



Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
Výroční zpráva za rok 2012

Výroční zpráva za rok 2012

Obsah výroční zprávy:

- 01 Profil společnosti
- 02 ČMSS v číslech
- 03 Kvantitativní ukazatele k 31.12.2012
- 04 Akcionáři ČMSS
- 05 Hospodářské prostředí
- 06 Zpráva představenstva
 - 1) Trh stavebního spoření
 - 2) Obchodní výsledky
 - 3) Hospodářské výsledky
 - 4) Očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2013
- 07 Společenská odpovědnost
- 08 Správa a řízení společnosti
 - 1) Představenstvo, dozorčí rada a vedoucí zaměstnanci
 - 2) Organizační schéma

- FINANČNÍ ČÁST**
- 09 Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce
- 10 Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2012
- 11 Výkaz o úplném hospodářském výsledku za rok končící 31. 12. 2012
- 12 Výkaz o finanční situaci k 31. 12. 2012
- 13 Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2012
- 14 Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2012
- 15 Příloha účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2012
- 16 Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
- 17 Další povinné informace
- 18 Čestné prohlášení představenstva
- 19 Zpráva nezávislého auditora k Výroční zprávě a Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami

01 PROFIL SPOLEČNOSTI

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

Českomoravská stavební spořitelna (ČMSS) je v České republice předním poskytovatelem finančních služeb. V celkovém objemu úvěrů na bydlení poskytnutých za rok 2012 dosáhla podílem 57,2 % nejvyššího tržního podílu v historii.

ČMSS je i nadále v České republice nejvyhledávanějším poskytovatelem úvěrů na bydlení. Od vstupu na trh v roce 1993 poskytla do konce roku 2012 více než 920 tisíc úvěrů na bydlení v objemu 294,9 mld. korun.

Základním stavebním kamenem úspěchu ČMSS je atraktivní produktová nabídka, kvalitní klientský servis a výkonná a široce dostupná mobilní obchodní síť. Jejím pilířem a nejvýkonnější složkou je více než 2 300 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.

02 ČMSS V ČÍSLECH

Stav k 31. prosinci roku	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Počet nově uzavřených smluv stavebního spoření	325 260	366 106	304 673	364 277	283 363	184 501
Cílová částka nově uzavřených smluv (v mil. Kč)	104 756	142 744	130 887	136 440	113 460	71 082
Počet platných smluv (spořicíh a úvěrových)	2 149 970	2 123 793	2 075 426	2 035 422	1 917 208	1 793 807

03 KVANTITATIVNÍ UKAZATELE K 31. PROSINCI 2012

A. Poměrové ukazatele

1. Kapitálová přiměřenost (v %)	15,27
2. Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v %	1,09
3. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) v %	23,93
4. Aktiva na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	276 022*
5. Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	1 870*
6. Čistý zisk na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	3 003*

* ve výpočtu je použit evidenční počet zaměstnanců

B. Údaje o kapitálu

a) Souhrnná informace o podmínkách a charakteru kapitálu a jeho složek:

Kapitál ČMSS se dle Vyhlášky 123/2007 Sb. skládá z následujících položek:

- 1) Původní kapitál (Tier 1)
- 2) Odčitatelná položka od Tier 1

Původní kapitál (Tier 1) se skládá z následujících položek:

- základní kapitál, který je akcionáři splacený a je též zapsaný v obchodním rejstříku
- zákonný rezervní fond
- ostatní rezervní fondy, které lze použít pouze k úhradě ztráty
- nerozdělený zisk z předchozích období, který je uvedený v účetní závěrce, která je ověřena auditorem a schválena valnou hromadou ČMSS
- zisk po zdanění uvedený v účetní závěrce, která je ověřena auditorem, snížený o předpokládané dividendy a další platby z rozdělení zisku a je snížený o nehmotný majetek (např. software, licence atd.).

Odčitatelnou položku od Tier 1 představuje nedostatek 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.

	v tis. CZK
b) Souhrnná výše původního kapitálu (Tier1)	7 595 133
Splacený základní kapitál	1 500 000
Povinné rezervní fondy	300 000
Ostatní fondy z rozdělení zisku	2 308 262
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 785 948
Odčitatelné položky	-299 076
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-299 076
c) Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)	0
d) Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (Tier 3)	0
e) Souhrnná výše všech odčitatelných položek	- 973 307
Odčitatelná položka z titulu nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát	- 674 231
f) Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	6 920 902

C. Údaje o kapitálových požadavcích

	v tis. CZK
a) Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	3 093 497
podle standardizovaného přístupu	0
podle přístupu IRB	3 093 497
b) Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	0
c) Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	0
d) Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	532 465
e) Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obchodního portfolia	0
f) Kapitálový požadavek k ostatním nástrojům obchodního portfolia	0
g) Ostatní a přechodné kapitálové požadavky	0

04 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. (ČSOB)

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Z historie ČSOB

- 1964** ČSOB založena státem jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu.
- 1993** Pokračování aktivit ČSOB na českém i slovenském trhu i po rozdělení Československa.
- 1999** Privatizace ČSOB - majoritním vlastníkem ČSOB se stala belgická KBC Bank.
- 2000** Převzetí podniku Investiční a poštovní banky (IPB).
- 2007** KBC Bank se stala jediným akcionářem ČSOB po odkoupení minoritních podílů.
- 2007** Nová ekologická budova ústředí v Praze - Radlicích pro 2 600 zaměstnanců (Stavba roku 2007).
- 2008** Slovenská organizační složka ČSOB transformována k 1. lednu do samostatné právnické osoby, ovládané společností KBC Bank prostřednictvím 100% podílu na hlasovacích právech.
- 2009** V prosinci ČSOB prodala KBC Bank svůj podíl ve slovenské ČSOB.

Československá obchodní banka, a. s. (ČSOB), působí jako univerzální banka v České republice. Představuje nejvýznamnější společnost finanční skupiny ČSOB a sama je 100% ovládána společností KBC Group.

ČSOB poskytuje své služby všem klientským segmentům, tj. fyzickým osobám, malým a středním podnikům, korporátním a institucionálním klientům. V retailovém bankovníctví v ČR působí Banka pod základními obchodními značkami – ČSOB, Era a Poštovní spořitelna. Klienti jsou obsluhováni prostřednictvím poboček ČSOB, Era Finančních center a na obchodních místech České pošty (Poštovní spořitelna). Své služby a produkty ČSOB dále poskytuje prostřednictvím různých přímých distribučních kanálů, současně s nimi nabízí i ucelenou nabídku produktů a služeb celé skupiny ČSOB.

Skupina ČSOB je předním poskytovatelem finančních služeb v České republice. ČSOB je univerzální bankou, která svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB. Do produktového portfolia ČSOB a jejích dceřiných společností patří financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření), pojistné produkty a penzijní fondy, produkty kolektivního financování a správa aktiv i specializované služby (leasing a factoring). Skupina ČSOB působí na českém trhu zejména pod obchodními značkami ČSOB, Era, Poštovní spořitelna, Hypoteční banka a ČMSS. Své služby skupina ČSOB poskytuje všem typům zákazníků, a to jak fyzickým osobám, tak malým a středním podnikům, korporátní a institucionální klientele.

Na konci roku 2012 obsluhovala skupina ČSOB zhruba 4 miliony klientů a zaměstnávala 7,8 tisíce zaměstnanců (přečtený stav).

Svémi celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2012 ve výši 937,2 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2012 ve výši 15,3 mld. Kč se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky. K 31. prosinci 2012 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem ve výši 629,6 mld. Kč a úvěrové portfolio v objemu 476,1 mld. Kč.

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

Profil skupiny KBC

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

Skupina KBC je integrovaná, multikanálová bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Skupina působí především na svých domácích trzích - v Belgii a zemích střední a východní Evropy (v České republice, na Slovensku, v Bulharsku a Maďarsku) - a působí i v dalších zemích a regionech celého světa.

Na konci roku 2012 skupina KBC na svých pěti domácích trzích obsluhovala zhruba 9 milionů klientů a zaměstnávala cca 37 tisíc zaměstnanců (přepočtený stav; bez zaměstnanců společností určených k prodeji), z toho asi polovinu v zemích střední a východní Evropy. Více informací lze nalézt ve Výroční zprávě KBC Group za rok 2012, která je k dispozici na webových stránkách www.kbc.com.

Akcie KBC Group jsou obchodovány na burze EURnext v Bruselu a Burze cenných papírů v Lucemburku. Kmenovými akcionáři KBC Group jsou KBC Ancora, Cera, MRBB (sdružení zemědělců) a ostatní kmenoví akcionáři.

Více informací lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com.

BAUSPARKASSE SCHWÄBISCH HALL AG

Schwäbisch Hall se zlatým ročníkem

Stavební spořitelna Schwäbisch Hall se ohlíží zpět za vysloveně úspěšným rokem 2012. Jak v nově uzavřeném obchodu stavebního spoření, tak i ve stavebním financování dosáhla nejlepších výkonů. „Jsme na náš zlatý ročník hrdí“, uvedl na výroční tiskové konferenci ve Stuttgartu předseda představenstva Dr. Matthias Metz.

V obchodní oblasti stavebního spoření uzavřela německá společnost s vedoucím postavením na trhu 1,0 mil. nových smluv (v minulém roce 900.000) o objemu 32,8 mld. EUR. To představuje přírůstek ve výši 3,6% a současně nový rekord v 82-leté historii firmy. Schwäbisch Hall tak zlepšil svůj tržní podíl na 30,2%. Za pozoruhodnou označil Metz také skutečnost, že Schwäbisch Hall dodatečně získal minulý rok okolo 150 000 klientů stavebního spoření.

Metz spatřuje v úspěchu nového obchodu více důvodů: nejprve jsou to atraktivní produkty stavební spořitelny. Obzvláště poptávaným se stal teprve v červenci uvedený Tarif pro mladé. Během prvních šesti měsíců jeho existence se pro něj rozhodlo více než 130 000 mladých střadatelů.

Dalšími důvody, které daly silný impuls novému obchodu, jsou podle Metze přání lidí po jistotě a spolehlivosti, intenzivní spolupráce vlastních externích zaměstnanců s družstevními bankami a konečně nová image kampaň „Nekupuješ smlouvu o stavebním spoření. Kupuješ nejdůležitější místo na světě“.

I v druhé obchodní oblasti, ve financování staveb, bylo dosaženo nejlepších výsledků. Schwäbisch Hall poskytl rychlé financování, úvěry stavebního spoření a stavební úvěry zprostředkované z pověření partnerských bank o celkovém objemu 12 mld. EUR. To odpovídá přírůstku ve výši 7,2% oproti minulému roku. „Tímto výsledkem jsme výrazně potvrdili naši pozici v hlavní skupině německých poskytovatelů financování staveb“, uvedl Metz. K tomu připadá 4,2 (4,7) mld. EUR z třetí obchodní oblasti, tj. z dalšího zabezpečení. Všechny tři obchodní oblasti společně generují objem přibližně 50 mld. EUR. Metz k tomu dodává: „Je to pro nás velkým důkazem důvěry.“

Asi jedna třetina klientů v zahraničí

Zájem o stavební spoření je již dlouho mezinárodní záležitostí. Stavební spořitelna Schwäbisch Hall je v současné době aktivní v Čechách, na Slovensku, v Maďarsku, Rumunsku a v Číně. Okolo jedné třetiny z více než 10 mil. klientů Stavební spořitelny Schwäbisch Hall pochází z některé ze zahraničních účastí. 6 900 zahraničních zaměstnanců spravuje 3,6 mil. smluv o celkovém objemu přes 53,2 mld. EUR. Metz byl s výsledky zahraničního obchodu za rok 2012 celkem spokojen. „Minulý rok jsme v této oblasti uzavřeli smlouvy o stavebním spoření o objemu více než 6,5 mld. EUR a jsme tak pod úrovní minulého roku ve výši 7,7 mld. EUR“, vysvětlil dále Metz. „Rok 2012 však byl poznamenán zvláštní situací v Čechách. Existuje tam politická snaha o provedení výrazných zásahů do zákona o stavebním spoření. Tím byli lidé znejistěni“, uvádí Metz. Co je potěšitelné: Výsledek zahraničních účastí 171 mil. EUR převyšuje úroveň z minulého roku ve výši 170 mil. EUR.

Schwäbisch Hall vede v současné době rozhovory o zavedení stavebního spoření v Rusku. Ruský trh má zajímavé předpoklady, protože podíl spoření je přibližně stejně velký jako v Německu a vlastní bydlení je ve městech důležitou sociální otázkou. Předpoklady pro vstup na trh je však zapotřebí teprve vytvořit. „Překážky pro otevření nových trhů jsou velké. Náš vstup na trh je vázán na odpovídající zákonné normy, trvalou podporu stavebního spoření a vhodné místní bankovní partnery“, uvedl Metz.

Výhled

Předseda představenstva Schwäbisch Hallu očekává v právě započatém roce navzdory obtížné úrokové situaci nový obchod stavebního spoření ve výši minimálně „plus 30 mld. EUR“. „Dobře sledujeme atraktivní příležitosti v podobě potřeby energetických sanací a sanací odpovídajících stáří staveb. Měly by se stát oživením našeho obchodu“, dodává Metz. „V naší obchodní politice v zásadě platí kvalita před kvantitou: naši klienti si mohou být jisti tím, že budeme při nejdůležitějších investicích v jejich životě stát na jejich straně“, uvádí Metz na závěr.

05 HOSPODÁŘSKÉ PROSTŘEDÍ

Česká ekonomika se po celý rok 2012 nacházela v recesi a její oživení je stále v nedohlednu. Za celý loňský rok se (podle předběžné zprávy) ekonomika propadla o 1,1%. Ekonomiku táhla dolů především spotřeba domácností, která ve srovnání s rokem 2011 klesla o více než 3%. Kromě slabé domácí poptávky svou roli sehrálo i zvyšování sazeb DPH. Vzhledem k celkové nejistotě a zhoršující se situaci v eurozóně poklesly i firemní investice.

Průmyslová výroba v roce 2012 propadla o 1,2%. Stavební výroba za celý rok 2012 klesla meziročně o 6,5%.

Recese v ekonomice se promítá i do nižší potřeby pracovních sil. Situace na trhu práce se pozvolna zhoršovala od třetího čtvrtletí roku 2012. V prosinci 2012 vyšplhala míra nezaměstnanosti na 9,4%. K 31. 12. 2012 bylo evidováno bez práce 545 311 lidí, meziročně nezaměstnaných přibýlo 36 860. Byl to nejvyšší počet lidí bez práce od března 2011.

Průměrná meziroční inflace v roce 2012 dosáhla 3,3%. V lednu 2012 došlo ke zvýšení dolní sazby DPH. V důsledku této změny se meziroční inflace přehoupla přes 3%, přičemž inflační cíl České národní banky je ukotven na úrovni 2%. Tento faktor v průběhu roku vyprchával, domácí ekonomická aktivita však zůstala utlumena a slabá spotřeba domácností nedala prostor pro výraznější poptávkové inflační tlaky.

Česká národní banka přistoupila v roce 2012 ke třem změnám v nastavení měnové politiky. Na červnovém zasedání rozhodla bankovní rada snížit dvoutýdenní repo sazbu z 0,75% na 0,50%. K tomuto kroku na podporu ekonomického růstu přistoupila centrální banka po dvou letech (poslední změna v květnu 2010). S platností od 1. října snížila ČNB dvoutýdenní repo sazbu na 0,25%. Lombardní sazba byla snížena o 75 bazických bodů na 0,75% a diskontní sazba klesla o 15 bazických bodů na 0,10%. Po měsíci přišlo další snížení sazeb, v listopadu ČNB rozhodla snížit dvoutýdenní repo sazbu na historické minimum 0,05%. Lombardní sazba byla snížena o 50 bazických bodů na 0,25% a diskontní sazba poklesla o 5 bazických bodů na 0,05%.

Česká měna se z lednové průměrné hodnoty 25,532 CZK/EUR přes 24,676 v březnu dostala v prosinci na hodnotu 25,216 CZK/EUR. Vůči dolaru skončila v prosinci na úrovni 19,23 CZK/USD. Koruna vůči euru se v posledních měsících roku 2012 držela na slabších hodnotách, a to vzhledem k vyjádřením centrální banky k nestandardním nástrojům měnové politiky. ČNB připustila možnost intervencí na devizovém trhu v případě neopodstatněného posilování koruny.

Průměrná mzda ve třetím čtvrtletí 2012 vzrostla o 1,4% na 24.514 korun. Růst mezd ve třetím kvartále 2012 byl nejnižší od roku 2000. Pomalý růst nominálních mezd, klesající zaměstnanost pak v konečném důsledku ústily do slabé domácí poptávky.

Maloobchodní tržby se za rok 2012 meziročně propadly o 1,1%. Negativně se projevil zhoršující se trh práce a nízký růst nominálních mezd. I zvýšení sazeb DPH přispělo k tomu, že domácnosti šetřily a méně utrácely.

Ukazatel	Měrná jednotka	2008	2009	2010	2011	2012
Hrubý domácí produkt	Roční růst v %	2,50	-4,10	2,60	1,70	-1,1
Stavební produkce	Roční růst v %	0,00	-0,90	-7,10	-3,10	-6,5
Průmyslová produkce	Roční růst v %	-1,80	-13,60	10,20	6,90	-1,1
Míra inflace (CPI)	Průměr období v %	6,30	1,00	1,50	1,90	3,3
Míra nezaměstnanosti	Konec období v %	6,00	9,20	9,60	8,60	9,4
PRIBOR 3M	Průměr období v %	4,04	2,19	1,31	1,19	1,0
2W repo sazba ČNB	Konec období v %	2,25	1,00	0,75	0,75	0,05
CZK/EUR	Průměr období	24,94	26,44	25,29	24,60	25,14

Prameny: ČSOB, ČSÚ, ČNB

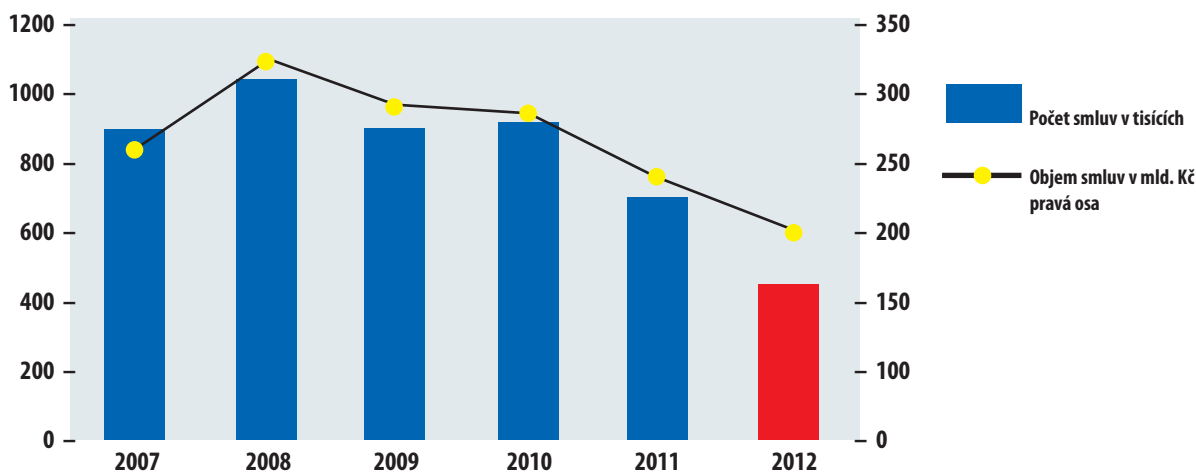
Kurzívou je označen předběžný odhad ukazatele

06 ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

1) TRH STAVEBNÍHO SPOŘENÍ

Na trhu stavebního spoření bylo v roce 2012 uzavřeno více než 580 tisíc nových smluv o stavebním spoření včetně navýšení cílové částky, oproti předchozímu roku to znamenalo pokles o 15 %. Nový obchod byl ovlivněn především snížením státní podpory z 3 000 Kč na 2 000 Kč platným od 1. 1. 2012. Obdobně se klienti zachovali i v roce 2004, kdy se snížila státní podpora stavebního spoření ze 4 500 Kč na 3 000 Kč. V té době prodej nových smluv poklesl meziročně o 73 %. I přes úpravy podmínek však patří stavební spoření stále mezi nejpoblárnější bankovní produkty. Na konci roku 2012 dosáhl objem vkladů domácností na účtech stavebního spoření 428 miliardy korun. Tato suma představuje více než čtvrtinový podíl na všech bankovních vkladech domácností. Dlouhodobě dále narůstá průměrná výše sjednávané cílové částky. Za posledních deset let vzrostla bezmála 2,5krát na 339 tisíc korun. Růst průměrné výše cílové částky je známkou důvěry k produktu a příslibem budoucích vyšších investic domácností do oblasti bydlení.

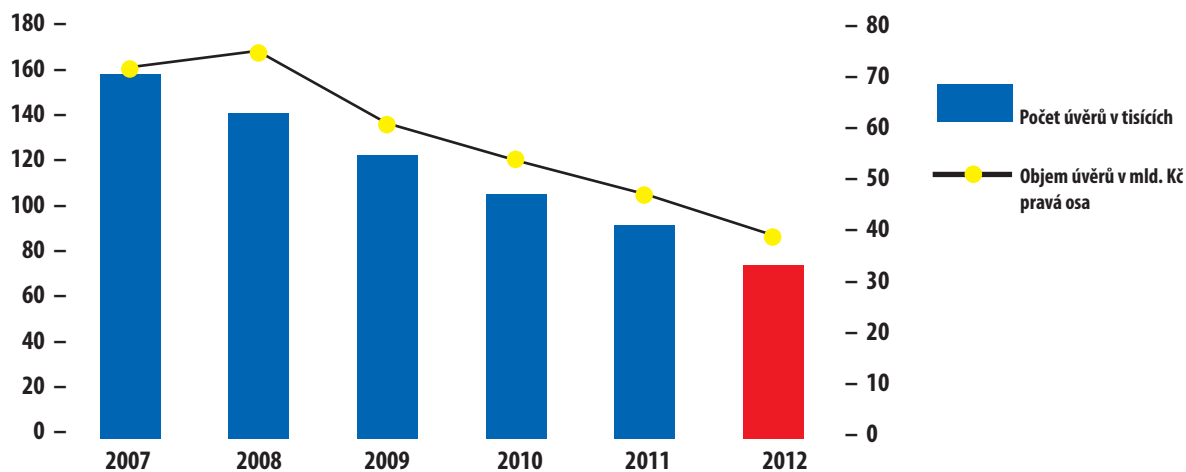
Počet a objem nových smluv o stavebním spoření včetně zvýšení cílových částek



Zdroj: AČSS

V úvěrovém obchodě byl rok 2012 pro stavební spořitelny mimořádně náročný. Slabý vývoj ekonomiky ovlivnil chování domácností. Přestože se podmínky pro získání úvěru po celý rok zlepšovaly, domácnosti své investice do bydlení spíše omezovaly. Na druhou stranu častěji využívaly možnosti refinancování či konsolidace svých závazků. Stavební spořitelny během roku 2012 poskytly více než 77 tisíc nových úvěrů v objemu necelých 42 miliard korun. Meziročně to znamená v počtu o 17 % méně a v objemu o 13 % méně.

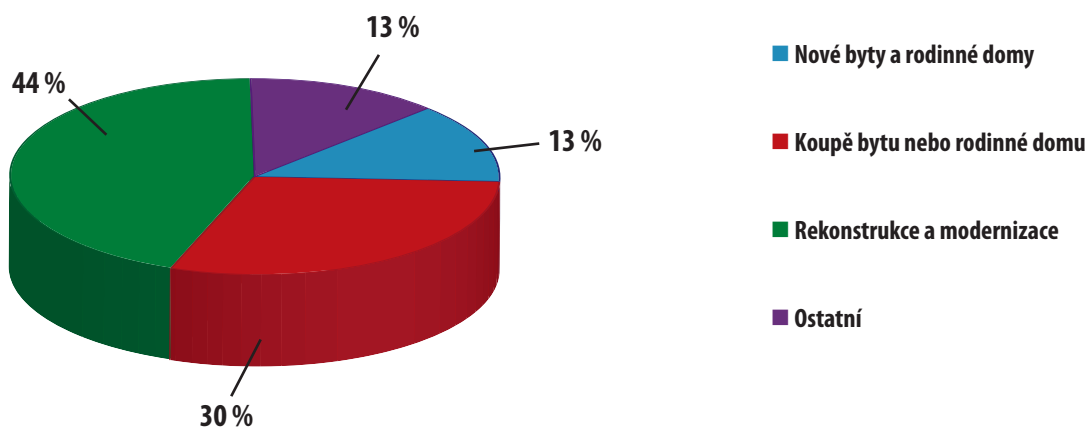
Vývoj počtu a objemu nových překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření



Zdroj: AČSS

V závěru roku stavební spořitelny pokořily další významnou metu. Za dvacet let své existence překročil počet úvěrů domácnostem 2 000 000. Z toho nejčastěji lidé čerpali úvěry na rekonstrukce a modernizace, a to ve 44 % případů. Ve 30 % případů lidé využili úvěr na koupi bytu nebo rodinného domu.

Struktura nových úvěrů a překlenovacích úvěrů podle počtu (1993 – 2012)



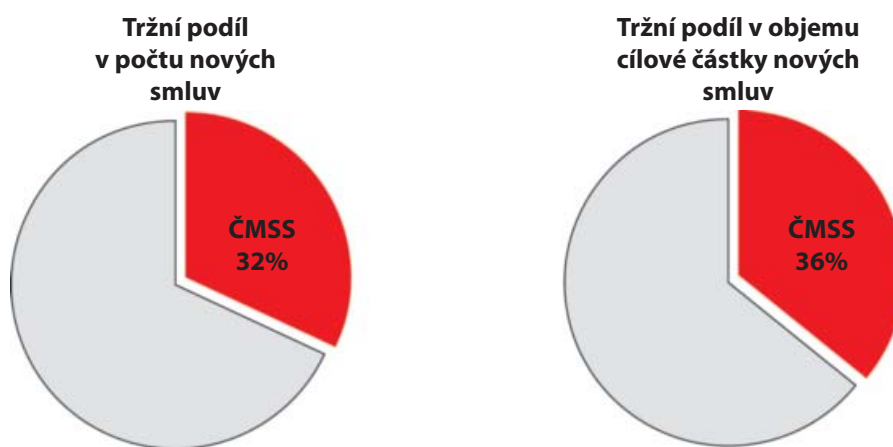
Zdroj: AČSS

2) OBCHODNÍ VÝSLEDKY

Rok 2012 byl bohatý na události: snížení státní podpory stavebního spoření na 2 000 Kč, příprava na start důchodové reformy či sjednocení sazeb pojištění pro muže a ženy. Vliv na obchodní výsledky měl i vývoj na finančním trhu v čele se snížením dvoutýdenní repo sazby ČNB na historické minimum 0,05 %. Českomoravská stavební spořitelna ke změnám přistupovala aktivně a průběžně přizpůsobovala produktovou nabídku potřebám trhu. Jako vedoucí poskytovatel stavebního spoření uvedla ve druhém čtvrtletí nové tarify stavebního spoření, které svými parametry oslovují široké spektrum klientů. Podle nezávislého časopisu dTest (č. 12/2012) byl tarif Variant s programem pro pravidelně spořící klienty vyhlášen nejvýnosnějším stavebním spořením na trhu. Na druhou stranu tarif Garant nabízí klientům, kteří plánují čerpat úvěr ze stavebního spoření, nejnižší garantovanou úrokovou sazbu z úvěru (2,95 %).

V novém obchodě si ČMSS i s přispěním nových tarifů udržela vedoucí postavení mezi stavebními spořitelny. Celkem uzavřela 185 tisíc nových smluv o stavebním spoření včetně zvýšení cílové částky. V kontextu celého trhu to znamená, že přibližně každou třetí smlouvu o stavebním spoření v roce 2012 uzavřeli finanční poradci od Lišky. Výše sjednané cílové částky přesáhla 71 miliard korun a průměrná cílová částka činila 385 tisíc korun.

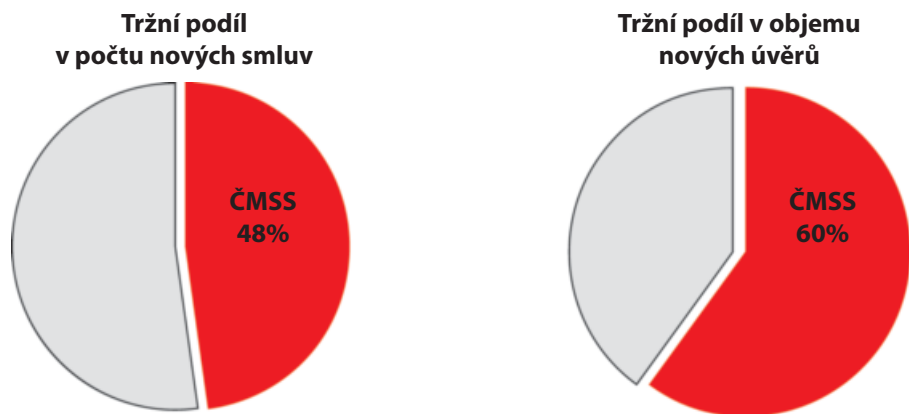
Tržní podíl ČMSS v počtu nových smluv o stavebním spoření a v objemu cílových částek



Zdroj: AČSS, ČMSS

Ve financování bydlení se ČMSS v porovnání s konkurencí dařilo ještě lépe. Objemem 25 miliard nově poskytnutých úvěrů navýšila svůj tržní podíl o 3,7 procentního bodu na 59,9 procent a dosáhla tak nového historického rekordu. Celkem za dvanáct měsíců roku 2012 uzavřela přes 37 tisíc překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření. A i v tomto roce tedy ČMSS poskytla přibližně polovinu všech nových úvěrů na trhu. Stejně jako v minulých letech si lidé převážně sjednávali úvěry na rekonstrukce a modernizace. Průměrná výše úvěru se meziročně zvýšila o 100 tisíc korun na 672 tisíc korun.

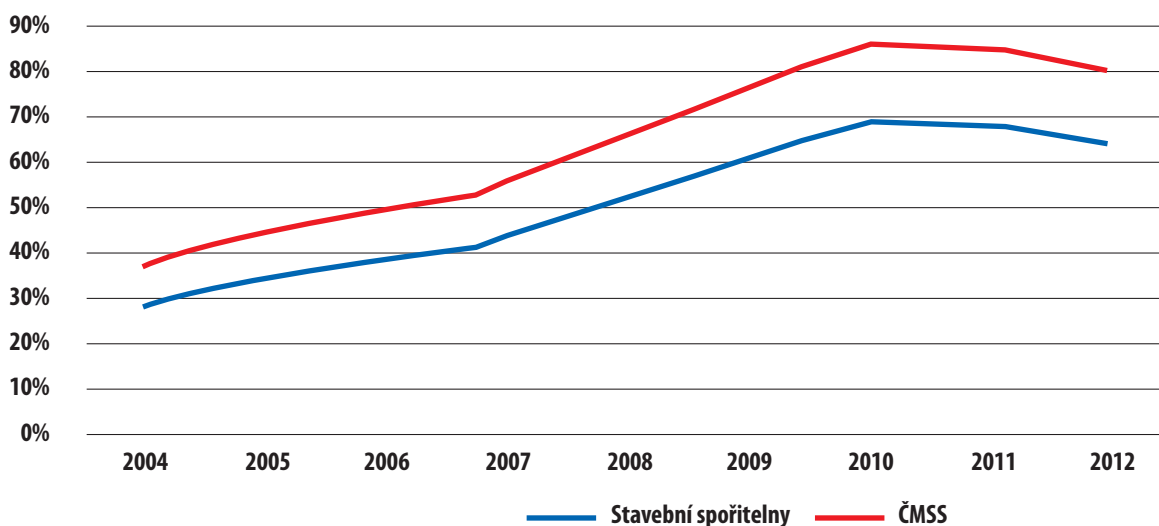
Tržní podíl ČMSS v počtu nových úvěrů a objemu nových úvěrů



Zdroj: AČSS, ČMSS

Podíl salda úvěrů a vkladů byl v průběhu roku stabilní a na konci roku dosáhl 82,3 %. Tento ukazatel, který udává jakou část přijatých vkladů má spořitelna rozpůjčovanou formou klientských účelových úvěrů, se dlouhodobě pohybuje výrazně nad průměrem trhu.

Podíl úvěrů a vkladů ČMSS a stavebních spořitelen



Zdroj: AČSS, ČMSS

Kromě stavebního spoření a úvěrů ze stavebního spoření včetně úvěrů překlenovacích nabízí ČMSS i další finanční produkty. Široká paleta produktů usnadňuje finančním poradcům uspokojovat rozdílné klientské potřeby a poskytovat zodpovědné poradenství. Počet zprostředkovaných smluv cross-sellingových produktů od prvního začlenění do produktové nabídky ČMSS v roce 2004 již dosáhl jednoho milionu. V roce 2012 finanční poradci zprostředkovali v oblastech zhodnocování úspor, zajištění na stáří, pojištění, hypoték, spotřebitelských úvěrů a bankovních produktů uzavření více než 171 tisíc smluv.

3) HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

Českomoravská stavební spořitelna svým hospodářským výsledkem za rok 2012 nepřekonal rekordní rok 2011, ale i tak dosáhla vysokého čistého zisku ve výši 1,835 mld. Kč. Meziroční pokles čistého zisku byl způsoben poklesem čistého úrokového výnosu ve výši 13 %, a to zejména vlivem poklesu tržních úrokových sazeb. Na druhou stranu se podařilo meziročně snížit náklady na úvěrové riziko o 160 mil. Kč a snížit provozní náklady o 12 mil. Kč.

Finanční stabilita a síla ČMSS měřená kapitálovou přiměřeností se meziročně zvýšila z 12,9 % na 15,3 % a je téměř dvojnásobná v porovnání s minimální požadovanou výší ČNB (8 %).

4) OČEKÁVANÁ HOSPODÁŘSKÁ A FINANČNÍ SITUACE ČMSS V ROCE 2013

V roce 2013 se Českomoravská stavební spořitelna bude i nadále soustředit na rozšiřování nabídky a kvality poskytovaných služeb klientům. Obchodní výsledky z předchozího roku (negativně poznamenané probíhající diskusí o budoucí podobě systému stavebního spoření) potvrdily a upevnily pozici ČMSS jako jedničky na trhu. ČMSS bude i nadále pracovat na zlepšování své efektivity a udržení dostatečné kapitalizace jako v předchozích obdobích. Díky svému dlouhodobě konzervativnímu přístupu ČMSS předpokládá udržení kvality svých aktiv na velmi vysoké úrovni ve srovnání s ostatními stavebními spořitelkami působícími v České republice. Všechny stavební spořitelny se dostávají pod tlak vývoje vnějšího prostředí, a to zejména pokles tržních úrokových sazeb a jejich setrvání na rekordně nízkých úrovních po delší období. To bude mít za následek, že nebude možné zopakovat skvělé finanční výsledky z let 2010 – 2012, ale návrat k finanční výkonnosti obvyklé pro stavební spořitelny. Českomoravská stavební spořitelna se v rámci Asociace českých stavebních spořitelen aktivně podílí na komunikaci s ministerstvem financí, centrální bankou a dalšími institucemi ohledně dalšího vývoje systému stavebního spoření.

07 SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

1) PÉČE O ZAMĚSTNANCE

Péče o zaměstnance a jejich rozvoj je pro ČMSS jedním z hlavních pilířů firemní kultury a patří k jejím prioritám. Zaměstnanci jsou vnímáni jako důležitý a klíčový pilíř pro naplňování firemní strategie a její dlouhodobý rozvoj. Zaměstnanci mají možnost se rozvíjet prostřednictvím řady rozvojových programů, v rámci kterých zaujímá mimořádný význam talent program určený pro budoucí vedoucí pracovníky.

ČMSS pečuje o své zaměstnance také prostřednictvím benefičního systému, který je v současné době výrazně zaměřen do oblasti zdraví. Zaměstnanci mají možnost se účastnit řady zdravotních, relaxačních a sportovních aktivit, které jim pomáhají posílit své zdraví a vnést do života rovnováhu.

Pro zaměstnance, kteří jsou rodiči, zajišťuje ČMSS firemní školku Pampeliška a pořádá letní dětský tábor.

2) PEČUJEME O ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ

Budova ústředí ČMSS na Vinohradské ulici v Praze je energeticky úsporná a ekologicky šetrná.

Tyto zásady se daří naplňovat důsledným šetřením spotřeby energií, využíváním moderních, energeticky méně náročných strojů a zařízení, úsporných a inteligentních osvětlovacích systémů.

Třídění a lisování odpadů, rozvoj zelených ploch na střeších budov a parkovištích a předčišťování odpadních vod z kuchyňského provozu jsou hlavní ekologické aktivity realizované při provozu budovy ústředí Českomoravské stavební spořitelny.

08 SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

1) PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA A VEDOUcí ZAMĚSTNANCI SPOŘITELNY K 31. PROSINCI 2012

PŘEDSTAVENSTVO

PŘESEDÁ:

Ing. Vladimír Staňura

(člen představenstva od 1. 6. 2003,

předseda představenstva od 6. 6. 2003)

Úsek I: Lidské zdroje, Právní, Kancelář banky a Treasury

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

Česká bankovní asociace – prezidium, Asociace českých stavebních spořitelů

ČLENOVÉ:

Manfred Koller

(člen představenstva od 1. 1. 2003,

místopředseda představenstva od 26. 11. 2008)

Úsek II: Komunikace a Brand, Odbyt, Marketing

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Ing. Věra Koubová

(člen představenstva od 24. 11. 2008)

Úsek III: Projektové řízení a Business analýzy, Zpracování produktů, Informační technologie

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Ing. Tomáš Jirgl

(člen představenstva od 24. 11. 2008)

Úsek IV: Ekonomika, Řízení rizik a matematika stavebního spoření, Hospodářská správa

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

DOZORČÍ RADA

PŘESEDÁ:

Dr. Matthias Peter Metz

(předseda dozorčí rady od 2. 8. 2006)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

- SGB Sino-German Bausparkasse Co. Ltd., Hexi District, Tianjin / China – dozorčí rada
- VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG – dozorčí rada
- VR-Bank Schwäbisch Hall AG – dozorčí rada
- BSH AG - představenstvo

MÍSTOPŘESEDÁ:

Mgr. Jan Lamser

(člen dozorčí rady od 17. 3. 2005 do 27. 11. 2006,

místopředseda dozorčí rady od 28. 11. 2006)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

- Československá obchodní banka, a.s. – Představenstvo

ČLENOVÉ:**Dr. Thomas Hartmut Hamann***(člen dozorčí rady od 2. 7. 2002)*

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné**Ing. Vlasta Dolanská***(členka dozorčí rady od 1. 10. 2006)*

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

Bankovní informační technologie, s.r.o. - dozorčí rada

Mgr. Jitka Sůsová, PhD*(členka dozorčí rady od 3. 1. 2011)*

SŠ a rozsáhlá odborná praxe

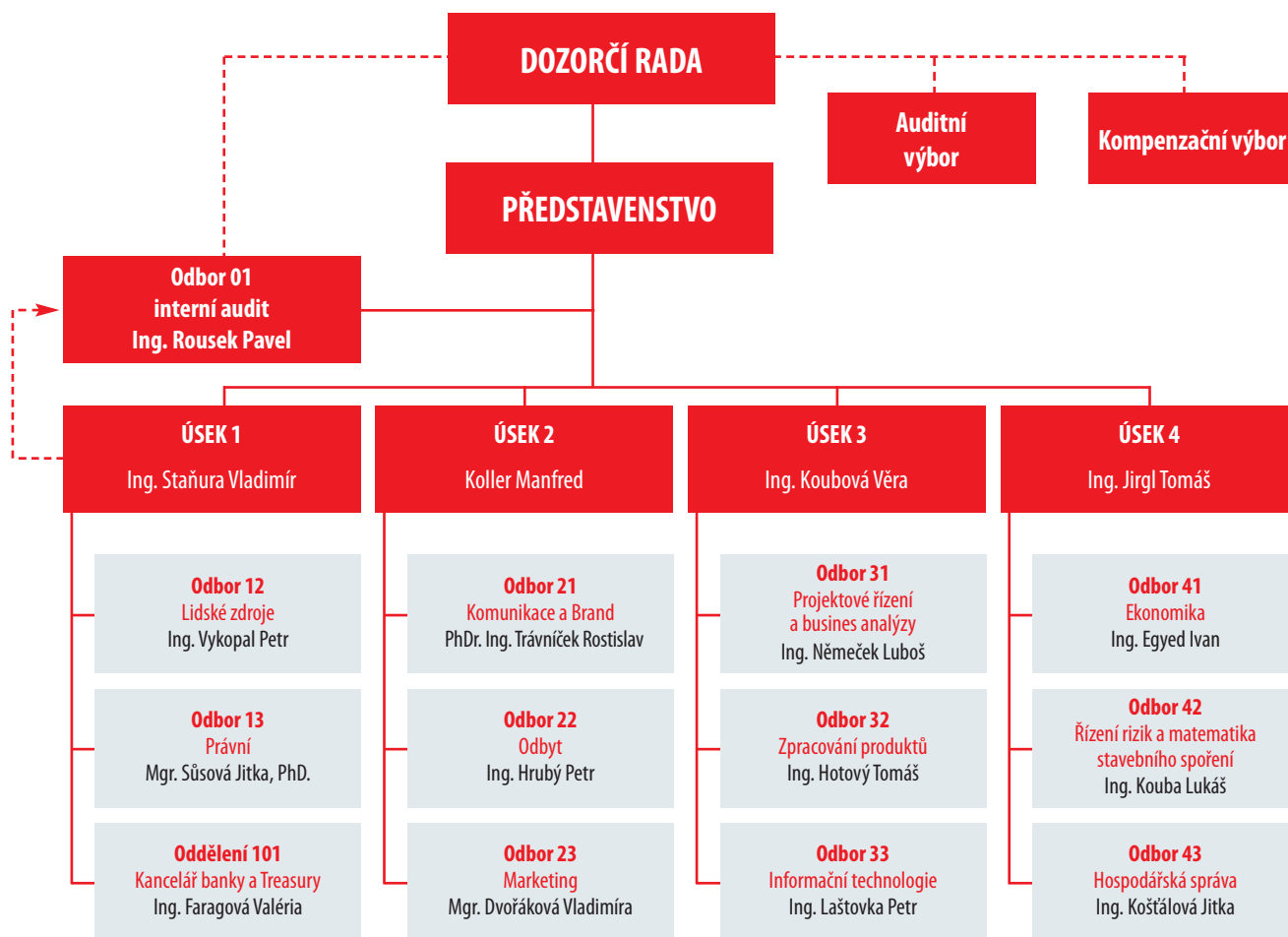
Členství v orgánech jiných společností: žádné**Mgr. Bc. Petr Jelínek***(člen dozorčí rady od 3. 1. 2011)*

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

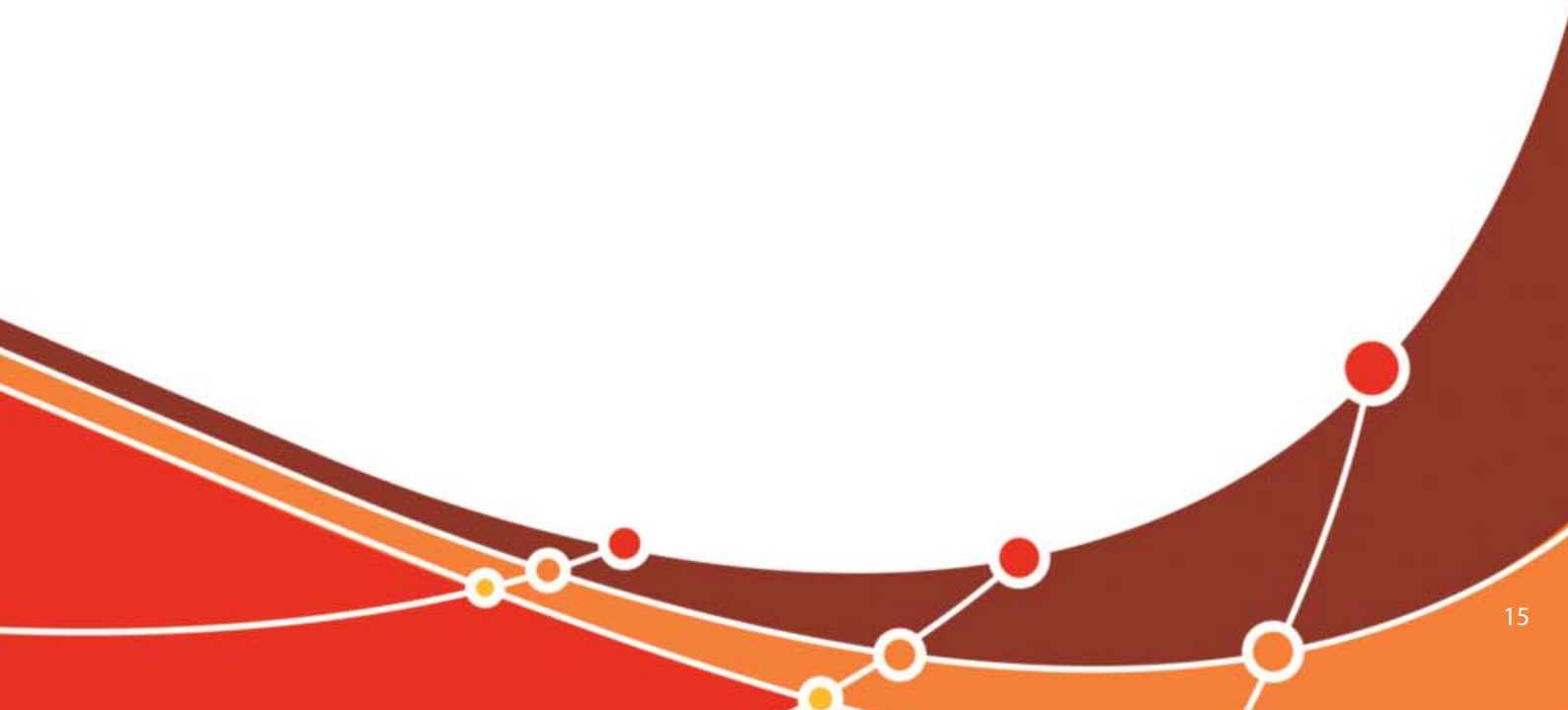
Členství v orgánech jiných společností: žádné**VEDOUCÍ ZAMĚSTNANCI BANKY**

Ing. Ivan Egyed	ředitel odboru	01.05.2003	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1993
Ing. Jitka Košťálová	ředitelka odboru	01.05.2008	VŠ, praxe v oblasti nákupu od roku 1992, v bankovníctví od roku 2000
Ing. Petr Laštovka	ředitel odboru	01.05.2011	VŠ, praxe v oboru IT od roku 2000
PhDr. Ing. Rostislav Trávníček	ředitel odboru	01.08.1999	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1992
Ing. Lukáš Kouba	ředitel odboru	01.04.2003	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1997
Ing. Pavel Rousek	ředitel odboru	01.01.1999	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1993
Mgr. Jitka Sůsová, Ph.D	ředitelka odboru	01.08.2006	VŠ, praxe v právním oboru od roku 1991
Ing. Petr Vykopal	ředitel odboru	01.05.2010	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1997
Ing. Luboš Němeček	ředitel odboru	01.08.2010	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 2001
Ing. Tomáš Hotový	ředitel odboru	01.12.2008	VŠ, praxe v pojišťovnictví a bankovníctví od roku 1998
Ing. Petr Hrubý	ředitel odboru	01.05.2006	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1992
Mgr. Vladimíra Dvořáková	ředitelka odboru	10.07.2006	VŠ, praxe v reklamních agenturách od roku 1996
Ing. Valéria Faragová	vedoucí oddělení	01.09.2012	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1993

2) ORGANIZAČNÍ SCHÉMA



FINANČNÍ ČÁST



09 ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2012 za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012, tj. výkaz o finanční situaci, výkaz zisku a ztráty, výkaz o úplném hospodářském výsledku, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2012 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young
Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený partnerem

Roman Hauptfleisch
Roman Hauptfleisch
auditor, oprávnění č. 2009

15. února 2013
Praha, Česká republika

10 VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2012

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2012	Po úpravě 2011
Úrokové výnosy	3	6 655 264	7 140 866
Úrokové náklady	4	-3 546 668	-3 566 652
Čistý úrokový výnos		3 108 596	3 574 214
Výnosy z poplatků a provizí	5	1 149 195	996 377
Náklady na poplatky a provize	5	-455 788	-343 337
Čistý výnos z poplatků a provizí		693 407	653 040
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		0	2 616
Kurzové rozdíly		-288	-431
Čisté ostatní výnosy	6	23 814	17 083
Provozní výnosy		23 526	19 268
Náklady na zaměstnance	7	-573 910	-590 537
Všeobecné správní náklady	8	-680 320	-721 741
Odpisy a amortizace	15,16	-128 954	-114 267
Rezervy	20	-22 120	9 077
Provozní náklady		-1 405 304	-1 417 468
Ztráty ze znehodnocení	9	-122 659	-281 745
Zisk / ztráta před zdaněním		2 297 566	2 547 309
Daň z příjmu	10	-462 485	-474 587
Zisk za účetní období		1 835 081	2 072 722
Případající vlastníků společnosti:			
Československá obchodní banka, a.s.		1 009 295	1 139 997
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		823 786	932 725
		1 835 081	2 072 722

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

11 VÝKAZ O ÚPLNÉM HOSPODÁŘSKÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2012

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Pozn.	2012	2011
Zisk za účetní období		1 835 081	2 072 722
Čistá (ztráta) / zisk z realizovatelných finančních aktiv	22	834 966	-211 980
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného hospodářského výsledku	22	-158 643	40 276
Ostatní úplný hospodářský výsledek za účetní období, po dani		676 323	-171 704
Úplný hospodářský výsledek za účetní období, po dani		2 511 404	1 901 018
Případající vlastníkům společnosti:			
Československá obchodní banka, a.s.		1 381 272	1 045 560
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG		1 130 132	855 458
		2 511 404	1 901 018

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

12 VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. 12. 2012

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	31. 12. 2012	31. 12. 2011
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	12	2 161 335	2 124 842
Realizovatelná finanční aktiva	13	14 266 110	12 991 211
Úvěry a pohledávky	14	150 959 058	154 626 461
Pozemky, budovy a zařízení	15	715 229	725 312
Nehmotná aktiva	16	299 076	216 507
Ostatní aktiva	17	248 899	193 848
Aktiva celkem		168 649 707	170 878 181
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	18	156 461 789	159 304 460
Závazky ze splatné daně		35 169	156 213
Závazky z odložené daně	10	399 283	183 092
Ostatní závazky	19	1 278 346	1 220 098
Rezervy	20	26 420	4 300
Závazky celkem		158 201 007	160 868 163
Základní kapitál	21	1 500 000	1 500 000
Zákonný rezervní fond		300 000	300 000
Ostatní rezervní fondy		2 308 262	2 308 262
Nerozdělený zisk		5 621 029	5 858 670
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	21	719 409	43 086
Vlastní kapitál celkem		10 448 700	10 010 018
Závazky a vlastní kapitál celkem		168 649 707	170 878 181

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Českomoravské stavební spořitelny, a.s. dne 15. února 2013 a z jeho pověření podepsána:



Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



Ing. Tomáš Jirgl
člen představenstva

13 VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2012

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond ¹⁾	Ostatní rezervní fondy ²⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Vlastní kapitál celkem
(tis. Kč)	(Pozn.: 21)	(Pozn.: 21)	(Pozn.: 21)		(Pozn.: 21)	
1. 1. 2011	1 500 000	300 000	1 808 262	5 809 368	214 790	9 632 420
Úplný výsledek za účetní období	0	0	500 000	1 572 722	-171 704	1 901 018
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 11)	0	0	0	-1 523 420	0	-1 523 420
31. 12. 2011	1 500 000	300 000	2 308 262	5 858 670	43 086	10 010 018
1. 1. 2012	1 500 000	300 000	2 308 262	5 858 670	43 086	10 010 018
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	1 835 081	676 323	2 511 404
Dividendy akcionářům Spořitelny (Pozn.: 11)	0	0	0	-2 072 722	0	-2 072 722
31. 12. 2012	1 500 000	300 000	2 308 262	5 621 029	719 409	10 448 700

(1) Zákonný rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu s českým obchodním zákoníkem. Tento rezervní fond nelze rozdělovat.

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

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

14 VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2012

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(tis. Kč)	Poznámka	2012	2011
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		2 297 566	2 547 309
Úpravy o:			
Změna v provozních aktivech	24	-2 410 611	-1 157 545
Změna v provozních závazcích	24	-2 784 422	1 444 131
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním	24	273 733	490 113
Čistá placená daň z příjmů		-525 982	-304 578
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-3 149 716	3 019 430
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Nákup investičních cenných papírů		0	100 321
Splatnost/prodej investičních cenných papírů		0	6 191 817
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		-202 942	-139 089
Prodej pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		1 502	5 261
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-201 440	6 158 310
FINANČNÍ ČINNOST			
Vyplacené dividendy	11	-2 072 722	-1 523 420
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-2 072 722	-1 523 420
Čisté snížení/zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-5 423 878	7 654 320
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku		10 137 213	2 482 893
Čisté snížení/zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-5 423 878	7 654 320
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	24	4 713 335	10 137 213
Dodatečné informace			
Úroky placené		-3 184 428	-3 324 074
Úroky přijaté		6 749 370	7 296 109

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

15 PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. 12. 2012

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

1) ÚVOD A VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

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

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

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

2) ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

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

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

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

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

Reálná hodnota finančních nástrojů

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

Snížení hodnoty finančních nástrojů

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

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

Odložené daňové pohledávky

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

2.3 Změny účetních postupů

Účinné pro období začínající od 1. ledna 2012

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s tou výjimkou, že Spořitelna přijala následující standardy, dodatky a interpretace. Jejich přijetí nemělo žádný vliv na výkaz zisku a ztráty Spořitelny nebo výkaz o finanční situaci Spořitelny.

IFRS 1 Vážná hyperinflace a odstranění pevně uvedených dat pro první aplikaci IFRS (Novela) je platná pro účetní období začínající po 1. červenci 2011. Tato novela poskytuje úlevu pro společnosti poprvé aplikující IFRS z povinnosti rekonstruovat transakce, které proběhly před jejich přechodem na IFRS. Novela dává návody společností, které se vypořádaly z vážné hyperinflace.

IFRS 7 Zveřejnění – Převody finančních aktiv (Novela) je platná pro účetní období začínající po 1. červenci 2011. Tato novela pomáhá uživatelům finančních výkazů ohodnotit jak expozici rizikům, které souvisí s převody finančních aktiv, tak jejich dopad na finanční pozici společnosti. Novela vylepšuje zveřejnění pro převedená, ale neodúčtovaná aktiva a pro odúčtovaná aktiva, v nichž si entita stále zachovává angažovanost.

IAS 12 Odložená daň (Novela) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2012. Tato novela poskytuje praktický přístup k ocenění odložených daňových aktiv a závazků, pokud jsou investice do nemovitostí přeceňovány na reálnou hodnotu. Dodatek požaduje, aby odložená daň z přeceňování aktiv podle modelu IAS 16 vždy odrážela daňové dopady, které vznikají v situaci, kdy účetní hodnota podkladového aktiva je realizována prodejem.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, vydané v květnu 2011 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení.

Účinné pro období začínající po 1. lednu 2012

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2012. Spořitelna nepřijala předčasně tyto standardy. Budou přijaty podle požadavků daných standardů. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Spořitelny.

IFRS 1 Státní dotace (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Dodatek přidává výjimku z retrospektivní aplikace IAS 20 u společností poprvé aplikující IFRS a mající vládní půjčku v době přechodu na IFRS.

IFRS 7 Zveřejnění - Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (Novela) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Novela obsahuje nové požadavky na zveřejnění informací, které poslouží uživatelům účetních závěrek vyhodnotit dopad práv na kompenzaci finančních aktiv a závazků do výkazu finanční pozice.

IFRS 9 Finanční nástroje (první fáze) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2015 (jak je uvedeno dále v novele). Tento standard ještě nebyl schválen Evropskou komisí. Projekt náhrady současného standardu IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování byl rozdělen do tří fází. První fáze se zaměřuje na klasifikaci a oceňování finančních aktiv.

Nový standard redukuje počet oceňovacích kategorií aktiv ze čtyř na dvě. Dluhové nástroje jsou klasifikovány buď do kategorie zůstatkové hodnoty nebo reálné hodnoty podle následujících kritérií:

- Ekonomický model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv; a
- Rysy, jimiž se vyznačují smluvní peněžní toky z finančního aktiva plynoucí.

Dluhové nástroje lze oceňovat zůstatkovou hodnotou, jestliže budou splněny obě podmínky:

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

Reklasifikace mezi těmito dvěma kategoriemi je požadována, když dojde ke změně ekonomického modelu účetní jednotky. IFRS 9 zachovává "fair value option". Při prvotním zaúčtování se jednotka může rozhodnout zaúčtovat finanční nástroje reálnou hodnotou, přestože by jinak mohla klasifikovat nástroj do kategorie zůstatkové hodnoty. IFRS 9 ruší požadavek oddělovat vloženy derivát od hostitelské smlouvy a požaduje ohodnocení celého nástroje podle výše uvedených podmínek.

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

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

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

Původní požadavky k odúčtování finančních aktiv a závazků jsou beze změny přesunuty z IAS 39 do IFRS 9.

Nový standard bude mít významný dopad na finanční výkazy Spořitelny. Tento dopad nelze odhadnout kvůli nejistotám panujícím ohledně dalších dvou fází projektu, které ještě nebyly vydány. IASB stále pracuje jak na druhé fázi projektu o snížení hodnoty finančních nástrojů, tak na třetí fázi týkající se zajišťovacího účetnictví. Dokončení celého projektu IFRS 9 je odhadováno na konec roku 2013 nebo i později.

IFRS 9 a IFRS 7 Povinné datum účinnosti a zveřejnění přechodných ustanovení (Novela). IFRS 9 je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2015. Je možné dřívější přijetí standardu. Dodatek také pozměňuje úlevu z vykazování předchozích účetních období.

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

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

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

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

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

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Standard poskytuje návod, jak oceňovat finanční a nefinanční aktiva a závazky reálnou hodnotou. Standard nebude mít významný dopad do výkazu o finanční pozici nebo do výkazu zisku a ztráty, ale přibude množství informací zveřejněné v příloze ve snaze vylepšit relevantnost.

IAS 1 Prezentace položek ostatního hospodářského výsledku (Novela) je platná pro účetní období začínající po 1. červenci 2012. Dodatky mění seskupení položek prezentovaných ve výkazu ostatního hospodářského výsledku. Položky, které mohou být v budoucnu reklasifikovány (recyklovány) do výkazu zisku a ztráty (například při odúčtování nebo vyrovnání), se budou vykazovat zvlášť od položek, které se reklasifikovat nesmějí. Je zachována možnost výběru prezentovat buď jediný výkaz zisku a ztráty s ostatním hospodářským výsledkem nebo dva po sobě jdoucí výkazy.

IAS 19 Zaměstnanecké požitky (Revize) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2013. Hlavní změny tohoto standardu se týkají účetního zachycení požitků po skončení zaměstnaneckého poměru – plánu definovaných požitků:

- Je zrušen tzv. corridor (rozpětí) pro penzijní plány a veškeré změny v hodnotě penzijních plánů se účtují v momentě vzniku
- Ruší se možnosti prezentace pojistně-matematických výsledků
- Zvyšuje se množství zveřejňovaných informací

Ostatní drobnější změny se týkají krátkodobých zaměstnaneckých požitků a požitků při ukončení pracovního poměru. Dále došlo k vyjasnění a upřesnění termínů.

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

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

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

IFRIC 20 Náklady na skrývku v produkční fázi povrchových dolů je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2013.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, vydané v květnu 2012 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení.

2.4 Důležité účetní postupy

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

1) Cizí měny

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

2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

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

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

3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

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

(i) Investice držené do splatnosti

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

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

(ii) Úvěry a pohledávky

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

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

(iii) Realizovatelná finanční aktiva

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

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

(iv) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

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

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

4) Repo a reverzní repo obchody

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

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

5) Reálná hodnota

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

6) Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

(i) Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Restrukturalizované úvěry

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

(iii) Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

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

7) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

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

8) Účtování výnosů a nákladů

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

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

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

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

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

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

9) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

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

10) Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

Odepisovaná aktiva jsou přezkoumávána na snížení hodnoty k rozvahovému dni nebo kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně 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.

11) Nehmotná aktiva

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

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

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

Software	4 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

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

12) Důchodové požitky zaměstnanců

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

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

13) Rezervy

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

14) Závazek z úrokového zvýhodnění

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

15) Daň z příjmů

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

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

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

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

16) Leasing

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

(i) Spořitelna je nájemcem

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

(ii) Spořitelna je pronajímatelem

Leasingy, u kterých Spořitelna nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Spořitelna pronajímá určitý vlastní majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájmeného. 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 nájmeného. Podmíněná část nájmeného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována. Výnosy z nájmeného jsou vykázány v Čistých ostatních výnosech.

17) Základní kapitál a rezervní fondy

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

Zákonný rezervní fond je tvořen v souladu s legislativou a jeho užití je omezeno, jak Obchodním zákoníkem, tak stanovami společnosti. Tento fond není rozdělitelný akcionářům.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutí valné hromady akcionářů.

18) Srovnatelnost zůstatků

Reklasifikace

Vzhledem k tomu, že Spořitelna je zahrnuta do konsolidačního celku společnosti ČSOB, která připravuje účetní výkazy v souladu s IFRS ve znění přijatém EU, rozhodlo vedení Spořitelny použít stejnou strukturu účetních výkazů a způsob vykazování jednotlivých položek v rámci této struktury jako společnost ČSOB a co nejvíce se tak přiblížit požadavkům IFRS ve znění přijatém EU. Z tohoto důvodu jsou některé položky v účetních výkazech za období končící 31. 12. 2012 vykázány odlišně od účetních výkazů za období končící 31. 12. 2011. V důsledku této změny ve vykazování údajů běžného období bylo nutné některé položky srovnávacích zůstatků reklasifikovat.

Sesouhlasení vybraných položek účetních výkazů za období končící 31. 12. 2011 proběhlo následujícím způsobem:

(tis. Kč)	2011 Před úpravou	Reklasifikace	2011 Po úpravě
Náklady na poplatky a provize	-452 057	108 720	-343 337
Všeobecné správní náklady	-613 021	-108 720	-721 741

Vysvětlivky k reklasifikaci:

Pojištění vkladů

Příspěvky Spořitelny do Fondu pojištění vkladů, které byly v předchozím období vykázány v položce Čistý výnos z poplatků a provizí, byly reklasifikovány do položky Všeobecné správní náklady, a to z toho důvodu, že tyto příspěvky mají povahu nákladů provozních, a nikoliv finančních.

3) ÚROKOVÉ VÝNOSY

(tis. Kč)	2012	2011
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	10 737	15 831
Úvěry a pohledávky za		
Úvěrovými institucemi	305 056	309 067
Ostatními klienty	5 911 256	6 231 309
Realizovatelná finanční aktiva	428 215	389 330
Finanční investice držené do splatnosti	0	195 329
	6 655 264	7 140 866

Součástí úrokových výnosů byly i výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů a pohledávek, které za rok 2012 dosahovaly výše 187 372 tis. Kč (za rok 2011: 175 491 tis. Kč).

4) ÚROKOVÉ NÁKLADY

(tis. Kč)	2012	2011
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě		
Úvěrové instituce	58 111	12 066
Ostatní klienti	3 488 557	3 554 586
	3 546 668	3 566 652

5) ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(tis. Kč)	2012	Po úpravě 2011
Výnosy z poplatků a provizí		
Správa vkladů	623 687	615 445
Správa úvěrů	160 370	157 234
Ostatní	365 138	223 698
	1 149 195	996 377
Náklady na poplatky a provize		
Provize zprostředkovatelům	453 320	340 284
Platební styk	231	293
Ostatní	2 237	2 760
	455 788	343 337
Čistý výnos z poplatků a provizí	693 407	653 040

6) ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(tis. Kč)	2012	2011
Čistý zisk z použití aktiv jiných než držených k prodeji	-1 325	-4 862
Výnosy z pronájmů	2 314	2 161
Výnosy z odepsaných pohledávek	11 537	9 291
Tržby za stravování	5 832	5 771
Ostatní	5 456	4 722
	23 814	17 083

7) NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(tis. Kč)	2012	2011
Mzdy a platy	364 080	368 970
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	71 521	69 611
Sociální a zdravotní pojištění	125 921	135 185
Penzijní a podobné náklady	12 388	11 225
Ostatní	0	5 547
	573 910	590 537

System odměňování managementu

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

V souladu s přílohou č. 1a Vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrových družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů byl dozorčí radou ČMSS dne 25. 11. 2011 odsouhlasen změněný systém odměňování vrchních ředitelů (roční odměny) a členů představenstva (tantiémy), dále jen pohyblivá složka odměn, takto:

Účinnost změny pro pohyblivé složky odměn za rok 2011 a dále

- 50 % přiznané pohyblivé složky odměn je oddáleno o 3 roky (bod 10 přílohy č. 1a Vyhlášky s rozložením 1/3, 1/3 a 1/3)
- 50 % přiznané oddálené i neoddálené pohyblivé složky odměn je vypláceno v nepeněžních nástrojích, tj. v podobě Virtuálního investičního certifikátu
- Je zaveden institut malus a clawback dle bodu 12 a 13 přílohy č. 1a Vyhlášky ČNB z důvodu možného snížení či odejmutí pohyblivé složky odměny
- Jsou stanoveny podmínky pro zrychlené vyplácení odložených částek, vždy však podléhá schválení Výborem pro odměňování a dozorčí radou

Příspěvky zaměstnavatele

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

8) VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(tis. Kč)	2012	Po úpravě 2011
Informační technologie	123 077	121 072
Opravy a údržba	31 274	34 072
Nájemné	19 514	16 850
Marketing	171 853	182 145
Poplatky za odborné služby	35 314	17 584
Poštovné	39 631	47 950
Ostatní provozní výdaje	64 711	62 948
Cestovné	1 389	2 243
Školení zaměstnanců	8 287	14 343
Podpora obchodním zástupcům	34 615	38 269
Příspěvek do fondu pojištění vkladů	108 500	108 720
Ostatní	42 155	75 545
	680 320	721 741

9) ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(tis. Kč)	2012	2011
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámka: 14)	122 659	281 745
	122 659	281 745

10) DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad / výnos k 31. 12. 2012 a 2011 se skládá z těchto složek:

(tis. Kč)	2012	2011
Splatná daň	415 673	480 698
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	-10 735	-20 642
Odložený daňový náklad / výnos vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	57 547	14 531
	462 485	474 587

Rekonciliace mezi daňovým výnosem / nákladem a účetním ziskem pronásobeným sazbou daně k 31. 12. 2012 a 2011 je následující:

(tis. Kč)	2012	2011
Zisk / Ztráta před zdaněním	2 297 566	2 547 309
Použité daňové sazby	19 %	19 %
Daňový náklad / výnos vypočtený použitím daňových sazeb	436 538	483 989
Nedoplatek / přeplatek daně z příjmů z minulých let	-10 735	-20 642
Daňový dopad nezdaňovaných výnosů	-31 582	-175 955
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	68 452	187 392
Ostatní	-188	-197
	462 485	474 587

Platná sazba daně pro rok 2012 byla 19 % (2011: 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 2012 a později.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(tis. Kč)	2012	2011
1. 1.	-183 092	-208 837
Výkaz zisku a ztráty, kladný/záporný dopad	-57 547	-14 531
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu (Poznámka: 22)	-158 643	40 276
31. 12.	-399 282	-183 092

Odložený daňový závazek / pohledávka zahrnuje následující položky:

(tis. Kč)	2012	2011
Odložený daňový závazek (-) / pohledávka (+)		
Rezervy	817	817
Závazek z úrokového zvýhodnění	138 049	139 112
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	36 680
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-52 151	-46 087
Realizovatelné cenné papíry	-168 750	-10 107
Aplikace efektivní úrokové míry na klientské vklady a úvěry	-317 247	-303 507
	-399 282	-183 092

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

(tis. Kč)	2012	2011
Rezervy	0	275
Závazek z úrokového zvýhodnění	-1 063	-10 828
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-36 680	6 932
Opravné položky k ostatním pohledávkám	0	0
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou dlouhodobého majetku	-6 064	-7 374
Aplikace efektivní úrokové míry na klientské vklady a úvěry	-13 740	-3 536
	-57 547	-14 531

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 2012.

Dne 24. 4. 2012 byly schváleny dividendy za rok 2011 ve výši 103 636 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 2 072 722 tis. Kč (z toho ČSOB obdržela dividendu ve výši 1 139 997 tis. Kč a BSH ve výši 932 725 tis. Kč).

Dne 15. 4. 2011 byly schváleny dividendy za rok 2010 ve výši 76 171 tis. Kč na akcii, což představuje dividendy v celkové výši 1 523 420 tis. Kč (z toho ČSOB obdržela dividendu ve výši 837 881 tis. Kč a BSH ve výši 685 539 tis. Kč).

12) POKLADNÍ HOTOVOST A POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM

(tis. Kč)	2012	2011
Hotovost	274	373
Pohledávky vůči centrálním bankám	2 161 061	2 124 469
v tom: Povinné minimální rezervy (Poznámka: 30.3)	1 955 413	2 024 156
	2 161 335	2 124 842

Povinné minimální rezervy nemá Spořitelna k dispozici pro běžné operace.

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

13) FINANČNÍ INVESTICE

(tis. Kč)	2012	2011
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry	14 059 441	12 789 655
Časové rozlišení úrokových výnosů	206 669	201 556
	14 266 110	12 991 211
Finanční investice	14 266 110	12 991 211

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

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

14) ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

(tis. Kč)	2012	2011
Struktura podle kategorie dlužníka		
Neúvěrové instituce	768 628	677 366
Úvěrové instituce	25 306 667	25 615 154
Retailové bankovníctví	126 120 848	129 605 749
Hrubé úvěry	152 196 143	155 898 269
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-1 352 868	-1 357 403
	150 843 275	154 540 866
Časové rozlišení úrokových výnosů	115 783	85 595
	150 959 058	154 626 461

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty z úvěrů za roky 2011 a 2012 podle segmentového členění a podle individuálně a kolektivně posuzovaných pohledávek:

(tis. Kč)	Úvěrové instituce	Neúvěrové instituce	Retailové bankovníctví	Celkem
1. 1. 2011	0	3 770	1 163 526	1 167 296
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 9)	0	13 497	268 248	281 745
Odpisy/Použití opravných položek	0	0	-91 638	-91 638
31. 12. 2011	0	17 267	1 340 136	1 357 403
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 9)	0	2 658	120 001	122 659
Odpisy/Použití opravných položek	0	0	-127 194	-127 194
31. 12. 2012	0	19 925	1 332 943	1 352 868

(tis. Kč)	Individuální a statistické znehodnocení	Kolektivní znehodnocení	Celkem
1. 1. 2011	959 724	207 572	1 167 296
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 9)	221 943	59 802	281 745
Odpisy/Použití opravných položek	-91 638	0	-91 638
31. 12. 2011	1 090 029	267 374	1 357 403
Čisté zvýšení opravných položek na ztráty z úvěrů (Poznámka: 9)	261 492	-138 833	122 659
Odpisy/Použití opravných položek	-127 194	0	-127 194
31. 12. 2012	1 224 327	128 541	1 352 868

15) POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(tis. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2011	1 002 217	534 583	34 760	298 877	1 870 437
Oprávky a snížení hodnoty k 1. 1. 2011	332 948	515 226	31 773	265 453	1 145 400
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2011	669 269	19 357	2 987	33 424	725 037
Přírůstky	20 941	14 886	6 178	11 652	53 657
Úbytky	5 084	20	20	136	5 260
Odpisy	31 409	7 860	916	7 937	48 122
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2011	653 717	26 363	8 229	37 003	725 312
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2011	1 005 612	537 757	38 164	299 558	1 881 091
Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2011	351 895	511 394	29 935	262 555	1 155 779
(tis. Kč)	Pozemky a budovy	IT vybavení	Kancelářské vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2012	1 005 612	537 757	38 164	299 558	1 881 091
Oprávky a snížení hodnoty k 1. 1. 2012	351 895	511 394	29 935	262 555	1 155 779
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2012	653 717	26 363	8 229	37 003	725 312
Přírůstky	1 007	39 525	1 959	3 020	45 511
Úbytky	1 445	23	24	10	1 502
Odpisy	31 634	12 827	1 512	8 119	54 092
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2012	621 645	53 038	8 652	31 894	715 229
z toho					
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2012	1 004 679	571 543	39 100	282 139	1 897 461
Oprávky a snížení hodnoty k 31. 12. 2012	383 034	518 505	30 448	250 245	1 182 232

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Pozemcích, budovách a zařízeních k 31. 12. 2012 činila 6 613 tis. Kč (31. 12. 2011: 2 032 tis. Kč).

16) NEHMOTNÁ AKTIVA

(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2011	1 137 900	8 007	1 145 907
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2011	942 822	5 863	948 685
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2011	195 078	2 144	197 222
Přírůstky	85 430	0	85 430
Úbytky	0	0	0
Odpisy a amortizace	64 217	1 928	66 145
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2011	216 291	216	216 507
z toho			
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2011	1 223 330	8 007	1 231 337
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2011	1 007 039	7 791	1 014 830
(tis. Kč)	Software	Ostatní nehmotná aktiva	Celkem
Pořizovací hodnota k 1. 1. 2012	1 223 330	8 007	1 231 337
Oprávký a snížení hodnoty k 1. 1. 2012	1 007 039	7 791	1 014 830
Účetní zůstatková hodnota k 1. 1. 2012	216 291	216	216 507
Přírůstky	157 343	89	157 432
Úbytky	0	0	0
Odpisy a amortizace	74 635	228	74 863
Účetní zůstatková hodnota k 31. 12. 2012	298 999	77	299 076
z toho			
Pořizovací hodnota k 31. 12. 2012	1 371 093	8 096	1 379 189
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2012	1 072 094	8 019	1 080 113

Čistá hodnota nedokončených investic zahrnutá v Software k 31. 12. 2012 činila 84 644 tis. Kč (k 31. 12. 2011: 32 556 tis. Kč).

17) OSTATNÍ AKTIVA

(tis. Kč)	2012	2011
Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek	55 881	53 138
Náklady příštích období	32 462	31 519
Příjmy příštích období	72	1 415
Dohadné účty aktivní	160 078	107 394
DPH a ostatní daňové pohledávky	374	315
Ostatní	32	67
	248 899	193 848

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

Dohadné účty aktivní zahrnují zejména dohadnou položku na poplatky za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2012 a nezaplacených k 31. 12. 2012 ve výši 50 mil. Kč (k 31. 12. 2011: 53 mil. Kč) a dohadnou položku na poplatky za zprostředkovaný prodej produktů nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 104 mil. Kč (k 31. 12. 2011: 49 mil. Kč).

18) FINANČNÍ ZÁVAZKY V ZŮSTATKOVÉ HODNOTĚ

(tis. Kč)	2012	2011
Závazky k úvěrovým institucím		
Přijaté úvěry	1 942 066	1 942 066
Závazky ke klientům		
Úsporné vklady splatné na požádání	104 276	130 550
Úsporné vklady se splatností	52 526 976	51 727 623
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	99 847 755	103 141 572
Závazek z úrokového zvýhodnění	726 575	732 169
Závazky z nevyplacených částek z vypovězených vkladových účtů klientů	1 045 888	1 286 562
Závazky z dosud nepřirazených plateb klientů	35 949	38 787
Ostatní závazky ke klientům	232 304	305 131
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	156 461 789	159 304 460

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

19) OSTATNÍ ZÁVAZKY

(tis. Kč)	2012	2011
Závazky vůči různým věřitelům	267 651	230 198
Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního a zdravotního pojištění	168 209	181 228
Výdaje příštích období	47	52
Dohadné účty pasivní	401 009	364 013
DPH a ostatní daňové závazky	441 430	444 607
Ostatní závazky	1 278 346	1 220 098

Závazky vůči různým věřitelům zahrnují zejména závazky vůči externím spolupracovníkům za uzavření smluv k 31. 12. 2012 ve výši 121 mil. Kč (k 31. 12. 2011: 114 mil. Kč), závazek z titulu pojištění vkladů ve výši 27 mil. Kč (k 31. 12. 2011: 27 mil. Kč).

Dohadné účty pasivní zahrnují v roce 2012 zejména dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2012 a nezaplacených k 31. 12. 2012 ve výši 48 mil. Kč (k 31. 12. 2011: 51 mil. Kč), dohadnou položku na poplatky a provize z titulu uzavřených smluv k produktům nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 60 mil. Kč (k 31. 12. 2011: 13 mil. Kč) a dohadnou položku na ostatní odbytové náklady ve výši 161 mil. Kč (k 31. 12. 2011: 151 mil. Kč).

K 31. 12. 2012 a 2011 neměla Spořitelna žádné závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení a příspěvků na státní politiku zaměstnanosti, žádné závazky po splatnosti z veřejného zdravotního pojištění a žádné evidované daňové nedoplatky.

20) REZERVY

(tis. Kč)	Ztráty ze soudních sporů	Ostatní	Celkem
1. 1. 2011	2 850	10 527	13 377
Tvorba	2 250	0	2 250
Použití	-800	0	-800
Rozpuštění	0	-10 257	-10 527
31. 12. 2011	4 300	0	4 300
Tvorba	0	22 120	22 120
Použití	0	0	0
Rozpuštění	0	0	0
31. 12. 2012	4 300	22 120	26 420

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

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

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

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

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

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

V položce ostatní rezervy byla v minulých letech vytvořena rezerva na odstupné pro člena vrcholového managementu, v roce 2011 byla tato rezerva rozpuštěna pro nepotřebnost. V roce 2012 byla vytvořena rezerva na odchodné pracovníků Spořitelny.

21) ZÁKLADNÍ KAPITÁL, ROZDĚLENÍ ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. 12. 2012 činil 1 500 000 tis. Kč (31. 12. 2011: 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. 2012 byla Spořitelna spolu-ovládána ČSOB, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 55 % (31. 12. 2011: 55 %) a BSH AG, jejíž podíl ve Spořitelně představoval 45 % (31. 12. 2011: 45 %).

Ke dni 31. 12. 2012 byla ČSOB přímo ovládána KBC Bank NV, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. 12. 2011: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank NV ovládána společností KBC Group NV.

Ke dni 31. 12. 2012 byla BSH AG přímo ovládána společností DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, jejíž podíl v BSH AG představoval 81,78 % (31. 12. 2011: 81,78 %).

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2011 a 2012:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva
1. 1. 2011	214 790
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 22)	-171 704
31. 12. 2011	43 086
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 22)	676 323
31. 12. 2012	719 409

Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2012. Čistý zisk za rok 2011 byl rozdělen dle následující tabulky:

(tis. Kč)	Zisk za rok 2011
Dividendy	2 072 722
Převod do nerozděleného zisku	0
Převod do ostatních rezervních fondů tvořených ze zisku	0
Čistý zisk	2 072 722

22) POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(tis. Kč)	2012	2011
Realizovatelná finanční aktiva		
Čisté nerealizované zisky z realizovatelných finančních aktiv	834 966	-211 980
Daňový dopad realizovatelných finančních aktiv (Poznámka: 10)	-158 643	40 276
Ostatní úplný výsledek po zdanění	676 323	-171 704

23) REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě

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

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

■ Stupeň 1

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

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

■ Stupeň 2

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

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

■ Stupeň 3

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

Oceňovací techniky zahrnují zejména modely diskontovaných peněžních toků nebo porovnání s podobnými instrumenty, pro které existují dostupné tržní ceny. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úrokové rozpětí a další 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 použitím oceňovacích technik k 31. 12. 2012:

(tis. Kč)	Stupeň 1	2012		Celkem
		Stupeň 2	Stupeň 3	
Finanční aktiva	11 739 237	796 731	1 730 142	14 266 110
Realizovatelná finanční aktiva	11 739 237	796 731	1 730 142	14 266 110
Dluhové cenné papíry	11 534 443	796 584	1 728 414	14 059 441
Časové rozlišení úrokových výnosů	204 794	147	1 728	206 669

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kotovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. 12. 2011:

(tis. Kč)	Stupeň 1	2011		Celkem
		Stupeň 2	Stupeň 3	
Finanční aktiva	8 235 125	4 756 086	0	12 991 211
Realizovatelná finanční aktiva	8 235 125	4 756 086	0	12 991 211
Dluhové cenné papíry	8 114 053	4 675 602	0	12 789 655
Časové rozlišení úrokových výnosů	121 072	80 484	0	201 556

Přesuny mezi finančními nástroji stupně 1 a stupně 2

V roce 2012 a 2011 nedošlo k žádným přesunům mezi skupinou finančních instrumentů s kotovanou tržní cenou a skupinou, pro kterou se reálná hodnota vypočítává oceňovacími technikami založenými na pozorovatelných tržních vstupech.

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekongraci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech.

(tis. Kč)	Dluhové cenné papíry
31. prosinec 2011	0
Přesun ze stupně 2 do stupně 3	1 730 142
31. prosinec 2012	1 730 142

Přesun ze stupně 2 do stupně 3 se týkal hypotečních zástavních listů v portfoliu realizovatelných cenných papírů a byl učiněn v důsledku růstu významnosti netržních vstupů do jejich oceňovacího modelu. Oceňovací model hypotečních zástavních listů vychází z výnosové křivky korunových úrokových swapů navýšené o managementem odhadnutou výši úvěrového rozpětí.

Na základě provedené analýzy změn vybraných faktorů ocenění s dopadem na reálnou hodnotu finančních nástrojů banka neočekává, že by změna vstupních parametrů měla významný dopad na jejich reálnou hodnotu.

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)	2012		2011	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva	153 171 560	181 983 325	156 799 312	177 077 180
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	2 161 335	2 161 335	2 124 842	2 124 842
Úvěry a pohledávky	150 959 057	179 770 822	154 626 461	174 904 329
Ostatní aktiva	51 168	51 168	48 009	48 009
Finanční závazky	156 729 440	162 795 786	159 534 658	162 374 588
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	156 461 789	162 528 135	159 304 460	162 144 390
Ostatní závazky	267 651	267 651	230 198	230 198

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

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami

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

Úvěry a pohledávky za ostatními klienty

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

Závazky k úvěrovým institucím

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

Závazky k ostatním klientům

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

Ostatní aktiva a ostatní závazky

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

24) DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

ZŮSTATKY HOTOVOSTI A HOTOVOSTNÍCH EKVIVALENTŮ

(tis. Kč)	2012	2011
Hotovost	274	373
Pohledávky vůči centrálním bankám	2 161 061	2 124 469
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám (Poznámka: 12)	2 161 335	2 124 842
Povinné minimální rezervy	-1 955 413	-2 024 156
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi	4 507 413	10 036 527
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	4 713 335	10 137 213

Změny v provozních aktivech (tis. Kč)	2012	2011
Čistá změna realizovatelných finančních aktiv	-439 933	-3 232 205
Čistá změna v úvěrech a pohledávkách	-1 915 627	1 873 695
Čistá změna v ostatních aktivech	-55 051	200 965
	-2 410 611	-1 157 545

Změny v provozních závazcích (tis. Kč)	2012	2011
Čistá změna finančních závazků v zůstatkové hodnotě	-2 842 671	1 652 904
Čistá změna v ostatních závazcích	58 249	-208 773
	-2 784 422	1 444 131

Nepeněžní položky v zisku před zdaněním (tis. Kč)	2012	2011
Opravné položky a rezervy na úvěrová rizika (Poznámka: 9)	122 659	281 745
Odpisy a amortizace (Poznámka: 15,16)	128 954	114 267
Amortizace diskontů a prémii	0	103 178
Rezervy (Poznámka: 20)	22 120	-9 077
	273 733	490 113

25) ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Spořitelny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. 12. 2012:

(tis. Kč)	Do 1 roku	Nad 1 rok	Celkem
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	2 161 335	0	2 161 335
Realizovatelná finanční aktiva	1 314 456	12 951 654	14 266 110
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	0
Úvěry a pohledávky	24 439 713	126 519 345	150 959 058
Hmotný majetek	57 416	657 813	715 229
Nehmotný majetek	84 642	214 434	299 076
Ostatní aktiva	236 885	12 014	248 899
Účetní hodnota celkem	28 294 447	140 355 260	168 649 707
ZÁVAZKY			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	39 197 901	117 263 888	156 461 789
Splatná daň	35 169	0	35 169
Odložená daň	66 496	332 787	399 283
Ostatní závazky	1 227 801	50 545	1 278 346
Rezervy	10 366	16 054	26 420
Rezervy			
Účetní hodnota celkem	40 537 733	117 663 274	158 201 007
Čistá hodnota	-12 243 286	22 691 986	10 448 700

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Spořitelny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. 12. 2011:

(tis. Kč)	Do 1 roku	Nad 1 rok	Celkem
AKTIVA			
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	2 124 842	0	2 124 842
Realizovatelná finanční aktiva	7 343 657	5 647 554	12 991 211
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	0
Úvěry a pohledávky	35 599 882	119 026 579	154 626 461
Hmotný majetek	57 094	668 218	725 312
Nehmotný majetek	108 437	108 070	216 507
Ostatní aktiva	187 101	6 747	193 848
Účetní hodnota celkem	45 421 013	125 457 168	170 878 181
ZÁVAZKY			
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	31 582 958	127 721 502	159 304 460
Splatná daň	156 213	0	156 213
Odložená daň	26 527	156 565	183 092
Rezervy	1 171 698	48 400	1 220 098
Ostatní závazky	4 300	0	4 300
Účetní hodnota celkem	32 941 696	127 926 467	160 868 163
Čistá hodnota	12 479 317	-2 469 299	10 010 018

26)PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Úvěrové přísliby

Úvěrové přísliby Spořitelny k 31. prosinci byly následující:

(tis. Kč)	2012	2011
Úvěrové přísliby	5 618 993	7 388 159
	5 618 993	7 388 159

Jedná se o nečerpané úvěrové přísliby stavebních úvěrů (k 31. 12. 2012: 1 437 669 tis. Kč, k 31. 12. 2011: 1 560 523 tis. Kč) a dále o nečerpané přísliby překlenovacích úvěrů (k 31. 12. 2012: 4 181 324 tis. Kč, k 31. 12. 2011: 5 827 636 tis. Kč).

Zdanění

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

Pohledávky z operativního nájmu

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

(tis. Kč)	2012	2011
Méně než 1 rok	403	403
Více než 1 rok a ne více než 5 let	907	1 311
Více než 5 let	0	0
	1 310	1 714

Závazky z operativního nájmu

Budoucí minimální platby nájemného z titulu operativního pronájmu jsou následující:

(tis. Kč)	2012	2011
Méně než 1 rok	8 735	5 886
Více než 1 rok a ne více než 5 let	12 084	3 419
Více než 5 let	0	0
	20 819	9 305

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

27) REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(tis. Kč)	2012	2011
Finanční aktiva		
Úvěry a pohledávky	0	6 607 303
	0	6 607 303

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

K 31. 12. 2012 neměla Spořitelna žádné reverzní repo obchody. Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi k 31. 12. 2011 činila 6 524 964 tis. Kč. Žádná část zajištění nebyla k 31. 12. 2012 (ani 2011) dále prodána.

Spořitelna nepřijala žádné úvěry v rámci repo operací k 31. 12. 2012 ani k 31. 12. 2011.

28) SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2012 následující:

(tis. Kč) aktiva	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Ostatní
Vrcholový management	0	9 402	0
ČSOB, a.s.	0	24 222 437	4 679
Ostatní spřízněné strany			
Hypoteční banka, a.s.	1 730 142	0	2 272
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s. („Stabilita“)	0	0	83 617
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost („AM“)	0	0	3 641
ČSOB Pojišťovna, a. s.	0	0	16 041

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2011 následující:

(tis. Kč)	Realizovatelná finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Ostatní aktiva
Vrcholový management	0	13 148	0
ČSOB, a.s.	0	22 484 743	14 008
Ostatní spřízněné strany			
Hypoteční banka, a.s.	2 612 139	0	3 040
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	0	0	27 092
ČSOB Investiční společnost, a.s.	0	0	2 918
ČSOB Pojišťovna a.s.	0	0	9 808

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

Ostatní aktiva zahrnují zejména dohadné položky za zprostředkovatelskou činnost pro ČSOB, Stabilitu, AM a dohadné položky na provize od ČSOB Pojišťovny

V roce 2012 Spořitelna zařadila do majetku software nakoupený od spřízněných stran v celkové výši 3 911 tis. Kč (Kreditwerk AG), v roce 2011 22 127 tis. Kč (Kreditwerk AG).

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2012 následující:

(tis. Kč)	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Ostatní závazky
Vrcholový management	3 998	0
ČSOB, a.s.	1 942 066	513
BSH AG	0	1 044
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a.s.	0	445
ČSOB Pojišťovna, a. s.	6 070	0
Kreditwerk AG	0	3 504
Schwäbisch Hall Training GmbH	0	949

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. 12. 2011 následující:

((tis. Kč)	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Ostatní závazky
Vrcholový management	4 784	0
ČSOB, a.s.	1 942 066	4 034
BSH AG	0	600
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a.s.	0	1 136
ČSOB Pojišťovna	1 966	0
Kreditwerk AG	0	4 487
Schwäbisch Hall Training GmbH	0	893

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

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

(tis. Kč)	2012		2011	
	Úrokové výnosy	Úrokové náklady	Úrokové výnosy	Úrokové náklady
ČSOB, a.s.	271 653	58 111	253 481	12 066
Ostatní spřízněné strany				
Hypoteční banka, a.s.	75 522	0	113 158	0
ČSOB Pojišťovna, a. s.	0	141	0	25

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

(tis. Kč)	2012		2011	
	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize	Výnosy z poplatků a provizí	Náklady na poplatky a provize
ČSOB, a.s.	11 621	1 708	19 242	2 239
Ostatní spřízněné strany				
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.	0	0	0	0
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	163 491	0	61 899	0
ČSOB Investiční společnost, a.s.	0	0	14 054	0
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	8 171	0	0	0
Hypoteční banka, a.s.	26 312	0	22 022	0
ČSOB Pojišťovna	103 138	0	52 143	0

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

(tis. Kč)	2012	2011
	Ostatní provozní výnosy	
ČSOB, a.s.	1 143	1 222
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.	0	0
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s.	2 218	1 707
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	219	0
ČSOB Investiční společnost, a.s.	0	145
ČSOB Pojišťovna, a. s.	9	30

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

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

(tis. Kč)	2012	2011
	Provozní náklady	
ČSOB, a.s.	3 059	3 349
BSH AG	1 650	1 468
Ostatní spřízněné strany		
ČSOB Leasing, a.s.	8 936	8 902
ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s.	2 442	2 539
ČSOB Penzijní fond Progres, a.s.	0	0
ČSOB Pojišťovna, a. s.	215	729
Kreditwerk AG	17 573	16 214
Schwäbisch Hall Training GmbH	949	893

Provozní náklady z transakcí se spřízněnými stranami zahrnují především náklady na nájemné, údržbu SW, příspěvek na penzijní připojištění a náklady na Business TV.

29) UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

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

30) ŘÍZENÍ RIZIK

30.1 Úvod

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

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

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 útvarcích generujících příslušné riziko.

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

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



Dozorčí rada

Dozorčí rada má zodpovědnost za sledování celkového procesu řízení rizik uvnitř Spořitelny.

Představenstvo

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

Auditní výbor

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

Výbory pro řízení rizika

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

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

Výbor pro řízení operačního rizika (ORC)

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

Ostatní orgány

Odborné útvary

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

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 Strategii s ohledem na regulatorní požadavky a s ohledem na požadavek přiměřenosti. Interní audit projednává výsledky všech hodnocení s managementem a oznamuje svá zjištění a doporučení Představenstvu resp. Auditnímu výboru.

Měření rizika a vykazovací systémy

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

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

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

Zmírnění rizika

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

Přílišná koncentrace rizika

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

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

30.2 Úvěrové riziko

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

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

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

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

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

Úvěry neretailovým protistranám

Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)

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

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

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

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

Úvěry pro retail (podnikatelé, fyzické osoby)

Schvalovací proces

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

Klasifikace rizika

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

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

Proces sledování

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

Finanční deriváty

Spořitelna nevyužívá žádné finanční deriváty.

Riziko spojené s úvěrovým závazkem

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

Koncentrace rizik

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

(tis. Kč)	2012	2011
Úvěry a pohledávky	150 959 058	154 626 461
Finanční investice	14 266 110	12 991 211
Úvěrové přísliby	5 618 993	7 388 159
Pohledávky vůči centrálním bankám	2 161 061	2 124 469
Ostatní pohledávky	51 442	48 382
Celkem	173 056 664	177 178 682

Zajištění a další typy úvěrového posílení

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

Hlavní typy přijatých zajištění:

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

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

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

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

(Výše zajištění (tis. Kč)	2012	2011
Úvěrové instituce (Poznámka 27)	0	6 524 964
Retailové bankovníctví, neúvěrové instituce	96 403 525	96 683 273
Celkem	96 403 525	103 208 237

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

Posuzování snížení hodnoty

Při posuzování poklesu hodnoty úvěru se bere v úvahu zejména

- a) v případě retailových pohledávek počet dlužných splátek klienta současně s informací o realizaci restrukturalizace a hodnoty 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) aktuální ekonomické podmínky,
- (iii) přibližné zpoždění mezi okamžikem, kdy pravděpodobně ke vzniku ztráty došlo, a okamžikem, kdy bude ztráta individuálně posuzována při tvorbě opravných položek na ztrátu ze snížení hodnot, a rovněž očekávané příjmy a výnosy po snížení hodnoty.

Lokální management je odpovědný za stanovení délky tohoto období. V letech 2012 i 2011 Spořitelna použila jednotné období v délce čtyř měsíců.

Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví Spořitelna seskupila své kategorie, které používá pro řízení úvěrového rizika, do čtyř skupin. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Spořitelny k 31. 12. 2012 a 2011:

(tis. Kč)	Neznehodnocená aktiva Standardní	2012 Znehodnocená aktiva		Celkem
		AQR	Nejisté Ztrátové	
Realizovatelná finanční aktiva	14 266 110	0	0	14 266 110
Úvěry a pohledávky				
Neúvěrové instituce	766 111	1 306	1 211	768 628
Úvěrové instituce	25 306 666	0	0	25 306 666
Retailové bankovníctví	120 078 395	2 860 497	3 181 956	126 120 848
Časové rozlišení úrokových výnosů	115 783	0	0	115 783
Celkem	160 533 065	2 861 803	3 183 167	166 578 035

(tis. Kč)	Neznehodnocená aktiva Standardní	2011 Znehodnocená aktiva		Celkem
		AQR	Nejisté Ztrátové	
Realizovatelná finanční aktiva	12 991 211	0	0	12 991 211
Úvěry a pohledávky				
Neúvěrové instituce	675 001	1 991	373	677 365
Úvěrové instituce	25 615 154	0	0	25 615 154
Retailové bankovníctví	123 811 184	2 698 902	3 095 663	129 605 749
Časové rozlišení úrokových výnosů	85 595	0	0	85 595
Celkem	163 178 145	2 700 893	3 096 036	168 975 074

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

(tis. Kč)	2012	2011
	Méně než 30 dní	Méně než 30 dní
Úvěrové instituce	0	0
Retailové bankovníctví	1 335 181	1 395 189
Celkem	1 335 181	1 395 189

K 31. 12. 2012 byly restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 748 mil. Kč (31. 12. 2011: 790 mil. Kč). Pohledávka je považována za restrukturalizovanou, pokud Spořitelna poskytla dlužníkovi úlevu, protože by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila.

30.3 Likviditní riziko a řízení financování

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

Operativní řízení likvidity

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

Řízení financování

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

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

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

Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Spořitelny v dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Spořitelny je ukazatel loan-to-deposit (LTD), který je definován jako přebytek úvěrů a pohledávek za klienty jinými než úvěrovými institucemi nad objemem vkladů přijatých od jiných klientů než úvěrových institucí.

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

LTD se v letech 2012 a 2011 vyvíjel následovně:

v procentech	2012	2011
31. 3.	82,9%	84,5%
30. 6.	83,3%	84,5%
30. 9.	83,9%	85,2%
31. 12.	82,3%	83,1%

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

Analýza finančních závazků podle zbytkové smluvní splatnosti

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

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Spořitelny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. 12. 2012:

(tis. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 186 112	38 748 363	107 984 028	15 446 186	163 364 689
Ostatní finanční závazky	0	267 651	0	0	267 651
Účetní hodnota celkem	1 186 112	39 016 014	107 984 028	15 446 186	163 632 340

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Spořitelny podle zbývajících smluvní splatnosti k 31. 12. 2011:

(tis. Kč)	Na požádání	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 455 899	30 653 451	119 616 225	15 061 366	166 786 941
Ostatní finanční závazky	0	230 198	0	0	230 198
Účetní hodnota celkem	1 455 899	30 883 649	119 616 225	15 061 366	167 017 139

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

30.4 Tržní riziko

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

Úrokové riziko

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

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

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

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

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

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

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

Následující tabulka udává citlivost vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. 12. 2012:

(tis. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost vlastního kapitálu					Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let		
Kč	+10	-69	-758	-20 671	-57 467	-78 965	
Kč	-10	69	758	20 671	57 467	78 965	

Následující tabulka udává citlivost vlastního kapitálu (před zdaněním) k 31. 12. 2011:

(tis. Kč)	Změna v bazických bodech	Citlivost vlastního kapitálu					Celkem
		Méně než 6 měsíců	Od 6 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let		
Kč	+10	-446	-4 163	-8 414	-22 714	-35 737	
Kč	-10	446	4 163	8 414	22 714	35 737	

Citlivost výkazu zisku a ztráty byla k 31. 12. 2012 a k 31. 12. 2011 rovna nule (Spořitelna neměla k tomuto datu žádné aktivum vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty).

Měnové riziko

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

30.5 Operační riziko

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

Systém řízení operačních rizik

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

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

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

Metody řízení operačního rizika

Sběr událostí operačního rizika

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

Metoda sebehodnocení – RSA

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

Klíčové indikátory rizika – KRI

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

Skupinové standardy

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

Kontinuita podnikání

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

Pojistný program

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

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

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

Přístup k výpočtu kapitálového požadavku

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

31) KAPITÁL

Spořitelna aktivně řídí objem svého kapitálu, aby pokryla rizika obsažená v prováděných obchodech. Přiměřenost kapitálu Spořitelny je sledována za použití pravidel a ukazatelů stanovených Basilejským výborem pro bankovní dohled (Basel II) a převzatých do vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (účinnost od 1. 7. 2007).

Během posledního roku Spořitelna vyhověla regulatorním požadavkům na výši kapitálu.

Řízení kapitálu

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. Za účelem udržení nebo přizpůsobení kapitálové struktury může Spořitelna učinit následující kroky:

- požádat akcionáře, aby navýšil kapitál a optimalizoval jeho strukturu
- získat podřízený dluh
- upravit dividendovou politiku Spořitelny

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenost podle metodiky ČNB (BASEL II)

(tis. Kč)	2012	2011
Tier 1 kapitál	7 595 133	7 677 703
Tier 2 kapitál	0	0
Položky odčitatelné od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-674 231	-638 422
Kapitál celkem	6 920 902	7 039 281
Kapitálové požadavky celkem	3 625 962	4 368 658
Kapitálová přiměřenost	15,27 %	12,89 %

16 ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI VE SMYSLU § 66A ODS. 9 OBCHODNÍHO ZÁKONÍKU

Zprávu předkládá představenstvo Českomoravské stavební spořitelny, a.s., v souladu s ustanovením § 66a Obchodního zákoníku č.513/1991 Sb. v platném znění.

Propojenými osobami jsou ve smyslu výše uvedeného zákona:

- **ovládající osoba:** Československá obchodní banka, a.s.,
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG
- **ovládané osoby:** osoby ovládané stejnou ovládající osobou.

Rozhodné období je období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012.

Smlouvy uzavřené v rozhodném období mezi Československou obchodní bankou, a.s. a Českomoravskou stavební spořitelnou, a.s.:

- Smlouvy o běžném účtu (tab. č. 7)
- Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a souvisejících peněžních převodů zasílaných formou elektronické komunikace (tab. č. 40)
- Smlouva o uzavření budoucí smlouvy o podnájmu nebytových prostor a nájmu movitých věcí (tab. č. 43)
- Smlouva o spolupráci (tab. č. 44)

Smlouvy uzavřené v rozhodném období mezi ČSOB Pojišťovnou, a.s., členem holdingu ČSOB a Českomoravskou stavební spořitelnou, a.s.

- Smlouva o vkladovém účtu (tab. č. 66)
- Pojistná smlouva č. 8053340311 (tab. č. 68)

V rozhodném období Českomoravská stavební spořitelna, a.s. přistoupila k:

- Pojistné smlouvě č. 8050973818 uzavřené mezi ČSOB Pojišťovnou, a.s., členem holdingu ČSOB a Československou obchodní bankou, a.s. (tab. č. 78)
- Rámcové smlouvě o spolupráci v oblasti Search Engine Marketingu ev. č. 9201100237 uzavřené mezi Československou obchodní bankou, a.s. a Československou obchodní bankou Dohodou o přistoupení uzavřenou mezi Dobrým webem, s.r.o., Českomoravskou stavební spořitelnou, a.s. a Československou obchodní bankou, a.s. (tab. č. 79)

V průběhu roku 2012 se uskutečnila následující opatření ve vztahu k ovládajícím osobám:

Ostatní opatření:

Vymezení opatření

- 1) Zpracování podkladů pro konsolidaci podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví
- 2) Zprávy o plnění obchodního a finančního plánu na rok 2012
- 3) Předkládání účetních výkazů (výkaz o finanční situaci, výkaz zisku a ztráty) a vybraných ukazatelů o kolektivu účastníků stavebního spoření
- 4) Návrh obchodního a finančního plánu na rok 2013
- 5) Zápisy a materiály výborů ALCO, ORC a NAPP

Povinností banky k ovládajícím osobám je plnění těchto opatření. Žádné opatření není pro banku nevýhodné.

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

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
1.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s	Odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv	Žádná
2.	Dohoda o ověřování	Československá obchodní banka, a.s.	Pravidla pro ověřování podpisů klientů ČMSS	Pravidla pro ověřování podpisů klientů ČMSS	Žádná
3.	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatek za obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry a jejich správu	Obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry a jejich správa	Žádná
4.	Smlouva o uložení listinných cenných papírů	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatek za úschovu listinných cenných papírů	Úschova listinných cenných papírů	Žádná
5.	Smlouvy (konfirmace) o přijatém úvěru	Československá obchodní banka, a.s.	Přijaté úvěry	Československá obchodní banka, a.s. poskytne na určitou dobu vklad	Žádná
6.	Smlouvy o nákupu, prodeji nebo vypůjčení cenných papírů	Československá obchodní banka, a.s.	Kupní cena cenných papírů	Cenné papíry	Žádná
7.	Smlouvy o běžném účtu	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za vedení běžných účtů, poplatky za zahraniční platební styk	Služby spojené s vedením běžného účtu pro ČMSS	Žádná
8.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytování informací (analýza v souvislosti s projektem strategie pro segment retailových klientů a klientů skupiny malých a středních podniků)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
9.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytování informací (hodnocení výkonnosti osobních bankéřů ČSOB)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
10.	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
11.	Smlouva o emisi šekových poukázek prováděné Československou obchodní bankou, a.s. a jejich zpracování v Československé obchodní bance, a.s. č. 5100090732	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za emisi šekových poukázek a jejich zpracování v ČSOB	Emise šekových poukázek a jejich zpracování v ČSOB	Žádná
12.	Smlouvy o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za používání služby ČSOB Businessbanking 24	Služba ČSOB Businessbanking 24	Žádná
13.	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
14.	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
15.	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
16.	Smlouvy o úvěru č. 1536/11/51324/01-06	Československá obchodní banka, a.s.	Úhrada úroků	Poskytnutí úvěru	Žádná
17.	Smlouva o poskytnutí kabelové trasy	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatek za poskytnutí kabelové trasy	Poskytnutí kabelové trasy	Žádná
18.	Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	Československá obchodní banka, a.s.	Předávání informací	Předávání informací	Žádná
19.	Smlouva o zajištění převodu dividendy	Československá obchodní banka, a.s.	Příkaz k převodu dividendy	Vyplacení dividendy	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
20.	Dohoda o úpravě vzájemných vztahů uzavřená v návaznosti na zástavní smlouvu	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytnutí úvěru klientovi	Zajištění poskytnutí úvěrů zástavním právem	Žádná
21.	Smlouva o zajištění obsluhy klientů ČMSS	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za služby související se zřízením postkonta	Zřízení postkonta a služby s tím související	Žádná
22.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a movitých věcí č. 700000317	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytnutí nebytových prostor v budově ČMSS	Platby nájemného	Žádná
23.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s.	Činnost směřující k získání nového klienta pro daný produkt	Odměna za získání nového klienta	Žádná
24.	Rámcová smlouva o spolupráci při implementaci systému SAP	Československá obchodní banka, a.s.	Platba za provedení díla	Model systému SAP v ČMSS, přizpůsobení systému SAP pro provoz v ČMSS	Žádná
25.	Smlouva o postoupení licencí SAP	Československá obchodní banka, a.s.	Platba za licence a údržbu systému SAP	Postoupení licencí a údržba systému SAP	Žádná
26.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s.	Zpracování dat na základě Smlouvy o servisních službách k systému SAP	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
27.	Smlouva o přefakturaci	Československá obchodní banka, a.s.	Uhrazení faktur za služby poskytnuté společností Reuters Czech Republic s.r.o.	Vystavení faktur	Žádná
28.	Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za používání bezpečnostní schránky	Poskytování bezpečnostní schránky	Žádná
29.	Smlouva o nájmu nebytových prostor č. 7100000844	Československá obchodní banka, a.s.	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor	Žádná
30.	Smlouva o nájmu nebytových prostor pro bankomat č. 7100001542	Československá obchodní banka, a.s.	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor pro bankomat	Žádná
31.	Smlouva o podnájmu nebytových prostor č. 7100001610	Československá obchodní banka, a.s.	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor	Žádná
32.	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
33.	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
34.	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
35.	Smlouva o poskytování administrativních služeb	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytování administrativních služeb v rámci programu Zelená úsporám	Odměna za poskytování administrativních služeb v rámci programu Zelená úsporám	Žádná
36.	Smlouva o mlčenlivosti a ochraně důvěrných informací	Československá obchodní banka, a.s.	Zajištění mlčenlivosti a ochrany důvěrných informací	Zajištění mlčenlivosti a ochrany důvěrných informací	Žádná
37.	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
38.	Dohoda o úhradě nákladů	Československá obchodní banka, a.s.	Úhrada nákladů ČSOB	Kontrola řádného plnění Dodavatelských smluv	Žádná
39.	Smlouva o poskytování služeb č. 9201100159	Československá obchodní banka, a.s.	Odměna za poskytnuté služby	Služby spojené s provozem a s podporou aplikace SAP R/3 a SAP EBP/SRM	Žádná
40.	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vyřazení 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

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
41.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s., ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Zprostředkovatelská činnost týkající se cenných papírů KBC	Součinnost a odměna	Žádná
42.	Smlouva o zpracování osobních údajů fyzických osob podle Smlouvy o spolupráci ze dne 1.7.2011	Československá obchodní banka, a.s	Předávání osobních údajů a zajištění mlčenlivosti	Předávání osobních údajů a zajištění mlčenlivosti	Žádná
43.	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
44.	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
45.	Smlouva o předávání informací akcionářům	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Poskytování informací	Zachování mlčenlivosti	Žádná
46.	Dohoda o platbách za audit	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Podmínky platby za audit	Podmínky platby za audit	Žádná
47.	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
48.	Rámcová smlouva o spolupráci při provádění auditu	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Poskytování informací	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
49.	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
50.	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
51.	Rámcová smlouva o užívání, údržbě a dalším vývoji softwaru IBP	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	Platby za užívání, údržbu a vývoj IBP	Služby spojené s užíváním, údržbou a vývojem softwaru IBP	Žádná
52.	Převáděcí smlouva a smlouva o převzetí závazku	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG, VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG	Převedení veškerých práv a povinností Bausparkasse Schwäbisch Hall AG vyplývajících z Rámcové smlouvy o užívání, údržbě a dalším vývoji softwaru IBP (č. 45) na VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG	Převedení veškerých práv a povinností Bausparkasse Schwäbisch Hall AG vyplývajících z Rámcové smlouvy o užívání, údržbě a dalším vývoji softwaru IBP (č. 45) na VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG	Žádná
53.	Smlouva o televizním přenosu „Business TV“	VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG	Platby za televizní přenosy „Business TV“	Služby spojené s televizními přenosy „Business TV“	Žádná
54.	Smlouva o upsání a koupi hypotečních zástavních listů	Československá obchodní banka, a.s. Hypoteční banka, a.s.	Kupní cena hypotečních zástavních listů	Hypoteční zástavní listy	Žádná
55.	Smlouva o spolupráci	Hypoteční banka, a.s.	Činnost směřující k uzavírání smluv o hypotečním úvěru	Provizní odměna za uzavírání smluv	Žádná
56.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Hypoteční banka, a.s.	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o spolupráci ze dne 2. 1. 2009	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o spolupráci ze dne 2. 1. 2009	Žádná
57.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Hypoteční banka, a.s.	Zabezpečení ochrany osobních dat	Poskytování informací při plnění práv a povinností vyplývajících ze Smlouvy o spolupráci ze dne 2.1.2009	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
58.	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 Žádná Žádná
59.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Životní pojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná
60.	Pojistná smlouva hromadného úrazového pojištění č. 1900018929	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění osob	Žádná
61.	Pojistná smlouva č.8048401817	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění automobilů	Žádná
62.	Smlouva o obchodním zastoupení č. 8102299	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Zprostředkovatelská činnost v pojišťovnictví jménem pojišťovny, odměňování	Poskytování součinnosti	Žádná
63.	Smlouva o obchodním zastoupení	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Poskytnutí provize	Zprostředkovatelská činnost týkající se produktů ČMSS	Žádná
64.	Smlouva o zpracování osobních údajů	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Pravidla pro zpracování osobních údajů včetně zabezpečení jejich ochrany smluvní pokutou	Pravidla pro zpracování osobních údajů včetně zabezpečení jejich ochrany smluvní pokutou	Žádná
65.	Smlouva o zachování důvěrnosti	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují	Žádná
66.	Smlouvy o vkladovém účtu	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Služby spojené s vedením účtu	Využití vložených prostředků ČMSS	Žádná
67.	Pojistná smlouva č. 8046898110	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění odpovědnosti za škodu pojišťovacích zprostředkovatelů a samostatných likvidátorů pojistných událostí	Žádná Žádná Žádná
68.	Pojistná smlouva č. 8053340311	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění odpovědnosti zprostředkovatele, likvidátora	Žádná
69.	Smlouvy o zajištění závodního stravování	EUREST, spol. s r.o. ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Zajištění závodního stravování pro zaměstnance ČSOB Pojišťovna	Úhrada za poskytnuté závodní stravování	Žádná
70.	Smlouva o zachování důvěrnosti	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	Poskytování informací (při plnění práv a povinností vyplývajících z Mandátní smlouvy smluvních stran v oblasti penzijního připojištění)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná Žádná
71.	Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	Prodej penzijního připojištění	Poskytnutí provize	Žádná
72.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	Platby pojistného	Penzijní připojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
73.	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
74.	Rámcová smlouva o operativním nájmu se službami (OUA)	ČSOB Leasing, a.s.	Platby nájemného	Pronájem vozidel	Žádná
75.	Rámcová smlouva o dodávkách dárkových a propagačních předmětů, ev. č. 9200800039	Československá obchodní banka, a.s. REDA, a.s.	Platba za předměty	Dodávky dárkových a propagačních předmětů	Žádná
76.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s., Hypoteční banka,a.s., ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB, KBC Global Services N.V.	Plnění daňové povinnosti ČMSS	Plnění daňové povinnosti pro členy skupiny ČSOB	Žádná
77.	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
78.	Pojistná smlouva č. 8050973818	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, Československá obchodní banka, a.s.	Pojištění majetku	Platba pojistného	Žádná
79.	Dohoda o přistoupení ke smlouvě (Rámcová smlouva o spolupráci v oblasti Search Engine Marketingu, ev.č. 9201100237, uzavřená dne 26.7.2011 mezi Československou obchodní bankou, a.s. a Dobrý web, s.r.o.)	Československá obchodní banka, a.s. Dobrý web, s.r.o.	Platby za poskytnuté služby	Poskytování služeb v oblasti Search Engine Marketingu	Žádná

Závěr:

Představenstvo Českomoravské stavební spořitelny, a.s. prohlašuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu propojených osob, a že ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami jsou věrně zobrazeny vztahy mezi ovládací a ovládanou osobou, popřípadě vztahy mezi ovládanou osobou a osobami, které jsou ovládány ovládací osobou.

Představenstvo Českomoravské stavební spořitelny, a.s. je přesvědčeno, že peněžité plnění, resp. protiplnění, která byla poskytnuta na základě výše popsaných vztahů mezi propojenými osobami, byla v obvyklé výši.

V Praze dne 27. února 2013

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.



.....
Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



.....
Manfred Koller
místopředseda představenstva

17 DALŠÍ POVINNÉ INFORMACE

1) PRÁVNÍ PŘEDPISY, KTERÝMI SE ČMSS ŘÍDÍ

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

2) INFORMACE O UVEŘEJNĚNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY

Výroční zpráva ČMSS za rok 2012 je uveřejněna na internetové adrese www.cmss.cz

18 ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČMSS za rok 2012

prohlašují, že výroční zpráva ČMSS za rok 2012 podává podle jejich nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření ČMSS za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 15.4.2013

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.



.....
Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



.....
Ing. Tomáš Jirgl
člen představenstva

19 ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ A ZPRÁVĚ O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.:

- I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2012 uvedenou na stranách 15 - 64, ke které jsme 15. února 2013 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 16 - 17.
- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2012. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

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

- III. Proověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2012 uvedené ve výroční zprávě na stranách 65 - 72. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2012.

Ernst & Young
Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený

Roman Hauptfleisch
Roman Hauptfleisch
auditor, oprávnění č. 2009

19. dubna 2013
Praha, Česká republika