí generace. Proto se snažíme neustále zlepšovat náš vliv na rozvoj okolí i životního prostředí. S tím souvisí například naše snaha o co nejnižší energetickou náročnost chodu budov. Neustále se snažíme obnovovat zařízení a jejich komponenty za stejně výkonné s menší energetickou náročností. Veškeré nově nakupované spotřebiče do budovy jsou vybírány i s ohledem na ekologii. I zdroje světla nahrazujeme úspornějšími typy a to i ta která jsou vybavena čidly a automaticky se vypínají.

Při třídění odpadů pro jeho druhotné zpracování, se snažíme o maximální efektivitu mimo jiné prostřednictvím osvěty mezi zaměstnanci a požadavky na úklidovou službu. Standardně třídíme papír, novinový papír, kartony, plasty, sklo, elektroodpad a vysloužilé baterie. Dlouhodobě se snažíme o snížení spotřeby papírových formulářů zaváděním jejich elektronických verzí. Standardem je defaultní nastavení oboustranného tisku na chodbových tiskárnách. Tím se šetří nejen surovina jako taková, ale i ovzduší neboť se přepravuje menší množství materiálu.

Podporujeme akci „Do práce na kole“.

3) RESPEKTOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV

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

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

4) BOJ PROTI KORUPCI A ÚPLATKÁŘSTVÍ

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

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

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

5) DALŠÍ DÍLČÍ AKTIVITY V OBLASTI SPOLEČENSKÉ ODPOVĚDNOSTI

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

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

Spolupráce s Reveniem

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

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

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

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

V roce 2018 se ČMSS zapojila mimo jiné do věcné **sbírky na pomoc Azylovému domu sv. Máří Magdalény v Jiřetíně pod Jedlovou**. Zaměstnanci ČMSS nashromáždili během několika dní velké množství potravin, drogerie, oblečení, hraček a dalších věcí, které mentálně postižené maminky s dětmi nutně potřebují.

ČMSS počítá s dalším rozšířením spolupráce i v roce 2019.

Společnost Rytmus partnerem v zaměstnávání handicapovaných od roku 2015

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

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

Dosud jsme měli možnost spolupracovat se 4 klienty této neziskové organizace jak na bázi krátkodobé, tak i dlouhodobé spolupráce.

Dobrovolnictví

Turistická a dobrovolnická akce

- zaměstnanci se účastní hromadného dobrovolnického dne spojeného s teambuildingovou aktivitou (sázení stromků, úklid lesa...)

Mezigenerační setkávání babiček, dětí ze školky Pampeliška a zaměstnanců.

- každoročně pořádáme výlety se seniory a dětmi ze školky do zajímavých míst.

Vánoční strom splněných přání byl v roce 2018 věnován dětem z azylových domů

Jako každý rok se nám podařilo připravit **Strom splněných přání** pro děti ze tří pražských azylových domů. V letošním roce se sešlo 84 dětských přání a zaměstnanci ČMSS si je všechny rozdělili a dětem dárky nakoupili.

O tom, koho ČMSS podpoří, rozhodují zaměstnanci

Na přelomu roku 2018 a 2019 byli zaměstnanci opět vyzváni, aby rozhodli o tom, koho ČMSS podpoří částkou 50 000 Kč. Zaměstnanci nejprve posílali tipy na dobročinné projekty a následně prostřednictvím ankety vybrali dva, mezi které ČMSS rozdělila 50 000 Kč. Byly jimi hospic Cesta domů a projekt Pomáháme Terezce.

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

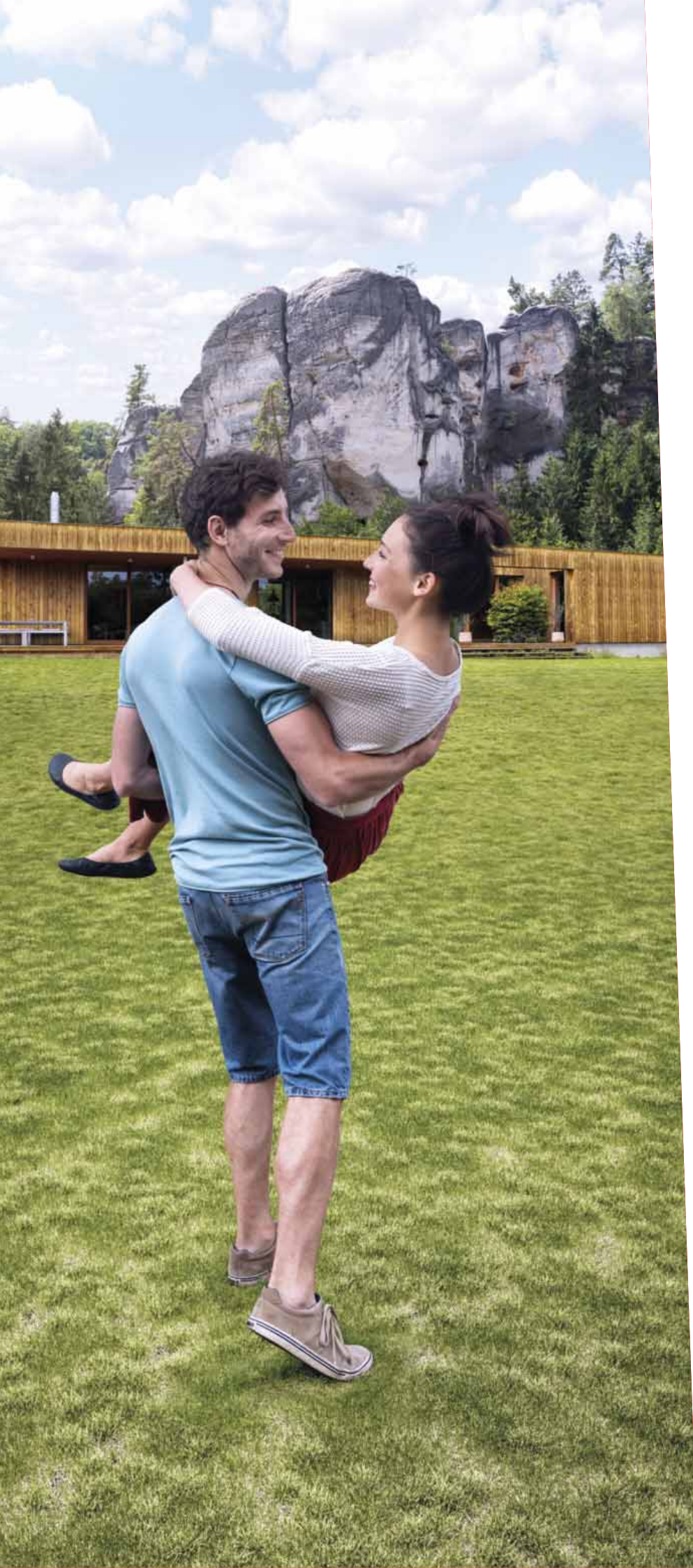
Poradna při finanční tísni byla založena v roce 2008 jako společný projekt několika velkých bankovních skupin. V současnosti mezi její partnery financující téměř stoprocentně její činnost patří ČMSS, Česká spořitelna, Komerční banka, ČSOB, Raiffeisenbank, Unicredit Bank a Home Credit. Na její činnosti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

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

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



FINANČNÍ ČÁST



8. VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2018

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Úrokové výnosy vypočítány metodou efektivní úrokové míry	3	4 232 419	4 455 521
Úrokové náklady	4	-2 263 366	-2 282 212
Čistý úrokový výnos		1 969 053	2 173 309
Výnosy z poplatků a provizí	5	1 055 837	1 007 829
Náklady na poplatky a provize	5	-422 048	-396 099
Čistý výnos z poplatků a provizí		633 789	611 730
Čistá ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-41 848	-8 412
Kurzové rozdíly		-829	-282
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		2 380	0
Čisté ostatní výnosy	6	17 991	12 283
Finanční výnosy		-22 306	3 589
Náklady na zaměstnance	7	-516 734	-545 842
Všeobecné správní náklady	8	-517 621	-552 970
Odpisy a amortizace	16,17	-280 534	-255 385
Ztráty ze znehodnocení	9	-182 455	-182 581
Provozní náklady		-1 497 344	-1 536 778
Zisk před zdaněním		1 083 192	1 251 850
Daň z příjmu	10	-210 071	-208 591
Zisk za účetní období		873 121	1 043 259
Případající vlastníků společnosti:			
Československá obchodní banka, a. s.		480 217	573 792
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		392 904	469 467
		873 121	1 043 259

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Pozn.	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Zisk za účetní období		873 121	1 043 259
Ostatní úplný výsledek za účetní období			
Položky, které mohou následně být reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty			
Čistá ztráta z realizovatelných finančních aktiv		0	-569 662
Čistá ztráta z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-122 900	0
Odložená daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného hospodářského výsledku		23 346	108 236
Ostatní úplný výsledek za účetní období	23	-99 554	-461 426
Úplný výsledek za účetní období, po dani		773 567	581 833
Případající vlastníků společnosti:			
Československá obchodní banka, a. s.		425 462	320 008
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		348 105	261 825
		773 567	581 833

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

10. VÝKAZ FINANČNÍ SITUACE K 31. 12. 2018

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	31. 12. 2018 IFRS 9	31. 12. 2017 IAS 39
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	12	1 539 130	22 346 252
Realizovatelná finanční aktiva	13	0	8 247 751
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	13	2 652 436	0
Úvěry a pohledávky	14	0	116 760 642
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	14	141 588 470	0
<i>z toho: reverzní repo obchody</i>		<i>18 961 970</i>	<i>0</i>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		340 693	-547
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	15	11 352	13 950
Pohledávky ze splatné daně	10	0	25 658
Pohledávky z odložené daně	10	100 697	0
Pozemky, budovy a zařízení	16	530 532	558 173
Nehmotná aktiva	17	1 106 595	1 096 415
Ostatní aktiva	18	199 814	144 725
Aktiva celkem		148 069 719	149 193 019
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	19	137 900 756	138 844 846
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	15	477 678	26 936
Závazky ze splatné daně	10	216 411	0
Závazky z odložené daně	10	0	273 966
Ostatní závazky	20	881 121	892 639
Rezervy	21	35 080	8 247
Závazky celkem		139 511 046	140 046 634
Základní kapitál	22	1 500 000	1 500 000
Rezervní fond		300 000	300 000
Další fondy		2 308 262	2 308 262
Nerozdělený zisk		4 472 401	4 829 209
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	22	0	208 914
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	22	-21 990	0
Vlastní kapitál celkem		8 558 673	9 146 385
Závazky a vlastní kapitál celkem		148 069 719	149 193 019

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Českomoravské stavební spořitelny, a.s. dne 18. 2. 2019 a z jeho pověření podepsána:



Ing. Tomáš Kořínek
předseda představenstva



Ing. Petr Hlaváč
člen představenstva

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

	Základní kapitál	Rezervní fond ¹⁾	Další fondy ²⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly	Vlastní kapitál celkem
(tis. Kč)	(Pozn.: 22)				(Pozn.: 22)	
1. 1. 2017	1 500 000	300 000	2 308 262	4 962 420	670 340	9 741 022
Zisk za účetní období	0	0	0	1 043 259	0	1 043 259
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	-461 426	-461 426
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	1 043 259	-461 426	581 833
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 11)	0	0	0	-1 176 470	0	-1 176 470
31. 12. 2017	1 500 000	300 000	2 308 262	4 829 209	208 914	9 146 385
Dopad přechodu na IFRS 9	0	0	0	-186 670	-131 350	-318 020
1. 1. 2018	1 500 000	300 000	2 308 262	4 642 539	77 564	8 828 365
Zisk za účetní období	0	0	0	873 121	0	873 121
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	-99 554	-99 554
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	873 121	-99 554	773 567
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 11)	0	0	0	-1 043 259	0	-1 043 259
31. 12. 2018	1 500 000	300 000	2 308 262	4 472 401	-21 990	8 558 673

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

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

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		1 083 192	1 251 850
Úpravy o:			
Úrokové výnosy		-4 232 419	-4 455 521
Úrokové náklady		2 263 366	2 282 212
Čisté peněžní toky z provozní činnosti před úpravami v provozních aktivech/pasivech		-885 861	-921 459
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	25	-20 577 009	5 958 871
Změna v provozních závazcích	25	-737 897	-151 779
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	25	553 245	546 732
Čistá placená daň z příjmů		-245 047	-325 921
Úroky placené		-2 030 335	-1 657 552
Úroky přijaté		4 446 950	4 841 685
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-19 475 954	8 290 577
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-264 053	-255 725
Prodej pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		980	768
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-263 073	-254 957
FINANČNÍ ČINNOST			
Vyplacené dividendy	11	-1 043 259	-1 176 470
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-1 043 259	-1 176 470
Čisté zvýšení (+) / snížení (-) hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-20 782 286	6 859 150
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku		22 355 000	15 495 850
Čisté zvýšení (+) / snížení (-) hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-20 782 286	6 859 150
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	25	1 572 714	22 355 000

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

1) ÚVOD A VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

Činnost Spořitelny spočívá v poskytování stavebního spoření ve smyslu zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a podpoře stavebního spoření ve znění pozdějších předpisů („Zákon“), na území České republiky. Spořitelna zprostředkovává poskytnutí státní podpory ve výši a za podmínek daným Zákonem.

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

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

2) ÚČETNÍ POSTUPY

Předložená účetní závěrka Spořitelny by měla být hodnocena spolu s účetní závěrkou Spořitelny k 31. prosinci 2017.

Účetní pravidla a metody výpočtů popsané v poznámce 2.4. byly přepracovány tak, aby zohledňovaly požadavky standardu IFRS 9. Účetní pravidla použitá pro srovnatelné údaje jsou popsána v poslední účetní závěrce k 31. prosinci 2017. Dopady přechodu na IFRS 9 jsou zveřejněny v poznámce 2.5 a ve vybraných poznámkách přílohy.

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

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

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

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

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

Reálná hodnota finančních nástrojů

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

Snížení hodnoty finančních nástrojů

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

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

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

Závazek z úvěrového zvýhodnění

Závazek z úvěrového zvýhodnění zohledňuje odhad vedení Spořitelny o podílu klientů nečerpajících úvěr ze stavebního spoření („přátelští klienti“), výši úrokového zvýhodnění a skutečně naběhlé výnosové úroky s možností dodatečného úrokového zvýhodnění. Závazek z úrokového zvýhodnění je stanoven jako součet odhadovaného úrokového zvýhodnění jednotlivých smluv. Úrokové zvýhodnění smlouvy vychází z maximálně možného aktuálního zvýhodnění (za předpokladu splnění všech podmínek) korigovaného pravděpodobností splnění těchto podmínek. Vyhodnocení probíhá minimálně ke každému rozvahovému dni. Tento závazek představuje portfoliovou úpravu zůstatkové hodnoty přijatých klientských vkladů v rámci použití metody efektivní úrokové míry.

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

Závazek je vykázán ve výkazu finanční situace v položce Finanční závazky v naběhlé hodnotě.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. 1. 2018

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Přijetí standardu IFRS 9 mělo významný vliv na výkaz zisku a ztráty Spořitelny a výkaz finanční situace Spořitelny. Aplikace ostatních standardů, dodatků a interpretací neměla významný vliv, pokud není výslovně uvedeno.

IFRS 9 Finanční nástroje (2014) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Účetní politiky byly aktualizovány a jsou uvedeny v poznámce 2.4. Důležité účetní postupy. Spořitelna si zvolila možnost neupravovat srovnatelné údaje.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Základním konceptem standardu je identifikace jednotlivých povinností plnění. Spořitelna postupuje podle pětikrokového modelu:

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

Standard není použitelný pro pojistné smlouvy, finanční nástroje a finanční leasingy, proto dopad na Spořitelnu nebyl významný. Nové požadavky neměly významný dopad na účtování výnosů.

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

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

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

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

Účinné po 1. lednu 2018

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2018. Spořitelna nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Spořitelny.

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

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

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

Koncepční rámec pro finanční vykazování nemá určené datum účinnosti a Rada jej aplikuje s okamžitou platností. Novela Rámce mění definice aktiva a závazku a podává návod na ocenění a odúčtování, prezentaci a vykazování.

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

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

Novela odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech je platná pro období začínající po 1. lednu 2020.

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

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

2.4 Důležité účetní postupy

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

1) Cizí měny

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

2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu finanční situace, vstoupí-li Spořitelna do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu finanční situace, když Spořitelna ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kritéria odúčtování. K převodu dojde, když Spořitelna buď: (a) převede smluvní práva na peněžní toky; nebo (b) ponechá si práva na peněžní toky a zároveň přijme smluvní závazek platit tyto toky třetí straně. Po převodu aktiva Spořitelna zhodnotí, do jaké míry si ponechala rizika a užitky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky nebyla ani ponechána ani převedena, Spořitelna zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Spořitelna ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvalé spoluodpovědnosti. Finanční závazek je odúčtován z výkazu finanční situace, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Spořitelna vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu finanční situace zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Spořitelnu nebo ze Spořitelny ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Spořitelna vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Spořitelna ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Ke dni vypořádání je vykázán ve výkazu finanční situace v reálné hodnotě. Pro finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku se pohyby reálné hodnoty mezi "datem uskutečnění obchodu" a "datem vypořádání" v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace a oceňování – finanční aktiva

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

Klasifikace a oceňování - dluhové nástroje

Dluhové nástroje mohou být zařazeny do jedné z následujících kategorií:

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

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

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

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

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

(ii) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

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

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

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou následně vykazována v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku (nebo skupiny finančních aktiv nebo finančních závazků) a alokace úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního nástroje nebo případně po kratší období na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry musí účetní jednotka odhadnout peněžní toky s uvážením všech smluvních podmínek finančního nástroje (například opce předčasného splacení, nebo úroková zvýhodnění), ale nesmí brát v úvahu budoucí úvěrové ztráty. Při výpočtu se berou v úvahu všechny diskonty, prémie, poplatky a transakční náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

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

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

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

Obchodní model

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

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

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

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

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

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

Reklasifikace

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

Realizované zajištění

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

Úvěrové přísliby

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

Klasifikace a oceňování – finanční závazky

Spořitelna vykazuje následující finanční závazky:

(i) Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě

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

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

4) Finanční deriváty

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

5) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázány ve výkazu finanční situace. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích v zůstatkové hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy. Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu finanční situace. Poskytnuté plnění je vykazováno v rámci položky Finanční aktiva v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

6) Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje hodnotu, za kterou může být aktivum prodáno nebo závazek převzat v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění. Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou oceňována reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami nebo diskontovaných peněžních toků. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny použitými předpoklady včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

7) Snížení hodnoty finančních aktiv

Definice defaultu (selhání)

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

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

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

Obecný model očekávaných úvěrových ztrát

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování

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

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

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

Víceúrovňový přístup (MTA) - portfolio dluhopisů

U portfolio dluhopisů se MTA skládá ze tří úrovní:

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

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

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

Víceúrovňový přístup (MTA) - úvěrové portfolio

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

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

- Hodnocení managementu: Nakonec management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni jednotlivých aktiv a portfolia.

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

Výčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

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

Hodnota ECL se vypočte způsobem, který odráží:

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

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

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

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

Spořitelna také zvažuje tři různé makroekonomické scénáře (forward-looking) se stejnou vahou při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Makroekonomické scénáře představují odhady skupiny KBC na nejpravděpodobnější výsledek. Prognózy proměnných, které jsou ve scénářích používány, jsou poskytovány čtvrtletně hlavním ekonomem skupiny KBC. Pro posouzení dopadu proměnných na PD, EAD a LGD je nutný odborný úsudek. K výpočtu dopadu se používá lineární regresní analýza. Konkrétně dochází k modifikaci PD na základě míry nezaměstnanosti pro nejvýznamnější část portfolia, portfolia překlenovacích úvěrů. K 31.12.2018 byly použity tyto scénáře makroekonomického vývoje se stejnou vahou:

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

K 1. 1. 2018 byly použity tyto scénáře makroekonomického vývoje se stejnou vahou:

Scénář		2018	2019	2020	2021	2022
Míra nezaměstnanosti	Základní	2.65%	2.55%	2.88%	3.20%	3.53%
	Růst	1.47%	1.37%	1.70%	2.02%	2.35%
	Pokles	3.83%	3.73%	4.05%	4.38%	4.70%

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

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

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

Pokud je to možné, snaží se Spořitelna spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Do stage 2 jsou zařazené pohledávky, u kterých existuje datum počátku restrukturalizace, které je v budoucnu před datem posuzování a ty, u kterých je datum posuzování alespoň 6 měsíců a maximálně 24 měsíců po datu ukončení restrukturalizace. Do stage 3 jsou zařazené pohledávky, u kterých je datum posuzování mezi daty počátku a konce restrukturalizace nebo u kterých je datum posuzování maximálně 6 měsíců po datu ukončení restrukturalizace.

8) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

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

9) Zajišťovací účetnictví

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

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

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

(i) Zajištění peněžních toků

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

K 31. prosinci 2018 a 2017 neměla Spořitelna uzavřeny žádné zajišťovací vztahy v rámci zajištění peněžních toků.

(ii) Zajištění reálné hodnoty

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

10) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy se účtují v souladu s IFRS 15. Spořitelna při účtování výnosů postupuje podle pětikrokového modelu:

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

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

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku jsou vykazovány za použití metody efektivní úrokové míry.

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

Úrokové výnosy nebo náklady z derivátů použitých k ekonomickému zajištění jsou také zaúčtovány v Úrokových výnosech / nákladech.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

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

11) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

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

Peníze a peněžní ekvivalenty jsou vykázány v naběhlé hodnotě.

12) Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

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

13) Nehmotná aktiva

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

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

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

Software-pouze Core Banking System	8 let
Software-ostatní	5 - 6 let
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

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

14) Důchodové požitky zaměstnanců

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

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

15) Rezervy

Rezervy jsou zaúčtovány, pokud má společnost současný závazek, který je důsledkem minulé události, je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nutný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a je možné provést spolehlivý odhad výše závazku.

16) Daň z příjmů

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

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

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty finančních aktiv, která je vykazována do ostatního úplného výsledku, je též účtována do ostatního úplného výsledku a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

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

17) Státní podpora

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

18) Leasing

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

(i) Spořitelna je nájemcem

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

(ii) Spořitelna je pronajímatelem

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

19) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, splacený) je účtován v hodnotě zapsané v obchodním rejstříku na konci účtového období.

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

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení valnou hromadou akcionářů.

2.5 Komparativy

Do 31. prosince 2017 Spořitelna oceňovala finanční aktiva a závazky v souladu s požadavky standardu IAS 39 (Finanční nástroje: Účtování a oceňování). K 1. lednu 2018 byl ve Spořitelně implementován nový účetní standard IFRS 9 (Finanční nástroje) upravující klasifikaci a oceňování finančních aktiv a závazků. Důsledkem implementace standardu je zásadní změna výkazu o finanční situaci Spořitelny. Účetní principy popsané v poznámce 2.4 byly přepracovány v souladu s požadavky IFRS 9. Účetní pravidla platná pro vykazování informací ve srovnatelném období jsou popsána v ročních výkazech Spořitelny za rok 2017.

Dopad implementace IFRS 9 lze shrnout následovně:

1/ Klasifikace a oceňování (IFRS 9, fáze I)

- Realizovatelná finanční aktiva v objemu 3 325 432 tis. Kč byla převedena do portfolia Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku. Aktiva vykázaná v obou kategoriích jsou oceněná reálnou hodnotou. Změny reálné hodnoty jsou v obou případech vykazovány v oceňovací rezervě v rámci ostatního úplného výsledku a tudíž, změna neměla dopad do vlastního kapitálu Spořitelny.

Zbývající část portfolia Realizovatelných finančních aktiv v objemu 4 922 319 tis. Kč byla převedena do kategorie Finančních aktiv v naběhlé hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty z přecenění těchto aktiv na reálnou hodnotu byly odúčtovány z účetní hodnoty aktiv proti ostatnímu úplnému výsledku.

- Standard IFRS 9, fáze I neměla žádný dopad na finanční závazky Spořitelny.

2/ Znehodnocení finančních aktiv (IFRS 9, fáze II)

- Důsledkem implementace modelu ECL je zvýšení objemu kumulovaných ztrát ze znehodnocení finančních dluhových nástrojů zobrazený ve vlastním kapitálu Spořitelny jako pokles Nerozděleného zisku.

Implementace IFRS 9, fáze II měla dopad na finanční nástroje vykazované v následujících kategoriích výkazu o finanční situaci:

- Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do OCI. K dluhovým cenným papírům zahrnutým v portfoliu FVOCI byla k 1. lednu 2018 zaúčtována očekávaná úvěrová ztráta s negativním dopadem do Nerozděleného zisku. Současně byla ve stejné výši odúčtována nerealizovaná ztráta z tržního přecenění proti OCI. Ve výsledku se tedy nezměnila účetní hodnota aktiv FVOCI ani objem vlastního kapitálu;

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě;
- Rezervy na úvěrové přísliby.

Rekonciliace rozvahových položek k 31. 12. 2017 vykázaných podle IAS 39 a k 1. 1. 2018 podle IFRS 9, včetně rozdělení dopadů přecenění v souvislosti s reklasifikací (fáze I) a v souvislosti se znehodnocením (fáze II) je následující:

(tis. Kč)	31. 12. 2017	Fáze I	Fáze II	1. 1. 2018
AKTIVA				
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	22 346 252	0	0	22 346 252
Realizovatelná finanční aktiva	8 247 751	-8 247 751	0	0
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	3 325 432	0	3 325 432
Úvěry a pohledávky	116 760 642	-116 760 642	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	0	121 520 767	-220 751	121 300 016
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-547	0	0	-547
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	13 950	0	0	13 950
Pohledávky ze splatné daně	25 658	0	0	25 658
Pozemky, budovy a zařízení	558 173	0	0	558 173
Nehmotná aktiva	1 096 415	0	0	1 096 415
Ostatní aktiva	144 725	0	0	144 725
Aktiva celkem	149 193 019	-162 194	-220 751	148 810 074
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	138 844 846	0	0	138 844 846
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	26 936	0	0	26 936
Závazky z odložené daně	273 966	-30 817	-43 455	199 694
Ostatní závazky	892 639	0	0	892 640
Rezervy	8 247	0	9 346	17 593
Závazky celkem	140 046 634	-30 817	-34 109	139 981 709
Základní kapitál	1 500 000	0	0	1 500 000
Rezervní fond	300 000	0	0	300 000
Další fondy	2 308 262	0	0	2 308 262
Nerozdělený zisk	4 829 209	0	-186 670	4 642 539
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	208 914	-208 914	0	0
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	77 536	28	77 564
Vlastní kapitál celkem	9 146 385	-131 377	-186 642	8 828 365
Závazky a vlastní kapitál celkem	149 193 019	-162 194	-220 751	148 810 074

Níže je uvedená rekonziliace vybraných položek výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2017 podle IAS 39 a k 1. 1. 2018 podle IFRS 9:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Rezervy na úvěrové přísliby	Celkem
Aktiva a závazky k 31. 12. 2017 (Účetní hodnota před aplikací IFRS 9)	8 247 751	116 760 642	0	125 008 393
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku				
v hodnotě před aplikací IFRS 9	3 325 432	0	0	3 325 432
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	0	0
v hodnotě podle IFRS 9 k 1. 1. 2018	3 325 432	0	0	3 325 432
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě				
v hodnotě před aplikací IFRS 9	4 922 319	116 760 642	0	121 682 961
změna ocenění z důvodů reklasifikace	-162 194	0	0	-162 194
změna ocenění z důvodů znehodnocení	-41	-220 710	0	-220 751
v hodnotě podle IFRS 9 k 1. 1. 2018	4 760 084	116 539 932	0	121 300 016
Rezervy				
v hodnotě před aplikací IFRS 9	0	0	0	0
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	0	0
změna ocenění z důvodů znehodnocení	0	0	9 346	9 346
v hodnotě podle IFRS 9 k 1. 1. 2018	0	0	9 346	9 346
Následující tabulka uvádí rekonziliaci opravných položek vykázaných podle IAS 39 a k 1. 1. 2018 podle IFRS 9.:				
(tis. Kč)	31. 12. 2017	Fáze I	Fáze II	1. 1. 2018
Úvěry a pohledávky (IAS 39) / Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (IFRS 9)				
Dluhové cenné papíry				
Vládní instituce	0	0	41	41
Úvěry a pohledávky				
Centrální banky	0	0	0	0
Úvěrové instituce	0	0	682	682
Neúvěrové instituce	34 529	0	-25 948	8 581
Retailové bankovníctví	2 130 431	0	245 976	2 376 407
	2 164 960	0	220 751	2 385 711
Realizovatelná finanční aktiva (IAS 39) / Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostat. úplného výsledku (IFRS 9)				
Dluhové cenné papíry				
Vládní instituce	0	0	0	0
Rezervy na úvěrové přísliby	0	0	9 346	9 346
	2 164 960	0	230 097	2 395 057

Níže je uvedena rekonciliace vybraných položek vlastního kapitálu k 31.12.2017 vykazovaných podle IAS 39 a k 1. 1. 2018 podle IFRS 9:

(tis. Kč)	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku
31. 12. 2017 (IAS 39)	4 829 209	208 914	0
Dluhové cenné papíry reklasifikované z portfolia realizovatelných finančních aktiv do portfolia finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI)	0	-77 536	77 536
Dluhové cenné papíry reklasifikované z portfolia realizovatelných finančních aktiv do kategorie finančních aktiv v naběhlé hodnotě (AC)	0	-162 195	0
Zaúčtování opravných položek k finančním aktivům v portfoliu FVOCI	-28	0	28
Zaúčtování opravných položek k finančním aktivům v portfoliu AC	-179 072	0	0
Zaúčtování rezerv k úvěrovým příslibům	-7 570	0	0
Daňový dopad přechodu na IFRS 9	0	30 817	0
1. 1. 2018 (IFRS 9)	4 642 539	-	77 564

3) ÚROKOVÉ VÝNOSY

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	12 261	7 354
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě za		
Úvěrovými institucemi	245 673	0
Ostatními klienty	3 910 045	0
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	0	88 672
Ostatními klienty	0	4 146 872
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	64 440	0
Realizovatelná finanční aktiva	0	212 623
	4 232 419	4 455 521

Součástí úrokových výnosů byly i výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů a pohledávek, které za rok 2018 dosahovaly výše 443 188 tis. Kč (za rok 2017: 270 885 tis. Kč).

4) ÚROKOVÉ NÁKLADY

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Úvěrové instituce	1 504	1 480
Ostatní klienti	2 183 667	2 275 611
Zajišťovací deriváty	78 195	5 121
	2 263 366	2 282 212

5) ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Výnosy z poplatků a provizí		
Správa vkladů		
Poplatek za vedení vkladových účtů	464 215	449 351
Poplatek za vypovězení smlouvy	59 458	73 954
Ostatní	3 257	4 392
Správa úvěrů		
Poplatek za vedení úvěrových účtů	50 936	58 680
Poplatek za vedení meziúvěrových účtů	43 823	43 808
Ostatní	31 414	23 235
Ostatní výnosy z poplatků a provizí		
Rizikové životní pojištění	197 220	188 824
Investiční životní pojištění	126 048	72 474
Penzijní připojištění	24 525	17 332
Hypotéka od Lišky	22 792	35 463
Ostatní	32 149	40 316
	1 055 837	1 007 829
Náklady na poplatky a provize		
Provize zprostředkovatelům	291 295	269 263
Platební styk	153	666
Ostatní	130 600	126 170
	422 048	396 099
Čistý výnos z poplatků a provizí	633 789	611 730

6) ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Čistý zisk z použití aktiv jiných než držených k prodeji	104	296
Výnosy z pronájmů	2 790	1 453
Tržby za stravování	5 277	5 880
Ostatní výnosy	9 820	4 654
	17 991	12 283

7) NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Mzdy a platy	321 920	342 784
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	51 142	87 366
Sociální a zdravotní pojištění	117 933	125 191
Penzijní a podobné náklady	19 121	12 415
Rezervy na odstupné zaměstnanců a odchodné pro členy vrcholového managementu (Poznámka: 21)	6 618	-21 916
	516 734	545 842

Systém odměňování členů představenstva

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

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

Variabilní část se na základě platné Remunerační politiky odkládá následovně:

- 50 % přiznané variabilní části je rozloženo do 4 let (25 %, 8,33 %, 8,33 %, 8,34 %)
- 50 % přiznané variabilní části je tvořeno virtuálním investičním certifikátem (dále jen „VIC“) a je rozloženo do 5 let (0 %, 25 %, 8,33 %, 8,33 %, 8,34 %). VIC je zhodnocen o úrok, který odpovídá výnosu z 10letého státního dluhopisu ČR.
- Je zaveden institut malus a clawback dle bodu 12 a 13 Remunerační politiky z důvodu možného snížení či odejmutí pohyblivé složky odměny.
- Jsou stanoveny podmínky pro zrychlené vyplácení odložených částek, vyplácení však vždy musí být schváleno Výborem pro odměňování a dozorčí radou.

Příspěvky zaměstnavatele

Zaměstnanci po zkušební době (s výjimkou členů představenstva) mají nárok na příspěvek na stavební spoření nebo příspěvek na stavební spoření v kombinaci s příspěvkem na penzijní připojištění, v kombinaci s příspěvkem na rizikové životní pojištění nebo v kombinaci s příspěvkem na kapitálové životní pojištění.

8) VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Informační technologie	160 657	146 163
Opravy a údržba	15 673	18 510
Nájemné	8 883	10 186
Marketing	129 491	148 443
Poplatky za odborné služby	12 302	26 162
Poštovné	21 443	20 382
Ostatní provozní výdaje	43 424	44 431
Cestovné	1 027	1 410
Školení zaměstnanců	4 693	5 224
Podpora obchodním zástupcům	19 454	16 794
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	66 484	66 000
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	10 595	13 373
Ostatní	23 495	35 892
	517 621	552 970

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

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

9) ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě	157 358	0
Tvorba, použití a rozpuštění opravné položky k pohledávkám (Poznámka: 14)	0	129 569
Odpis pohledávek (Poznámka: 14)	119 313	149 072
Výnos z odepsaných pohledávek	-102 483	-96 013
Výnos z prodeje pohledávek (Poznámka: 14)	-2 032	-1 989
Náklady na prodané pohledávky (Poznámka: 14)	2 090	1 942
Rezervy na úvěrové přísliby	8 213	0
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-4	0
	182 455	182 581

10) DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad/výnos k 31. 12. 2018 a 2017 se skládá z těchto složek:

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Splatná daň	489 501	250 538
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-2 385	-23 029
Odložený daňový výnos/(náklad) vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	-277 045	-18 918
	210 071	208 591

Rekonciliace mezi daňovým výnosem/nákladem a účetním ziskem pronásobeným sazbou daně k 31. 12. 2018 a 2017 je následující:

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Zisk před zdaněním	1 083 192	1 251 850
Použité daňové sazby	19 %	19 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	205 806	237 852
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-2 385	-23 029
Daňový dopad nezdanovaných výnosů (včetně dopadu změny metody EÚM)	272 968	-39 462
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů (včetně dopadu změny metody EÚM)	-263 694	34 062
Ostatní	-2 624	-832
	210 071	208 591

Platná sazba daně pro rok 2018 byla 19 % (2017: 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 2018 a následující.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Dopad přechodu na IFRS 9	74 272	0
1. 1. Odložený daňový závazek	-199 694	-401 120
Výkaz zisku a ztráty	277 045	18 918
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		
Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 23)	23 346	0
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 23)	0	108 236
31. 12. Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	100 697	-273 966

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

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Rezervy	18 621	15 803
Závazek z úrokového zvýhodnění	209 650	160 212
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-132 737	-107 344
Dluhové cenné papíry vykázané v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	5 158	0
Realizovatelné cenné papíry	0	-49 005
Přechodné rozdíly týkající se klientských vkladů a úvěrů	0	-293 632
Opravné položky k dluhovým cenným papírům vykázaným v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	5	0
Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	100 697	-273 966

Položka přechodné rozdíly týkající se klientských vkladů a úvěrů je ke konci roku 2018 v nulové hodnotě, neb dopady z titulu aplikace efektivní úrokové míry (EÚM) již neovlivňují odloženou daň, ale vstupují od 1.1. 2018 do splatné daně.

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

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Opravné položky k úvěrovým pohledávkám	-41 679	0
Rezervy	1 042	-207
Závazek z úrokového zvýhodnění	49 438	54 778
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-25 393	-40 147
Aplikace efektivní úrokové míry na klientské vklady a úvěry	293 632	4 494
Opravné položky k dluhovým cenným papírům vykázaným v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	5	0
	277 045	18 918

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 2018.

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

Dne 27. 4. 2017 byly schváleny dividendy za rok 2016 ve výši 58 823 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 1 176 470 tis. Kč (z toho ČSOB obdržela dividendu ve výši 647 058 tis. Kč a BSH AG ve výši 529 412 tis. Kč).

12) POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Pokladní hotovost	176	172
Povinné minimální rezervy	1 188 947	845 990
Ostatní vklady u centrálních bank	350 007	21 500 090
	1 539 130	22 346 252

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální dvoutýdenní repo sazby ČNB. Spořitelna je povinna udržovat výši povinných minimálních rezerv, nicméně v průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidity. Spořitelna proto považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty pro účely sestavení výkazu peněžních toků. Tato změna byla implementována za účelem sladění s účetními politikami skupiny Československé obchodní banky, a. s..

Pohledávky vůči ČNB nejsou k 31. 12. 2018 (ani k 31. 12. 2017) po splatnosti, ani nejsou jinak znehodnocené. ČNB má k 31. 12. 2018 (též k 31. 12. 2017) rating AA- dle agentury S&P.

Pokles ostatních vkladů u centrálních bank v roce 2018 oproti roku 2017 je způsoben přesunem těchto prostředků do finančních aktiv v naběhlé hodnotě u centrální banky (Poznámka: 14).

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

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 Vládní instituce	2 652 436	0
	2 652 436	0

Realizovatelná finanční aktiva

Dluhové cenné papíry Vládní instituce	0	8 247 751
	0	8 247 751

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

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

(tis. Kč)	Vládní instituce
- [AA- to AA+ rated]	2 652 436

Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	2 652 436
--	------------------

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

(tis. Kč)	Vládní instituce
- [AA- to AA+ rated]	8 247 751

Realizovatelná finanční aktiva	8 247 751
---------------------------------------	------------------

14) FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Spořitelna rozděluje finanční aktiva v naběhlé hodnotě do následujících tříd:

(tis. Kč)	2018 IFRS 9			Celkem
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě				
Dluhové cenné papíry Vládní instituce	3 787 901	0	0	3 787 901
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	3 787 901	0	0	3 787 901
Opravné položky na ztráty z dluhových cenných papírů	-34	0	0	-34
	3 787 867	0	0	3 787 867
Úvěry a pohledávky				
Centrální banky	18 961 970	0	0	18 961 970
Úvěrové instituce	4 043 482	0	0	4 043 482
Neúvěrové instituce	521 867	3 646	16 851	542 364
z toho: překlenovací úvěry	436 548	2 508	16 000	455 056
stavební úvěry	85 319	1 138	851	87 308
Retailové bankovníctví	106 043 710	5 558 574	5 193 538	116 795 822
z toho: překlenovací úvěry	92 658 240	4 854 736	4 872 651	102 385 627
stavební úvěry	13 385 470	703 838	320 887	14 410 195
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	129 571 029	5 562 220	5 210 389	140 343 638
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-97 471	-263 408	-2 182 156	-2 543 035
	129 473 558	5 298 812	3 028 233	137 800 603
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	133 261 425	5 298 812	3 028 233	141 588 470

(tis. Kč)	2017 IAS 39
Finanční aktiva vykazovaná v zůstatkové hodnotě (AC)	
Dluhové cenné papíry	0
Vládní instituce	
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	0
Opravné položky na ztráty z dluhových cenných papírů	0
Úvěry a pohledávky	
Centrální banky	0
Úvěrové instituce	3 615 875
Neúvěrové instituce	580 079
z toho: překlenovací úvěry	508 780
stavební úvěry	71 299
Retailové bankovníctví	114 729 648
z toho: překlenovací úvěry	98 116 051
stavební úvěry	16 613 597
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	118 925 602
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-2 164 960
	116 760 642
Celkem finanční aktiva vykazovaná v zůstatkové hodnotě	116 760 642

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

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

Následující tabulka uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z finančních aktiv v naběhlé hodnotě za roky 2018 a 2017 podle stage:

(tis. Kč)	Centrální banky	Vládní instituce	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
1. 1. 2017	0	0	0	34 929	2 000 462	2 035 391
Čisté snížení (-) / zvýšení (+) opravných položek na ztráty z úvěrů	0	0	0	-400	279 067	278 667
Použití opravných položek	0	0	0	0	-149 098	-149 098
31. 12. 2017	0	0	0	34 529	2 130 431	2 164 960
Dopad přechodu na IFRS 9						
Čisté snížení (-) / zvýšení (+) opravných položek na ztráty z úvěrů	0	41	682	-25 948	245 976	220 751
1. 1. 2018	0	41	682	8 581	2 376 407	2 385 711
Stage 1						
1. 1. 2018	0	41	682	5 814	95 733	102 270
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	0	0	139	936	22 381	23 456
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	0	0	0	-151	-8 358	-8 509
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	0	0	0	25	-295	-270
Modifikace bez odúčtování	0	0	0	0	-20	-20
Snížení z důvodu odúčtování	0	-7	-1	-1 117	-14 987	-16 112
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	0	0	0	0	-3 310	-3 310
31. 12. 2018	0	34	820	5 507	91 144	97 505
Stage 2						
1. 1. 2018	0	0	0	174	194 132	194 306
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	0	0	0	47	80 357	80 404
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	0	0	0	0	-503	-503
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	0	0	0	32	6 823	6 855
Modifikace bez odúčtování	0	0	0	0	802	802
Snížení z důvodu odúčtování	0	0	0	0	-18 269	-18 269
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	0	0	0	0	-187	-187
31. 12. 2018	0	0	0	253	263 155	263 408
Stage 3						
1. 1. 2018	0	0	0	2 593	2 086 542	2 089 135
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	0	0	0	0	29 967	29 967
Změna úvěrového rizika nevedoucího k přenosu stage	0	0	0	-21	230 868	230 847
Změna úvěrového rizika vedoucího k přenosu stage	0	0	0	0	119 386	119 386
Modifikace bez odúčtování	0	0	0	1	-3 058	-3 057
Snížení z důvodu odúčtování	0	0	0	0	-166 216	-166 216
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	0	0	0	0	-117 906	-117 906
31. 12. 2018	0	0	0	2 573	2 179 583	2 182 156

Odpisy pohledávek za rok 2018 činily 119 313 tis. Kč (za rok 2017: 149 072 tis. Kč).

Spořitelna prodala za rok 2018 pohledávky v hodnotě 2 090 tis. Kč (za rok 2017: 1 942 tis. Kč). Výnos z prodeje pohledávek v roce 2018 činil 2 032 tis. Kč (v roce 2017: 1 989 tis. Kč).

Následující tabulka uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů za rok 2017 podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(tis. Kč)	Individuální a statistické znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. 1. 2017	1 657 561	377 830	2 035 391
Čisté zvýšení (+) / snížení (-) opravných položek na ztráty z úvěrů	410 570	-131 903	278 667
Použití opravných položek	-145 671	-3 427	-149 098

31. 12. 2017	1 922 460	242 500	2 164 960
---------------------	------------------	----------------	------------------

Informace o zajištění úvěrů k 31. 12. 2018:

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

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

Informace o zajištění úvěrů k 31. 12. 2017:

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

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

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

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

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

15) FINANČNÍ DERIVÁTY

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

Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

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

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Spořitelny k 31. prosinci 2018 a 2017 jsou vykázané takto:

(tis. Kč)	2018 IFRS 9		2017 ISA 39	
	Nominální hodnota	Reálná hodnota Kladná Záporná	Nominální hodnota	Reálná hodnota Kladná Záporná
Zajištění reálné hodnoty				
Zajištění na portfoliové bázi	23 500 000	11 352 -477 678	6 600 000	13 950 -26 936

V položce Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2018 vykázané čisté zisky (+) / ztráty (-) realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 341 mil. Kč (2017: -0,5 mil. Kč).

Čisté zisky/ztráty realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou také vykázané v položce Čistý zisk (+) / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily -341 mil. Kč (2017: 0,5 mil. Kč).

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

(tis. Kč)	Účetní hodnota zajišťované položky	2018 IFRS 9		Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek pro neefektivitu zajištění
		Kumulovaná hodnota úpravy reálné hodnoty zajišťovaných položek		
		Aktiva	Pasiva	
Makro zajištění reálné hodnoty				
Klientské úvěry zajištěné deriváty	23 500 000	340 693	0	340 693
Celkem	23 500 000	340 693	0	340 693

Následující tabulka obsahuje podrobnosti o zajištěných expozicích k 31. prosinci 2017 podle strategií Spořitelny pro zajištění:

(tis. Kč)	Účetní hodnota zajišťované položky	2017 IAS 39 Kumulovaná hodnota úpravy reálné hodnoty zajišťovaných položek		Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek pro neefektivitu zajištění
		Aktiva	Pasiva	
Makro zajištění reálné hodnoty				
Klientské úvěry zajištěné deriváty	6 600 000	-547	0	-547
Celkem	6 600 000	-547	0	-547

16) POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

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

(tis. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2018	1 008 004	255 808	37 621	285 272	1 586 705
Oprávky a snížení hodnoty k 1. 1. 2018	-526 074	-214 683	-31 349	-256 426	-1 028 532
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2018	481 930	41 125	6 272	28 846	558 173
Přírůstky	836	20 153	968	1 862	23 819
Úbytky	0	-3	-13	-963	-979
Odpisy	-19 252	-21 781	-1 781	-7 667	-50 481
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2018	463 514	39 494	5 446	22 078	530 532
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2018	1 008 839	217 590	38 109	282 457	1 546 995
Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2018	-545 325	-178 096	-32 663	-260 379	-1 016 463

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Pozemcích, budovách a zařízeních k 31. 12. 2018 činila 2 798 tis. Kč (31. 12. 2017: 514 tis. Kč).

17) NEHMOTNÁ AKTIVA

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2017	2 611 010	89	2 611 099
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2017	-1 542 997	-83	-1 543 080
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2017	1 068 013	6	1 068 019
Přírůstky	229 702	0	229 702
Úbytky	-560	0	-560
Amortizace	-200 740	-6	-200 746
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2017	1 096 415	0	1 096 415
z toho			
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2017	2 223 129	89	2 223 218
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2017	-1 126 714	-89	-1 126 803
(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2018	2 223 129	89	2 223 218
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2018	-1 126 714	-89	-1 126 803
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2018	1 096 415	0	1 096 415
Přírůstky	240 234	0	240 234
Úbytky	0	0	0
Amortizace	-230 054	0	-230 054
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2018	1 106 595	0	1 106 595
z toho			
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2018	2 463 363	89	2 463 452
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2018	-1 356 768	-89	-1 356 857

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Software k 31. 12. 2018 činila 60 585 tis. Kč (k 31. 12. 2017: 206 227 tis. Kč).

18) OSTATNÍ AKTIVA

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Ostatní finanční aktiva		
Pohledávky za různými dlužníky po zohlednění opravných položek	36 360	29 980
Pohledávky za zaměstnanci	3 489	3 572
Příjmy příštích období	1 360	422
Dohadné účty aktivní	119 329	60 649
Ostatní nefinanční aktiva		
Náklady příštích období	38 983	49 731
DPH a ostatní daňové pohledávky	275	335
Ostatní	18	36
	199 814	144 725

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

Dohadné účty aktivní zahrnují zejména dohadnou položku na poplatky za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2018 a nezaplacených k 31. 12. 2018 ve výši 31 mil. Kč (k 31. 12. 2017: 25 mil. Kč) a dohadnou položku na poplatky za zprostředkovaný prodej produktů nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 83 mil. Kč (k 31. 12. 2017: 32 mil. Kč).

19) FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Závazky k úvěrovým institucím		
Přijaté úvěry	40 489	40 308
Závazky ke klientům		
Úsporné vklady splatné na požádání	35 504	32 477
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	54 745 359	60 218 774
Úsporné vklady se splatností	80 941 826	76 900 714
Závazek z úrokového zvýhodnění	1 103 423	843 219
Ostatní závazky ke klientům	1 005 269	770 988
Závazky z dosud nepřiznaných plateb klientů	28 886	38 366
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	137 900 756	138 844 846

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

20) OSTATNÍ ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Ostatní finanční závazky		
Závazky vůči různým věřitelům	206 828	202 203
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění	152 838	166 968
Výdaje příštích období	22	22
Dohadné účty pasivní	299 178	275 193
Ostatní nefinanční závazky		
Výnosy příštích období	804	0
DPH a ostatní daňové závazky	221 451	248 253
	881 121	892 639

Závazky vůči různým věřitelům zahrnují zejména závazky vůči externím spolupracovníkům za uzavření smluv k 31. 12. 2018 ve výši 102 mil. Kč (k 31. 12. 2017: 90 mil. Kč).

Dohadné účty pasivní zahrnují v roce 2018 zejména dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2018 a nezaplacených k 31. 12. 2018 ve výši 50 mil. Kč (k 31. 12. 2017: 29 mil. Kč), dohadnou položku na poplatky a provize z titulu uzavřených smluv k produktům nabízeným v rámci skupiny ČSOB ve výši 51 mil. Kč (k 31. 12. 2017 10 mil. Kč), dohadnou položku na ostatní odbytové náklady ve výši 128 mil. Kč (k 31. 12. 2017 127 mil. Kč).

K 31. 12. 2018 a 2017 neměla Spořitelna žádné závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení a příspěvků na státní politiku zaměstnanosti, žádné závazky po splatnosti z veřejného zdravotního pojištění a žádné evidované daňové nedoplatky.

21) REZERVY

(tis. Kč)	Příspěvky do FPV a RF	Ztráty ze soudních sporů	Ostatní	Rezervy na úvěrové přísliby	Celkem
1. 1. 2017	0	1 000	28 343	0	29 343
Tvorba	82 100	1 320	16 264	0	99 684
Použití	-77 173	0	-38 180	0	-115 353
Rozpuštění	-4 927	-500	0	0	-5 427
31. 12. 2017	0	1 820	6 427	0	8 247
Dopad přechodu na IFRS 9	0	0	0	9 346	9 346
1. 1. 2018	0	1 820	6 427	9 346	17 593
Tvorba	78 000	3 250	6 618	16 151	104 019
Použití	-75 595	0	0	0	-75 595
Rozpuštění	-2 405	-595	0	-7 937	-10 937
31. 12. 2018	0	4 475	13 045	17 560	35 080

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

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

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

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

V roce 2018 byla vytvořena nová část rezervy na odstupné zaměstnanců Spořitelny a na odchodné pro členy vrcholového managementu.

V roce 2018 byla vytvořena rezerva na příspěvky do Fondu pojištění vkladu a do Fondu pro řešení krize. Tato rezerva byla po zaplacení příslušných příspěvků v roce 2018 použita ve výši odpovídající zaplaceným příspěvkům. Zbývající část rezervy byla rozpuštěna pro nepotřebnost.

22) ZÁKLADNÍ KAPITÁL, ROZDĚLENÍ ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál upsaný a plně splacený k 31. 12. 2018 činil 1 500 000 tis. Kč (31. 12. 2017: 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. 2018 byla Spořitelna spoluovládána ČSOB, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 55 % (31. 12. 2017: 55 %) a BSH AG, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 45 % (31. 12. 2017: 45 %).

Ke dni 31. 12. 2018 byla ČSOB přímo ovládána KBC Bank NV, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. 12. 2017: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV.

Ke dni 31. 12. 2018 byla BSH AG přímo ovládána společností DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, jejíž podíl v BSH AG představoval 96,9 % (31. 12. 2017: 96,9 %).

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2017 a 2018:

(tis. Kč)	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
1. 1. 2017	0	670 340	670 340
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 23)	0	-461 426	-461 426
31. 12. 2017	0	208 914	208 914
Dopad přechodu na IFRS 9	77 564	-208 914	-131 350
1. 1. 2018	77 564	0	77 564
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 23)	-99 554	0	-99 554
31. 12. 2018	-21 990	0	-21 990

Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2018. Čistý zisk za rok 2017 ve výši 1 043 259 tis. Kč byl celý rozdělen na dividendy.

23) POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		
Čisté nerealizované ztráty z finančních aktiv vykazovaných ve FVOCI	-122 900	0
Daňový dopad z nerealizovaných ztrát z finančních aktiv vykazovaných ve FVOCI (Poznámka: 10)	23 346	0
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nerealizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv	0	-569 662
Daňový dopad z nerealizovaných ztrát z realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 10)	0	108 236
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-99 554	-461 426

24) REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě

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

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě (finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku) jsou oceňována následujícím způsobem:

• Stupeň 1

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

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

• Stupeň 2

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

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují státní pokladniční poukázky ČR a úrokové swapy.

• Stupeň 3

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

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

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kotovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena k 31. 12. 2018 použitím oceňovacích technik:

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

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kotovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena k 31. 12. 2017 použitím oceňovacích technik:

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

V roce 2018 (ani v roce 2017) nedošlo k žádným přesunům mezi stupni oceňování při ocenění finančních aktiv a závazků.

Finanční aktiva a pasiva nevykazovaná v reálné hodnotě

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

(tis. Kč)	2018 IFRS 9		2017 IAS 39	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva	143 288 138	143 168 298	139 201 517	138 402 487
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	1 539 130	1 539 103	22 346 252	22 352 180
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	141 588 470	141 468 658	0	0
Úvěry a pohledávky vůči úvěrovým institucím	0	0	3 615 875	3 702 366
Úvěry a pohledávky vůči retailu	0	0	113 144 767	112 253 318
Ostatní aktiva	160 538	160 538	94 623	94 623
Finanční závazky	138 559 622	138 875 959	139 489 232	140 244 763
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	137 900 756	138 217 093	138 844 846	139 600 377
Ostatní závazky	658 866	658 866	644 386	644 386

Rozdíl účetních a reálných hodnot Finančních aktiv v naběhlé hodnotě a Finančních závazků v naběhlé hodnotě je způsoben zejména rozdílem mezi historickými a diskontními sazbami použitými pro výpočet reálných hodnot.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů nevykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kotovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. 12. 2018:

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

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů nevykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kotovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. 12. 2017:

(tis. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva	0	22 446 803	115 955 684	138 402 487
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	0	22 352 180	0	22 352 180
Úvěry a pohledávky vůči úvěrovým institucím	0	0	3 702 366	3 702 366
Úvěry a pohledávky vůči retailu	0	0	112 253 318	112 253 318
Ostatní aktiva	0	94 623	0	94 623
Finanční závazky	0	644 386	139 600 377	140 244 763
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	0	139 600 377	139 600 377
Ostatní závazky	0	644 386	0	644 386

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

Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

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

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

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

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty vykazované v naběhlé hodnotě

Reálné hodnoty úvěrů klientům jsou stanoveny jako současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám a relevantním kreditním maržím odvozeným na základě vývoje parametrů pravděpodobnost selhání (PD) a ztrát při selhání (LGD).

Závazky k úvěrovým institucím

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

Závazky k ostatním klientům

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

Ostatní aktiva a ostatní závazky

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

25) DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ZŮSTATKY HOTOVOSTI A HOTOVOSTNÍCH EKVIVALENTŮ

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Pokladní hotovost	176	172
Pohledávky vůči centrálním bankám	1 538 954	22 346 080
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 12)	1 539 130	22 346 252
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	33 584	8 748
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	1 572 714	22 355 000

Změny v provozních aktivech

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	0	2 412 057
Čistá změna finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	505 422	0
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	0	3 545 145
Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě	-20 688 700	0
Čistá změna v zajišťovacích derivátech	-338 642	-13 403
Čistá změna v ostatních aktivech	-55 089	15 072
	-20 577 009	5 958 871

Změny v provozních závazcích

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Čistá změna finančních závazků v naběhlé hodnotě	-1 177 121	-248 136
Čistá změna v zajišťovacích derivátech	450 742	26 936
Čistá změna v ostatních závazcích	-11 518	69 421
	-737 897	-151 779

Nepeněžní položky v zisku před zdaněním

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 9)	182 455	182 581
Odpisy a amortizace (Poznámka: 16,17)	280 534	255 385
Amortizace diskontů a prémie	80 983	129 862
Rezervy (Poznámka: 21)	9 273	-21 096
	553 245	546 732

Pokles Pohledávek vůči centrálním bankám a s tím související Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě v roce 2018 oproti roku 2017 je způsoben přesunem těchto prostředků do finančních aktiv v naběhlé hodnotě u centrální banky (Poznámka: 12 a 14).

26) ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

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

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

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Spořitelny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. 12. 2017:

(tis. Kč)	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	22 346 252	0	0	0	22 346 252
Realizovatelná finanční aktiva	837 808	3 562 131	3 847 812	0	8 247 751
Úvěry a pohledávky	7 545 643	25 244 438	81 887 511	2 083 050	116 760 642
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	-547	0	-547
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	13 950	0	13 950
Ostatní aktiva	75 067	0	0	19 556	94 623
Účetní hodnota celkem	30 804 770	28 806 569	85 748 726	2 102 607	147 462 672
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	29 549 722	79 647 386	29 647 738	0	138 844 846
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	26 936	0	26 936
Ostatní závazky	591 607	41 820	10 959	0	644 386
Účetní hodnota celkem	30 141 329	79 689 206	29 685 633	0	139 516 168

27) PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

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

Úvěrové přísliby

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

Rezervy na nečerpané úvěrové přísliby

(Poznámka: 21)

(tis. Kč)	Stage 1	Stage 2	IFRS 9 Stage 3	Celkem
Rezervy na nečerpané přísliby stavebních úvěrů	100	104	64	268
Rezervy na nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů	12 470	3 149	1 673	17 292
	12 570	3 253	1 737	17 560

Hodnota poskytnutých neodvolatelných úvěrových příslibů Spořitelny k 31. 12. 2017 byla následující:

(tis. Kč)	IAS 39
Nečerpané úvěrové přísliby stavebních úvěrů	192 498
Nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů	4 029 002
	4 221 500
Rezervy na nečerpané přísliby (Poznámka: 21)	0

Zdanění

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

Pohledávky z operativního nájmu (Spořitelna je pronajímatelem)

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

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Méně než 1 rok	1 509	1 509
Více než 1 rok a ne více než 5 let	4 024	5 533
Více než 5 let	0	0
	5 533	7 042

Závazky z operativního nájmu (Spořitelna je nájemcem)

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

(tis. Kč)	2018 IFRS 9	2017 IAS 39
Méně než 1 rok	634	3 974
Více než 1 rok a ne více než 5 let	346	8 480
Více než 5 let	0	0
	980	12 454

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

28) KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

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

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

FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	477 678	11 352	413 308	0	53 017
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	477 678	11 352	413 308	0	53 017

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Spořitelny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2017:

(tis. Kč)	Čistá hodnota finančních aktiv a závazků vykázaná ve výkazu o finanční situaci	Nekompenzovaná hodnota výkazu o finanční situaci			Celková čistá hodnota
		Finanční nástroje	Peněžní zajištění	Zajištění cennými papíry	
FINANČNÍ AKTIVA					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	13 950	13 950	0	0	0
Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	13 950	13 950	0	0	0

FINANČNÍ ZÁVAZKY					
Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	26 936	13 950	10 500	0	2 486
Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci	0	0	0	0	0
Celková účetní hodnota	26 936	13 950	10 500	0	2 486

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

29) SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

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

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

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

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

Úvěry a pohledávky vůči spřízněným stranám byly poskytnuty v rámci běžné podnikatelské činnosti za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích třetím stranám (maximální splatnost je do roku 2027 (2017: do roku 2027), vážená průměrná smluvní úroková sazba je 1,38 % (2017: 1,38 %)).

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

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

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

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

(tis. Kč)	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	Ostatní závazky
Vrcholový management	306	0	0
ČSOB, a. s.	40 489	477 678	2 152
Ostatní spřízněné strany			
ČSOB Leasing, a. s.	0	0	450
ČSOB Pojišťovna	2 605	0	0

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

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

Spořitelna přijímá také vklady od členů představenstva, dozorčí rady a od vedoucích zaměstnanců Spořitelny, jde o vklady stavebního spoření, které byly přijaty za stejných podmínek a úrokových sazeb, které platí pro ostatní klienty Spořitelny. Finanční závazky v naběhlé hodnotě zahrnují přijatý úvěr od ČSOB (maximální splatnost je do roku 2021 (2017: do roku 2021), vážená průměrná úroková sazba je 3,65 % (2017: 3,65 %)) a úsporný vkladový účet s výpovědní lhůtou od ČSOB Pojišťovny. Ostatní závazky zahrnují zejména závazky z přijatých faktur za údržbu SW a operativní leasing vozového parku.

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

(tis. Kč)	2018 IFSR 9		2017 IAS 39	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
ČSOB, a. s.	226 752	1 504	88 526	6 601
Ostatní spřízněné strany				
Hypoteční banka, a. s.	0	0	35 287	0
ČSOB Pojišťovna, a. s.	0	445	0	453

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

(tis. Kč)	2018 IFSR 9		2017 IAS 39	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
ČSOB, a. s.	754	7 264	4 734	5 783
Ostatní spřízněné strany				
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	24 525	0	17 332	0
Hypoteční banka, a. s.	22 906	0	36 400	0
ČSOB Pojišťovna	187 394	3 382	134 634	2 122

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

(tis. Kč)	2018 IFSR 9	2017 IAS 39
	Ostatní provozní výnosy	
ČSOB, a. s.	2 190	1 185

Obvyklou součástí jsou výnosy z pronájmu a úhrady za formuláře.

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

(tis. Kč)	2018 IFSR 9	2017 IAS 39
	Provozní náklady	
ČSOB, a. s.	4 153	2 709
BSH AG	833	2 877
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a. s.	1 047	1 146
ČSOB Penzijní společnost, a. s.	1 409	1 482
ČSOB Pojišťovna, a. s.	225	495
Schwäbisch Hall Facility Management GmbH	0	324

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

Náklady na vrcholový management a systém odměňování členů představenstva je uveden v Poznámce 7.

30) UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

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

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

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

Představenstvo

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

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

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

(ii) Schvaluje a vyhodnocuje implementaci:

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

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

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

Auditní výbor

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

Výbory pro řízení rizika

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

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

Výbor pro řízení operačního rizika (ORC)

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

Výbor pro stávající a nové produkty a procesy (NAPP)

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

Ostatní orgány

Odborné útvary

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

Útvar řízení rizik

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

Interní audit

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

Měření rizika a vykazovací systémy

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

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

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

Zmírnění rizika

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

Přílišná koncentrace rizika

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

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

31.2 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). Koeficienty LGD zohledňují i recovery z případných prodejů nemovitostí u zajištěných expozic. Samotná hodnota nemovitosti však nijak nevstupuje do LGD modelu.

Definice defaultu (selhání)

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

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

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

Úvěry neretailovým protistranám

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

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

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

Stupeň 10 zahrnuje

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

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

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

Následující tabulka ukazuje rozdělení rizikových kategorií, včetně interních a externích ratingů, pro neretailové expozice v letech 2018 a 2017:

2018					
PD Rating	PD %	S&P's Rating	Stage	Stav	Znehodnocení
1-7	0.0-6.4	AAA - B	Stage 1/ Stage 2	Bez selhání	Modelové
8-9	6.4-99.9	(B-) - C	Stage 1/ Stage 2	Bez selhání	Modelové
10	100	D	Stage 3	Se selháním	Modelové/ Individuální
11	100	D	Stage 3	Se selháním	Modelové/ Individuální
12	100	D	Stage 3	Se selháním	Modelové/ Individuální

2017	Rizikové kategorie pro neretailové expozice					ČNB rizikové kategorie
PD kategorie	PD Rating	PD %	S&P's Rating	Stav	Znehodnocení	
Standardní	1-7	0.0-6.4	AAA - B	Bez selhání	Portfoliové	Standardní
K přezkoumání (AQR)	8-9	6.4-100	(B-) - C	Bez selhání	Portfoliové	Sledovaná
Nejisté	10	100	D	Se selháním	Individuální	Nestandardní
Nejisté	11	100	D	Se selháním	Individuální	Pochybná
Ztrátové	12	100	D	Se selháním	Individuální	Ztrátová

Úvěry pro retail (podnikatelé, fyzické osoby)

Schvalovací proces

Schvalovací proces je rozložen do tří fází. Nejprve externí spolupracovník po projednání potřeb klienta zpracuje písemnou úvěrovou žádost. Následně návrh prostuduje nezávislý úvěrový pracovník na centrále Spořitelny a posoudí úvěrový případ z hlediska jeho rizika a zajištění. Tento proces je podporován skóringovým systémem obsahujícím taktéž informace z bankovního registru klientských informací.

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

Klasifikace rizika

Z pohledu rizika jsou expozice vůči retailovým expozicím klasifikovány do dvou kategorií – výkonné a nevýkonné. Mezi výkonné expozice patří expozice zařazené v Stage 1 a 2, mezi nevýkonné ty, které jsou zařazené v Stage 3.

Následující tabulka ukazuje rozdělení rizikových kategorií, včetně interních a externích ratingů, pro retailové expozice v letech 2018 a 2017:

PD Rating	PD %	2018		
		Stage	Stav	Znehodnocení
1-7	0.0-6.4	Stage 1/ Stage 2	Bez selhání	Modelové
8-9	6.4-99.9	Stage 1/ Stage 2	Bez selhání	Modelové
10	100	Stage 3	Se selháním	Modelové
11	100	Stage 3	Se selháním	Modelové
12	100	Stage 3	Se selháním	Modelové

2017

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

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

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

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

Koncentrace rizik

Koncentrace rizik se řídí u neretailových expozic individuálními limity maximální úvěrové angažovanosti za jednotlivými protistranami, u retailových expozic pak koncentračními limity dle kraje, průmyslového odvětví a maximální angažovanosti za jedním klientem. Limity koncentrace jsou počítány tzv. Herfindahlovým¹ Indexem a reportovány jsou čtvrtletně. Následující tabulka ukazuje hodnoty ke konci posledních let:

	2018	2017
Průmyslové odvětví	0.10	0.10
Kraj	0.09	0.09
Limit	0.18	0.18

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

Zajištění a další typy úvěrového posílení

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

Hlavní typy přijatých zajištění:

- U reverzních repo obchodů cenné papíry
- U retailových půjček zástavní právo k obytným nemovitostem a vkladům na stavebním spoření.

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

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

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

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

Výše zajištění (tis. Kč)	2018	2017
Retailové bankovníctví, neúvěrové instituce	90 689 707	88 881 280
Centrální banky	18 625 548	0
Celkem	109 315 255	88 881 280

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

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

Posuzování snížení hodnoty (platné od 1. ledna 2018)

Obecný model očekávaných úvěrových ztrát

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování

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

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

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

Víceúrovňový přístup (MTA) - portfolio dluhopisů

U portfolio dluhopisů se MTA skládá ze tří úrovní:

- Výjimka nízkého úvěrového rizika: Dluhopisy vždy vykazují 12-ti měsíční ECL, pokud mají k datu vykazování nízké úvěrové riziko (tj. Stage 1). Spořitelna využívá tuto výjimku pro dluhopisy investiční kvality.

- Interní rating: Platí pouze v případě, že první úroveň není splněna. Jedná se o relativní hodnocení porovnávající pravděpodobnost selhání (PD) při počátečním zaúčtování s PD k datu vykazování. Finanční aktiva jsou přesunuta ze Stage 1 do 2, pokud interní rating je k datu vykazování alespoň o dva stupně PD vyšší (nebo o 400 % u portfolií bez identifikace PD) než při počátečním zaúčtování. Spořitelna provádí hodnocení na úrovni úvěrů ke konci každého vykazovacího období.
- Hodnocení managementu: Nakonec management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni individuální a portfoliové.

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

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

Víceúrovňový přístup (MTA) - úvěrové portfolio

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

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

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

Výčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

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

Hodnota ECL se vypočte způsobem, který odráží:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Posuzování snížení hodnoty (platné do 31. prosince 2017)

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména:

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

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

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

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:

- (i) Historické ztráty v portfoliu,
- (ii) Aktuálních ekonomických podmínek a očekávání jejich vývoje,

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

Tabulka citlivosti k 31. 12. 2018:

(tis. Kč)	Růst koeficientu	Růst opravné položky	
	PD o 1 %	+0,18 %	4 497
	LGD o 1 %	+1,00 %	25 598

Růst koeficientů PD o 1 % způsobí nárůst opravných položek o 0,18 %. Růst koeficientů LGD o 1 % způsobí nárůst opravných položek o 1 %. Finančně by byl negativní dopad do výkazu zisku a ztrát ke konci roku 4 497 tis. Kč v případě růstu PD koeficientů o 1 %, resp. 25 598 tis. Kč v případě růstu LGD koeficientů o 1 %.

Tabulka citlivosti k 31. 12. 2017:

(tis. Kč)	Růst koeficientu	Růst opravné položky	
	PD o 1 %	+0,21 %	4 539
	LGD o 1 %	+0,85 %	18 447

Růst koeficientů PD o 1 % způsobí nárůst opravných položek o 0,21 %. Růst koeficientů LGD o 1 % způsobí nárůst opravných položek o 0,85 %. Finančně by byl negativní dopad do výkazu zisku a ztrát ke konci roku 4 539 tis. Kč v případě růstu PD koeficientů, resp. 18 447 tis. Kč v případě růstu LGD koeficientů.

Kvalita úvěrového portfolia

V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých klasifikačních tříd pro aktiva uvedená ve výkazu finanční situace na řádcích vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Spořitelny k 31. 12. 2018 a 2017:

IFRS 9 (tis. Kč)	2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	2 652 436	0	0	2 652 436
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě				
Centrální banky	18 961 970	0	0	18 961 970
Vládní instituce	3 787 901	0	0	3 787 901
Úvěrové instituce	4 043 482	0	0	4 043 482
Neúvěrové instituce	521 867	3 646	16 851	542 364
Retailové bankovníctví	106 043 710	5 558 574	5 193 538	116 795 822
Celkem	136 011 366	5 562 220	5 210 389	146 783 975

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

IAS 39 (tis. Kč)	Kolektivně posuzovaná aktiva		2017 Individuálně znehodnocená aktiva		Celkem
	Standardní	AQR	Nejisté	Ztrátové	
Realizovatelná finanční aktiva	8 247 751	0	0	0	8 247 751
Úvěry a pohledávky					
Neúvěrové instituce	558 447	4 614	17 018	0	580 079
Úvěrové instituce	3 615 875	0	0	0	3 615 875
Retailové bankovníctví	108 080 470	1 203 019	1 705 400	3 740 759	114 729 648
Celkem	120 502 543	1 207 633	1 722 418	3 740 759	127 173 353

Úvěrové expozice s úlevou

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

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

K 31. 12. 2018 byly úvěrové expozice s úlevou v celkovém objemu 336 mil. Kč (31. 12. 2017: 300 mil. Kč). K 31. 12. 2018 představují úvěry s úlevou 0,3 % hrubé expozice (k 31. 12. 2017: 0,3 %). Opravné položky k těmto úvěrům byly v hodnotě 37 mil. Kč k 31. 12. 2018 a představovaly 1,5 % z celkové hodnoty opravných položek (k 31. 12. 2017: 14 mil. Kč, 0,7 % z celkové hodnoty opravných položek). Hodnota nových úvěrů s úlevou byla k 31. 12. 2018 v hodnotě 46 mil. Kč (k 31. 12. 2017: 197 mil. Kč).

31.3 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 dnů.

Řízení financování

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

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

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

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

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

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

V celém sledovaném období byl aktuální limit LCR vysoce překračován (stav LCR k 31. 12. 2018: 2 255 %, k 31. 12. 2017: 3 047 %). Minimální požadovaný limit LCR k 31. 12. 2018 je 100 % (k 31. 12. 2017: 100%).

Strategické řízení likvidity

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

LTD je sledován na měsíční bázi a je pravidelně reportován vyššímu managementu Spořitelny. LTD se v letech 2018 a 2017 vyvíjel následovně:

v procentech	2018	2017
31. 3.	83,6 %	85,2 %
30. 6.	84,4 %	85,2 %
30. 9.	86,0 %	85,2 %
31. 12.	85,4 %	83,1 %

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

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

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

Analýza finančních závazků podle zbytkové smluvní splatnosti

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

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

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

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Spořitelny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. 12. 2017.

(tis. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky	38 366	64 770 171	42 742 166	37 845 242	145 395 945
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	38 366	64 119 749	42 737 137	37 844 259	144 739 511
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	6 036	5 029	983	12 048
Ostatní finanční závazky	0	644 386	0	0	644 386
Úvěrové závazky z dočerpání poskytnutých úvěrů	0	4 221 500	0	0	4 221 500
Nečerpané úvěrové přísliby stavebních úvěrů	0	192 498	0	0	192 498
Nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů	0	4 029 002	0	0	4 029 002

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

Likviditní riziko Spořitelny není řízeno pouze na základě zbývajících smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Spořitelnou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. Likviditní riziko Spořitelny je řízeno na základě peněžních toků, které oproti výše uvedeným závazkům navíc zahrnují budoucí očekávaný vývoj finančních závazků schválený v rámci finančního plánu Spořitelny. Budoucí finanční závazky jsou závazky vůči retailovým klientům, u kterých Spořitelna očekává pokračování jejich spořicího přístupu. Očekávané budoucí peněžní toky jsou jak na straně přítoků (další spoření klientů), tak na straně odtoků (výběry naspořených částek). Tyto projekce jsou dělány na základě statistické analýzy jejich historického chování a případných změn vyplývajících z aktuální tržní situace, případně cílů Spořitelny (Pozn. 26).

31.4 Tržní rizika

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

Úrokové riziko

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

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

Cílem v oblasti řízení úrokového rizika je jeho minimalizace v dlouhodobém horizontu při současném respektování dlouhodobých likvidních potřeb Spořitelny. Tomuto cíli je plně podřízena zajišťovací strategie Spořitelny. Optimální zajišťovací strategii doporučuje představenstvu výbor ALCO, který se pravidelně zabývá řízením struktury aktiv a pasiv a využíváním zajišťovacích derivátů Spořitelnou.

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

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním reálné hodnoty peněžních toků finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku včetně dopadu souvisejícího zajištění, a swapů vykazovaných jako zajištění peněžních toků a analyzována dle jejich splatnosti. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Spořitelna má pouze finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, která mají přibližně lineární citlivost na změnu úrokové sazby. To znamená, že dopad změny úrokové sazby větší než 10 bazických bodů (bps) do výkazu zisku a ztráty nebo vlastního kapitálu představuje přibližně 10 bps násobek výsledku změny citlivosti úrokové sazby.

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

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

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	-12	-35	-3 351	-11 849	-15 247
Kč	-10	12	35	3 351	11 849	15 247

Následující tabulka udává citlivost vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. 12. 2017:

Citlivost vlastního kapitálu						
(tis. Kč)	Změna v bazických bodech	Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Kč	+10	-39	-544	-12 074	-30 240	-42 897
Kč	-10	39	544	12 074	30 240	42 897

Citlivost výkazu zisku a ztráty byla k 31. 12. 2018 i k 31. 12. 2017 nevýznamná.

Měnové riziko

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

Riziko předsplacení

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

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

Kapitálová přiměřenost

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

Řízení kapitálu

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

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

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

Nová pravidla stanovená Basilejským výborem pro bankovní dohled (Basel III) a odpovídající evropské nařízení a směrnice (CRR a CRD IV) zavádějí přísnější kapitálové požadavky pro finanční instituce. Podle těchto pravidel musí být celkový kapitál minimálně na úrovni 8 % rizikově vážených aktiv. Spořitelna průběžně analyzuje dopad metodiky Basel III a zahrnuje požadované změny do standardního řízení rizik a kapitálu.

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

(tis. Kč)	31.12.2018 IFRS 9	31.12.2017 IAS 39
Kmenový kapitál tier 1 před normativními úpravami	7 685 552	8 103 126
Normativní úpravy	-1 216 897	-1 323 469
Kmenový kapitál tier 1	6 468 655	6 779 657
Vedlejší kapitál tier 1	0	0
Kapitál tier 1	6 468 655	6 779 657
Kapitál tier 2	0	0
Kapitál celkem	6 468 655	6 779 657
Kapitálové požadavky celkem	2 960 584	2 642 476
Kapitálová přiměřenost	17,48 %	20,53 %

Spořitelna k 31. 12. 2018 a 2017 splňuje kapitálové požadavky dle obezřetnostních pravidel Basel III.

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

- Základní kapitál, který je akcionáři splacený a je též zapsaný v obchodním rejstříku,
- Nerozdělený zisk z předchozích období, který je uvedený v účetní závěrce, která je ověřena auditorem a schválena valnou hromadou ČMSS,
- Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření,
- Rezervní fond,
- Další fondy, které lze použít pouze k úhradě ztráty.

Normativní úpravy se skládají z následujících položek:

- Odpočet nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát, a to při využití IRB přístupu pro stanovení kapitálových požadavků k úvěrovému riziku (nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát vzniká, když souhrn opravných položek k aktivům a rezerv k podrozvahovým aktivům je menší, než souhrn očekávaných úvěrových ztrát k těmto expozicím),
- Odpočet nehmotných aktiv (např. software, licence atd.),
- Odpočty díky úpravě hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování podle čl. 105 CRR,
- Ostatní odpočty od CET1 kapitálu.

Zpráva představenstva společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a. s. o vztazích mezi propojenými osobami dle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“)

Zpráva je podávána za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018.

Ovládaná osoba:

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

Spoluovládající osoby:

1. Akcionářem držícím 55 % akcií ČMSS je společnost Československá obchodní banka, a. s., IČ: 1350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57 (dále jen „ČSOB“). Jediným akcionářem ČSOB je společnost KBC Bank NV se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království. Všechny akcie emitované společností KBC Bank NV jsou vlastněny (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV (právnícká osoba), která je v této linii konečnou spoluovládající osobou ČMSS.
2. Akcionářem držícím 45 % akcií ČMSS je společnost Bausparkasse Schwäbisch Hall A. G. se sídlem Crailsheimer Straße 52, 74523 Schwäbisch Hall (dále jen „BSH“). Majoritním akcionářem BSH je společnost DZ Bank A. G., která je v této linii konečnou spoluovládající osobou ČMSS.

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

1. ČSOB je tuzemskou bankou.

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

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

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

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

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

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

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

3. ČMSS je společností spoluovládanou ze strany ČSOB a BSH. ČMSS je bankou specializující se na produkt stavebního spoření a poskytování souvisejících úvěrů. V produktovém portfoliu ČMSS se nacházejí také produkty ČSOB nebo jejích dceřiných společností jako jsou např. doplňkové penzijní spoření ČSOB Penzijní společnosti, a. s., člena skupiny ČSOB, pojištění majetku, investiční životní pojištění a rizikové životní pojištění ČSOB Pojišťovny, a. s. člena holdingu ČSOB, hypotéka od Hypoteční banky, a. s. a další. Klíčové součásti značky ČMSS jako je logo a symbol Lišky jsou vlastněny BSH a ČMSS je má licenčně propůjčeny k užívání.

V rámci struktury vztahů ve skupině ČMSS dále nemá účast v jiných subjektech ani v členech skupiny.

II. Způsob a prostředky ovládnání

ČSOB a BSH 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, mezibankovních obchodů a derivátových operací jsou uvedeny v příloze k účetní závěrce.

Smlouvy uzavřené v posledním účetním období:

- Prováděcí smlouva č. 18000022 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 28)
- Prováděcí smlouva č. 18000031 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 29)
- Prováděcí smlouva č. 18000088 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 32)
- Pilotní spolupráce v motivačním programu ČSOB uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 39)
- Smlouva č. 18000100 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 40)
- ICT Services Frame Agreement for ČSOB ICT Services č. 18000065 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 42)
- Implementation Procedur for Service Level Management for ČSOB uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 43)
- Skupinová pravidla zpracování sdílených osobních údajů č. 18000036 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 44)
- Smlouva o využívání služby CEB č. 42729386 uzavřená s Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 45)
- Smlouva o spolupráci č. 18000048 uzavřená s Československou obchodní bankou, a.s. a ČSOB Penzijní společností, a. s., členem holdingu ČSOB (tab. č. 46)
- Pojistná smlouva č. 8069309612 uzavřená s ČSOB Pojišťovnou, členem holdingu ČSOB (tab. č. 64)
- Pojistná smlouva č. 8068834418 uzavřená s ČSOB Pojišťovnou, členem holdingu ČSOB (tab. č. 65)
- Smlouva o zpracování osobních údajů uzavřená s ČSOB Penzijní společností, členem skupiny ČSOB (tab. č. 71)
- Smlouva o vkladovém účtu č. 6572277109 s ČSOB Asset Management, investiční společnost (tab. č. 76)
- Smlouva mezi partnery Poradny při finanční tísni uzavřená mj. s Československou obchodní bankou, a. s. a dále s Českou spořitelnou a. s., Komerční bankou, a. s., Raiffeisenbank, a. s., Sdružením českých spotřebitelů, o. s., Stavební spořitelnou České spořitelny, a. s., UniCredit Bank Czech Republic, a. s., DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung a Vysokou školou ekonomickou v Praze, Fakultou podnikohospodářskou (tab. č. 80)
- Pojistná smlouva č. 8068704818 uzavřená s ČSOB Pojišťovnou, a. s., členem holdingu ČSOB a Československou obchodní bankou, a. s. (tab. č. 81)

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

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma podle § 71 ZOK
1.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a. s.	Odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv	Žádná
2.	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatek za obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry a jejich správu, nejen zahraničních CP ale i tuzemských	Obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry a jejich správu	Žádná
3.	Smlouvy (ústní) o přijatém úvěru (následně potvrzeny konfirmací)	Československá obchodní banka, a. s.	Přijaté úvěry	Československá obchodní banka, a. s. poskytne na určitou dobu úvěr	Žádná
4.	Smlouvy (ústní) o poskytnutém vkladu (následně potvrzeny konfirmací)	Československá obchodní banka, a. s.	Poskytnuté vklady	Československá obchodní banka, a. s. přijme na určitou dobu vklad	Žádná
5.	Smlouvy o nákupu, prodeji nebo vypůjčení cenných papírů (ústní)	Československá obchodní banka, a. s.	Kupní cena cenných papírů	Cenné papíry	Žádná
6.	Smlouvy o běžném účtu	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky za vedení běžných účtů, poplatky za zahraniční platební styk	Služby spojené s vedením běžného účtu pro ČMSS	Žádná
7.	Smlouva o vypořádání obchodů v systému SKD	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky za vypořádání obchodů v systému SKD	Obstarání vypořádání obchodů v systému SKD	Žádná
8.	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky za používání služby ČSOB Businessbanking 24	Služba ČSOB Businessbanking 24	Žádná
9.	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a s tím souvisejících peněžních převodů zasílaných faxem	Československá obchodní banka, a. s.	Příjem faxových instrukcí	Podávání faxových instrukcí	Žádná
10.	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
11.	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
12.	Smlouva o úvěru č. 1536/11/51324/06	Československá obchodní banka, a. s.	Úhrada úroků	Poskytnutí úvěru	Žádná
13.	Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	Československá obchodní banka, a. s.	Předávání informací	Předávání informací	Žádná
14.	Smlouva o zajištění převodu dividendy	Československá obchodní banka, a. s.	Příkaz k převodu dividendy	Vyplacení dividendy	Žádná
15.	Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání č. 7100002562	Československá obchodní banka, a. s.	Poskytnutí nebytových prostor v budově ČMSS (pobočka ČSOB)	Platby nájemného	Žádná
16.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a. s.	Činnost směřující k získání nového klienta pro daný produkt	Odměna za získání nového klienta	Žádná
17.	Smlouva o postoupení licencí SAP	Československá obchodní banka, a. s.	Platba za licence a údržbu systému SAP	Postoupení licencí a údržba systému SAP	Žádná
18.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a. s.	Zpracování dat na základě Smlouvy o servisních službách k systému SAP	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
19.	Smlouva o přefakturaci	Československá obchodní banka, a. s.	Uhrazení faktur za služby poskytnuté společností Reuters Czech Republic s. r. o.	Vystavení faktur	Žádná
20.	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

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma podle § 71 ZOK
21.	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
22.	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
23.	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací č. 9201100090	Československá obchodní banka, a. s.	Zajištění mlčenlivosti a ochrany důvěrných informací	Zajištění mlčenlivosti a ochrany důvěrných informací	Žádná
24.	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a souvisejících peněžních převodů zasílaných formou elektronické komunikace	Československá obchodní banka, a. s.	Instrukce pro peněžní převody zaslané formou elektronické komunikace	Instrukce pro peněžní převody zaslané formou elektronické komunikace	Žádná
25.	Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o podnájmu nebytových prostor a nájmu movitých věcí	Československá obchodní banka, a. s.	Podnájemné, které bude sjednáno ve Smlouvě o podnájmu	Budoucí podnájem	Žádná
26.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a. s.	Odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv na pobočkách ČSOB označených jako „Poštovní spořitelna“	Žádná
27.	Rámcová smlouva o poskytování služeb č. 15000036	Československá obchodní banka, a. s.	Vymezení pravidel smluvních stran při poskytování služeb na základě Prováděcích smluv	Vymezení pravidel smluvních stran při poskytování služeb na základě Prováděcích smluv	Žádná
28.	Prováděcí smlouva č. 18000022 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky za služby	Poskytování služeb – vydávání vstupních karet do budovy ČSOB Radlická pro management ČMSS, poradenství ohledně evidence majetku v SAP	Žádná
29.	Prováděcí smlouva č. 18000031 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky za služby	Poskytování služeb callcentra při komunikaci s klienty ohledně skupinového souhlasu	Žádná
30.	Prováděcí smlouva č. 15000037 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky za služby	Poskytování služeb NDM data delivery a výpočet kapitálového požadavku	Žádná
31.	Prováděcí smlouva č. 17000039 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky za služby	Poskytování služeb (CDS)	Žádná
32.	Prováděcí smlouva č. 18000088 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky za služby	Poskytování služeb - částečný outsourcing funkce vnitřního auditu	Žádná
33.	Prováděcí smlouva č. 17000100 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky za služby	Zajištění technického provozu aplikace SAP	Žádná
34.	Prováděcí smlouva č. 17000117 uzavřená na základě Rámcové smlouvy o poskytování služeb č. 15000036	Československá obchodní banka, a. s.	Poplatky za služby	Poskytování služeb (odhady aktuální hodnoty nemovitostí)	Žádná
35.	Smlouva o emisi šekových poukázek prováděné Československou obchodní bankou, a. s. a jejich zpracování v Československé obchodní bance	Československá obchodní banka, a. s.	Vymezení rozsahu práv a povinností smluvních stran při zajišťování emise, proplacení a zúčtování emise platebních dokladů „Šeková poukázka“	Vymezení rozsahu práv a povinností smluvních stran při zajišťování emise, proplacení a zúčtování emise platebních dokladů „Šeková poukázka“	Žádná
36.	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací	Československá obchodní banka, a. s.	Závazek zachovávat mlčenlivost o všech údajích, obchodního, právního, finančního, apod. charakteru	Předávání důvěrných informací při výkonu činnosti interního auditu	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma podle § 71 ZOK
37.	Dohoda o podmínkách regresní náhrady škody	Československá obchodní banka, a. s.	Regresní úhrada škody	Poskytnutí součinnosti při vymáhání škody	Žádná
38.	Smlouva o spolupráci při zajištění a plnění marketingové akce na podporu prodeje produktů obou smluvních stran	Československá obchodní banka, a. s.	Spolupráce smluvních stran při pořádání marketingové akce	Spolupráce smluvních stran při pořádání marketingové akce	Žádná
39.	Pilotní spolupráce v motivačním programu ČSOB	Československá obchodní banka, a. s.	Spolupráce smluvních stran při nabízení a prodeji stavebního spoření v rámci Motivačního programu ČSOB	Spolupráce smluvních stran při nabízení a prodeji stavebního spoření v rámci Motivačního programu ČSOB	Žádná
40.	Smlouva č. 18000100	Československá obchodní banka, a. s.	Spolupráce smluvních stran v rámci marketingové akce s názvem „S Poštovním účtem na plný plyn“	Spolupráce smluvních stran v rámci marketingové akce s názvem „S Poštovním účtem na plný plyn“	Žádná
41.	Smlouva o spolupráci na zobrazování skupinových produktů v portálech	Československá obchodní banka, a. s.	Úprava vzájemných práv a povinností při sdílení údajů za účelem zobrazování produktů ČMSS v internetových portálech Banky	Úprava vzájemných práv a povinností při sdílení údajů za účelem zobrazování produktů ČMSS v internetových portálech Banky	Žádná
42.	ICT Services Frame Agreement for ČSOB ICT Services č. 18000065	Československá obchodní banka, a. s.	Rámcová smlouva pro poskytování služeb ICT ČSOB	Rámcová smlouva pro poskytování služeb ICT ČSOB	Žádná
43.	Implementation Procedur for Service Level Management for ČSOB	Československá obchodní banka, a. s.	Implementační procedura pro SLM – Service Level management	Implementační procedura pro SLM – Service Level management	Žádná
44.	Skupinová pravidla zpracování sdílených osobních údajů č. 18000036	Československá obchodní banka, a. s.	Zabezpečení ochrany osobních údajů ve skupině ČSOB	Zabezpečení ochrany osobních údajů ve skupině ČSOB	Žádná
45.	Smlouva o využívání služby CEB	Československá obchodní banka, a. s.	Transakční poplatky dle ceníku služeb	Služby platebního styku – vypořádání tuzemských a zahraničních plateb	Žádná
46.	Smlouva o spolupráci č. 18000048	Československá obchodní banka, a. s. ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Poskytnutí možnosti ČSOB a ČSOB PS jednorázově informovat klienty o možnosti nabídky podílových fondů distribuovaných ČSOB	Úplaty ČSOB a ČSOB PS za služby	Žádná
47.	Smlouva o předávání informací akcionářům	Československá obchodní banka, a. s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Poskytování informací	Zachování mlčenlivosti	Žádná
48.	Dohoda o platbách za audit	Československá obchodní banka, a. s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Podmínky platby za audit	Podmínky platby za audit	Žádná
49.	Dohoda o strategické spolupráci	Československá obchodní banka, a. s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Základy spolupráce, přijetí ČSOB standardů, strategie	Spolupráce při crossellingové strategii, podpora v marketingu a distribuci	Žádná
50.	Rámcová smlouva o spolupráci při provádění auditu	Československá obchodní banka, a. s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Poskytování informací	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
51.	Smlouva o poskytnutí licence na užívání ochranných známek a poskytnutí oprávnění užívat nezapsaná označení	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	Licenční poplatky	Poskytování licence k užívání ochranných známek	Žádná
52.	Smlouva o úhradě nákladů za vozidla členů představenstva	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	Leasingové splátky, platba za údržbu, pojištění a spotřebu pohonných hmot	Poskytnutí vozidla	Žádná
53.	Rahmen-Kooperationsvertrag (Business TV Sendung für das Vertriebsnetz der ČMSS)	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	Platba za poskytnuté služby	Zajištění TV vysílání pro obchodní síť	Žádná
54.	Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení a související spolupráci	Hypoteční banka, a. s.	Činnost směřující k uzavírání smluv o hypotečním úvěru	Provizní odměna za uzavírání smluv	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma podle § 71 ZOK
55.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Hypoteční banka, a. s.	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o spolupráci (tab. č. 54)	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o spolupráci (tab. č. 54)	Žádná
56.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Hypoteční banka, a. s.	Zabezpečení ochrany osobních dat, správce údajů ČMSS	Poskytování informací při plnění práv a povinností vyplývajících ze Smlouvy o spolupráci (tab. č. 54)	Žádná
57.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Hypoteční banka, a. s.	Zabezpečení ochrany osobních dat, správce údajů HB	Poskytování informací při plnění práva povinností vyplývajících ze Smlouvy o spolupráci (tab. č. 54)	Žádná
58.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Životní pojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná
59.	Pojistná smlouva hromadného úrazového pojištění č. 1900018929	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění osob	Žádná
60.	Pojistná smlouva č. 8048401817	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění automobilů	Žádná
61.	Smlouva o obchodním zastoupení č. 8102299	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Zprostředkovatelská činnost v pojišтовnictví jménem pojišťovny, odměňování	Poskytování součinnosti	Žádná
62.	Smlouvy o vkladovém účtu	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Služby spojené s vedením účtu	Využití vložených prostředků ČMSS	Žádná
63.	Pojistná smlouva č. 8067873819	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění odpovědnosti za újmu pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí	Žádná
64.	Pojistná smlouva č. 8069309612	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění odpovědnosti za škodu investičního zprostředkovatele, způsobenou zaměstnanci pojištěného	Žádná
65.	Pojistná smlouva č. 8068834418	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění odpovědnosti za škodu zprostředkovatele spotřebitelského úvěru, způsobeného zaměstnanci pojištěného	Žádná
66.	Smlouva o zpracování osobních údajů	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Zajištění obchodního potenciálu prodeje produktů ČSOBP klientům ČMSS	Zajištění obchodního potenciálu prodeje produktů ČSOB klientům ČMSS	Žádná
67.	Pojistná smlouva o pojištění účastníků stavebního spoření, dlužníků z meziúvěrů a úvěrů ze stavebního spoření č. 1900471078	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Skupinové rizikové životní pojištění	Žádná
68.	Prováděcí smlouva k Pojistné smlouvě o pojištění účastníků stavebního spoření, dlužníků z meziúvěrů a úvěrů ze stavebního spoření č. 1900471078	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB	Provizní a procesní nastavení prodeje rizikového životního pojištění	Skupinové rizikové životní pojištění klientů	Žádná
69.	Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Činnost směřující k uzavírání smluv o doplňkovém penzijním spoření	Poskytování provize	Žádná
70.	Smlouva o zpracování osobních údajů	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Úprava vzájemných práv a povinností při zpracování osobních údajů vyplývajících z Mandátní smlouvy (tab. č. 69)	Úprava vzájemných práv a povinností při zpracování osobních údajů vyplývajících z Mandátní smlouvy (tab. č. 69)	Žádná
71.	Smlouva o zpracování osobních údajů	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Úprava vzájemných práv a povinností při zpracování osobních údajů vyplývajících z Mandátní smlouvy (tab. č. 69)	Úprava vzájemných práv a povinností při zpracování osobních údajů vyplývajících z Mandátní smlouvy (tab. č. 69)	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma podle § 71 ZOK
72.	Smlouvy o vkladovém účtu	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	Služby spojené s vedením účtu	Využití vložených prostředků ČMSS	Žádná
73.	Smlouva o obchodním zastoupení	ČSOB Pojišťovací servis, s. r. o., člen holdingu ČSOB	Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv	Poskytování provize	Žádná
74.	Smlouva o zachování důvěrnosti	ČSOB Pojišťovací servis, s. r. o., člen holdingu ČSOB	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o obchodním zastoupení (tab. č. 73)	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o obchodním zastoupení (tab. č. 73)	Žádná
75.	Dohoda o převodu práv a povinností ke správě klientského kmene	ČSOB Pojišťovna, a. s. člen holdingu ČSOB, ČSOB Pojišťovací servis, s. r. o., člen holdingu ČSOB	Převod práv a povinností při správě stávajícího klientského kmene ČSOB Pojišťovny na ČSOB Pojišťovací servis	Převod práv a povinností při správě stávajícího klientského kmene ČSOB Pojišťovny na ČSOB Pojišťovací servis	Žádná
76.	Smlouvy o vkladovém účtu č. 6572277109	ČSOB Asset Managament, a. s., investiční společnost	Služby spojené s vedením účtu	Využití vložených prostředků ČMSS	Žádná
77.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s., ČSOB Leasing, a. s., ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s. r. o., ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB Českomoravská hypoteční banka, a. s. ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB, O.B. HELLER, a. s. ČSOB Asset Management, a. s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Investiční společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, Bankovní informační technologie, s. r. o.	Poskytování zaměstnaneckých výhod	Poskytování zaměstnaneckých výhod	Žádná
78.	Rámcová smlouva o operativním nájmu se službami (OUA)	ČSOB Leasing, a. s.	Platby nájemného	Pronájem vozidel	Žádná
79.	Smlouva o spolupráci v DPH skupině	Československá obchodní banka, a. s., Hypoteční banka, a. s., ČSOB Asset Management, a. s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Investiční společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Penzijní fond Progres, a. s., člen skupiny ČSOB, KBC Global Services N.V.	Plnění daňové povinnosti ČMSS	Plnění daňové povinnosti pro členy skupiny ČSOB	Žádná
80.	Smlouva mezi partnery Poradny při finanční tísní	Česká spořitelna, a. s., Československá obchodní banka, a. s., Komerční banka, a. s., Raiffeisenbank, a. s., Sdružení českých spotřebitelů, o.s., Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., UniCredit Bank Czech Republic, a. s., DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung, Vysoká škola ekonomická v Praze, Fakulta podnikohospodářská	Pravidla pro posílení činnosti Poradny	Financování Poradny	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma podle § 71 ZOK
81.	Pojistná smlouva č. 8068704815	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, Československá obchodní banka, a. s.	Platba pojistného	Pojištění staveb a movitého majetku	Žádná
82.	Smlouva o zajišťování služeb	Česká pošta, s. p., Československá obchodní banka, a. s., ČSOB Pojišťovna, člen holdingu ČSOB, ČSOB Penzijní společnost, člen holdingu ČSOB, ČSOB Leasing, člen holdingu ČSOB, Hypoteční banka, a. s.,	Platba provizí	Distribuce finančních produktů na pobočkách České pošty	Žádná

IV. Posouzení vzniku újmy ovládané osobě

Ze smluvních a jiných vztahů mezi ČMSS a spoluovládajícími osobami, příp. jimi ovládanými osobami, nevznikla ČMSS žádná újma podle § 71 ZOK.

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

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

Vzájemná spolupráce společností v rámci skupiny ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB 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 lidem německého trhu stavebního spoření umožňuje ČMSS posílit její postavení na trhu domácím.

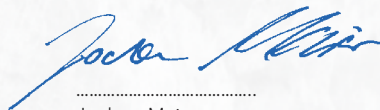
VI. Závěr

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 6. 3. 2019

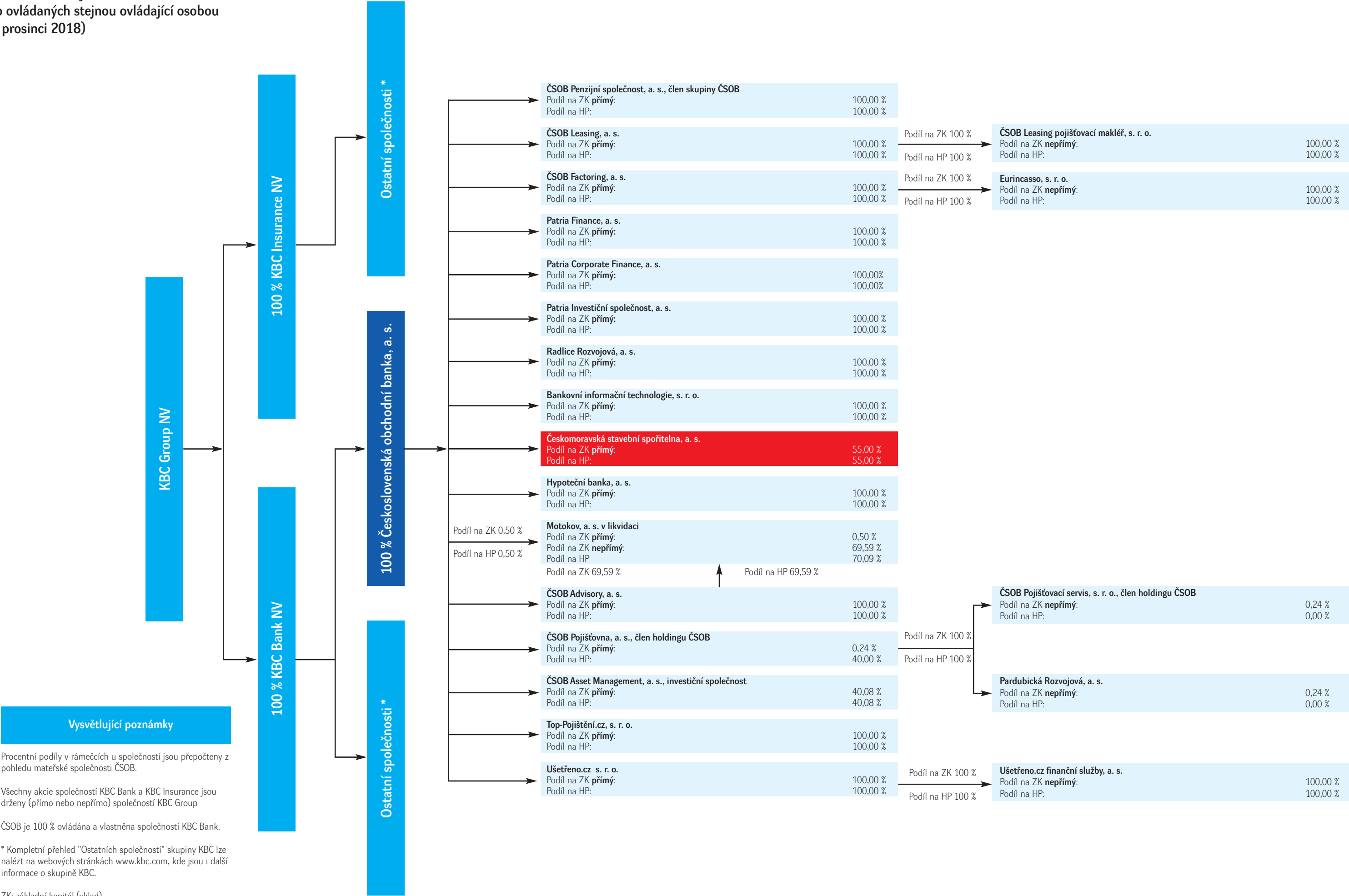


Ing. Tomáš Kořínek
předseda představenstva



Jochen Maier
místopředseda představenstva

PŘÍLOHA ZPRÁVY O VZTAZÍCH
Přehled osob ovládajících Československou obchodní banku, a. s.,
a osob ovládaných stejnou ovládající osobou
(k 31. prosinci 2018)



Vysvětlující poznámky

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

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

ČSOB je 100 % ovládána a vlastněna společností KBC Bank.

* Kompletní přehled "Ostatních společností" skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com, kde jsou i další informace o skupině KBC.

ZK: základní kapitál (vklad)
HP: hlasovací práva

15. DALŠÍ POVINNÉ INFORMACE

1) ODMĚNY ÚČTOVANÉ ZA ROK 2018 AUDITORY

Druh služby
(tis. Kč; bez DPH*)

Povinný audit roční účetní závěrky

1 965

Celkem

1 965

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

2) PRÁVNÍ PŘEDPISY, KTERÝMI SE ČMSS ŘÍDÍ

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

3) INFORMACE O UVEŘEJNĚNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY

Výroční zpráva ČMSS za rok 2018 je uveřejněna na internetové adrese www.cmss.cz

16. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Osoby odpovědné za výroční zprávu ČMSS za rok 2018

prohlašují, že výroční zpráva ČMSS za rok 2018 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 25. 3. 2019

Českomoravská stavební spořitelna, a. s.



Ing. Tomáš Kořínek
předseda představenstva



Jochen Maier
místopředseda představenstva



Ing. Petr Hlaváč
člen představenstva



Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Podle našeho názoru:

Přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., se sídlem Vinohradská 3218/169, Praha 10 („Společnost“) k 31. prosinci 2018, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2018,
- výkazu ostatního úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2018,
- výkazu finanční situace k 31. prosinci 2018,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018,
- výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018,
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

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

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

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

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti je stanovena na úrovni 5% zisku Společnosti před zdaněním, což představuje 54 mil. Kč.

Audit v plném rozsahu.

- Znehodnocení úvěrů ze stavebního spoření;
- Závazek z úrokového zvýhodnění.

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

Hladina významnosti

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

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

Celková hladina významnosti pro Společnost	54 mil. Kč
Jak byla stanovena	Celková hladina významnosti představuje 5% zisku Společnosti před zdaněním.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Pro výpočet hladiny významnosti jsme použili zisk Společnosti před zdaněním z důvodu, že Společnost je ziskově orientovaná. Rozumíme, že zisk před zdaněním je jedním z několika klíčových ukazatelů výkonnosti pro různé skupiny zainteresované na činnosti Společnosti. Zisk před zdaněním se v posledních letech vyvíjel konsistentně. Pro účely stanovení hladiny významnosti jsme použili jako základ 5 %, což je v rozmezí používaném pro instituce veřejného zájmu.

Hlavní záležitosti auditu

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

Hlavní záležitost auditu

Znehodnocení úvěrů ze stavebního spoření

Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nutnou součástí bankovních činností, vyčíslení znehodnocení formou opravných položek je však subjektivní oblastí, která má významný dopad do finančních výkazů Společnosti.

V roce 2018 Společnost implementovala nový účetní standard – IFRS 9. Tento standard vyžaduje zachycení očekávaných úvěrových ztrát na rozdíl od ztrát již vzniklých. To způsobilo výrazné změny v celém procesu posuzování znehodnocení úvěrů a ovlivnilo zejména výpočet pravděpodobnosti selhání a dále vedlo k zapracování prospektivních informací. Nový model vedl ke zvýšení opravných položek, tak aby zahrnovaly také část očekávaných úvěrových ztrát, které vzniknou v budoucnosti.

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

Zaměřili jsme se zejména na:

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

Postupy používané vedením Společnosti pro určení odhadů, které mají největší dopad na očekávanou výši znehodnocení, jsou popsány v poznámkách 2.2, 2.4, 14 a 31 účetní závěrky.

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

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

Jelikož standard IFRS 9 přinesl velké množství změn, zhodnotili jsme zásady, které Společnost použila k vývoji nových modelů očekávaných úvěrových ztrát a posoudili jsme jejich soulad s požadavky IFRS 9. Prověřili jsme též úplnost zveřejněných informací, které nové standardy účetního výkaznictví vyžadují.

Pro účely prověření nastavení nejdůležitějších modelů znehodnocení úvěrů a výsledků zpětného testování jsme využili naše experty v oblasti modelování finančních rizik. S ohledem na klíčovou úlohu informačních systémů a systémů vnitřní kontroly při identifikaci zhoršení kvality úvěrů a kvantifikace očekávaných úvěrových ztrát jsme využili naše specialisty na informační technologie, kteří ověřili přesnost datových vstupů, zpracování dat a automatických kalkulací v klíčových systémech.

Na vzorku jsme prověřili proces poskytování úvěrů, abychom se přesvědčili, že systém pracuje se správnými a úplnými informacemi a procesy jsou v souladu se stávajícími požadavky regulace a obecně uznávanými principy a interními předpisy.

IFRS 9 zavádí koncept kategorizace úvěrů do tří stupňů podle vývoje jejich úvěrové bonity. Tento koncept je zásadní pro vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát a tvorbu příslušných opravných položek. Proto jsme posoudili zásady implementované Společností zabývající se touto kategorizací a ověřili, že jsou správně aplikované.

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

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

- Posoudili jsme dostatečnost modelové dokumentace a používané metodiky a testovali jsme výpočet modelů na základě přepočtu vzorku.
- Testovali jsme kontroly týkající se modelů od samotné přípravy modelů, sledování modelů po roční validační proces a jeho schválení. Ověřili jsme, že se pro účely auditu můžeme na tyto kontroly spoléhat.
- Posoudili jsme přiměřenost odhadů vedení zejména s ohledem na: metodiky výpočtů, segmentaci, ekonomické faktory, historické období používaných ukazatelů ztráty a jiné.

Závazek z úrokového zvýhodnění

Zaměřili jsme se na tuto oblast, protože vedení provádí komplexní a subjektivní odhady, kdy by měl být závazek z úrokového zvýhodnění zaúčtován, a současně také odhaduje potřebnou výši tohoto závazku z úrokového zvýhodnění.

Závazek z úrokového zvýhodnění je vypočten jako součet odhadovaných úrokových zvýhodnění na jednotlivých smlouvách. Úrokové zvýhodnění smlouvy vychází z maximálního možného současného úrokového zvýhodnění (za předpokladu splnění všech podmínek). Pravděpodobnost splnění podmínek pro různé typy úrokového zvýhodnění určuje interní statistický model. Model simuluje vývoj smluv v budoucnosti, zejména zda a kdy klient splní smluvní podmínky pro dosažení úrokového zvýhodnění, na základě skutečného chování klientů.

Zaměřili jsme se zejména na:

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

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

- Testovali jsme následné úpravy modelů včetně posouzení základů pro úpravy, použitou logiku, zdroj používaných dat a použité hlavní předpoklady. Prověřili jsme zpětné testování modelu použitého pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát provedené klientem.

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

- Posoudili jsme dostatečnost modelové dokumentace a používané metodiky a testovali jsme výpočet modelů na základě přepočtu vzorku.
- Posoudili jsme přiměřenost odhadů vedení zejména s ohledem na: metodiky výpočtů, pravděpodobnost ukončení/přidělení cílové částky, pravděpodobnost vkladu a jiné.
- Znovu jsme provedli simulaci použitou k odhadu použitých koeficientů a posoudili jsme stabilitu výsledků simulace.
- Posoudili jsme vhodnost metodiky zpětného testu použitého k testování výkonu modelu pro výpočet závazku z úrokového zvýhodnění a prověřili jsme jeho výsledky.

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

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

Ostatní informace

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

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

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

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti. Za sledování postupu sestavování účetní závěrky je odpovědný výbor pro audit Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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



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

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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti pro rok 2018 nás dne 20. dubna 2018 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 3 roky.

Poskytnuté neauditorské služby

Společnosti jsme neposkytli žádné neauditorské služby. Síť PwC neposkytla Společnosti zakázané služby uvedené v článku 5 nařízení EU.

9. dubna 2019

PricewaterhouseCoopers Audit, r.o.
zastoupená

Marek Richter

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