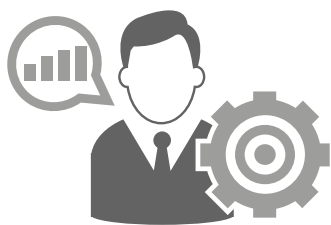


# VÝROČNÍ ZPRÁVA 2016

**Modrá pyramida**  
stavební spořitelna, a.s.



**Modrá pyramida**

Váš rádce na finance

Modrá pyramida je dynamickou společností, která se zaměřuje na poskytování komplexního finančního poradenství. To staví na férovém přístupu a budování dlouhodobého vztahu mezi finančním poradcem a klientem, základem je finanční analýza a z ní vycházející finanční plán.

## Hlavní vybrané ukazatele

	Jednotka	2012	2013	2014	2015	2016
Bilanční suma	tis. Kč	82 146 845	82 155 312	82 774 685	89 103 638	85 024 701
Objem vkladů klientů	tis. Kč	71 075 961	71 673 736	71 809 152	67 812 325	63 481 111
Celkový objem úvěrů	tis. Kč	49 359 889	43 685 807	38 444 951	37 171 614	39 001 080
Objem přidělených úvěrů	tis. Kč	6 253 643	5 425 244	4 719 453	4 259 382	3 915 387
Objem překlenovacích úvěrů	tis. Kč	43 106 246	38 260 563	33 725 498	32 912 232	35 085 693
Hospodářský výsledek po zdanění	tis. Kč	1 122 736	1 065 526	994 683	915 071	883 095
Vyplacená dividenda za obchodní rok	tis. Kč	1 122 736	1 065 526	994 683	1 915 071	883 095
ROAE	%	19,92	17,62	17,10	15,80	17,41
Aktiva na zaměstnance	tis. Kč	240 195	242 346	247 828	265 981	257 768
Zisk na zaměstnance (FTE)	tis. Kč	3 283	3 143	2 978	2 732	2 677
Kapitálová přiměřenost	%	20,8	21,1	19,8	19,3	15,1
Počet zaměstnanců k 31. 12.	osoby	342	339	334	335	330
Počet platných smluv	ks	669 662	632 826	614 239	571 931	537 836
Počet aktivních přidělených úvěrů	ks	66 728	56 892	49 550	44 165	38 899
Počet aktivních překlenovacích úvěrů	ks	57 244	51 656	47 539	46 880	48 008

## Obsah

**Objem překlenovacích úvěrů (tis. Kč)**

2012	43 106 246
2013	38 260 563
2014	33 725 498
2015	32 912 232
2016	35 085 693

**Celkový objem úvěrů (tis. Kč)**

2012	49 359 889
2013	43 685 807
2014	38 444 951
2015	37 171 614
2016	39 001 080

**Kontaktní údaje****Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.**

Centrála Modrá pyramida  
Bělehradská 128, č. p. 222,  
120 21 Praha 2  
tel.: +420 222 824 111  
e-mail: info@mpss.cz  
internet: www.modrapyramida.cz

**Komerční banka, a.s.**

Na Příkopě 33  
114 07 Praha 1  
tel.: +420 485 262 800  
fax: +420 224 243 020  
e-mail: mojebanka@kb.cz  
internet: www.kb.cz

**Další informace**

Informace o produktech a službách  
Modré pyramidy jsou dostupné  
z hlavní stránky  
www.modrapyramida.cz.

Údaje označené \* v textu  
a tabulkách této výroční zprávy  
nebyly auditovány.

**ÚVODNÍ SLOVO  
PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA**

2 Úvodní slovo předsedy představenstva

**MODRÁ PYRAMIDA**

3 Profil

**ORGÁNY SPOLEČNOSTI**

4 Orgány společnosti

**ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA**

6 Zpráva představenstva  
7 Nový úvěrový produkt  
7 Bezpapírová společnost  
7 Finanční poradci  
7 Řízení rizik

**DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE**

8 Personalistika, společenská odpovědnost, životní prostředí  
9 Zpráva dozorčí rady

**FINANČNÍ ČÁST**

12 Zpráva nezávislého auditora  
15 Účetní závěrka  
51 Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami  
za účetní období roku 2016  
65 Údaje o kapitálu

# Úvodní slovo předsedy představenstva



**DAVID FORMÁNEK**  
předseda představenstva

Vážení akcionáři, vážení obchodní partneři, vážení klienti,

s hrdostí mohu konstatovat, že rok 2016 se do historie Modré pyramidy bezpochyby запиše jako jeden z obchodně nejúspěšnějších. Podařilo se nám dosáhnout výborných obchodních výsledků především v oblasti financování bydlení, ale zároveň jsme o další příčku posunuli kvalitu námi poskytovaného finančního poradenství. Posílili jsme v oblasti důvěry klientů, která je nezbytným předpokladem pro budování dlouhodobých vztahů, a na vysoce konkurenčním trhu jsme dokázali v našem týmu udržet zkušené a vzdělané finanční poradce.

I v roce 2016 byla česká ekonomika v dobré kondici, dynamicky se rozvíjel realitní a hypoteční trh a pokračovalo období extrémně nízkých úrokových sazeb. Zároveň nadále rostla konkurence v oblasti poskytování úvěrů na bydlení. O to více si vážím výsledků, kterých jsme právě v této oblasti loni dosáhli, a troufám si tvrdit,

že jsou jasným důkazem úspěchu nového obchodního modelu Modré pyramidy jako poskytovatele komplexního finančního poradenství s jasným posláním – pomáhat klientům vytvářet nové, spokojené domovy.

Z pohledu objemu poskytnutých úvěrů byl rok 2016 druhým nejúspěšnějším v historii Modré pyramidy. Jen ve vazbě na stavební spoření jsme v roce 2016 dokázali poskytnout svým klientům téměř 11 tisíc úvěrů v objemu 9,4 miliardy korun. Ve srovnání s rokem 2015 to znamená nárůst objemu o zhruba 50 procent. Podle dostupných statistik byla Modrá pyramida v uplynulém roce druhou nejúspěšnější stavební spořitelnou, když sjednala přibližně 20 procent objemu úvěrů ze stavebního spoření. Kromě toho Modrá pyramida uzavřela hypotéky Komerční banky v celkovém objemu 2,4 miliardy korun. Dobrou zprávou je i to, že celkový objem poskytnutých úvěrů na bydlení vzrostl v roce 2016 o 4,9% a dosáhl 39,0 miliard korun.

Naproti tomu, v souladu s celkovým vývojem na trhu, zaznamenala i Modrá pyramida mírné snížení objemu klientských vkladů na 63,5 miliardy korun.

Osobně mám velkou radost z přínosu práce poradců Modré pyramidy pro mateřskou skupinu Komerční banky. Prodej produktů každodenního bankovníctví zvýšili meziročně o 13 procent, především díky vyššímu prodeji běžného účtu Komerční banky. Naši poradci stáli téměř za každým pátým nově sjednaným běžným účtem u KB. Nepřehlédnutelný podíl pak mají také na distribuci investičních a pojistných produktů ve skupině KB.

Ve druhé polovině roku 2016 jsme investovali nemalé úsilí do vývoje nového úvěrového produktu, který reaguje na požadavky nového zákona o spotřebitelském úvěru i regulaci v oblasti poskytování hypoték. Za velký úspěch považuji zavedení dynamického biometrického podpisu, díky kterému bude výrazně snížen dopad činnosti Modré pyramidy na životní prostředí, ale zároveň umožní finančním poradcům řešit požadavky klientů rychleji, efektivněji a s vyšší bezpečností, než v případě tradičních papírových dokumentů.

Rád bych na tomto místě poděkoval našim zaměstnancům i všem zástupcům v obchodní síti Modré pyramidy, že jsme dokázali s pomocí Rychloúvěrů a Hypoúvěrů velmi dobře reagovat na požadavky klientů v oblasti financování investic do nemovitostí. Je to výsledek průběžného zvyšování kvality finančního poradenství, které je podmíněno investicemi do vzdělávání poradenské sítě a neustálým rozvíjením schopností zkušeného týmu lidí.

# Profil

Modrá pyramida je dynamickou společností, která se po ukončení své transformace zaměřuje na poskytování komplexního finančního poradenství se zacílením na financování bydlení. Finanční poradenství staví na férovém přístupu a budování dlouhodobého vztahu mezi finančním poradcem a klientem, základem je finanční analýza a z ní vycházející finanční plán. Ten je sestavován každému klientovi „na míru“ podle jeho finanční situace a plánů do budoucna. Finanční plán poskytne klientovi

doporučení jak s ohledem na příjmy a výdaje optimalizovat tvorbu rezerv a pokrýt rizika.

Klientský servis na profesionální úrovni zajišťuje přibližně 1 000 poradců Modré pyramidy ve 215 poradenských centrech po celé České republice. Komplexní služby v oblasti financování bydlení včetně široké nabídky nemovitostí poskytuje Modrá pyramida také ve svých Hypocentrech, kterých má v České republice 8.

## Struktura akcionářů

**Obchodní jméno:**

Komerční banka, a.s.

**Sídlo:**

Praha 1  
Na Příkopě 33  
Česká republika

**Akcionářský podíl:**

100%

**IČ:**

45317054

## Základní údaje

**Obchodní jméno:**

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

**Právní forma:**

akciová společnost

**Zapsaná:**

v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze,  
oddíl B, vložka 2281

**Sídlo:**

Bělehradská 128, č. p. 222,  
120 21 Praha 2, Česká republika

**IČ:**

60192852

**Datum zápisu do obchodního rejstříku:**

9. prosince 1993

**Základní kapitál:**

562 500 000 Kč

**Akcie:**

5 625 ks akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč v zaknihované podobě. Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., nemá organizační složku v zahraničí.

# Orgány společnosti

## stav k 31. 12. 2016

### Představenstvo

**David Formánek**

předseda představenstva

**Aleš Mašanský**

člen představenstva

**Ladislav Šilha**

člen představenstva

### Dozorčí rada

**Albert Marie Le Dirac'h**

předseda dozorčí rady

**Peter Palečka**

místopředseda dozorčí rady

**Vladimír Jeřábek**

člen dozorčí rady

**Libor Löfler**

člen dozorčí rady

**Kristýna Železná**

členka dozorčí rady

**Josef Květoň**

člen dozorčí rady

### Výbor pro audit

**Peter Palečka**

předseda výboru pro audit

**Petr Špaček**

místopředseda výboru pro audit

**Jiří Příbyl**

člen výboru pro audit



**DAVID FORMÁNEK**  
předseda představenstva



**ALEŠ MAŠANSKÝ**  
člen představenstva



**LADISLAV ŠILHA**  
člen představenstva

# Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2016

Rok 2016 byl rokem oživení české ekonomiky a dynamického růstu hypotečního trhu. V důsledku přetrvávajícího prostředí nízkých úrokových sazeb s dalším snižováním úrokových sazeb v průběhu celého roku šlo o další náročný rok pro celý finanční sektor.

Modrá pyramida dosáhla v roce 2016 výborných obchodních výsledků, když se po letech úvěrové stagnace dokázala úspěšně vrátit k předkrizovým objemům poskytnutých úvěrů. Výsledky roku 2016 beze zbytku potvrdily úspěšnost transformace obchodního modelu Modré pyramidy ze stavební spořitelny v poskytovatele komplexního finančního poradenství s širokou nabídkou produktů a úvěrový „comeback“.

Na českém trhu stavebního spoření bylo v roce 2016 uzavřeno téměř 474 tisíc nových smluv o stavebním spoření s celkovou cílovou částkou 171,1 miliardy korun a byly poskytnuty úvěry v objemu 47,9 miliardy korun. Celkově měly stavební spořitelny ke konci roku 2016 ve svých bilancích klientské spořicí vklady ve výši 362,6 miliardy korun a úvěry ve výši 240,6 miliardy korun.

Stavební spoření bylo i nadále ovlivněno přetrvávajícím nízkým úrokovým prostředím a vysokým objemem předčasně splácených úvěrů. Modrá pyramida v loňském roce uzavřela 89 770 nových smluv a navýšení s cílovou částkou 28,1 miliardy korun. Dle objemu uzavřených nových smluv činí tržní podíl Modré pyramidy 16,4 %, což znamená růst o 1,5 % a třetí místo v žebříčku stavebních spořitel.

Modrá pyramida zaznamenala v roce 2016 snížení objemu klientských vkladů. Jejich objem dosáhl 63,5 miliardy korun, což znamená pokles oproti předchozímu roku o 6,4 %. Bilanční suma dosáhla hranice 85 miliard korun a poklesla o 4,6 % oproti roku 2015.

Počet platných smluv o stavebním spoření činil na konci uplynulého roku 537 836 smluv s cílovou částkou 189 miliard korun.

Modrá pyramida poskytla v roce 2016 svým klientům téměř 11 tisíc úvěrů v objemu 9,4 miliardy korun, oproti předchozímu roku to znamená nárůst o 50 % dle objemu. Tržní podíl Modré pyramidy odpovídá 19,7 % dle smluvního objemu uzavřených úvěrů, což představuje meziroční růst o 5,9 % a 2. místo na trhu stavebních spořitel. Vyjma úvěrů ze stavebního spoření uzavřela Modrá pyramida též hypotéky Komerční banky v celkovém objemu 2,4 miliardy korun.

Celkový objem poskytnutých úvěrů na bydlení vzrostl v roce 2016 o 4,9 % a dosáhl 39,0 miliard korun.

Vedle samotné produkce stavebního spoření a úvěrů ze stavebního spoření se Modrá pyramida i v roce 2016 významně podílela na prodeji finančních produktů Skupiny KB. Prodej produktů každodenního bankovníctví v ročním srovnání vzrostl o 13 %, především díky vyššímu prodeji běžného účtu Komerční banky.

Prodej spořicí a investičních produktů meziročně mírně poklesl o 2 %, především kvůli nižšímu prodeji produktů Komerční pojišťovny a prodeji podílových fondů IKS. Pokles prodeje byl částečně kompenzován nárůstem prodeje produktů KB Penzijní společnosti a novým produktem Komerční pojišťovny – MojePojištění majetku (od května 2016).

Prodeje úvěrových produktů v porovnání s loňským rokem poklesly o 31 %, a to díky hypotékám KB a kreditním kartám.



Účetní závěrka 2016 byla sestavena s péčí řádného hospodáře a byla přezkoumána nezávislým auditorem – auditorskou společností Deloitte Audit s.r.o. se sídlem Praha 8 – Karlín, Karolínská 654/2, PSČ 186 00. Auditorská společnost provedla audit podle předpisů platných v České republice a konstatovala, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2016 a výsledku jejího hospodaření v souladu s českými účetními předpisy.

Ziskem po zdanění ve výši 883,1 milionu korun Modrá pyramida dosáhla výborného výsledku, především díky vysoké produkci nových úvěrů ze stavebního spoření.

### Nový úvěrový produkt

V roce 2016 se naplno rozjely práce na vývoji nového úvěrového produktu Modré pyramidy, který bude schopen nejen vyhovět legislativním požadavkům tzv. hypoteční směrnice (nového zákona o spotřebitelském úvěru, účinném od 1. prosince 2016), ale především dokáže lépe konkurovat nabídkám hypotečních bank. Nový úvěrový produkt Modré pyramidy bude flexibilnější a věříme, že pro klienty jednodušší a srozumitelnější, což jsme se snažili zohlednit i v nové úvěrové dokumentaci. V současné době probíhá finální fáze projektu s nasazením počátkem dubna 2017.

### Bezpečírová společnost

Modrá pyramida pro své klienty úspěšně zavedla dynamický biometrický podpis, což umožňuje finančním poradcům řešit požadavky klientů rychleji a efektivněji. Zvyšuje se také bezpečnost podepsaných dokumentů. Zavedení biometrického podpisu umožnila rozsáhlá digitalizace a automatizace procesů – zpracování smluv, podpory poradců i napojení na další systémy banky. Tato digitalizace a automatizace návazných procesů významně zkrátila dobu potřebnou pro založení stavebního spoření nebo schválení úvěru. Modrá pyramida počítá s postupným nasazením biometrického podpisu i u nového úvěrového produktu.

### Finanční poradci

Rok 2016 byl ve znamení potvrzení vysoké úvěrové produkce Rychloúvěrů a Hypoúvěrů. V porovnání s rokem 2015 dokázala obchodní síť Modré pyramidy navýšit svoji produkci o 83 % v objemu překlenovacích úvěrů ze stavebního spoření.

Pokračovaly vzdělávací aktivity v rámci Akademie finančního plánování. Prostřednictvím akademie vedeme finanční poradce k tomu, aby klientům poskytovali komplexní finanční poradenství, které stavíme na férovém přístupu a budování dlouhodobého vztahu mezi finančním poradcem a klientem, základem je finanční analýza a z ní vycházející finanční plán.

Menší důraz byl v roce 2016 kladen na prodej stavebního spoření. Obchodní síť se soustředila zejména na prodej bankovních, pojistných a investičních produktů tak, aby dokázala pro klienta najít vhodné investiční příležitosti i v přetrvávajícím prostředí nízkých úrokových sazeb.

### Řízení rizik

V roce 2016 Modrá pyramida pokračovala v implementaci pokročilých metod řízení rizik, umožňujících zároveň dosáhnout snížení regulatorních požadavků na kapitál, a podala oficiální žádost na ECB pro schválení těchto pokročilých metod. Kladné rozhodnutí a validaci očekáváme v průběhu letošního roku. Od roku 2014 společnost využívá pokročilou metodu „AMA“ pro řízení operačních rizik a výpočet regulatorního požadavku na kapitál pro operační rizika.

V regulatorní oblasti se Modrá pyramida soustředila na naplnění požadavků regulátorů, zejména v oblasti řízení kreditního rizika. V oblasti vymáhání pohledávek byla úspěšně zavedena řada nástrojů s cílem aktivně podpořit klienty v nesnázích a navrátit je do běžného režimu a také v relevantních případech minimalizovat ztráty pro společnost. Modrá pyramida provedla tři úspěšné „balíkové“ prodeje starých pohledávek, odstoupených před rokem 2007.

V Praze dne 8. března 2017

Představenstvo Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s.

# Personalistika, společenská odpovědnost, životní prostředí

## Zaměstnanci

V roce 2016 úspěšně probíhal další dvouletý běh programu „StrategicTalent Management“ pro vybrané zaměstnance a manažery. Podporujeme manažery v jejich rozvoji a vzdělávání tak, abychom měli ve společnosti skutečné leadery, zaměstnancům nabízíme kurzy především pro rozvoj jejich odborných předpokladů.

Pracujeme se zpětnou vazbou od našich zaměstnanců. V rámci každoročních pohovorů mají zaměstnanci možnost se vyjádřit ke svému působení ve společnosti, ve dvouletých cyklech pořádáme průzkum spokojenosti a motivovanosti zaměstnanců. Průzkum s názvem „Employee Barometr“ proběhl v roce 2015 a zúčastnilo se ho 82% zaměstnanců společnosti. Na rok 2017 plánujeme další cyklus Barometru, ale i menší průzkumy tak, abychom mohli na výstupy co nejpružněji reagovat a zaměstnanci se cítili v Modré pyramidě dobře.

Pomáháme zaměstnancům sladit jejich pracovní a soukromý život formou pružné pracovní doby, možností práce z domova a možností čerpat tři dny zvláštního placeného pracovního volna ročně k vyřízení osobních záležitostí. Těhotným ženám, osamělým zaměstnancům pečujícím o dítě ve věku do 15 let (u invalidních dětí ve věku do 26 let) a zaměstnancům se zdravotním postižením či znevýhodněním poskytujeme v každém kalendářním čtvrtletí jeden den pracovního volna s náhradou mzdy.

Pečujeme o zdraví našich zaměstnanců. Každým rokem nabízíme všem zaměstnancům bezplatné očkování proti chřipce a očkování proti klíšťové encefalitidě.

Máme vyváženou nabídku benefitů s krátkodobým i dlouhodobým dosahem. Pro zajištění našich zaměstnanců v budoucnosti jim poskytujeme příspěvky na penzijní a životní pojištění.

Vedle sportovních her zvaných Mopyáda jsou naši zaměstnanci zapojeni do Amatérské volejbalové ligy, již je Modrá pyramida partnerem, a loni jsme se opět aktivně zapojili do akce „Do práce na kole“ a uspořádali jsme první ročník závodu v běhu do schodů, tzv. Schodyádu. Tyto akce se setkávají s velkým zájmem, a proto v nich budeme pokračovat i letos.

## Jsme odpovědnou firmou

Modrá pyramida dlouhodobě považuje za jednu ze svých priorit být společensky odpovědnou firmou. Důraz na tradiční lidské hodnoty a jejich podpora jsou pro nás samozřejmostí. Odpovědné chování firmy oceňuje nejen veřejnost, ale také zaměstnanci a naši finanční poradci. Kromě toho firmě přináší dlouhodobě udržitelnou konkurenční výhodu.

V první řadě pomáháme těm, kteří pomoc potřebují nejvíce – lidem s postižením a nemocným. Již od roku 2006 jsme partnerem Modrého klíče o.p.s., společnosti, která se stará o lidi s mentálním a kombinovaným postižením. V rámci tohoto partnerství poskytujeme finanční pomoc a pořádáme nejrůznější akce mezi zaměstnanci – například prodej výrobků chráněných dílen. Od roku 2015 pomáháme společnosti Černí koně. V loňském roce jsme se opět zapojili do akce Do práce na kole a podpořili jsme právě společnost Černí koně, která díky naší podpoře mohla zakoupit další handbiky pro děti, jež nemohou vinou svého postižení závodit na běžném kole.

## Životní prostředí

Modrá pyramida svou činností nikterak nenarušuje životní prostředí. K ohleduplnému postoji vůči životnímu prostředí vede jak své zaměstnance, tak své klienty. Naším klientům nabízíme úvěry na modernizaci bydlení, zateplení budov, snížení energetické náročnosti či využití alternativních zdrojů energií.

Ohleduplnost k životnímu prostředí prokazuje Modrá pyramida také účastí v projektu „Zelená firma“, který se týká nakládání s odpady, a rovněž prostřednictvím iniciativ zaměřených na snížení spotřeby kancelářského papíru. V loňském roce jsme připravili podmínky pro zavedení dynamického biometrického podpisu, což umožní poradcům Modré pyramidy řešit požadavky klientů rychleji a efektivněji a uspoří se papír i tonery do tiskáren.

## Zpráva dozorčí rady společnosti o kontrolní činnosti v roce 2016

Dozorčí rada společnosti dohlížela v průběhu roku 2016 na výkon působnosti představenstva Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s., („společnost“) v souladu se stanovami společnosti a obecně závaznými právními předpisy.

Dozorčí rada uskutečňovala výkon své kontrolní činnosti projednáváním jednotlivých témat na třech řádných zasedáních dozorčí rady konaných 30. března, 14. září a 14. prosince 2016 na základě podkladů předložených představenstvem společnosti. Členové představenstva a další přizvaní vedoucí zaměstnanci společnosti se zúčastňovali jednání dozorčí rady. Dozorčí rada prováděla kontrolu podkladů a písemných materiálů, v nichž byly obsaženy informace o strategickém a obchodním řízení společnosti.

Dozorčí rada na řádném jednání 30. března 2016 posuzovala též účinnost a efektivnost vnitřního řídicího a kontrolního systému společnosti včetně funkčnosti outsourcovaných služeb vnitřního auditu. Dozorčí rada konstatuje, na základě projednání předložené zprávy o řídicím a kontrolním systému, že řídicí a kontrolní systém společnosti je funkční.

Dozorčí rada přezkoumala řádnou účetní závěrku za rok 2016 předloženou představenstvem a shledala, že byla sestavena na základě řádně vedeného účetnictví a je v souladu s pravidelně vykazovanou finanční situací společnosti. Dozorčí rada dále přezkoumala předložený návrh představenstva na rozdělení zisku společnosti po zdanění k 31. prosinci 2016 ve výši 883 094 980,62 Kč a konstatovala, že tento návrh je v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti. Dozorčí rada bude o výsledcích svého přezkoumání informovat jediného akcionáře společnosti Komerční banku, a.s.

Dozorčí rada doporučuje jedinému akcionáři společnosti schválit řádnou účetní závěrku za rok 2016. Dozorčí rada rovněž doporučuje jedinému akcionáři schválit návrh představenstva na rozdělení zisku společnosti po zdanění k 31. prosinci 2016 ve výši 883 094 980,62 Kč takto:

- vyplacená dividendy ve výši 100 % čistého zisku 883 094 980,62 Kč.

Dozorčí rada v souladu se zákonnými ustanoveními přezkoumala rovněž zprávu o vztazích mezi propojenými osobami k 31. prosinci 2016 zpracovanou představenstvem společnosti. Dozorčí rada konstatuje, že společnosti nevznikla v účetním období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016 žádná újma vyplývající ze vztahů mezi propojenými osobami.

V Praze dne 5. dubna 2017

Dozorčí rada Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s.

# Finanční část

---

## Obsah

	<b>ÚČETNÍ ZÁVĚRKA</b>
<b>12</b>	Zpráva nezávislého auditora
<b>15</b>	Rozvaha k 31. 12. 2016
<b>17</b>	Výkaz zisku a ztráty za rok 2016
<b>18</b>	Podrozvaha
<b>19</b>	Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2016
<b>20</b>	Příloha tvořící součást účetní závěrky k 31. 12. 2016
	<b>ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2016</b>
<b>51</b>	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2016
	<b>ÚDAJE O KAPITÁLU</b>
<b>65</b>	Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

# Zpráva nezávislého auditora



## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Se sídlem: Bělehradská 128, č.p. 222, 120 21 Praha 2

### Zpráva auditora k účetní závěrce

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící k tomuto datu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. k 31. prosinci 2016 a její finanční výkonnosti za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

#### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržенých ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Deloitte Audit s.r.o.  
Nile House  
Karolinská 654/2  
186 00 Praha 8 - Karlín  
Česká republika

Tel: +420 246 042 500  
Fax: +420 246 042 555  
DeloitteCZ@deloitteCE.com  
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem  
v Praze, oddíl C, vložka 24349  
IČO: 49620592  
DIČ: CZ49620592



#### Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a Výboru pro audit společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti odpovídá dozorčí rada a Výbor pro audit.

#### Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

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

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a Výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

### Zpráva auditora k Zprávě o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených v příložené zprávě o vztazích společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2016, která je součástí této výroční zprávy na stranách 51 až 64. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským Standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích společnosti Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2016 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Společnost se rozhodla neuvést hodnoty plnění v rámci uvedených smluv s odkazem na obchodní tajemství.

V Praze dne 7. dubna 2017

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal  
evidenční číslo 2147





## Rozvaha k 31. 12. 2016

Č.	AKTIVA tis. Kč	Číslo řádku	2016		2015	
			Hrubá částka	Opravné položky	Čistá částka	
<b>1</b>	<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	1	8 247 892	0	8 247 892	<b>12 079 209</b>
<b>2</b>	<b>Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování</b>	2	2 642 429	0	2 642 429	<b>7 043 454</b>
	v tom: a) vydané vládními institucemi	3	2 642 429	0	2 642 429	7 043 454
	b) ostatní	4	0	0	0	0
<b>3</b>	<b>Pohledávky za bankami a družstevními záložnami</b>	5	33 188 654	0	33 188 654	<b>31 141 791</b>
	v tom: a) splatné na požádání	6	1 626	0	1 626	1 306
	b) ostatní pohledávky	7	33 187 028	0	33 187 028	31 140 485
<b>4</b>	<b>Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen</b>	8	39 062 512	851 746	38 210 766	<b>36 253 300</b>
	v tom: a) splatné na požádání	9	0	0	0	0
	b) ostatní pohledávky	10	39 062 512	851 746	38 210 766	36 253 300
<b>5</b>	<b>Dluhové cenné papíry</b>	11	0	0	0	<b>0</b>
	v tom: a) vydané vládními institucemi	12	0	0	0	0
	b) vydané ostatními osobami	13	0	0	0	0
<b>6</b>	<b>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>	14	0	0	0	<b>0</b>
<b>7</b>	<b>Účasti s podstatným vlivem</b>	15	0	0	0	<b>0</b>
	z toho: v bankách	16	0	0	0	0
<b>8</b>	<b>Účasti s rozhodujícím vlivem</b>	18	0	0	0	<b>0</b>
	z toho: v bankách	19	0	0	0	0
<b>9</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	21	535 579	331 978	203 601	<b>212 559</b>
	z toho: a) zřizovací výdaje	22	0	0	0	0
	b) goodwill	23	0	0	0	0
<b>10</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	25	751 929	408 878	343 051	<b>348 569</b>
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	26	525 868	208 238	317 630	328 037
<b>11</b>	<b>Ostatní aktiva</b>	28	1 449 077	9 485	1 439 592	<b>1 425 490</b>
<b>12</b>	<b>Pohledávky z upsaného základního kapitálu</b>	29	0	0	0	<b>0</b>
<b>13</b>	<b>Náklady a příjmy příštích období</b>	30	748 716	0	748 716	<b>599 266</b>
	<b>Aktiva celkem</b>	31	<b>86 626 788</b>	<b>1 602 087</b>	<b>85 024 701</b>	<b>89 103 638</b>

Č.	PASIVA tis. Kč	Číslo řádku	2016	2015
<b>1</b>	<b>Závazky vůči bankám a družstevním záložnám</b>	31	<b>12 900 056</b>	<b>11 500 128</b>
	v tom: a) splatné na požádání	32	0	0
	b) ostatní závazky	33	12 900 056	11 500 128
<b>2</b>	<b>Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen</b>	34	<b>65 006 262</b>	<b>69 432 212</b>
	v tom: a) splatné na požádání	35	302 107	433 501
	b) ostatní závazky	37	64 704 155	68 998 711
<b>3</b>	<b>Závazky z dluhových cenných papírů</b>	42	<b>0</b>	<b>0</b>
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	43	0	0
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	44	0	0
<b>4</b>	<b>Ostatní pasiva</b>	45	<b>412 675</b>	<b>451 896</b>
<b>5</b>	<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>	46	<b>410 074</b>	<b>357 587</b>
<b>6</b>	<b>Rezervy</b>	47	<b>3 775</b>	<b>4 314</b>
	v tom: a) na důchody a podobné závazky	48	0	0
	b) na daně	49	0	0
	c) ostatní	50	3 775	4 314
<b>7</b>	<b>Podřízené závazky</b>	51	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8</b>	<b>Základní kapitál</b>	52	<b>562 500</b>	<b>562 500</b>
	z toho: a) splacený základní kapitál	53	562 500	562 500
	b) vlastní akcie	54	0	0
<b>9</b>	<b>Emisní ážio</b>	55	<b>487 500</b>	<b>487 500</b>
<b>10</b>	<b>Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku</b>	56	<b>1 119 638</b>	<b>1 119 638</b>
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	57	112 500	112 500
	b) ostatní rezervní fondy	59	1 007 138	1 007 138
	c) ostatní fondy ze zisku	60	0	0
<b>11</b>	<b>Rezervní fond na nové ocenění</b>	62	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12</b>	<b>Kapitálové fondy</b>	63	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13</b>	<b>Oceňovací rozdíly</b>	64	<b>141 357</b>	<b>175 022</b>
	z toho: a) z majetku a závazků	65	141 357	175 022
	b) ze zajišťovacích derivátů	66	0	0
	c) z přepočtu účastí	67	0	0
<b>14</b>	<b>Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</b>	68	<b>3 097 770</b>	<b>4 097 770</b>
<b>15</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	69	<b>883 094</b>	<b>915 071</b>
	<b>Pasiva celkem</b>	70	<b>85 024 701</b>	<b>89 103 638</b>

## Výkaz zisku a ztráty za rok 2016

Č. tis. Kč	Číslo řádku	2016	2015
<b>1 Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	1	<b>2 621 516</b>	<b>3 111 355</b>
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	2	95 585	283 916
<b>2 Náklady na úroky a podobné náklady</b>	3	<b>-1 162 693</b>	<b>-1 679 433</b>
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4	0	0
<b>3 Výnosy z akcií a podílů</b>	5	<b>0</b>	<b>0</b>
v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem	6	0	0
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	7	0	0
c) ostatní výnosy z akcií a podílů	8	0	0
<b>4 Výnosy z poplatků a provizí</b>	9	<b>421 541</b>	<b>452 123</b>
<b>5 Náklady na poplatky a provize</b>	10	<b>-322 040</b>	<b>-300 276</b>
<b>6 Zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	11	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7 Ostatní provozní výnosy</b>	12	<b>5 580</b>	<b>9 897</b>
<b>8 Ostatní provozní náklady</b>	13	<b>-32 204</b>	<b>-54 719</b>
<b>9 Správní náklady</b>	14	<b>-551 088</b>	<b>-556 474</b>
v tom:	15		
a) náklady na zaměstnance	16	-292 507	-293 731
z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	18	-66 391	-65 882
b) ostatní správní náklady	19	-258 581	-262 743
<b>10 Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku</b>	20	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11 Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku</b>	24	<b>-56 729</b>	<b>-53 334</b>
<b>Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek</b>	30	<b>210 983</b>	<b>272 391</b>
<b>13 Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám</b>	34	<b>-201 087</b>	<b>-240 014</b>
<b>14 Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem</b>	38	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem</b>	39	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>16 Rozpuštění ostatních rezerv</b>	40	<b>2 033</b>	<b>5 060</b>
<b>17 Tvorba a použití ostatních rezerv</b>	41	<b>-1 494</b>	<b>-2 948</b>
<b>18 Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem</b>	42	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>	44	<b>934 318</b>	<b>963 628</b>
<b>20 Mimořádné výnosy</b>	45	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>21 Mimořádné náklady</b>	46	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>22 Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním</b>	47	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>23 Daň z příjmů</b>	48	<b>-51 224</b>	<b>-48 556</b>
<b>24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění</b>	51	<b>883 094</b>	<b>915 071</b>

## Podrozvaha

Č. tis. Kč	Číslo řádku	2016	2015
1	Poskytnuté přísliby a záruky	5 167 172	2 686 045
2	Poskytnuté zástavy	113 335	123 562
3	Pohledávky ze spotových operací	0	0
4	Pohledávky z pevných termínových operací	19 350 000	18 550 000
5	Pohledávky z opcí	0	0
6	Odepsané pohledávky	165 973	191 550
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0	0
8	Hodnoty předané k obhospodařování	0	0
9	Přijaté přísliby a záruky	1 883 296	2 423 656
10	Přijaté zástavy a zajištění	60 191 067	57 485 168
11	Závazky ze spotových operací	0	0
12	Závazky z pevných termínových operací	19 350 000	18 550 000
13	Závazky z opcí	0	0
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	0	0
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	0	0

## Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2016

	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ažio	Rezerv. fondy	Nerozdělený zisk (neuhrazená ztráta) z předchozích období	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 1. 1. 2015</b>	<b>562 500</b>	<b>0</b>	<b>487 500</b>	<b>1 119 638</b>	<b>4 097 770</b>	<b>349 263</b>	<b>994 684</b>	<b>7 611 355</b>
Změny účetních metod								
Opravy zásadních chyb								
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV						-174 241		-174 241
Čistý zisk/ztráta za účetní období							915 071	915 071
Dividendy							-994 684	-994 684
Tantiémy								
Převody do fondů								
Převod do nerozděleného zisku								
Emise akcií								
Snížení základního kapitálu								
Nákupy vlastních akcií								
Ostatní změny								
<b>Zůstatek k 31. 12. 2015</b>	<b>562 500</b>	<b>0</b>	<b>487 500</b>	<b>1 119 638</b>	<b>4 097 770</b>	<b>175 022</b>	<b>915 071</b>	<b>7 357 501</b>
<b>Zůstatek k 1. 1. 2016</b>	<b>562 500</b>	<b>0</b>	<b>487 500</b>	<b>1 119 638</b>	<b>4 097 770</b>	<b>175 022</b>	<b>915 071</b>	<b>7 357 501</b>
Změny účetních metod								
Opravy zásadních chyb								
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV						-33 665		-33 665
Čistý zisk/ztráta za účetní období							883 094	883 094
Dividendy					-1 000 000		-915 071	-1 915 071
Tantiémy								
Převody do fondů								
Převod do nerozděleného zisku								
Emise akcií								
Snížení základního kapitálu								
Nákupy vlastních akcií								
Ostatní změny								
<b>Zůstatek k 31. 12. 2016</b>	<b>562 500</b>	<b>0</b>	<b>487 500</b>	<b>1 119 638</b>	<b>3 097 770</b>	<b>141 357</b>	<b>883 094</b>	<b>6 291 859</b>

## Příloha tvořící součást účetní závěrky k 31. 12. 2016

### OBSAH

<b>21</b>	1. Obecné údaje
<b>22</b>	2. Základní účetní pravidla
<b>28</b>	3. Čisté úrokové výnosy
<b>29</b>	4. Čisté poplatky a provize
<b>29</b>	5. Čistý zisk/ztráta z finančních operací
<b>29</b>	6. Personální náklady
<b>30</b>	7. Všeobecné provozní náklady
<b>30</b>	8. Odpisy
<b>31</b>	9. Odpisy, tvorba, použití a rozpuštění opravných položek k pohledávkám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek
<b>32</b>	10. Daň z příjmu
<b>32</b>	11. Rozdělení zisku
<b>32</b>	12. Hotovost a vklady u České národní banky
<b>32</b>	13. Pohledávky za bankami
<b>33</b>	14. Pohledávky za klienty
<b>34</b>	15. Realizované cenné papíry
<b>35</b>	16. Cenné papíry držené do splatnosti
<b>35</b>	17. Finanční deriváty
<b>35</b>	18. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva
<b>36</b>	19. Nehmotný majetek
<b>37</b>	20. Hmotný majetek
<b>37</b>	21. Majetkové účasti
<b>38</b>	22. Závazky vůči bankám
<b>38</b>	23. Závazky vůči klientům
<b>38</b>	24. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva
<b>39</b>	25. Rezervy
<b>40</b>	26. Odložená daň
<b>40</b>	27. Vlastní kapitál
<b>40</b>	28. Potenciální pohledávky, závazky a úvěrové přísliby
<b>41</b>	29. Strany se zvláštním vztahem k bance
<b>42</b>	30. Řízení rizik
<b>50</b>	31. Události po účetní závěrce

## 1. Obecné údaje

### 1.1. Založení a charakteristika společnosti

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., IČ: 60192852, se sídlem Bělehradská 128, č. p. 222, 120 21 Praha 2, byla založena zakladatelskou listinou dne 10. června 1993 a byla zapsána do Obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2281, dne 9. prosince 1993.

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. (dále jen „banka“) je specializovanou bankou a její aktivity vymezuje zákon č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, ve znění pozdějších předpisů. Banka je provozovatelem stavebního spoření spočívajícího v přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření a v poskytování úvěrů a příspěvků jeho účastníkům, přijímání vkladů od finančních institucí, poskytování záruk v české měně za úvěry ze stavebního spoření, za úvěry poskytnuté podle § 5 odst. 5 zákona o stavebním spoření a za úvěry uvedené v § 9 odst. 1 písm. a) zákona o stavebním spoření, zprostředkování finančních produktů společností spadajících do skupiny KB, obchodování na vlastní účet s hypotečními zástavními listy a dluhopisy, provádění platebního styku a jeho zúčtování v tuzemsku v souvislosti s činností banky, uzavírání obchodů sloužících k zajištění proti měnovému a úrokovému riziku. Banka provozuje svou činnost pouze na území České republiky.

V průběhu roku 2016 nedošlo k žádným změnám v akcionářské struktuře. Jediným akcionářem banky se 100% podílem je Komerční banka, a.s., IČ: 453 17 054, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1360 (dále jen „KB“).

Konsolidovaná výroční zpráva, včetně účetní závěrky, skupiny Komerční banky, a.s., podléhá zveřejnění ve sbírce listin, v rámci Obchodního rejstříku. Případně je také dostupná na internetových stránkách Komerční banky, a.s.

### 1.2. Představenstvo a dozorčí rada

#### Změny v představenstvu banky v roce 2016

V roce 2016 nedošlo k žádným změnám v představenstvu banky.

S účinností od 4. 5. 2016 byla zapsána do OR změna jednání za společnost. Právními jednáními vůči zaměstnancům společnosti byl pověřen předseda představenstva.

#### Změny v dozorčí radě banky v roce 2016

S účinností od 18. 9. 2015 byl zvolen člen dozorčí rady Peter Palečka místopředsedou dozorčí rady. Zápis do obchodního rejstříku byl proveden ke dni 12. 1. 2016.

S účinností od 27. 9. 2016 byl opětovně zvolen členem dozorčí rady Vladimír Jeřábek. Zápis do obchodního rejstříku byl proveden ke dni 18. 11. 2016.

## Složení představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2016

	Funkce	Jméno
<b>Představenstvo</b>		
	Předseda	David Formánek
	Člen	Aleš Mašanský
	Člen	Ladislav Šilha
<b>Dozorčí rada</b>		
	Předseda	Albert Marie Le Dirac´h
	Místopředseda	Peter Palečka
	Člen	Vladimír Jeřábek
	Člen	Josef Květoň
	Člen	Kristýna Železná
	Člen	Libor Löfler

### 1.3. Události roku 2016

Bankovní sektor byl ovlivněn přetrvávajícím nízkým úrokovým prostředím, resp. prostředím záporných úrokových sazeb. V průběhu roku 2016 Banka nevstoupila do žádného obchodu se zápornou úrokovou sazbou a žádný obchod se zápornou úrokovou sazbou nemá vykázáný v rozvaze.

## 2. Základní účetní pravidla

### (a) Účetní principy

Účetní závěrka byla sestavena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a příslušnými nařízeními a vyhláškami v ČR. Účetní závěrka byla vytvořena na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu. Příslušné údaje vykazované za bezprostředně předcházející účetní období jsou vykázány v podmínkách minulého roku.

Účetní závěrka byla připravena v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501/2002 Sb., která stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce (dále jen „vyhláška č. 501“), ve znění pozdějších předpisů, a v souladu s českými účetními standardy pro finanční instituce.

Banka dodržuje regulační požadavky České národní banky (dále jen „ČNB“). Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, klasifikace úvěrů a podrozvahových závazků, řízení úvěrového rizika ve spojitosti s klienty banky, likvidity, úrokového rizika a měnové pozice banky.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách ve vlastním kapitálu a přílohu k účetní závěrce. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Údaje v účetní závěrce jsou uvedeny v tis. Kč, pokud není uvedeno jinak.



**(b) Okamžik uskutečnění účetního případu**

Okamžikem uskutečnění účetního případu je den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den příkazu na korespondenta k provedení platby, den zúčtování příkazů banky s clearingovým centrem ČNB, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, nebo den nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, ke zjištění škody, manka, schodku, přebytku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k jiným skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech. V okamžiku vypořádání se ruší podrozvahový zápis a vypořádání se zaúčtuje v rozvaze.

**(c) Vykazování operací v cizích měnách**

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. 2016 vyhlášeným Českou národní bankou.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do výnosů nebo nákladů běžného roku.

**(d) Poskytnuté úvěry a opravné položky na ztráty z úvěrů**

Pohledávky z úvěrů poskytnutých klientům jsou vykazovány ve výši nesplacené jistiny a časového rozlišení úroků a poplatků a jsou sniženy o opravné položky. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Výše opravných položek se tvoří v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 v platném znění, která upravuje pravidla pro nabývání, financování a posuzování aktiv. V případě úvěrové expozice v kategorii sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové jsou opravné položky vytvářeny k jednotlivým pohledávkám za klienty. Úvěry klasifikované jako standardní jsou zahrnuté do posouzení snížení hodnoty na skupinové bázi a následně se k nim vytvářejí opravné položky z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát vzhledem k tomu, že snížení hodnoty ke klasifikaci standardní není identifikováno na individuální bázi. Opravné položky ke standardním úvěrům byly poprvé tvořeny v roce 2015. Metodika tvorby opravných položek pro účetní období je uvedena v bodě 30 (a) přílohy. Opravné položky tvořené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“.

Daňově odečitatelná část celkově vytvořených opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je stanovena na základě § 5 („Bankovní rezervy a opravné položky“) zákona o rezervách č. 593/1992 Sb.

Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ ve výkazu zisků a ztráty stejně jako příslušná výše použitých opravných položek a rezerv. Následně získané výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou zachyceny v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

**(e) Cenné papíry**

Na základě § 9 zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, banka nabývá státní dluhopisy, popřípadě dluhopisy, za které stát převzal záruku, dluhopisy vydávané ČNB, hypoteční zástavní listy vydané úvěrovými institucemi majícími sídlo v členských státech Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, dluhopisy vydávané členskými státy OECD, centrálními bankami, finančními institucemi těchto států nebo bankami se sídlem v těchto státech a dluhopisy vydávané Evropskou investiční bankou (EIB), Nordic Investment Bank (NIB) a Evropskou centrální bankou (ECB).

Cenné papíry držené bankou jsou začleněny do portfolií v souladu se záměrem banky při jejich nabytí a se strategií banky pro pořízení cenných papírů.

Dluhopisy, pokladniční poukázky a hypoteční zástavní listy jsou při prvotním zaúčtování v rozvaze zachyceny v pořizovací ceně zahrnující čistou cenu pořízení, diskont nebo prémii a přímé transakční náklady spojené s nákupem cenných papírů. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů.

### **Cenné papíry realizovatelné**

Cenné papíry realizovatelné jsou oceňovány reálnou hodnotou a změny reálných hodnot jsou účtovány prostřednictvím rozvahových účtů ve vlastním kapitálu. V případě existence objektivních důkazů, že došlo ke snížení hodnoty cenného papíru, je částka odpovídající znehodnocení zahrnuta do výkazu zisku a ztráty souvztažně s účtem oceňovacích rozdílů.

Reálná hodnota cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud banka prokáže, že za tržní ceny je možné cenný papír prodat.

U veřejně obchodovaných cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dluhopisů zveřejňovaným informačním systémem Reuters ke dni stanovení reálné hodnoty. V případě, že tato cena není k dispozici, je reálná hodnota rovna ceně vyhlášené tvůrcem trhu.

### **Cenné papíry držené do splatnosti**

Cenné papíry držené do splatnosti jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady. Ocenění cenného papíru od okamžiku vypořádání nákupu do okamžiku jeho splatnosti, resp. okamžiku vypořádání prodeje, je postupně zvyšováno o nabíhající úrokové výnosy. Dojde-li k prodeji, je rozdíl mezi naběhlou hodnotou neupravenou o opravné položky a prodejní cenou v okamžiku sjednání prodeje zúčtován do výnosů nebo nákladů jako zisk nebo ztráta z prodeje cenných papírů. Rozdíl mezi částkou cenného papíru při nákupu a nominální hodnotou (diskont/prémie) je amortizován pomocí efektivní úrokové míry (EIR) až do data splatnosti cenného papíru a vykázán v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ nebo „Náklady na úroky a podobné náklady“ výkazu zisku a ztráty.

### **Veřejně neobchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích**

Veřejně neobchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady. Ocenění od okamžiku vypořádání nákupu do okamžiku jejich splatnosti, příp. okamžiku vypořádání prodeje, je postupně zvyšováno (snižováno) o nabíhající úrokové výnosy (náklady). Dojde-li k prodeji dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování, je rozdíl mezi naběhlou hodnotou neupravenou o opravné položky a prodejní cenou v okamžiku sjednání prodeje, příp. v okamžiku vypořádání prodeje, zúčtován do výnosů nebo nákladů jako zisk nebo ztráta z prodeje cenných papírů.

### **Přesuny mezi portfolii**

Přesuny mezi portfolii jsou obecně možné, pokud dojde ke změně původního záměru, kromě následujících případů:

- přesun do a z portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, který není povolen,
- při prodeji nebo přesunu více než nevýznamné části cenných papírů držených do splatnosti musí banka převést zbytek portfolia cenných papírů držených do splatnosti do realizovatelných cenných papírů a po dobu následujících dvou účetních období nelze zařadit žádné cenné papíry do cenných papírů držených do splatnosti. Výjimky z tohoto pravidla jsou povoleny při prodeji v době tří měsíců před splatností cenného papíru, v případě výrazného zhoršení rizikovitosti emitenta nebo v případě změny daňové legislativy, legislativních či regulatorních požadavků.

### **Repo operace**

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu nebo se nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jsou účtovány jako zajištěné přijaté nebo poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále vykazovány v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze banky a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do „Závazků vůči bankám a družstevním záložnám“. Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvaze, a to v položce „Přijaté zástavy a zajištění“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je vykázán v položce „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“.

Výnosy, resp. náklady vzniklé v rámci reverzních repo operací, resp. repo operací, představující rozdíl mezi pořizovací a prodejní cenou, jsou časově rozlišovány do doby splatnosti dané operace a vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ nebo „Náklady na úroky a podobné náklady“ ve výkazu zisku a ztráty.

## (f) Finanční deriváty a zajišťovací operace

V rámci běžné činnosti jsou prováděny operace s finančními deriváty, které jsou k datu uzavření smlouvy o finančním derivátu klasifikovány jako zajišťovací.

Zajišťovací deriváty splňují současně tyto podmínky:

- odpovídají strategii banky v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení rizika, které je předmětem zajištění, přístup k zjišťování a doložení efektivnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce efektivní na počátku a po celé vykazované období;
- aktuální změny reálných hodnot, resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80–125 %).

Pro zajišťovací deriváty se používají účetní metody podle typu zajišťovacího vztahu, kterým může být buď:

- zajištění reálné hodnoty zachyceného aktiva nebo pasiva nebo pevného příslibu (zajištění reálné hodnoty) nebo
- zajištění budoucího peněžního toku vyplývajícího ze zaúčtovaného aktiva nebo pasiva nebo očekávané transakce (zajištění peněžních toků).

V průběhu účetního období využívala banka zajišťovací vztah typu zajištění reálné hodnoty. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty a splňují podmínky pro zajišťovací účetnictví ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou účtovány do výsledovky spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo pasiva, které souvisí s tímto konkrétním zajišťovaným rizikem.

V případě, že zajištění již nesplňuje kritéria pro účtování o zajištění, odepisuje se úprava účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do hospodářského výsledku po období do splatnosti zajištěné položky.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací jsou uvedeny v bodě 17 Přílohy.

Reálné hodnoty derivátů jsou získané na základě modelů diskontovaných peněžních toků pomocí tržních parametrů.

## (g) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako ážio. Kapitálové fondy jsou tvořeny peněžitými či nepeněžitými vklady nad hodnotu základního kapitálu, dary do hmotného majetku apod. Příděl do rezervního fondu se provádí v souladu se stanovami společnosti.

## (h) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Hmotným majetkem se rozumí hmotný majetek, jehož vstupní cena je vyšší než 40 000 Kč a doba použitelnosti je delší než jeden rok.

Nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož jednotlivé položky jsou oceněny částkou vyšší než 60 000 Kč a doba použitelnosti je delší než jeden rok.

Hmotný a nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a odpisován rovnoměrně po dobu odhadované životnosti. Doby odpisování pro jednotlivé kategorie hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

## Lhůty pro odpisování hmotného a nehmotného majetku

	Účetní doba odpisování
Budovy	40 let
Pracovní stroje a zařízení	12 let
Energetické zařízení	20 let
Inventář	6 let
Kancelářské přístroje	5 let
Software	5 let, případně dle odhadované životnosti

Majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000 Kč, resp. 40 000 Kč, není považován za nehmotný, resp. hmotný majetek, a je účtován do nákladů období, ve kterém byl pořízen.

Externí náklady na technické zhodnocení hmotného a nehmotného majetku jsou kapitalizovány a zvyšují pořizovací cenu majetku. Náklady spojené s udržováním majetku jsou účtovány přímo do nákladů v okamžiku jejich vzniku. U významných projektů, jejichž výsledkem je vznik software, se kapitalizují i interní (personální) náklady.

Majetek pořízený formou finančního pronájmu je odpisován u pronajímatele.

### (i) Tvorba rezerv

Banka tvoří rezervy na závazky s nejistým časovým rozvrhem a výší v případě, že:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Rezervy jsou použity pouze k účelům, k nimž byly vytvořeny. V případě nepotřebnosti se rozpouštějí ve prospěch výnosů.

### (j) Tvorba opravných položek

Opravné položky tvoří účetní jednotka k účtům majetku, který se nepřeceňuje na reálnou hodnotu, v případě, kdy došlo k přechodnému snížení hodnoty majetku v účetnictví. Opravné položky se tvoří k pohledávkám za klienty a k ostatním pohledávkám. Tvorba opravných položek se účtuje na vrub účtů nákladů a ve prospěch příslušného účtu opravných položek. Tvorba a použití, případně rozpuštění opravných položek, se vykazuje na příslušných řádcích výkazu zisku a ztráty.

### (k) Účtování výnosů a nákladů

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány s výjimkou úroků z prodlení za použití principu časového rozlišení, tj. jsou účtovány v období, s nímž časově a věcně souvisejí bez ohledu na okamžik jejich zaplacení nebo přijetí. Naběhlé úrokové výnosy a náklady vztahující se k aktivům a závazkům se účtují společně s těmito aktivy a pasivy.

Úrokové výnosy z držených cenných papírů jsou vykazovány pomocí metody efektivní úrokové míry. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního nástroje.

Banka rozlišuje zejména poplatky a provize ze stavebního spoření a za poskytnuté úvěry. Ty jsou účtovány za použití principu časového rozlišení, tj. jsou účtovány do období, s nímž časově a věcně souvisejí, bez ohledu na okamžik jejich zaplacení nebo přijetí a jsou vykazovány v položce „Výnosy/Náklady z poplatků a provizí“. Na stejném principu jsou účtovány i správní náklady a ostatní provozní výnosy a náklady.

Úroky po splatnosti nebo úroky, u kterých vedení banky předpokládá, že nebudou pravděpodobně splaceny, jsou účtovány do výnosů a v odpovídající částce jsou na ně tvořeny opravné položky ve výkazu zisku a ztráty.

Úroky z prodlení jsou účtovány v okamžiku jejich úhrady (úroky z prodlení jsou vykázány v bodě 3 Přílohy).

Veškeré výnosy banky pocházejí z území České republiky.

## (l) Použití odhadů

Pro sestavení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy je nezbytné, aby vedení banky provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, ocenění nehmotných aktiv či snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k rozvahovému dni.

Vedení banky stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací.

Banka vytváří dohadnou položku aktivní, zároveň zachycenou jako závazek vůči klientům, ve výši odhadované částky státní podpory, která bude v následujícím roce připsána na vkladové účty klientů.

## (m) Finanční leasing

Finančním leasingem se rozumí pořízení dlouhodobého hmotného majetku způsobem, při kterém se po uplynutí nebo v průběhu sjednané doby úplatného užívání majetku uživatelem převádí vlastnictví majetku z vlastníka na uživatele a uživatel do převodu vlastnictví hradí platby za nabytí v rámci nákladů.

Navýšená první splátka finančního leasingu je časově rozlišena a rozpouštěna po dobu pronájmu do nákladů.

Technické zhodnocení se odpisuje v průběhu doby nájmu. Po převzetí najatého majetku do vlastnictví nájemce se pořizovací cena technického zhodnocení zvýší o ocenění převzatého majetku a pokračuje se v odpisování z takto zvýšené pořizovací ceny.

## (n) Daň z příjmů

Daňový základ pro daň z příjmů se stanoví z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů. Dále je upraven o slevy na dani a případné zápočty. Výpočet splatné daňové povinnosti se provede na konci zdaňovacího období podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Sazba daně pro rok 2016 je 19%.

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se zjišťuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovou základnou aktiva nebo závazku a jeho účetní hodnotou v rozvaze. Odložená daňová pohledávka nebo odložený daňový závazek se zjistí jako součin výsledného rozdílu a sazby platné podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, anebo sazby daně z příjmů známé pro období, ve kterém bude daňová pohledávka realizována nebo odložený daňový závazek uhrazen. Daňovou základnou aktiv, popř. pasiv je hodnota těchto aktiv, popř. pasiv uplatnitelná pro daňové účely v budoucích zdaňovacích obdobích.

Účetní jednotka vykazuje odložený daňový závazek vždy, o odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích, a to pouze do výše pravděpodobných budoucích zdanitelných příjmů.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a vykázány v položce „Ostatní aktiva“ nebo „Ostatní pasiva“ v netto hodnotě.

#### (o) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

### 3. Čisté úrokové výnosy

tis. Kč	2016	2015
<b>Výnosy z úroků celkem</b>	<b>2 621 516</b>	<b>3 111 355</b>
z vkladů (vklady u finančních institucí, mezibankovní operace včetně REPO operací)	952 364	953 557
z úvěrů	1 383 400	1 565 537
z cenných papírů (včetně amortizace prémie a diskontu)	95 585	283 916
ze zajišťovacích úrokových derivátů	190 167	308 345
<b>Náklady na úroky celkem</b>	<b>1 162 693</b>	<b>1 679 433</b>
z vkladů klientů	1 078 177	1 468 819
ze zajišťovacích úrokových derivátů	82 295	210 187
Ostatní	2 221	427
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>1 458 823</b>	<b>1 431 922</b>

Čisté úrokové výnosy z úvěrů a vkladů klientů činí 305 223 tis. Kč (v roce 2015: 96 718 tis. Kč). Růst byl způsoben zejména meziročním snížením průměrné úrokové sazby z vkladů klientů.

Čisté úrokové výnosy ze zajišťovacích úrokových derivátů činí 107 872 tis. Kč (v roce 2015: 98 158 tis. Kč). Nárůst byl způsoben zejména vyšším celkovým průměrným objemem derivátů. Zajišťovací úrokové deriváty slouží k zajištění reálné hodnoty. Reálné hodnoty zajišťovacích úrokových derivátů jsou uvedeny v bodě 17 Přílohy.

V průběhu účetního období banka obdržela úroky z prodlení ve výši 22 941 tis. Kč (v roce 2015: 24 017 tis. Kč).

#### 4. Čisté poplatky a provize

tis. Kč	2016	2015
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
z operací s klienty včetně provizí od Finanční skupiny KB a dalších společností	421 541	452 123
<b>Celkem</b>	<b>421 541</b>	<b>452 123</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
z operací s cennými papíry	1 019	1 471
z operací s klienty včetně provizí Finanční skupině KB a ostatním společností	272 094	243 807
Ostatní	48 927	54 998
<b>Celkem</b>	<b>322 040</b>	<b>300 276</b>
<b>Čisté poplatky a provize</b>	<b>99 501</b>	<b>151 847</b>

#### 5. Čistý zisk/ztráta z finančních operací

Během roku 2016 banka neuskutečnila žádný prodej cenných papírů.

#### 6. Personální náklady

tis. Kč	2016	2015
<b>Osobní náklady</b>		
Mzdy a odměny zaměstnanců	209 403	210 641
Sociální a zdravotní pojištění	66 391	65 882
Ostatní sociální náklady	16 713	17 208
<b>Celkem</b>	<b>292 507</b>	<b>293 731</b>

Průměrný počet zaměstnanců

	2016	2015
Zaměstnanci	330	330

Uveden je průměrný přepočtený stav zaměstnanců od počátku roku.

## 7. Všeobecné provozní náklady

### Správní náklady

tis. Kč	2016	2015
Nájemné a ostatní služby spojené s nájmem	49 489	50 474
Drobný majetek	5 377	1 609
Náklady na technická zařízení	47 083	44 152
Spotřeba materiálu	7 543	8 444
Audit, poradenství	12 163	10 740
z toho: povinný audit účetní závěrky	1 815	2 307
právní poradenství	4 917	4 756
ostatní poradenství	5 431	3 677
Daně a poplatky	4 422	3 523
Spotřeba energií	10 133	10 682
Opravy a udržování	7 503	7 230
Poštovné, přepravné, telekomunikace	12 576	19 222
Podpora prodeje	12 068	15 966
Public relations, reklama	70 808	69 831
Ostatní	19 416	20 870
<b>Správní náklady celkem</b>	<b>258 581</b>	<b>262 743</b>

### Ostatní provozní výnosy

tis. Kč	2016	2015
Ostatní	5 063	9 396
Výnosy z převodu majetku	517	501
<b>Celkem</b>	<b>5 580</b>	<b>9 897</b>

### Ostatní provozní náklady

tis. Kč	2016	2015
Roční příspěvek na pojištění vkladů	28 570	50 679
Krytí státní podpory z vlastních zdrojů	226	161
Ostatní	3 408	3 879
<b>Celkem</b>	<b>32 204</b>	<b>54 719</b>

Od 1. 1. 2016 se změnila pravidla pro stanovení výše příspěvků finančních institucí do Fondu pojištění vkladů. Výše příspěvku již není stanovena paušální sazbou uvedenou v zákoně, ale Českou národní bankou podle obecných pokynů Evropského orgánu pro bankovníctví. Nově je tímto postupem zohledňován nejen objem pojištěných vkladů, ale i míra rizika, kterou daná banka podstupuje.

## 8. Odpisy

tis. Kč	2016	2015
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	56 729	53 334
<b>Celkem</b>	<b>56 729</b>	<b>53 334</b>



## 9. Odpisy, tvorba, použití a rozpuštění opravných položek k pohledávkám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek

### Opravné položky k pohledávkám z úvěrů

tis. Kč	
<b>Opravné položky k úvěrovým pohledávkám</b>	
<b>Zůstatek k 1. lednu 2015</b>	<b>998 071</b>
<b>Tvorba v průběhu roku</b>	<b>228 465</b>
Standardní úvěry	26 224
Sledované úvěry	29 120
Nestandardní úvěry	55 692
Pochybné úvěry	14 208
Ztrátové úvěry	103 221
<b>Použití v průběhu roku</b>	<b>-267 381</b>
Použití při odpisu úvěrů	-4 431
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	-262 950
<b>Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2015</b>	<b>959 155</b>
<b>Zůstatek k 1. lednu 2016</b>	<b>959 155</b>
<b>Tvorba v průběhu roku</b>	<b>173 465</b>
Standardní úvěry	4 430
Sledované úvěry	62 959
Nestandardní úvěry	22 069
Pochybné úvěry	6 288
Ztrátové úvěry	77 719
<b>Použití a rozpuštění v průběhu roku</b>	<b>-291 242</b>
Použití při odpisu úvěrů	-121 578
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	-169 664
<b>Zůstatek opravných položek k 31. prosinci 2016</b>	<b>841 378</b>

V roce 2016 byly vytvořeny daňově neuznatelné opravné položky k příslušenství ve výši 484 tis. Kč (v roce 2015: 603 tis. Kč).

### Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek

tis. Kč	2016	2015
Rozpuštění opravných položek k úvěrovým pohledávkám	169 663	262 950
Rozpuštění opravných položek k ostatním pohledávkám	1 479	5 690
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	39 841	3 751
<b>Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek</b>	<b>210 983</b>	<b>272 391</b>

### Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám

tis. Kč	2016	2015
Tvorba opravných položek k úvěrovým pohledávkám	-173 465	-228 465
Tvorba opravných položek k ostatním pohledávkám	-4 589	-7 346
Odpis pohledávek	-82 590	-8 572
Postoupení pohledávek za klienty	-66 682	-365
Použití opravných položek k odepsaným úvěrům	121 578	4 431
Použití opravných položek k ostatním pohledávkám	4 661	303
<b>Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám</b>	<b>-201 087</b>	<b>-240 014</b>

## 10. Daň z příjmu

tis. Kč	2016	2015
Zisk za účetní období před zdaněním	934 319	963 628
Výnosy nepodléhající zdanění	-741 051	-773 746
Daňově neodečitatelné náklady	71 867	85 307
Ostatní položky (rozdíl daňových a účetních odpisů)	18 048	22 807
Sponzorství	-540	-350
<b>Předpis daně (19 %)</b>	<b>53 702</b>	<b>56 553</b>
Použité slevy na dani a zápočty	-54	-120
<b>Náklad z daně z příjmů</b>	<b>53 648</b>	<b>56 433</b>
Výnos/Náklad z odložené daně (bod 26)	-3 604	-8 443
Vratky a doměrky daní	1 180	566
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>51 224</b>	<b>48 556</b>

Vratky a doměrky daní k 31. prosinci 2016 představují vyúčtování daně z příjmů právnických osob za rok 2015.

## 11. Rozdělení zisku

V roce 2016 banka dosáhla zisku ve výši 883 094 tis. Kč. Návrh na rozdělení zisku roku 2016 nebyl k datu sestavení roční účetní závěrky k dispozici.

V roce 2015 banka dosáhla zisku ve výši 915 071 tis. Kč a valná hromada schválila 19. dubna 2016 jeho výplatu v plné výši ve formě dividendy jedinému akcionáři KB. Zároveň valná hromada schválila výplatu jedinému akcionáři KB z nerozděleného zisku minulých let ve výši 1 000 000 tis. Kč.

## 12. Hotovost a vklady u České národní banky

tis. Kč	2016	2015
Vklady u ČNB	8 247 892	12 079 209
<b>Celkem</b>	<b>8 247 892</b>	<b>12 079 209</b>

Vklady u České národní banky představují povinné minimální rezervy, které jsou ČNB úročeny, a úročená depozitní facilitata u ČNB. Ke konci roku 2016 byla úroková sazba ve výši 0,05 % (ke konci roku 2015: 0,05 %).

## 13. Pohledávky za bankami

tis. Kč	2016	2015
Provozní účet u KB (splatný na požádání)	1 625	1 306
Termínované vklady	0	0
Poskytnuté úvěry	2 100 006	0
Hypoteční zástavní listy vydané finančními institucemi	31 087 022	31 140 485
Z toho: alikvotní úrokový výnos	375 821	80 496
<b>Pohledávky za bankami celkem</b>	<b>33 188 653</b>	<b>31 141 791</b>

Poskytnuté úvěry představují reverzní repo operace s centrální bankou, kde jako zajištění slouží pokladniční poukázky. Hodnota tohoto zajištění činí 2 100 041 tis. Kč (v roce 2015: 0 Kč).

Hypoteční zástavní listy vydané finančními institucemi představují veřejně neobchodovatelné dluhové cenné papíry emitované bankami a jsou tvořeny listinnými a zaknihovanými cennými papíry:

- a) s pevným úrokovým výnosem v celkové částce 11 774 534 tis. Kč (v roce 2015: 11 830 662 tis. Kč),
- b) s variabilní úrokovou sazbou fixovanou na dohodnutá období, přičemž k datu změny úrokové sazby má jak investor, tak emitent možnost cenné papíry prodat/koupit zpět, v celkové částce 19 312 488 tis. Kč (v roce 2015: 19 309 822 tis. Kč).

Tyto cenné papíry držené bankou k datu účetní závěrky nejsou kotovány.

## 14. Pohledávky za klienty

### Klasifikace pohledávek za klienty

Od roku 1996 poskytuje banka klientům úvěry vyplývající ze zákona o stavebním spoření. Jedná se o překlenovací úvěry do doby vzniku nároku na úvěr ze stavebního spoření a o úvěry ze stavebního spoření.

### Pohledávky za klienty

tis. Kč	2016	2015
Přidělené úvěry	3 915 387	4 259 382
Překlenovací úvěry	35 085 693	32 912 232
<b>Úvěry celkem (brutto hodnota)</b>	<b>39 001 080</b>	<b>37 171 614</b>
Ostatní pohledávky za klienty	29 719	38 104
Přecenění zajištěného úvěrového portfolia na reálnou hodnotu	31 713	17 641
<b>Pohledávky za klienty celkem (brutto hodnota)</b>	<b>39 062 512</b>	<b>37 227 359</b>
Opravné položky k přiděleným úvěrům	-38 889	-46 180
Opravné položky k překlenovacím úvěrům	-781 469	-887 359
Opravné položky ke standardním úvěrům	-21 020	-25 616
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-10 368	-14 904
<b>Opravné položky celkem</b>	<b>-851 746</b>	<b>-974 059</b>
<b>Pohledávky za klienty celkem (netto hodnota)</b>	<b>38 210 766</b>	<b>36 253 300</b>

### Přidělené úvěry

tis. Kč	2016	2015
Standardní	3 649 929	4 095 537
Sledované	148 197	24 391
Nestandardní	53 089	60 548
Pochybné	2 184	3 738
Ztrátové	61 988	75 168
<b>Přidělené úvěry (brutto hodnota)</b>	<b>3 915 387</b>	<b>4 259 382</b>

### Překlenovací úvěry

tis. Kč	2016	2015
Standardní	31 896 355	30 819 408
Sledované	1 677 504	373 849
Nestandardní	613 676	624 845
Pochybné	32 941	39 376
Ztrátové	865 217	1 054 754
<b>Překlenovací úvěry (brutto hodnota)</b>	<b>35 085 693</b>	<b>32 912 232</b>

### Restrukturalizované pohledávky

V průběhu roku 2016 byly restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 217 533 tis. Kč (v roce 2015: 251 257 tis. Kč).

Pohledávka je považována za restrukturalizovanou, pokud Banka poskytla dlužníkovi úlevu, protože by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak nečinila.

### Analýza přidělených a překlenovacích úvěrů za klienty podle druhu zajištění

Typ zajištění (tis. Kč)	2016	2015
Bankovní záruky	186 627	221 762
Nemovitost	23 953 804	22 594 447
Ručitelé	837 916	1 082 460
Vklady	5 658 089	5 638 986
Bez zajištění	8 364 644	7 633 959
<b>Celkem</b>	<b>39 001 080</b>	<b>37 171 614</b>

Výše uvedené hodnoty zajištění představují typy zajištění použitého bankou do výše zůstatků úvěrů. V případě kombinace více typů zajištění je úvěr po částech rozřazen do více řádků postupně dle kvality zajištění.

### Účetní hodnota zajištění v podrozvaze

Typ zajištění (tis. Kč)	2016	2015
Bankovní záruky	239 405	267 268
Nemovitost	52 387 440	51 803 987
Ručitelé	1 643 891	2 156 388
Vklady	5 703 586	5 681 181
<b>Celkem</b>	<b>59 974 322</b>	<b>59 908 824</b>

### Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů – brutto hodnota

tis. Kč	2016	2015
Obyvatelstvo (rezidenti)	36 525 878	34 608 355
Právnícké osoby, bytová družstva apod.	2 475 202	2 563 259
<b>Celkem (brutto hodnota)</b>	<b>39 001 080</b>	<b>37 171 614</b>

## 15. Realizované cenné papíry

### Státní dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

tis. Kč	2016	2015
<b>Účetní hodnota státních dluhopisů</b>	<b>0</b>	<b>963 608</b>
z toho: alikvotní úrokový výnos	0	58 206*

\*) V účetní závěrce k 31. 12. 2015 byla uvedena hodnota včetně prémie a diskontu. V této účetní závěrce, z důvodu lepší vypovídající schopnosti, je uvedena hodnota bez prémie a diskontu.

Výše oceňovacích rozdílů cenných papírů účtovaných oproti kapitálu před zohledněním efektu odložené daně dosáhla k 31. prosinci 2016 částky 0 tis. Kč (v roce 2015: 4 037 tis. Kč).

Všechny realizovatelné cenné papíry držené bankou k 31. 12. 2015 byly průběhu 2016 řádně splaceny.

## 16. Cenné papíry držené do splatnosti

### Státní dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

tis. Kč	2016	2015
<b>Účetní hodnota státních dluhopisů</b>	<b>2 642 429</b>	<b>6 079 846</b>
z toho: alikvotní úrokový výnos	47 928	252 533*

\* ) V účetní závěrce k 31. 12. 2015 byla uvedena hodnota včetně prémie a diskontu. V této účetní závěrce, z důvodu lepší vypovídající schopnosti, je uvedena hodnota bez prémie a diskontu.

### Státní dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování v ocenění reálnou hodnotou

tis. Kč	2016	2015
Reálná hodnota státních dluhopisů	2 950 862	6 425 430

Všechny cenné papíry držené do splatnosti jsou kotovány Burzou cenných papírů Praha a.s.

## 17. Finanční deriváty

### Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací

tis. Kč		Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty
<b>k 31. 12. 2015</b>		
Nominální hodnota	Aktiva	18 550 000
	Závazky	18 550 000
Reálná hodnota	Kladná	635 295
	Záporná	37 627
<b>k 31. 12. 2016</b>		
Nominální hodnota	Aktiva	19 350 000
	Závazky	19 350 000
Reálná hodnota	Kladná	711 092
	Záporná	54 985

### Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů

tis. Kč	Do 1 roku včetně	Nad 1 rok do 5 let včetně	Nad 5 let
<b>k 31. 12. 2015 - Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty</b>	<b>2 950 000</b>	<b>5 450 000</b>	<b>10 150 000</b>
<b>k 31. 12. 2016 - Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty</b>	<b>950 000</b>	<b>10 000 000</b>	<b>8 400 000</b>

## 18. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

### Náklady a příjmy příštích období

tis. Kč	2016	2015
Leasing automobilů	2 605	2 900
Vstupní poplatky a provize ze stavebního spoření a úvěrů	739 791	588 379
Ostatní (nájem, stravenky, předplatné noviny, časopisy atd.)	6 320	7 987
<b>Celkem</b>	<b>748 716</b>	<b>599 266</b>

Od roku 2015 je kancelářský materiál účtovaný přímo do nákladů banky.

## Ostatní aktiva

tis. Kč	2016	2015
Poskytnuté zálohy dodavatelům	22 435	20 055
Dohadná položka na státní podporu	668 262	698 044
Dohadné položky na provize, nevydané faktury, ostatní	28 956	31 984
Zúčtování se státním rozpočtem	1 887	33 848
Různí dlužníci	16 445	12 765
Kladná reálná hodnota úrokového swapu	711 092	635 295
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>1 449 077</b>	<b>1 431 991</b>
Opravné položky k ostatním aktivům	-9 485	-6 501
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>1 439 592</b>	<b>1 425 490</b>

## 19. Nehmotný majetek

## Přehled nehmotného majetku

tis. Kč	Software	Ostatní nehm. majetek	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena k 1. 1. 2015</b>	<b>435 093</b>	<b>13 078</b>	<b>50 374</b>	<b>498 545</b>
Přírůstek majetku	24 983	0	33 183	58 166
Úbytek/převod majetku	-25 840	0	-24 983	-50 823
<b>Pořizovací cena k 31. 12. 2015</b>	<b>434 236</b>	<b>13 078</b>	<b>58 574</b>	<b>505 888</b>
<b>Pořizovací cena k 1. 1. 2016</b>	<b>434 236</b>	<b>13 078</b>	<b>58 574</b>	<b>505 888</b>
Přírůstek majetku	29 359	0	33 103	62 462
Úbytek/převod majetku	0	0	-32 771	-32 771
<b>Pořizovací cena k 31. 12. 2016</b>	<b>463 595</b>	<b>13 078</b>	<b>58 906</b>	<b>535 579</b>

## Oprávký a opravné položky

tis. Kč	Software	Ostatní nehm. majetek	Pořízení majetku	Celkem
<b>K 1. 1. 2015</b>	<b>-271 389</b>	<b>-12 131</b>	<b>0</b>	<b>-283 520</b>
Přírůstek oprávek	-34 703	-947	0	-35 650
Úbytek oprávek	25 841	0	0	25 841
Snížení hodnoty	0	0	0	0
<b>K 31. 12. 2015</b>	<b>-280 251</b>	<b>-13 078</b>	<b>0</b>	<b>-293 329</b>
<b>K 1. 1. 2016</b>	<b>-280 251</b>	<b>-13 078</b>	<b>0</b>	<b>-293 329</b>
Přírůstek oprávek	-38 649	0	0	-38 649
Úbytek oprávek	0	0	0	0
Snížení hodnoty	0	0	0	0
<b>K 31. 12. 2016</b>	<b>-318 900</b>	<b>-13 078</b>	<b>0</b>	<b>-331 978</b>

## Zůstatková cena

tis. Kč	Software	Ostatní nehm. majetek	Pořízení majetku	Celkem
<b>k 31. 12. 2015</b>	<b>153 985</b>	<b>0</b>	<b>58 574</b>	<b>212 559</b>
<b>k 31. 12. 2016</b>	<b>144 693</b>	<b>0</b>	<b>58 908</b>	<b>203 601</b>

## 20. Hmotný majetek

### Přehled hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky a budovy	Stroje, inv. a zařízení	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena k 1. 1. 2015</b>	<b>525 995</b>	<b>213 248</b>	<b>2 053</b>	<b>741 296</b>
Přírůstek majetku	0	1 341	2 903	4 244
Úbytek/převod majetku	0	-3 276	-1 341	-4 617
<b>Pořizovací cena k 31. 12. 2015</b>	<b>525 995</b>	<b>211 313</b>	<b>3 615</b>	<b>740 923</b>
<b>Pořizovací cena k 1. 1. 2016</b>	<b>525 995</b>	<b>211 313</b>	<b>3 615</b>	<b>740 923</b>
Přírůstek majetku	0	8 922	9 283	18 205
Úbytek/převod majetku	-127	-1 562	-5 510	-7 199
<b>Pořizovací cena k 31. 12. 2016</b>	<b>525 868</b>	<b>218 673</b>	<b>7 388</b>	<b>751 929</b>

### Oprávky a opravné položky

tis. Kč	Pozemky a budovy	Stroje, inv. a zařízení	Pořízení majetku	Celkem
<b>K 1. 1. 2015</b>	<b>-187 650</b>	<b>-190 296</b>	<b>0</b>	<b>-377 946</b>
Přírůstek opravek	-10 308	-7 376	0	-17 684
Úbytek opravek	0	3 276	0	3 276
Snížení hodnoty	0	0	0	0
<b>K 31. 12. 2015</b>	<b>-197 958</b>	<b>-194 396</b>	<b>0</b>	<b>-392 354</b>
<b>K 1. 1. 2016</b>	<b>-197 958</b>	<b>-194 396</b>	<b>0</b>	<b>-392 354</b>
Přírůstek opravek	-10 308	-7 772	0	-18 080
Úbytek opravek	28	1 528	0	1 557
Snížení hodnoty	0	0	0	0
<b>K 31. 12. 2016</b>	<b>-208 238</b>	<b>-200 640</b>	<b>0</b>	<b>-408 878</b>

### Zůstatková hodnota

tis. Kč	Pozemky a budovy	Stroje, inv. a zařízení	Pořízení majetku	Celkem
<b>k 31. 12. 2015</b>	<b>328 037</b>	<b>16 917</b>	<b>3 615</b>	<b>348 569</b>
<b>k 31. 12. 2016</b>	<b>317 630</b>	<b>18 033</b>	<b>7 388</b>	<b>343 051</b>

Mimo výše uvedeného měla banka k datu účetní závěrky 23 automobilů (v roce 2015: 23 automobilů) pořízených na základě smlouvy o dlouhodobém finančním pronájmu, pořizovací cena automobilů činí celkem 10 023 tis. Kč (v roce 2015: 10 566 tis. Kč).

Dále měla banka k datu účetní závěrky 700 PC sestav (v roce 2015: 700 PC sestav) pořízených na základě smlouvy o dlouhodobém finančním pronájmu, pořizovací cena PC sestav činí celkem 11 779 tis. Kč (v roce 2015: 11 779 tis. Kč). V průběhu roku 2016 banka nepořídila žádnou PC sestavu na základě smlouvy o dlouhodobém finančním pronájmu.

## 21. Majetkové účasti

Banka neměla v roce 2016 a 2015 žádné majetkové účasti v jiných společnostech.

## 22. Závazky vůči bankám

### Závazky vůči bankám a družstevním záložnám

tis. Kč	2016	2015
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	12 900 056	11 500 128

Závazky vůči bankám a družstevním záložnám tvoří krátkodobá termínovaná výpůjčka od Komerční banky. Banka neposkytuje bankám záruky na půjčky svých klientů ani neprovádí akceptaci směnnek.

## 23. Závazky vůči klientům

### Celkové závazky vůči klientům

tis. Kč	2016	2015
Vklady ze stavebního spoření přijaté od klientů	63 481 178	67 812 330
Přecenění zajištěného vkladového portfolia na reálnou hodnotu	630 083	568 152
Ostatní závazky ke klientům	226 739	353 387
Nárok na státní podporu	668 262	698 044
Přijaté termínované vklady od finančních institucí	0	0
Další přechodná pasiva	0	299
<b>Celkem</b>	<b>65 006 262</b>	<b>69 432 212</b>
<b>v tom: splatné na požádání</b>	<b>302 107</b>	<b>433 501</b>

Odhad výše státní podpory stavebního spoření k 31. prosinci 2016 a 2015 je stanoven na základě stavu vkladů klientů k ultimu měsíce. Státní podpora za rok 2016 bude připsána na účty klientů až po konečném odsouhlasení její výše Ministerstvem financí ČR v průběhu roku 2017.

## 24. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

### Výdaje a výnosy příštích období

tis. Kč	2016	2015
Roční odměny, přesčasy, nevyčerpaná dovolená, odstupné + soc. a zdr. poj.	38 317	35 263
Dohad na úrokové zvýhodnění	184 096	145 947
Vstupní poplatky a provize ze stavebního spoření a úvěrů	187 581	176 377
Ostatní	80	0
<b>Celkem</b>	<b>410 074</b>	<b>357 587</b>

Dohad na úrokové zvýhodnění klientů představuje časově rozlišené náklady k části klientských vkladů v tarifu Profit, které jsou průběžně evidovány a na něž vzniká za určitých podmínek nárok (smlouvy o stavebním spoření uzavřené do 30. června 2001) a dále úrokové zvýhodnění klientů poskytované v rámci marketingových akcí.



**Ostatní pasiva**

tis. Kč	2016	2015
Dohadné položky	145 317	125 269
z toho: provize za zprostředkování smluv o stavebním spoření, úvěrových smluv a ostatních produktů	77 364	67 290
ostatní (zejména nevyfakturované dodávky)	67 953	57 979
Dodavatelé	10 880	22 431
Zúčtování se zaměstnanci	13 338	11 553
Zúčtování se státním rozpočtem	137 453	193 429
Zúčtování se sociálními institucemi	6 011	6 108
Odložený daňový závazek (bod 26)	43 888	55 389
Další přechodná pasiva	803	90
Záporná reálná hodnota úrokového swapu	54 985	37 627
<b>Ostatní pasiva celkem</b>	<b>412 675</b>	<b>451 896</b>

Zúčtování se státním rozpočtem zahrnuje k 31. prosinci 2016 sraženou daň ve výši 133 966 tis. Kč (v roce 2015: 189 693 tis. Kč) z úrokových výnosů z vkladů připsaných v prosinci 2016.

**25. Rezervy**

**Vývoj rezerv a dalších daňově neuznatelných rezerv v roce 2016 a 2015 byl následující:**

tis. Kč	
<b>Zůstatek k 1. lednu 2015</b>	<b>6 427</b>
Tvorba rezervy na zaměstnanecká jubilea a věrnostní odměny (netto)	722
Tvorba rezervy na soudní spory	350
Rozpuštění rezervy na soudní spory	-296
Použití rezervy na soudní spory	-928
Tvorba rezervy na ostatní personální náklady	623
Rozpuštění a čerpání rezervy na ostatní personální náklady	-2 583
<b>Zůstatek rezerv daňově neuznatelných k 31. prosinci 2015</b>	<b>4 314</b>
<b>Zůstatek k 1. lednu 2016</b>	<b>4 314</b>
Rozpuštění rezervy na exekuci	-750
Tvorba rezervy na zaměstnanecká jubilea a věrnostní odměny (netto)	-809
Tvorba rezervy na soudní spory	1 090
Rozpuštění rezervy na soudní spory	-70
Použití rezervy na soudní spory	0
Tvorba rezervy na ostatní personální náklady	0
Rozpuštění a čerpání rezervy na ostatní personální náklady	0
<b>Zůstatek rezerv daňově neuznatelných k 31. prosinci 2016</b>	<b>3 775</b>

**Zůstatky rezerv:**

tis. Kč	2016	2015
Rezerva na exekuci	0	750
Rezerva na věrnostní a jubilejní odměny ve výši	2 121	2 930
Rezerva na soudní spory	1 654	634
<b>Daňově neuznatelné rezervy celkem</b>	<b>3 775</b>	<b>4 314</b>

## 26. Odložená daň

Odložená daň je počítána z přechodných rozdílů mezi daňovou základnou a účetní hodnotou s pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného daňového rozdílu. Pro kalkulaci odložené daně v roce 2016 je použita daňová sazba 19 % platná pro rok 2017 (v roce 2015: sazba 19 % platná pro rok 2016).

Odložená daň z příjmů roku 2016 zahrnuje rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou majetku, částku uvažovaného bonusu pro vedoucí pracovníky vypláceného v následujícím roce, částku dohadu na nevyplacenou dovolenou za rok 2016, částku dohadu nákladů sociálního a zdravotního pojištění k uvažované výplatě bonusu pro vedoucí pracovníky a z nevyplacené dovolené za rok 2016 a přechodné rozdíly z opravných položek a rezerv. Odložený daňový závazek s dopadem do vlastního kapitálu představuje rozdíl z přecenění cenných papírů na reálnou hodnotu u portfolia realizovatelných cenných papírů (včetně zůstatku nerealizovaných zisků a ztrát vykázaných ve vlastním kapitálu z důvodu reklasifikace realizovatelných cenných papírů do cenných papírů držených do splatnosti).

### Odložený daňový závazek a pohledávka

tis. Kč	2016	2015
Nehmotný a hmotný majetek – rozdíl ZC účetní a daňové	-125 530	-143 581
Uvažovaný bonus vyplácený v následujícím roce, dohad nevyplacené dovolené, soc. a zdravotní pojištění	37 519	34 670
Opravné položky – účetní	27 688	29 081
Rezervy – účetní	3 775	4 314
<b>Saldo přechodných rozdílů celkem</b>	<b>-56 548</b>	<b>-75 516</b>
<b>Stav odloženého daňového závazku s dopadem do výkazu zisku a ztráty k 31. 12.</b>	<b>-10 744</b>	<b>-14 348</b>
Přecenění realizovatelných cenných papírů	-174 515	-216 077
Přecenění jubilejní odměny	74	74
<b>Stav odloženého daňového závazku účtovaného proti vlastnímu kapitálu</b>	<b>-33 144</b>	<b>-41 041</b>

## 27. Vlastní kapitál

K 31. prosinci 2016 a 2015 má banka základní kapitál ve výši 562 500 tis. Kč, který tvoří 5 625 ks volně neobchodovatelných akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč. Akcie jsou v zaknihované podobě. Jediným akcionářem banky se 100% podílem je KB.

K 31. prosinci 2016 a 2015 vykazuje banka rezervní fond ve výši 112 500 tis. Kč, všeobecný rezervní fond ve výši 1 007 138 tis. Kč, emisní ážio ve výši 487 500 tis. Kč a oceňovací rozdíly ve výši 141 357 tis. Kč (v roce 2015: 175 022 tis. Kč).

## 28. Potenciální pohledávky, závazky a úvěrové přísliby

### Úvěrové přísliby

Úvěrové přísliby banky k 31. prosinci byly následující:

tis. Kč	2016	2015
Přísliby – přidělené úvěry	32 454	50 552
Přísliby – překlenovací úvěry	5 134 718	2 635 493
<b>Nečerpané úvěrové přísliby celkem</b>	<b>5 167 172</b>	<b>2 686 045</b>

### Soudní spory a správní řízení

Banka se v roce 2016 neúčastnila žádného soudního sporu, jehož rozhodnutí by mělo významný dopad na společnost.

### Ostatní položky neuvedené v rozvaze

K 31. prosinci 2016 a 2015 banka neevidovala žádná aktiva, která byla zatížena jako zajištění vlastních závazků nebo závazků třetích osob.

## 29. Strany se zvláštním vztahem k bance

## Vzájemné vztahy s finanční skupinou KB

tis. Kč	2016	2015
<b>AKTIVA</b>		
Provozní účty u KB	1 625	1 305
HZL KB nakoupené v primárních emisích bez záměru brzkého prodeje	31 087 022	31 140 485
Provize Finanční skupina KB (prodej produktů)	23 577	27 273
z toho KB	23 577	23 272
Ostatní aktiva (náklady příštích období, zálohy, přefakturace)	54 072	48 213
z toho KB	54 072	45 378
Kladná reálná hodnota úrokového swapu KB	711 092	635 295
Nominální podrozvahová hodnota úrokového swapu s KB	19 350 000	18 550 000
<b>Celkem</b>	<b>51 227 388</b>	<b>50 402 571</b>
<b>PASIVA</b>		
Krátkodobá termínovaná výpůjčka od KB	12 900 056	11 500 128
Ostatní závazky vůči KB	1 537	3 400
Dohadné položky – služby a provize Finanční skupina KB	17 205	28 968
z toho KB	17 175	9 355
Záporná reálná hodnota úrokového swapu KB	54 985	37 627
Nominální podrozvahová hodnota úrokového swapu s KB	19 350 000	18 550 000
<b>Celkem</b>	<b>32 323 783</b>	<b>30 120 123</b>
<b>NÁKLADY</b>		
Provize a poplatky (KB)	16 441	115 772
Úroky (KB)	84 516	210 358
Úroky (Protos)	0	255
Ztráta z reálné hodnoty úrokového swapu	0	110 051
Čisté náklady na obchody s cennými papíry (KB)	980	1 401
Ostatní provozní náklady – Finanční skupina KB	22 945	20 336
<b>Celkem</b>	<b>124 882</b>	<b>458 173</b>
<b>VÝNOSY</b>		
Úroky KB (term. vklad, IRS)	190 522	309 494
Zisk z reálné hodnoty úrokového swapu	48 083	2 996
Výnosy z HZL KB	951 637	959 389
Ostatní provozní výnosy (KB)	104	104
Provize – Finanční skupina KB (prodej produktů)	96 283	107 524
<b>Celkem</b>	<b>1 286 629</b>	<b>1 379 507</b>

**Regulatorní hodnota derivátů s KB k ultimu jednotlivých čtvrtletí činila v roce 2016 (tis. Kč):**

31. 3. 2016	30. 6. 2016	30. 9. 2016	31. 12. 2016
982 549	1 054 377	1 030 717	823 818

**Regulatorní hodnota derivátů s KB k ultimu jednotlivých čtvrtletí činila v roce 2015 (tis. Kč):**

31. 3. 2015	30. 6. 2015	30. 9. 2015	31. 12. 2015
1 022 249	603 345	850 733	770 725

**Odměňování a pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady**

tis. Kč	2016	2015
<b>Mzdy a odměny</b>		
členům představenstva banky	13 700	13 800
členům dozorčí rady	48	30
<b>Celkem</b>	<b>13 748</b>	<b>13 830</b>
<b>Počet členů představenstva banky k 31. 12.</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Počet členů dozorčí rady k 31. 12.</b>	<b>6</b>	<b>6</b>

U členů představenstva byl zahrnut předpoklad bonusu za rok 2016 (výplata březen 2017). U členů dozorčí rady volených zaměstnanci nebyla do přehledu zahrnuta jejich mzda.

K 31. prosinci 2016 je evidována úvěrová pohledávka za členy představenstva ve výši 250 tis. Kč (v roce 2015: 250 tis. Kč) a za členy dozorčí rady ve výši 1 650 tis. Kč (v roce 2015: 1 650 tis. Kč).

**30. Řízení rizik**

Začlenění banky do skupiny Société Générale/KB přináší postupné zavádění standardů pro řízení rizik platných v celé skupině, což má pozitivní dopad na kvalitu řízení všech rizik, které banka podstupuje. Spolupráce se projevuje například v implementaci nástrojů pro řízení operačních rizik vyvinutých v rámci skupiny, v oblasti retailových pohledávek ve využívání scoringových modelů nebo vyhodnocování rizik spojených s nemovitostním zajištěním, u expozic na finančním trhu potom v implementaci IRB přístupu na základě modelu vytvořeného v Société Générale atd.

**Řízení kapitálu**

Banka řídí vlastní kapitál s cílem udržovat silnou kapitálovou základnu potřebnou k rozvoji své obchodní činnosti a ke splnění regulatorních požadavků na kapitál v běžném období i v budoucnu. Banka v procesu plánování kapitálu zohledňuje interní i externí faktory, které se promítají do odpovídajících dílčích záměrů vyjádřených ve formě limitních hodnot pro Tier 1 a celkového ukazatele kapitálové přiměřenosti. Při plánování výše kapitálu banka vychází z pravidelné analýzy kapitálové struktury a z prognózy, která přihlíží k budoucím kapitálovým požadavkům vyplývajícím z rostoucího objemu transakcí a ovlivněným budoucími riziky, jejichž existenci banka předvídá. Tato analýza vede zejména k nastavení výplatního podílu na zisku v podobě dividend, k vymezení budoucích nároků na kapitál a k zajištění vyváženého složení kapitálu.

Banka u pohledávek za bankami, centrálními bankami a centrálními vládami používá pro výpočet kapitálových požadavků k úvěrovým rizikům přístup vycházející z interního hodnocení (Internal Rating Based Advanced Approach), při kterém používá ratingový model vypracovaný společností Société Générale. Pro výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku u ostatních expozic banka využívá standardizovaný přístup (Standardised Approach).

V oblasti řízení operačních rizik banka používá pokročilý přístup (AMA).

## (a) Kreditní riziko

### Kreditní riziko úvěrových produktů stavebního spoření (překlenovací a přidělený úvěr)

V procesu řízení úvěrového rizika jsou role jednotlivých útvarů nastaveny tak, aby odpovídaly regulačním požadavkům ČNB. Řízení rizik a schvalování úvěrů je odděleno od obchodní činnosti. Veškerá významná rozhodnutí v oblasti řízení úvěrových rizik jsou přijímána Výborem pro řízení kreditních rizik.

Banka poskytuje kromě úvěrů ze stavebního spoření i tzv. překlenovací úvěry, které slouží k překlenutí období, kdy klient ještě nesplnil podmínky pro čerpání úvěru ze stavebního spoření. Klient, který čerpá překlenovací úvěr, splácí úrok na účet překlenovacího úvěru a současně povinně dospořuje na spořicímu účtu. Dospořování na spořicímu účtu je nástrojem pro získání státní podpory. V okamžiku splnění podmínek pro poskytnutí úvěru ze stavebního spoření dochází k splacení překlenovacího úvěru, a to částečně z prostředků nakumulovaných na spořicímu účtu a zčásti nově poskytnutým úvěrem ze stavebního spoření.

Podle zákona o stavebním spoření musejí být úvěry poskytnuté účastníkům stavebního spoření použity na bytové potřeby. Účelovost každého úvěru je bankou kontrolována.

Zákon o stavebním spoření omezuje podíl smluv uzavřených s právnickými osobami. Obdobně limituje i úvěry osobám, jejichž výrobky a poskytované služby jsou určeny pro uspokojování bytových potřeb, a úvěry poskytnuté klientům formou překlenovacích úvěrů. Kromě regulačních limitů udržuje banka i další interní limity.

### Úvěry pro fyzické osoby

Poskytování úvěrů fyzickým osobám je hlavní náplní činnosti. Úvěrové portfolio je tak tvořeno velkým množstvím obchodních případů relativně malého objemu a obdobného účelu. Pro omezování vzniku případů, kdy dlužník nebude schopen řádně splácet úvěr, jsou při rozhodování o poskytnutí úvěru využívány (v závislosti na typu produktu) zejména následující informace:

- vyhodnocení schopnosti klienta splácet úvěr z prokázaných příjmů, u nichž je předpoklad jejich udržitelnosti v budoucnosti (po zohlednění výdajů klienta),
- hodnocení klienta s použitím scoringových modelů, které zohledňují jednak spořicí či úvěrovou historii klienta u banky, jednak další dostupná data o klientech,
- vyhodnocení negativních informací o klientovi (banka využívá bankovní i nebankovní registr klientských informací provozovaný společnostmi CBCB a CNCB, registr společnosti SOLUS, jakož i další interní či volně dostupné informace),
- vyhodnocení kvality poskytnutého zajištění.

Vnitřní pravidla stanovují požadavky na zajištění poskytovaných úvěrů. Banka primárně používá následující zajišťovací prostředky: zajištění nemovitostí, vkladem, ručiteli. V procesu hodnocení rizik spojených s nemovitostním zajištěním banka využívá synergii s mateřskou společností. Co se týče nezajištěných úvěrů, tyto banka poskytuje pouze klientům s dostatečnou historií ve skupině KB nebo s použitím aplikačního scoringu. Synergie v rámci skupiny KB se projevila také v oblasti poskytování úvěrů, kde banka využívá scoringových modelů vyvinutých KB.

### Úvěry pro právnické osoby

Úvěry pro právnické osoby jsou poskytovány zejména společenstvím vlastníků bytových jednotek a bytovým družstvům. Úvěry poskytované právnickým osobám jsou posuzovány na základě finanční situace, dluhové služby a platební morálky klienta v pravidelných intervalech. V rámci synergii ve skupině KB využívá banka scoringový model vyvinutý KB.

### Vymáhání, restrukturalizace a odpis pohledávek za dlužníky

Proces vymáhání pohledávek je rozdělen do těchto fází: prevence vzniku klasifikovaných pohledávek, mimosoudní vymáhání a soudní vymáhání. Klasifikované pohledávky z úvěrových vztahů jsou vymáhány Oddělením vymáhání pohledávek, přičemž každá pohledávka po splatnosti je posuzována individuálně.

V jakékoli fázi vymáhání pohledávek lze provést restrukturalizaci úvěru. V případě odstoupených smluv je restrukturalizace prováděna prioritně formou sepsání notářského zápisu. Od října 2009 je využíváno u řádně splácených nebo jen málo delikventních pohledávek také restrukturalizace formou krátkodobého posunu splátek jistiny (dospořování).

K odpisu pohledávky se přistoupí, pokud banka na základě posouzení dojde k závěru, že se pohledávka stala nedobytnou, zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka, a nelze tedy předpokládat, že další vymáhání pohledávky bude úspěšné.

## Sledování úvěrových rizik

Banka pravidelně sleduje vývoj úvěrového portfolia a v rámci pravidelného sledování provádí analýzy úvěrového portfolia dle jednotlivých typů produktů, klientů, prodejních kanálů, zajištění, klasifikačních skupin pohledávek a dalších kritérií.

Banka používá standardní metodiku sledování podle default rates, tj. podle selhání klienta při splácení úvěru v určitých časových obdobích. Tento způsob sledování umožňuje identifikovat včasné projevy zhoršení kvality portfolia, stejně jako srovnání kvality vlastního portfolia s kvalitou portfolia mateřské společnosti.

## Kvalita úvěrového portfolia

Za rok 2016 vzrostl podíl klasifikovaných úvěrů z hodnoty 6,07 % ke konci roku 2015 na hodnotu 8,86 %, a to především díky metodické změně v klasifikaci vyplývající z nových právních, respektive regulatorních předpisů. V rámci klasifikovaných úvěrů vzrostl pouze podíl sledovaných úvěrů z 1,07 % na 4,68 % (metodická změna klasifikace) a ostatní podíly poklesly, a to především podíl ztrátových úvěrů z hodnoty 3,04 % na hodnotu 2,38 %. Podíl ohrožených úvěrů poklesl z 5,00 % na 4,18 %.

V případě, že by klasifikace byla sledována čistě na základě počtu dnů po splatnosti jednotlivých úvěrů, pak by podíl klasifikovaných úvěrů ke konci jednotlivých let činil: 2008: 2,84 %, 2009: 2,85 %, 2010: 2,63 %, 2011: 2,76 %, 2012: 2,97 %, 2013: 3,38 %, 2014: 3,34 %, 2015: 3,24 %, 2016: 2,51 %.

Vedle počtu dnů po splatnosti mají na výslednou klasifikaci úvěrů do kategorií vliv i další faktory, viz bližší popis níže.

## Zatřídění pohledávek do klasifikačních kategorií

Banka zatřídí pohledávky do klasifikačních kategorií primárně podle počtu dnů po splatnosti. Do výpočtu počtu dní po splatnosti vstupují jak dlužné částky po splatnosti na úvěrovém účtu (úroky u překlenovacích úvěrů a anuitní splátky u úvěrů ze stavebního spoření), tak dluhy na dospořování u překlenovacích úvěrů.

Speciální pravidla pro klasifikaci pohledávek jsou uplatňována u úvěrů, u nichž banka přistoupila k restrukturalizaci.

Zatřídění pohledávky může být ovlivněno také „přenosem defaultů“, tj. zhoršováním klasifikačního stupně v případě, že se dlužník či spoludlužník na vyhodnocovaném úvěru účastní jiného klasifikovaného úvěru v bance, a to v roli dlužník či spoludlužník nebo ručitel. Přenos defaultu je aplikován také na společné klienty banky a KB.

Zatřídění pohledávek je dále ovlivněno následujícími skutečnostmi: informace o konkurzu klienta, odstoupení od úvěrové smlouvy, zhoršení finanční situace klienta.

## Tvorba opravných položek

Opravné položky jsou tvořeny jak k jednotlivým klasifikovaným pohledávkám, tak na úrovni portfolia stejnorodých jednotlivě nezhodnocených pohledávek. Zatřídění pohledávek do jednotlivých klasifikačních kategorií je prováděno v souladu s Vyhláškou ČNB . 163/2014 Sb. Banka třídí pohledávky na pohledávky standardní a pohledávky klasifikované (sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové). Nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky se souhrnně označují jako ohrožené pohledávky. Banka zajišťuje měsíční tvorbu opravných položek v návaznosti na provedenou klasifikaci. Opravné položky se tvoří ve stejné výši jak u jistiny, tak u příslušenství.

Při výpočtu opravných položek je dále zohledňována výše a kvalita zajištění úvěru, a to jedním ze dvou následujících způsobů:

- Snížením rizika/pohledávky – hodnota zajištění po diskontu je odečtena od celkové pohledávky a z upravené pohledávky jsou kalkulovány opravné položky. Tento přístup je použit u zajištění vkladem a bankovní zárukou.
- Zatříděním do poolu – tento přístup je použit například u nemovitostního zajištění. Klienti s vyšším zajištěním jsou zařazeni do méně rizikového poolu (tedy je na ně aplikován nižší koeficient pro tvorbu opravných položek) než klienti s nízkým zajištěním nebo bez zajištění.

## Tvorba opravných položek u úvěrů pro fyzické osoby

Při stanovení koeficientů banka vychází ze statistického modelu. V rámci modelu jsou pohledávky zařazeny do jednotlivých poolů podle rizikovosti. Model se skládá ze dvou parametrů, a to pravděpodobnosti odstoupení/selhání (PD) a očekávané ztráty z odstoupení/selhání (LGD). Výpočet těchto parametrů probíhá na úrovni jednotlivých poolů, ale aplikují se na individuální bázi, tedy každý úvěr má přiřazenou individuální opravnou položku.

### Tvorba opravných položek u úvěrů pro právnické osoby

Vzhledem k menšímu počtu úvěrů pro právnické osoby a absenci výskytu defaultů u těchto klientů není možné při stanovení koeficientů u tohoto portfolia vycházet ze statistického modelu, tak jako u úvěrů pro fyzické osoby. Při stanovení koeficientů pro výpočet opravných položek u jednotlivých klasifikačních kategorií banka zohledňuje předepsaná pásma pro koeficienty pro jednotlivé klasifikační stupně stanovené Vyhláškou ČNB. Nastavení těchto koeficientů v bance je blízko maximální hodnoty stanovené Vyhláškou č. 163/2014 Sb.

### Úvěrové riziko finančních trhů

Volné prostředky jsou investovány do českých státních dluhopisů nebo hypotečních zástavních listů, případně termínovaných úložek, u Komerční banky. Banka nemá v držení žádná aktiva emitovaná jiným subjektem, ani nemá žádnou expozici na finančních trzích vůči jinému subjektu, než je český stát a KB, Český stát a KB jsou jedinými subjekty, na které má banka úvěrový limit.

### (b) Tržní riziko

Vzhledem k tomu, že se banka řídí zákonem č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření, ve znění pozdějších předpisů, jsou možnosti využití finančních nástrojů omezené. V roce 2016 banka kromě poskytování překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření používala následující finanční nástroje: depozitní obchody na mezibankovním trhu, investice do státních dluhopisů a hypotečních zástavních listů a operace se zajišťovacími deriváty. Žádný z těchto nástrojů nezařazuje banka do obchodního portfolia. Banka provádí tyto finanční operace, aby zhodnotila své volné, neumístěné zdroje, a aby těmito operacemi snižovala expozici vůči úrokovému riziku. Banka dále nemá žádné otevřené měnové, komoditní nebo jiné pozice, které by byly závislé na vývoji tržních cen.

Banka nemá cizoměnová aktiva a pasiva, proto neuvádí přehled majetku a závazků podle položek rozvahy uspořádaných v rozhodujících měnách.

### Řízení aktiv a pasiv – riziko úrokové sazby

#### Úroková charakteristika aktiv a pasiv banky

Vzhledem ke struktuře aktiv a pasiv, která vykazují časový nesoulad ve své splatnosti nebo období změny úrokových sazeb, je banka vystavována úrokovému riziku. Na straně pasiv tvoří většinu klientská depozita, která jsou úročena minimálně po dobu trvání vázací doby fixní úrokovou sazbou.

Všechny cenné papíry, které banka drží v portfoliu, jsou dluhopisy s fixní sazbou. U dlouhodobých překlenovacích úvěrů má banka možnost změnit úrokovou sazbu po 6 letech. Možnost změny úrokových sazeb u překlenovacích úvěrů se týká pouze smluv uzavřených po 1. červenci 2004. Tato skutečnost je rovněž zachycena v úrokovém modelu banky.

#### Řízení úrokového rizika

Banka řídí úrokové riziko prostřednictvím investiční politiky, změn v nastavení úrokových podmínek u nových smluv o stavebním spoření, úpravou smluvních ujednání s klienty a realizací zajišťovacích operací. Výbor pro řízení aktiv a pasiv schvaluje pravidla a metody používané pro řízení úrokové a likviditní pozice. Spolupráce s KB v oblasti ALM se projevuje v účasti zástupců KB na jednání tohoto Výboru a ve spolupráci na vývoji modelu pro řízení úrokového rizika.

#### Metody měření úrokového rizika

Úrokové riziko vyjadřuje riziko změny čistého úrokového příjmu v závislosti na změně úrokových sazeb na trhu. Základním instrumentem pro sledování a měření úrokového rizika je Gapová analýza. Jde o analýzu rozdílu splatnosti, respektive platnosti úrokových sazeb jednotlivých aktiv a pasiv. Podstatou metody je porovnání, jak rychle aktiva a pasiva reagují na změny v tržních úrokových sazbách a jak se tyto změny projeví v budoucnu v čistém úrokovém příjmu banky. Vychází se z rozdělení aktiv a pasiv do časových pásem podle periody jejich přečeňování (smluvní změna úrokové sazby) či splatnosti.

Pro měření úrokového rizika používá banka model, který zachycuje jak stávající bilanční zůstatky, tak budoucí nárůst objemu vkladů a úvěrů, ovšem pouze na stávajících smlouvách o úvěru a o stavebním spoření.

Pro kvantifikaci velikosti podstupovaného úrokového rizika je dále používán ukazatel senzitivity. Ukazatel senzitivity kvantifikuje dopad paralelního posunu výnosové křivky o 1% na hodnotu nezajištěné pozice. Ukazatel senzitivity je počítán pro všechna časová období. Pro hodnotu tohoto ukazatele nastavila banka interní limit.

V níže uvedené tabulce jsou do jednotlivých časových košů rozepsány bilanční stavy k datu účetní závěrky (použit je statický model, který nezohledňuje nárůst bilančních zůstatků na stávajících smlouvách a který banka používá při měření úrokového rizika pro regulační účely).

### Úroková citlivost aktiv a pasiv banky

v mil. Kč	Do 1 roku včetně	Nad 1 rok do 5 let včetně	Nad 5 let do 10 let včetně	Nad 10 let do 15 let včetně	Nad 15 let	Nespecifi- kováno	Čistá částka celkem
<b>K 31. prosinci 2016</b>							
<b>Aktiva celkem</b>	<b>17 983</b>	<b>40 523</b>	<b>21 991</b>	<b>2 455</b>	<b>7</b>	<b>2 067</b>	<b>85 025</b>
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	8 248	0	0	0	0	0	8 248
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	48	656	1 939	0	0	0	2 642
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3 790	14 357	12 611	2 431	0	0	33 189
Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen	5 229	25 510	7 441	24	7	0	38 211
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0	204	204
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	343	343
Ostatní aktiva	668	0	0	0	0	771	1 440
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	0	749	749
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>49 506</b>	<b>22 298</b>	<b>5 657</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 564</b>	<b>85 025</b>
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	12 900	0	0	0	0	0	12 900
Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	36 421	22 298	5 657	0	0	630	65 006
Ostatní pasiva	1	0	0	0	0	412	413
Výnosy a výdaje příštích období	184	0	0	0	0	226	410
Rezervy	0	0	0	0	0	4	4
Vlastní kapitál celkem	0	0	0	0	0	6 292	6 292
<b>Podrozvahová aktiva úrokového rizika</b>	<b>7 450</b>	<b>3 800</b>	<b>6 400</b>	<b>1 700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 350</b>
Úrokové swapy	7 450	3 800	6 400	1 700	0	0	19 350
<b>Podrozvahová pasiva úrokového rizika</b>	<b>12 850</b>	<b>6 200</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 350</b>
Úrokové swapy	12 850	6 200	300	0	0	0	19 350
<b>Gap</b>	<b>-36 923</b>	<b>15 825</b>	<b>22 433</b>	<b>4 155</b>	<b>7</b>	<b>-5 497</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní Gap</b>	<b>-36 923</b>	<b>-21 098</b>	<b>1 335</b>	<b>5 490</b>	<b>5 497</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



v mil. Kč	Do 1 roku včetně	Nad 1 rok do 5 let včetně	Nad 5 let do 10 let včetně	Nad 10 let do 15 let včetně	Nad 15 let	Nespecifi- kováno	Čistá částka celkem
<b>K 31. prosinci 2015</b>							
<b>Aktiva celkem</b>	<b>22 701</b>	<b>35 788</b>	<b>24 578</b>	<b>4 124</b>	<b>7</b>	<b>1 906</b>	<b>89 104</b>
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	12 079	0	0	0	0	0	12 079
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4 395	0	2 649	0	0	0	7 043
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	377	12 393	14 271	4 101	0	0	31 142
Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen	5 153	23 395	7 658	23	7	18	36 253
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0	213	213
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	349	349
Ostatní aktiva	698	0	0	0	0	728	1 426
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	0	599	599
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>52 673</b>	<b>25 364</b>	<b>2 473</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 594</b>	<b>89 104</b>
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	11 500	0	0	0	0	0	11 500
Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	41 027	25 364	2 473	0	0	568	69 432
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0	452	452
Výnosy a výdaje příštích období	146	0	0	0	0	212	358
Rezervy	0	0	0	0	0	4	4
Vlastní kapitál celkem	0	0	0	0	0	7 358	7 358
<b>Podrozvahová aktiva úrokového rizika</b>	<b>7 400</b>	<b>2 300</b>	<b>6 850</b>	<b>2 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 550</b>
Úrokové swapy	7 400	2 300	6 850	2 000	0	0	18 550
<b>Podrozvahová pasiva úrokového rizika</b>	<b>14 100</b>	<b>3 150</b>	<b>1 300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 550</b>
Úrokové swapy	14 100	3 150	1 300	0	0	0	18 550
<b>Gap</b>	<b>-36 672</b>	<b>9 574</b>	<b>27 656</b>	<b>6 124</b>	<b>7</b>	<b>-6 688</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní Gap</b>	<b>-36 672</b>	<b>-27 098</b>	<b>557</b>	<b>6 681</b>	<b>6 688</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Řízení aktiv a pasiv – riziko likvidity

Riziko likvidity je definováno jako riziko, že banka ztratí schopnost dostat svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna refinancovat svá aktiva. Základním cílem v oblasti řízení likvidity je zajistit schopnost banky platit v kterémkoliv čase své závazky. Banka má vytvořenou strategii řízení likvidity, která byla schválena představenstvem.

Banka v roce 2016 plní reportovací povinnost vyplývající z nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 a pokračuje v pravidelném monitoringu a reportingu požadovaných ukazatelů LCR a NSFR. Banka je zároveň součástí kalibračního procesu výše zmíněných regulatorních ukazatelů, který je řízený Evropským orgánem pro dohled v bankovníctví (EBA).

Management likvidity lze rozdělit na dvě oblasti:

### 1) Řízení krátkodobé, resp. operativní likvidity

Banka sleduje a kontroluje likviditu v souvislosti s řízením povinných minimálních rezerv na účtu v clearingovém centru ČNB. Sledování této krátkodobé likvidity se děje na denní bázi. Sledování je prováděno minimálně s tříměsíčním výhledem.

Banka outsourcuje řízení krátkodobé likvidity do KB, což umožňuje využití synergií s KB, kdy KB je vzhledem ke svému postavení schopna efektivněji ukládat, resp. půjčovat si prostředky na finančních trzích.

### 2) Řízení dlouhodobé, resp. strategické likvidity

Jako součást strategie řízení rizika likvidity drží banka část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, které zahrnují zejména vklady na mezibankovním trhu se splatností do 3 měsíců, reverzní repa u ČNB, pokladniční poukázky a cenné papíry spojené s garancí repovatelnosti. Pro měření rizika likvidity jsou používány mimo jiné ukazatele pro rychle likvidní aktiva, kdy rychle likvidní aktiva snížená o úvěrové přísliby jsou poměřována k celkovým aktivům a k objemu vkladů, u nichž uplynula vázací lhůta.

Dalším instrumentem pro řízení strategické likvidity je likviditní gap, který zobrazuje likviditní pozici na základě polodynamického modelu a zachycuje situaci, jaká by nastala, pokud by banka neuzavírala další smlouvy o stavebním spoření a další překlenovací úvěry. Je simulován stav, kdy by docházelo pouze k vypořádání stávajících smluv a veškerých závazků z těchto smluv vyplývajících. Tento model tak počítá s přijímáním nových vkladů a uzavíráním nových přidělených úvěrů, ale pouze v rámci stávajících smluv o stavebním spoření. Tento ukazatel je vytvářen a reportován managementu banky každý měsíc. Banka si stanovila limit pro tento ukazatel.

Limity jsou specifikovány ve vnitřních pravidlech banky.

V níže uvedené tabulce jsou do jednotlivých časových košů rozepsány bilanční stavy k datu účetní závěrky (použit je statický model, který nezohledňuje nárůst bilančních zůstatků na stávajících smlouvách a který banka používá pouze pro měření rizika likvidity pro regulatorní účely).

### Zbytková splatnost aktiv a závazků banky

v mil. Kč	Do 7 dnů včetně	Nad 7 dnů do 1 měsíce včetně	Nad 1 měsíc do 3 měsíců včetně	Nad 3 měsíce do 6 měsíců včetně	Nad 6 měsíců do 1 roku včetně	Nad 1 rok do 2 let včetně	Nad 2 roky do 5 let včetně	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Souhrn za zbytkovou splatnost
<b>K 31. prosinci 2016</b>										
<b>Aktiva celkem</b>	<b>8 258</b>	<b>2 282</b>	<b>431</b>	<b>1 178</b>	<b>2 183</b>	<b>4 118</b>	<b>17 054</b>	<b>44 819</b>	<b>4 702</b>	<b>85 025</b>
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	8 248	0	0	0	0	0	0	0	0	8 248
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	0	0	0	32	15	0	656	1 939	0	2 642
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	2	2 174	110	37	1 467	2 755	11 602	15 042	0	33 189
Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen	9	108	321	440	700	1 363	4 796	27 838	2 636	38 211
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0	0	0	0	204	204
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	0	0	0	343	343
Ostatní aktiva	0	0	0	668	0	0	0	0	771	1 440
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	0	0	0	0	749	749
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>10 940</b>	<b>687</b>	<b>29 462</b>	<b>3 384</b>	<b>5 033</b>	<b>6 267</b>	<b>16 031</b>	<b>5 657</b>	<b>7 564</b>	<b>85 025</b>
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	10 800	0	2 100	0	0	0	0	0	0	12 900
Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	140	686	27 178	3 384	5 033	6 267	16 031	5 657	630	65 006
Ostatní pasiva	0	1	0	0	0	0	0	0	412	413
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	184	0	0	0	0	0	226	410
Rezervy	0	0	0	0	0	0	0	0	4	4
Vlastní kapitál celkem	0	0	0	0	0	0	0	0	6 292	6 292
<b>Gap</b>	<b>-2 682</b>	<b>1 595</b>	<b>-29 031</b>	<b>-2 206</b>	<b>-2 850</b>	<b>-2 149</b>	<b>1 023</b>	<b>39 161</b>	<b>-2 861</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní Gap</b>	<b>-2 682</b>	<b>-1 087</b>	<b>-30 118</b>	<b>-32 324</b>	<b>-35 174</b>	<b>-37 323</b>	<b>-36 300</b>	<b>2 861</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

v mil. Kč	Do 7 dnů včetně	Nad 7 dnů do 1 měsíce včetně	Nad 1 měsíc do 3 měsíce včetně	Nad 3 měsíce do 6 měsíce včetně	Nad 6 měsíců do 1 roku včetně	Nad 1 rok do 2 let včetně	Nad 2 roky do 5 let včetně	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Souhrn za zbytkovou splatnost
<b>K 31. prosinci 2015</b>										
<b>Aktiva celkem</b>	<b>12 093</b>	<b>4 511</b>	<b>520</b>	<b>1 264</b>	<b>981</b>	<b>2 810</b>	<b>15 765</b>	<b>47 971</b>	<b>3 189</b>	<b>89 104</b>
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	12 079	0	0	0	0	0	0	0	0	12 079
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	0	4 347	0	32	15	0	0	2 649	0	7 043
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1	0	184	37	155	1 327	11 065	18 372	0	31 142
Pohledávky za klienty – členy družstevních záložien	12	164	336	496	811	1 483	4 700	26 950	1 301	36 253
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0	0	0	0	213	213
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	0	0	0	349	349
Ostatní aktiva	0	0	0	698	0	0	0	0	728	1 426
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	0	0	0	0	599	599
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>11 980</b>	<b>985</b>	<b>30 953</b>	<b>3 071</b>	<b>5 685</b>	<b>9 085</b>	<b>16 279</b>	<b>2 473</b>	<b>8 594</b>	<b>89 104</b>
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	11 500	0	0	0	0	0	0	0	0	11 500
Závazky vůči klientům – členům družstevních záložien	480	984	30 807	3 071	5 685	9 085	16 279	2 473	568	69 432
Ostatní pasiva	0	0	0	0	0	0	0	0	452	452
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	146	0	0	0	0	0	212	358
Rezervy	0	0	0	0	0	0	0	0	4	4
Vlastní kapitál celkem	0	0	0	0	0	0	0	0	7 358	7 358
<b>Gap</b>	<b>113</b>	<b>3 526</b>	<b>-30 434</b>	<b>-1 807</b>	<b>-4 704</b>	<b>-6 275</b>	<b>-513</b>	<b>45 498</b>	<b>-5 405</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativní Gap</b>	<b>113</b>	<b>3 639</b>	<b>-26 794</b>	<b>-28 601</b>	<b>-33 305</b>	<b>-39 580</b>	<b>-40 094</b>	<b>5 405</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### (c) Operační riziko

Operační riziko je definováno jako riziko ztráty vyplývající z nepřiměřenosti nebo selhání interních procesů a systémů, z lidského selhání a jako riziko ztráty vzniklé v důsledku externí události. Mezi operační rizika patří i rizika právní a reputační.

Veškerá významná rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik jsou přijímána Výborem pro řízení operačních rizik.

Banka provádí sběr dat o ztrátách z titulu operačního rizika. Sběr dat se týká i úvěrových podvodů, ke kterým se přistupuje jako ke ztrátám z operačního rizika spojeným s úvěrovým rizikem. Údaje o ztrátách jsou zasílány do KB a použity ve skupinovém modelu pro výpočet kapitálového požadavku dle pokročilého přístupu (AMA) spravovaného na úrovni SG. Pro určení výše kapitálového požadavku se na úrovni banky také aplikuje výpočet podle standardizované metody (TSA).

Během roku 2016 banka pokračovala v aplikaci nástrojů pokročilého řízení operačních rizik zavedených v předchozích letech a průběžně je optimalizovala. V současnosti je pro řízení operačních rizik využíváno nástrojů, jako jsou sběr dat o událostech operačních rizik, sledování klíčových rizikových indikátorů, sebehodnocení rizik a kontrolního prostředí (RCSA), analýzy scénářů a provádění formalizovaných kontrol prvního stupně. Při definici jednotlivých instrumentů banka velmi úzce spolupracuje s mateřskou společností KB, která vystupuje jako koordinátor řízení operačních rizik v celé skupině.

Banka má v interních předpisech upraveny způsoby a postupy pro obnovu činnosti informačních systémů v případech havarijní situace a zásady pro řízení bezpečnosti informačních systémů. V roce 2016 banka provedla pět testů kontinuity podnikání: test náhradního externího pracoviště pro pracovníky, IT test obnovy aplikací záložního serveru, test funkčnosti záložního IT datového centra, test krizové komunikace, setkání krizového štábu na externí záložní lokalitě a test evakuace pracovníků centrály banky.

### 31. Události po účetní závěrce

Po účetní závěrce k 31. prosinci 2016 nedošlo k žádným významným událostem.

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2016

(dále jen „**zpráva o vztazích**“)

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., se sídlem Bělehradská 128, č. p. 222, IČO 60192852, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2281, (dále jen „Společnost“) je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Společností a jí ovládající osobou a dále vztahy mezi Společností a osobami ostatními ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**podnikatelské seskupení**“).

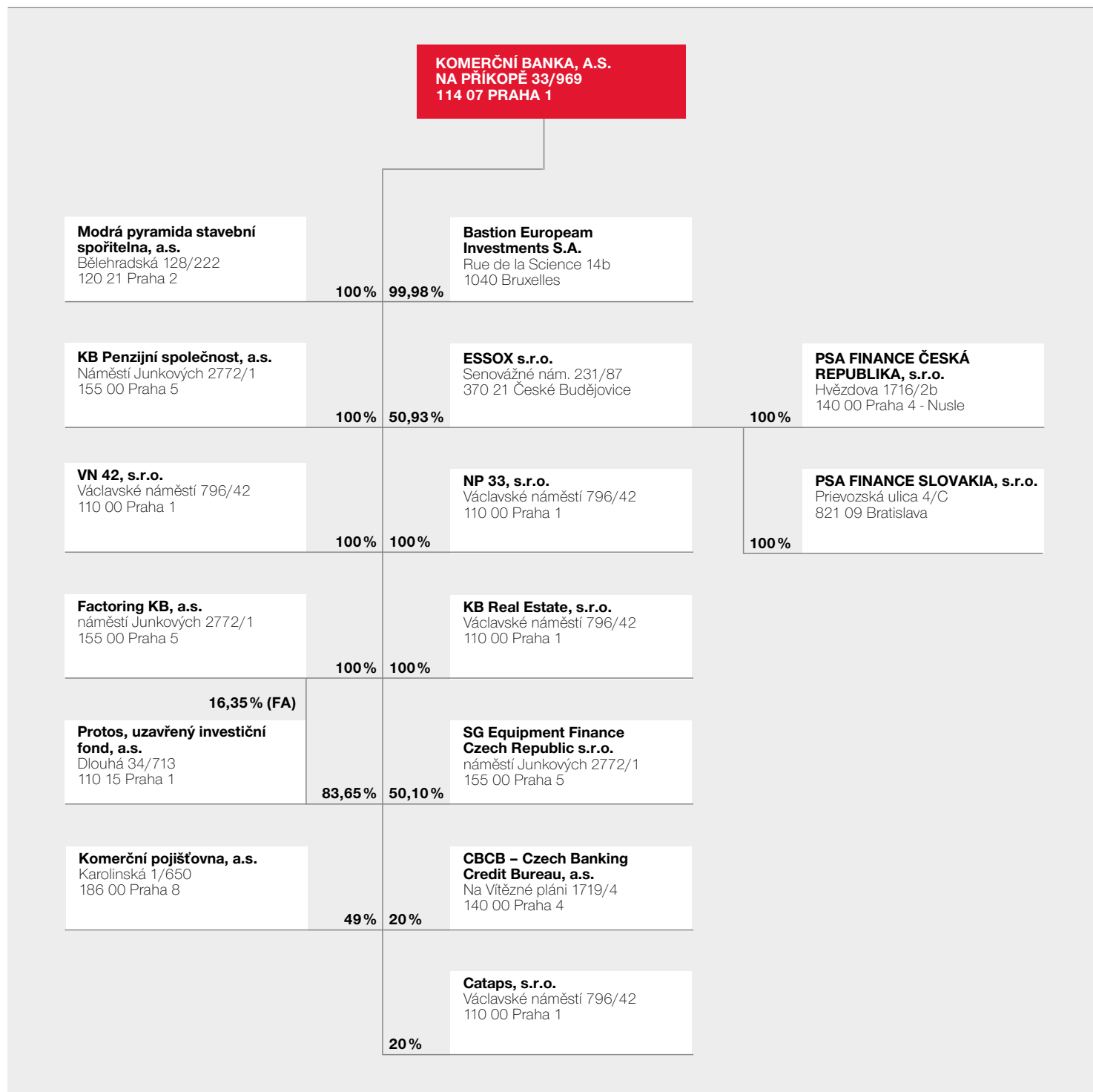
Tato zpráva o vztazích byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, (zákon o obchodních korporacích) za účetní období roku 2016 – tj. od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 (dále jen „**účetní období**“).

## I. Úvod

### Struktura vztahů mezi osobami v rámci podnikatelského seskupení

Společnost byla v období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 součástí koncernu Komerční banky, a.s., se sídlem Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1, IČO 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1360 (dále jen KB).

KB je součástí společnosti Sociétés Générale S.A., se sídlem 29, BLD Hausmann, 75009 Paříž, Francie, číslo registrace ve francouzském obchodním rejstříku: R.C.S. Paris B552120222 (1955 B 12022) (dále jen „SG“ nebo „SG Paříž“). Struktura vztahů skupiny KB je uvedena níže a struktura vztahů celé skupiny SG je uvedena v příloze.



Pozn: Výše jsou uvedena % na vlastním kapitálu, který se může lišit od % podílu na hlasovacích právech.

V účetním období roku 2016 měla Banka vztahy s následujícími osobami, které jsou součástí koncernu: <sup>1)</sup>

Společnost	Sídlo	na hlasovacích právech společnosti	Podíl SG
Komerční banka, a.s.	Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1		60,735%
ALD Automotive s.r.o.	U Stavoservisu 527/1, 100 40 Praha 10		100%
ESSOX s.r.o.	Senovážné náměstí 231/7, 370 21 České Budějovice		100%
Factoring KB, a.s.	náměstí Junkových 1, 155 00 Praha 5		100%
Komerční pojišťovna, a.s.	Karolinská 1/650, 186 00 Praha 8		100%
KB Penzijní společnost, a.s.	náměstí Junkových 1, 155 00 Praha 5		100%
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	náměstí Junkových 1, 155 00 Praha 5		100%
Société Générale S.A.	29, BLD Hausmann, 75009 Paříž, Francie		0%

1) Jedná se o společnosti ovládané SG Paříž, jak v linii přímé, tak nepřímé ve smyslu § 74 odst. 1 zákona o obchodních korporacích.

## Úloha Banky v koncernu

Společnost je stoprocentní dceřinou společností skupiny KB, která je součástí mezinárodní finanční skupiny Société Générale (dále jen „skupina SG“). Společnost poskytuje specializované služby stavebního spoření dle zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření, v platném znění, služby finančního makléřství a zprostředkovává uzavírání smluvních vztahů KB, jiných dceřiných společností skupiny KB, dceřiných společností mezinárodní finanční skupiny SG či jiných subjektů na území České republiky se širokou nabídkou produktů v oblasti retailového a investičního bankovníctví, další specializované služby, mezi které patří penzijní spoření, leasing, faktoring, spotřebitelské financování a pojištění, a to prostřednictvím sítě finančních poradců Společnosti. Interní audit Společnosti byl od roku 2011 outsourcován do KB. KB poskytuje Společnosti v rámci skupiny KB některé další služby v oblasti informačních technologií a zpracování dat, poradenství v oblasti řízení lidských zdrojů, Compliance a řízení rizik včetně kreditních finančních a operačních rizik. V rámci skupiny SG je dále sdílena některá infrastruktura informačních technologií, jakož i znalosti v oblasti bankovníctví a poskytování finančních služeb, vývoje finančních produktů, nástrojů a služeb, provozování informačních technologií a zpracování dat, řízení rizik, regulace finančních trhů, obchodu a podnikového managementu. Produkty stavebního spoření jsou prodávány prostřednictvím prodejní sítě KB.

KB v rámci řídicího a kontrolního systému získává data týkající se kontrolního a řídicího systému Společnosti a zároveň poskytuje tato data včetně dat o KB společnosti Société Générale /jsou to zejména data pro sestavení konsolidované účetní závěrky a konsolidovaný reporting regulátorům nebo ke zveřejnění, rozpočty, obchodní plány, plán kontinuity podnikání, opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti (anti money laundering)/.

Společnost se prostřednictvím KB podílí na tvorbě koncernových politik na území České republiky.

Produkty KB jsou nabízeny prostřednictvím prodejní sítě Společnosti.

## Způsob a prostředky ovládnání

KB je stoprocentní akcionář Společnosti a svůj vliv na její činnost prosazuje prostřednictvím svých rozhodnutí jediného akcionáře, která nahrazují činnost valné hromady. V průběhu roku 2016 měla čtyři své zástupce v šestičlenné dozorčí radě Společnosti a dva v tříčlenném auditním výboru. KB, na základě svého rozhodnutí a po konzultacích s vedením Společnosti, vysílá na některá pracovní místa ve Společnosti své zaměstnance, kteří nadále působí jako zaměstnanci Společnosti v jejích řídicích strukturách. Vybraní zaměstnanci Společnosti naopak působí v některých pozicích v KB.

KB je ve smyslu § 79 zákona o obchodních korporacích ve vztahu ke Společnosti řídicí osobou, přičemž řízení probíhá po formální linii představované implementací metodik KB do vnitřních předpisů Společnosti, a to zejména v oblasti řízení rizik, kapitálové přiměřenosti. Dále řízení probíhá po neformální linii formou konzultací v jednotlivých oblastech činnosti Společnosti.

## II. Vztahy v rámci podnikatelského seskupení

### A. Významná jednání učiněná v účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a týkající se majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Dividenda za rok 2016	Komerční banka, a.s.	27. 4. 2016
Nerozdělený zisk minulých období	Komerční banka, a.s.	27. 4. 2016

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

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu včetně dodatků – úhrada úroků a poplatků dle smlouvy, včetně Dohody o stanovení individuálních cen	Komerční banka, a.s.	27. 6. 1995, Dohoda o stanovení individuálních cen ze dne 31. 8. 2012
Smlouva o vydání a používání platební karty k běžnému účtu, karta VISA Gold Card – platební karta k běžnému účtu Card VISA Gold Card	Komerční banka, a.s.	27. 11. 2009
Smlouva o vydání a používání platební karty k běžnému účtu, karta VISA Card – platební karta k běžnému účtu Card VISA Business Silver Card	Komerční banka, a.s.	12. 5. 2010
Smlouva o vydání a používání platební karty k běžnému účtu, karta MasterCard – platební karta k běžnému účtu MasterCard	Komerční banka, a.s.	17. 6. 2014
Smlouva o vydání a používání platební karty k běžnému účtu, karta MasterCard – platební karta k běžnému účtu MasterCard	Komerční banka, a.s.	30. 9. 2014
Smlouva o vydání a používání platební karty k běžnému účtu, karta MasterCard – platební karta k běžnému účtu MasterCard	Komerční banka, a.s.	30. 9. 2014
Smlouva o vydání a používání platební karty k běžnému účtu, karta MasterCard – platební karta k běžnému účtu MasterCard	Komerční banka, a.s.	11. 12. 2014
Smlouva o poskytování přímého bankovníctví (internetové bankovníctví k běžnému účtu) vč. Dodatku z 22. 10. 2012, Dodatku z 20. 10. 2013 – služba internetového bankovníctví	Komerční banka, a.s.	17. 6. 2009, Dodatek z 22. 10. 2012, Dodatek z 20. 12. 2013, změna příkazu k administraci 1. 9. 2016
Smlouva o poskytování služeb na Trhu krátkodobých dluhopisů vč. Dodatku č. 1 – služby poskytované agentem – Komerční bankou, a.s.	Komerční banka, a.s.	22. 6. 1999, Dodatek č. 1 ze 7. 12. 2000
Smlouva o outsourcingu (Outsourcing Agreement) – treasury – poskytnutí služby	Komerční banka, a.s.	7. 2. 2008
Smlouva o custody službách poskytovaných KB z roku 2010 – služba dle smlouvy	Komerční banka, a.s.	7. 7. 2010
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu z roku 2015 – obchody – obchodování na finančním trhu	Komerční banka, a.s.	18. 11. 2015
Smlouva (č. 494) o užívání safesové schránky Komerční banky, a.s., č. 833 – využívání safesové schránky	Komerční banka, a.s.	28. 8. 2003
Smlouva (č. 863) o užívání safesové schránky Komerční banky, a.s., č. 723 – využívání safesové schránky	Komerční banka, a.s.	19. 7. 2004
Smlouva (č. 867) o užívání safesové schránky Komerční banky, a.s., č. 921 – využívání safesové schránky	Komerční banka, a.s.	1. 11. 2004
Univerzální smlouva o předávání hotovosti v obalech – využívání služby předávání hotovosti v obalech	Komerční banka, a.s.	15. 5. 2011
Smlouva o umístění peněžního automatu č. 2004/2011/9526 – služby peněžního automatu na adrese Kounicova 29, Brno	Komerční banka, a.s.	3. 10. 2011
Smlouva o umístění peněžního automatu č. 20076/0000 – služby peněžního automatu na adrese Jindřišská ul. 17, čp. 889, Praha 1	Komerční banka, a.s.	27. 2. 2012
Smlouva o umístění peněžního automatu č. 20162/0000 – služby peněžního automatu na adrese Bělehradská 128, čp. 222, Praha 2	Komerční banka, a.s.	2. 4. 2012
Smlouva o spolupráci v rámci skupiny dle § 5a zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, v platném znění včetně Dodatku č. 1, Dod. č. 2 – poskytnutí součinnosti a úhrada za zastoupení	Komerční banka, a.s.	27. 11. 2008, Dodatek č. 1 z 22. 10. 2009, Dodatek č. 2 z 22. 8. 2014



Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Servis Level Agreement – spolupráce v oblasti účetnictví a výkaznictví, účetní a doplňující informace pro potřeby konsolidovaných výkazů KB Group	Komerční banka, a.s.	10. 12. 2014 s účinností od 1. 1. 2015
Smlouva o využívání prodejní sítě KB (vč. Dodatku č. 1, 2, 3 a 4) – zprostředkování obchodů – smluv o stavebním spoření	Komerční banka, a.s.	1. 3. 2005, Dodatek č. 1 z 12. 6. 2009, Dodatek č. 2 z 30. 9. 2010, Dodatek č. 3 z 1. 10. 2011, Dodatek č. 4 z 30. 4. 2014, Dodatek č. 5 z 30. 1. 2015
Smlouva o zachování důvěrného charakteru informací /Confidentiality Agreement/ – čtyřstranná smlouva	Komerční banka, a.s., BHW Holding AG a Česká pojišťovna, a.s.	11. 8. 2006
Smlouva o spolupráci – Scóring klientů – služba scóring klientů	Komerční banka, a.s.	31. 8. 2007
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů (KB správce, MPSS zpracovatel) ze dne 30. 5. 2009 – zpracování osobních údajů	Komerční banka, a.s.	30. 5. 2009
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů (MPSS správce, KB zpracovatel) ze dne 30. 5. 2009 vč. Dodatku č. 1 ze dne 12. 9. 2011 – zpracování osobních údajů	Komerční banka, a.s.	30. 5. 2009, Dodatek č. 1 z 12. 9. 2011
Smlouva o službách call centra (Agreement on KB call centre services) z 1. 1. 2010, včetně přefakturace nákladů z KB do MPSS v roce 2015 – služby Call centra KB pro MPSS, včetně přefakturace marketingových nákladů v roce 2016 z KB do MPSS	Komerční banka, a.s.	1. 1. 2010, Dodatek č. 1 z 1. 9. 2016
Samostatná distribuční smlouva (Perfektní půjčka) z 1. 4. 2011, vč. Dodatku č.1, 2 a 3 – zprostředkování úvěru dle smlouvy	Komerční banka, a.s.	1. 4. 2011, Dodatek č. 1 ze dne 31. 1. 2013, Dodatek č. 2 z 21. 1. 2014, Dodatek č. 3 z 29. 5. 2014
Samostatná distribuční smlouva (MůjÚčet, G2.2) z 1. 4. 2011, vč. Dodatku č. 1, 2, 3, 4 a 5 – zprostředkování služby dle smlouvy	Komerční banka, a.s.	1. 4. 2011, Dodatek č. 1 ze dne 20. 4. 2012, Dodatek č. 2 ze dne 31. 1. 2013, Dodatek č. 3 z 29. 5. 2014, Dodatek č. 4 z 29. 5. 2014, Dodatek č. 5 ze dne 21. 10. 2014, Dodatek č. 6 z 10. 11. 2015, Dodatek č. 7 z 30. 11. 2015, Dodatek č. 8 ze dne 15. 8. 2016
Samostatná distribuční smlouva (A karta, Lady karta, Kreditní karta VISA Elektron) z 1. 4. 2011, vč. Dodatku č. 1, 2 a 3 – zprostředkování služby dle smlouvy	Komerční banka, a.s.	1. 4. 2011, Dodatek č. 1 ze dne 31. 1. 2013, Dodatek č. 2 z 21. 1. 2014, Dodatek č. 3 z 29. 5. 2014 a Dodatek č. 4 z 10. 11. 2015
Samostatná distribuční smlouva (Hypoteční úvěr, Předhypoteční úvěr z 9. 9. 2011, vč. Dodatku č. 1 a Dodatku č. 2 – zprostředkování úvěru dle smlouvy	Komerční banka, a.s.	9. 9. 2011, Dodatek č. 1 z 19. 12. 2011, Dodatek č. 2 ze dne 31. 1. 2013, Dodatek č. 3 z 10. 11. 2015 a Dodatek č. 4 ze dne 1. 1. 2016
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000, ve znění dodatku č. 1 ze dne 29. 6. 2012 HR – Přistoupení k pojistné smlouvě, kterou uzavřela Komerční pojišťovna, a.s., (pojistitel) a Komerční banka, a.s., (pojistník). Pojištění se vztahuje i na zaměstnance MPSS s účinností od 1. 2. 2012. Pojištěným rizikem je smrt zaměstnance.	Komerční banka, a.s., Komerční pojišťovna, a.s.	10. 9. 2012
Rámcová smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek pro zaměstnance KB a společností Skupiny Société Générale – účastníky stavebního spoření MPSS – poskytnutí zvýhodněných podmínek pro zaměstnance KB a společností skupiny Société Générale – účastníky stavebního spoření u MPSS	Komerční banka, a.s.	1. 11. 2013
Cooperation agreement, včetně Dodatku č. 1 a včetně přefakturace marketingových nákladů v roce 2016 z MPSS do KB a z KB do MPSS – vzájemná spolupráce ve stanovených oblastech, včetně přefakturace marketingových nákladů z KB do MPSS a z MPSS do KB	Komerční banka, a.s.	31. 1. 2013, Dodatek č. 1 ze 16. 5. 2015
Distribution agreement for products „Úvěry pro bytová družstva a společenství vlastníků bytových jednotek, včetně Dodatku č. 1“ – zprostředkování služby dle smlouvy	Komerční banka, a.s.	1. 11. 2013, Dodatek č. 1 z 10. 11. 2015
Distribution agreement concerning the produkt "Spotřebitelský úvěr" – zprostředkování služby dle smlouvy	Komerční banka, a.s.	18. 12. 2014

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Rámcová smlouva o dočasném přidělování zaměstnanců, včetně Dodatku č. 1 – úhrada nákladů za dočasné přidělení zaměstnance	Komerční banka, a.s.	1. 12. 2006, Dodatek č. 1 z 31. 7. 2007
Smlouva o vzájemné spolupráci ze dne 31. 8. 2007 vč. Dodatku č. 1 – výhody pro zaměstnance MPSS v KB	Komerční banka, a.s.	1. 8. 2007, Dodatek č. 1 ze dne 1. 7. 2010
Nájemní smlouva na garážové stání v CMP, vč. Dodatku č. 1	Komerční banka, a.s.	31. 1. 2007, Dodatek č. 1 z 30. 4. 2013
Smlouva o mlčenlivosti k „Dohodě o užívání licencí HP OV SD“ – zachování důvěrného charakteru informací	Komerční banka, a.s.	9. 2. 2009
Dohoda o úhradě nákladů za užívání licencí (nahradila ústní dohodu o úhradě nákladů za užívání licencí z roku 2007) vč. Dodatku č. 1 – úhrada ceny služby a poskytnutí součinnosti	Komerční banka, a.s.	28. 5. 2009, Dodatek č. 1 z 11. 2. 2010, platnost prodloužena ústně i v roce 2016 (v roce 2017 bude uzavřena nová smlouva)
Smlouva o nájmu nebytových prostor a o úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Uherský Brod) – nájem nebytových prostor	Komerční banka, a.s.	20. 11. 2008
Smlouva o mlčenlivosti ke „Smlouvě o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)“ – zachování důvěrného charakteru informací	Komerční banka, a.s.	27. 4. 2010
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby), vč. Dodatku č. 1 – poskytnutí služeb dle smlouvy	Komerční banka, a.s.	30. 11. 2010, Dodatek č. 1 z 20. 12. 2013
Smlouva o mlčenlivosti ke „Smlouvě o spolupráci v oblasti sourcingu a nákupu“ – HR služby – zachování důvěrného charakteru informací	Komerční banka, a.s.	9. 7. 2010
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů FS v oblasti sourcingu a nákupu ze dne 16. 9. 2010 – poskytnutí služeb dle smlouvy	Komerční banka, a.s.	16. 9. 2010
Agreement on the Organisation of Periodic Control ze dne 17. 12. 2010, včetně Dodatku č. 1 – poskytnutí služeb dle smlouvy	Komerční banka, a.s., a Sociétés Générale S.A.	17. 12. 2010, Dodatek ze 17. 10. 2012
Rámcová smlouva o poskytování služeb ze dne 24. 1. 2011, včetně Dodatku č. 1 – poskytování služeb dle smlouvy	Komerční banka, a.s.	24. 1. 2011, Dodatek č. 1 z 11. 10. 2011
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing – datový sklad z 30. 6. 2011, vč. Dodatku č. 1, 2, 3, 4 a 5 – poskytování služeb dle smlouvy	Komerční banka, a.s.	30. 6. 2011, Dodatek č. 1 ze dne 15. 10. 2011, Dodatek č. 2 ze dne 13. 5. 2013, Dodatek č. 3 ze dne 31. 12. 2013, Dodatek č. 4 z 3. 11. 2014, Dodatek č. 5 z 22. 1. 2016
Dílčí smlouva č. 2 z 31. 10. 2011, vč. Dodatku č. 1 dle Rámcové smlouvy o dodání IT ze dne 24. 1. 2011 – poskytování služeb dle smlouvy	Komerční banka, a.s.	31. 10. 2011, Dodatek č. 1 ze dne 22. 12. 2016
Dílčí smlouva č. 3 z 31. 10. 2011 dle Rámcové smlouvy o dodání IT ze dne 24. 1. 2011 – poskytování služeb dle smlouvy	Komerční banka, a.s.	31. 10. 2011
Dílčí smlouva č. 4 z 31. 10. 2011 dle Rámcové smlouvy o dodání IT ze dne 24. 1. 2011, včetně Dodatku č. 1 ze dne 5. 10. 2012 – poskytování služeb dle smlouvy	Komerční banka, a.s.	31. 10. 2011, Dodatek č. 1 z 5. 10. 2012
Dílčí smlouva č. 1 z 31. 11. 2011 dle Rámcové smlouvy o dodání IT ze dne 24. 1. 2011, včetně Dodatku č. 1 z 5. 10. 2012 Dodatku č. 2 z 1. 1. 2014 – poskytování služeb dle smlouvy	Komerční banka, a.s.	31. 11. 2011, Dodatek č. 1 z 5. 10. 2012 a Dodatku č. 2 z 1. 1. 2014
Dílčí smlouva č.5 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb – Notifikační služby (SMS brána)	Komerční banka, a.s.	29. 6. 2012
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing, Vyhodnocení rizik spojených s nemovitou zástavou pro MPSS v systému KB – poskytování služeb dle smlouvy	Komerční banka, a.s.	20. 12. 2011
Agreement on KBxMPSS Risk Management Cooperation a navazující SLA (8 ks) – vzájemná spolupráce v oblasti řízení rizik – obecné principy	Komerční banka, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Scoring Calculator for MPSS – scóringová kalkulačka	Komerční banka, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Pre- Scoring of Clients and Negative Information Delivery – pre-scóring	Komerční banka, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Scoring Model for HC and AO – scóringový model pro BD/SVJ	Komerční banka, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Delivery of Inputs for Real Estate Revaluation – vstupy pro přeceňování nemovitostí	Komerční banka, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Exchange of Fraud Lists – spolupráce při výměně fraud listů	Komerční banka, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Cooperation on IRBA Implementation in MPSS – spolupráce při implementaci IRBA	Komerční banka, a.s.	31. 3. 2014

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
SLA – Agreement on Data Administration and delivery for Collecte Reporting – spolupráce při reportingu pohledávek	Komerční banka, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Risk services remuneration – ceny za jednotlivé služby Risk management Cooperation	Komerční banka, a.s.	31. 3. 2014
Smlouva o budoucí smlouvě o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním	Komerční banka, a.s.	31. 3. 2014
Smlouva o smlouvě budoucí na podnájem nebytových prostor a úhrada služeb spojených s jejich užíváním pro záložní pracoviště v objektu Praha 5 - Stodůlky	Komerční banka, a.s.	1. 9. 2014
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – podnájem nebytových prostor a úhrada služeb spojených s jejich užíváním pro záložní pracoviště v objektu Praha 5 - Stodůlky	Komerční banka, a.s.	1. 9. 2014
Smlouva o nájmu nebytových prostor a o úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Antala Staška 2059, Praha 4) – nájem nebytových prostor	Komerční banka, a.s.	1. 12. 2014
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Kyjov)	Komerční banka, a.s.	27. 7. 2015
Agreement – Services PD/LGD Models for RWA calculation – poskytnutí služby – modely pro poskytování úvěrů MPSS	Komerční banka, a.s.	18. 12. 2014
Pojistná smlouva č. 7720935797 Pojištění majetkových rizik od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2017	Komerční banka, a.s.	2016
Dohoda o plnění z Group Insurance Agreement of works-related accidentand occupational disease iinsurance for members of board of directors of the financial group of Komerční banka/Société Générale N 333000000 od 1. 7. 2015 do 30. 6. 2016	Komerční banka, a.s.	rok 2016
Dohoda o plnění z Group Insurance Agreement of works-related accidentand occupational disease iinsurance for members of board of directors of the financial group of Komerční banka/Société Générale N 334000000 od 1. 7. 2016 do 30. 6. 2017	Komerční banka, a.s.	rok 2016, 2017
Agreement – outsourcing of HR services (excluding Payroll)	Komerční banka, a.s.	29. 1. 2016
Smlouva o sdílení negativních informací v rámci FS KB/SG v ČR	Komerční banka, a.s.	19. 2. 2016
Smlouva o poskytnutí a ochraně důvěrných informací (vymáhání pohledávek)	Komerční banka, a.s.	29. 2. 2016
Memorandum of Understanding – spolupráce v rámci FS KB při hromadném postupování pohledávek	Komerční banka, a.s.	3. 3. 2016
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	Komerční banka, a.s.	30. 6. 2016
Postoupení a potvrzení ukončení uživatelských práv (ORACLE)	Komerční banka, a.s.	31. 10. 2016
Memorandum of Understanding ORACLE licence transfer	Komerční banka, a.s.	31. 10. 2016
Dohoda o přefakturaci nákladů z KB do MPSS	Komerční banka, a.s.	za rok 2016
Smlouva o kolektivním soupojištění klientů VSSKB pro případ smrti k zajištění úvěru č. 37-861 – zprostředkování pojištění klienta	Komerční pojišťovna, a.s., Česká pojišťovna, a.s.	5. 12. 1995 (vypovězena k 30. 6. 2007, účinnost od 1. 1. 2008, dle smlouvy dosud vypořádávány jednotlivé případy)
Provozní smlouva k zajištění kolektivního soupojištění klientů VSSKB Česká pojišťovna, a.s., Komerční pojišťovna, a.s. – zprostředkování pojištění klienta	Komerční pojišťovna, a.s., Česká pojišťovna, a.s.	5. 12. 1995 (vypovězena k 30. 6. 2007, účinnost od 1. 1. 2008, dle smlouvy dosud vypořádávány jednotlivé případy)
Rámcová smlouva o spolupráci č. 3010000246 (PROGRAM SPEKTRUM) – poskytnutí služby zaměstnancům MPSS	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 4. 2008
GENERAL DISTRIBUTION AGREEMENT (Všeobecná distribuční smlouva) včetně Dodatku č. 1, včetně přefakturace marketingových nákladů z MPSS do KP a KP do MPSS – rámcová smlouva na prodej produktů Komerční pojišťovny, a.s., v distribuční síti MPSS	Komerční pojišťovna, a.s.	15. 10. 2012, Dodatek č. 1 z 15. 11. 2012 a Dodatek č. 2 z 30. 12. 2016
Dílčí distribuční smlouva na produkt „VITAL INVEST“, včetně Dodatku č. 1, Dodatku č. 2 (+ Zápisu o provizní bonifikaci na rok 2016) – zprostředkování produktu „VITAL INVEST“ v distribuční síti MPSS	Komerční pojišťovna, a.s.	15. 10. 2012, Dodatek č. 1 z 19. 12. 2012, Dodatek č. 2 z 11. 2. 2013, ukončeno dohodou ze dne 22. 6. 2016 k 31. 8. 2016
Dílčí distribuční smlouva na produkt „PYRAMIDA RISK LIFE INSURANCE“, včetně Dodatku č. 1 a Dodatku č. 2 – zprostředkování produktu „PYRAMIDA RISK LIFE INSURANCE“ v distribuční síti MPSS	Komerční pojišťovna, a.s.	15. 10. 2012, Dodatek č. 1 z 19. 12. 2012, Dodatek č. 2 z 1. 12. 2016

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Dílčí distribuční smlouva na produkt „MOUDRÉ POJIŠTĚNÍ RISK LIFE INSURANCE“, včetně Dodatku č. 1 a Dodatku č. 2 – zprostředkování produktu „MOUDRÉ POJIŠTĚNÍ RISK LIFE INSURANCE“ v distribuční síti MPSS	Komerční pojišťovna, a.s.	15. 10. 2012, Dodatek č. 1 z 19. 12. 2012, Dodatek č. 2 z 1. 12. 2016
Dílčí distribuční smlouva „Risk Life Insurance Pojištění penze“ – zprostředkování produktu „RISK LIFE INSURANCE Pojištění penze“ v distribuční síti MPSS	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 12. 2012
Smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek pro zaměstnance KP – účastníky stavebního spoření v MPSS – poskytnutí zvýhodněných podmínek	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 11. 2013
SLA for Product „Moje pojištění majetku“	Komerční pojišťovna, a.s.	23. 9. 2016
Smlouva o zprostředkování vystoupení, trojstranná , další strana Komici s.r.o.	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 9. 2016
Smlouva o spolupráci v oblasti penzijního připojištění se státním příspěvkem – zprostředkování obchodů	KB Penzijní společnost, a.s.	6. 5. 2005
Smlouva o obchodním zastoupení, vč. Dodatků – zprostředkování obchodů a přefakturace marketingových nákladů z MPSS do KBPS za rok 2016	KB Penzijní společnost, a.s.	4. 1. 2013, Dodatek č. 1 ze dne 27. 11. 2013, Dodatek č. 2 ze dne 1. 1. 2016
Smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek pro zaměstnance KP – účastníky stavebního spoření v MPSS – poskytnutí zvýhodněných podmínek	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 11. 2013
Smlouva o reklamě	KB Penzijní společnost, a.s.	30. 9. 2016
Smlouva o reklamě	KB Penzijní společnost, a.s.	28. 12. 2016
Smlouva o spolupráci (včetně Procesních pravidel spolupráce a Finančních podmínek spolupráce) ze dne 16. 5. 2007 – zprostředkování úvěru	ESSOX s.r.o.	16. 5. 2007, ukončena na základě výpovědi k 30. 6. 2016
Smlouva o zpracování osobních údajů (MPSS správce, ESSOX zpracovatel) ze dne 16. 5. 2007 – zpracování osobních údajů	ESSOX s.r.o.	16. 5. 2007
Smlouva o obchodním zastoupení ze dne 18. 7. 2012 – zprostředkování prodeje úvěru Bezpečná půjčka, včetně fakturace nákladů za marketingové služby z MPSS do ESSOX	ESSOX s.r.o.	18. 7. 2012
Smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek pro zaměstnance ESSOX – účastníky stavebního spoření v MPSS – poskytnutí zvýhodněných podmínek	ESSOX s.r.o.	1. 11. 2013
Smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek pro zaměstnance SG Equipment Finance Czech Republic – účastníky stavebního spoření v MPSS – poskytnutí zvýhodněných podmínek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 11. 2013
Smlouva o finančním leasingu – smlouva o finančním leasingu č. 11004573/13 s opcí na koupi předmětu leasingu	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	12. 4. 2013
Smlouva o finančním leasingu – smlouva o finančním leasingu č. 11005040/13 s opcí na koupi předmětu leasingu	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	2. 9. 2013
Smlouva o finančním leasingu, vč. Dodatku č. 1 – smlouva o finančním leasingu č. 11005857/14 s opcí na koupi předmětu leasingu, včetně souhlasu MPSS s kupní smlouvou na předmětu leasingu uzavřenou mezi SGEF a HAWLETT-PACKARD s.r.o., IČO: 17048851 z 23. 4. 2014	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	23. 4. 2014, Dodatek č. 1 z 23. 4. 2014
Smlouva o finančním leasingu č. 11006861/15 s opcí na koupi předmětu leasingu, vč. Dodatku č. 1	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	29. 1. 2015, Dodatek č. 1 z 29. 1. 2015
Smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek pro zaměstnance Factoring KB – účastníky stavebního spoření v MPSS – poskytnutí zvýhodněných podmínek	Factoring KB, a.s.	1. 11. 2013
Smlouva o zpracování osobních údajů o zaměstnancích MPSS Sociétés Générale S.A., Francie – zpracování osobních údajů o zaměstnancích MPSS	Sociétés Générale, S.A.	2. 11. 2011
Pojistné hrazené na základě smlouvy uzavřené mezi Sociétés Générale S.A. a Komerční bankou, a.s., pro MPSS – pojistné hrazené na základě smlouvy uzavřené mezi Sociétés Générale S.A. a Komerční bankou, a.s., na základě fakturace Sociétés Générale S.A., pojistné od 1. 7. 2014 do 30. 6. 2015 a pojistné od 1. 7. 2015 do 30. 6. 2016	Sociétés Générale, S.A.	rok 2016
Smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek pro zaměstnance ALD Automotive s.r.o. – účastníky stavebního spoření v MPSS – poskytnutí zvýhodněných podmínek	ALD Automotive s.r.o.	1. 11. 2013
Rámcová smlouva ze dne 18. 10. 2007 – uzavírání smluv o finančním leasingu – stanovení podmínek leasingu pro MPSS	ALD Automotive s.r.o.	18. 10. 2007
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310040492 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	16. 12. 2008
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310045804 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	25. 5. 2010
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310047131 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	30. 9. 2010

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310047132 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	30. 9. 2010
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310047133 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	30. 9. 2010
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310050680 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	5. 9. 2011
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310050822 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci (akontace uhrazena až v únoru 2012)	ALD Automotive s.r.o.	5. 11. 2011
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310056190 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	15. 2. 2013
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310056191 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	15. 2. 2013
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310056192 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	15. 2. 2013
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310056193 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	15. 2. 2013
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310056194 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	15. 2. 2013
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310058390 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	29. 7. 2013
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310058392 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	29. 7. 2013
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310058393 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	29. 7. 2013
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310050225 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	4. 2. 2014
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310052017 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	21. 7. 2014
Smlouva o obstarání služeb č. 150062314 – poskytnutí služeb dle smlouvy	ALD Automotive s.r.o.	29. 7. 2014
Smlouva o obstarání služeb č. 150062315 – poskytnutí služeb dle smlouvy	ALD Automotive s.r.o.	29. 7. 2014
Smlouva o obstarání služeb č. 150062316 – poskytnutí služeb dle smlouvy	ALD Automotive s.r.o.	29. 7. 2014
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310067398 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	17. 7. 2015
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310067399 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	17. 7. 2015
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310067400 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	17. 7. 2015
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310067401 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	17. 7. 2015
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310067402 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	17. 7. 2015
Smlouva o nájmu movité věci – dopravního prostředku, včetně Dodatku	ALD Automotive s.r.o.	10. 8. 2015, Dodatek č. 6 z 18. 1. 2016 č. 7 z 15. 2. 2016, č. 8 ze 14. 3. 2016, č. 9 ze 13. 4. 2016
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310070289 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	21. 12. 2015
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310070290 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	21. 12. 2015
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310070291 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	21. 12. 2015
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310071176 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	18. 2. 2016
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310076905 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	29. 11. 2016
Smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci č. 310076906 – smlouva o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci	ALD Automotive s.r.o.	29. 11. 2016

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o nájmu movité věci č. 140073556, vč. Dodatků č. 1, 2, 3, 4 a 5	ALD Automotive s.r.o.	9. 6. 2016, Dodatek č. 1 ze 17. 6. 2016, č. 2 z 13. 7. 2016, č. 3 z 10. 8. 2016, č. 4 ze 14. 9. 2016 a č. 5 z 11. 10. 2016
Ústní dohoda o rámcové smlouvě o poskytování IT služeb	ALD Automotive s.r.o.	1. 1.2016
Ústní dohoda o Dílčí smlouvě č. 1 o poskytování IT služeb	ALD Automotive s.r.o.	1. 1. 2016

### C. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů v rámci podnikatelského seskupení a posouzení újmy

#### Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů v rámci podnikatelského seskupení

Skupina KB poskytuje služby univerzálního bankovníctví území České republiky i v cizině. Celá skupina využívá vzájemných synergických efektů včetně sdílení projektů, silné mezinárodní značky a know-how SG. V obchodní oblasti těží Společnost z členství ve skupině KB. Díky skupině KB může Společnost využít síť poboček KB po celém území České republiky, které nabízejí rovněž produkty Společnosti, což představuje na českém bankovním trhu významnou konkurenční výhodu. KB využívá k prodeji svých produktů prodejní síť Společnosti. V oblasti řízení finančních, kreditních a operačních rizik představují postupy a nástroje vyvinuté v rámci skupiny SG pokročilá řešení v globálním srovnání, která umožňují KB a Společnosti efektivně anticipovat a reagovat na změny tržního a regulatorního prostředí. Výhody začlenění Společnosti v koncernu KB a v jejím rámci i koncernu SG přispívají k pozitivnímu hospodářskému výsledku Společnosti.

#### Posouzení újmy

Představenstvo Společnosti přezkoumalo veškeré vztahy mezi Společností a společnostmi, které jsou součástí podnikatelského seskupení za účetní období roku 2016, a konstatuje, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody, jiného právního jednání učiněných či přijatých Společností či z jakéhokoliv jinak prosazeného vlivu ze strany KB nevznikla Společnosti žádná újma.

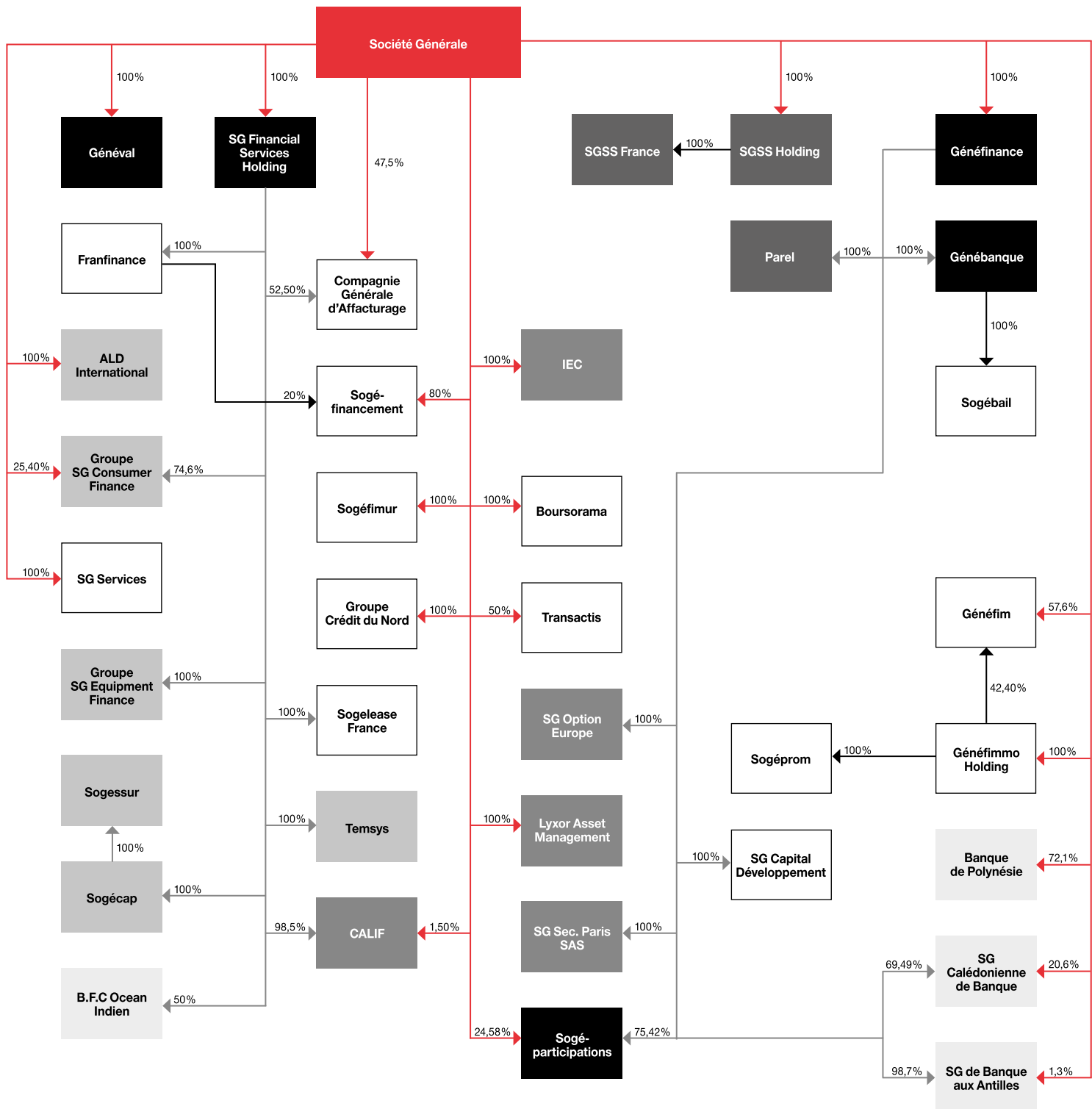
V Praze dne 14. února 2017

**Ing. David Formánek v.r.**  
předseda představenstva

**Mgr. Ladislav Šilha v.r.**  
člen představenstva

# Struktura vztahů celé skupiny SG – % podíl na základním kapitálu

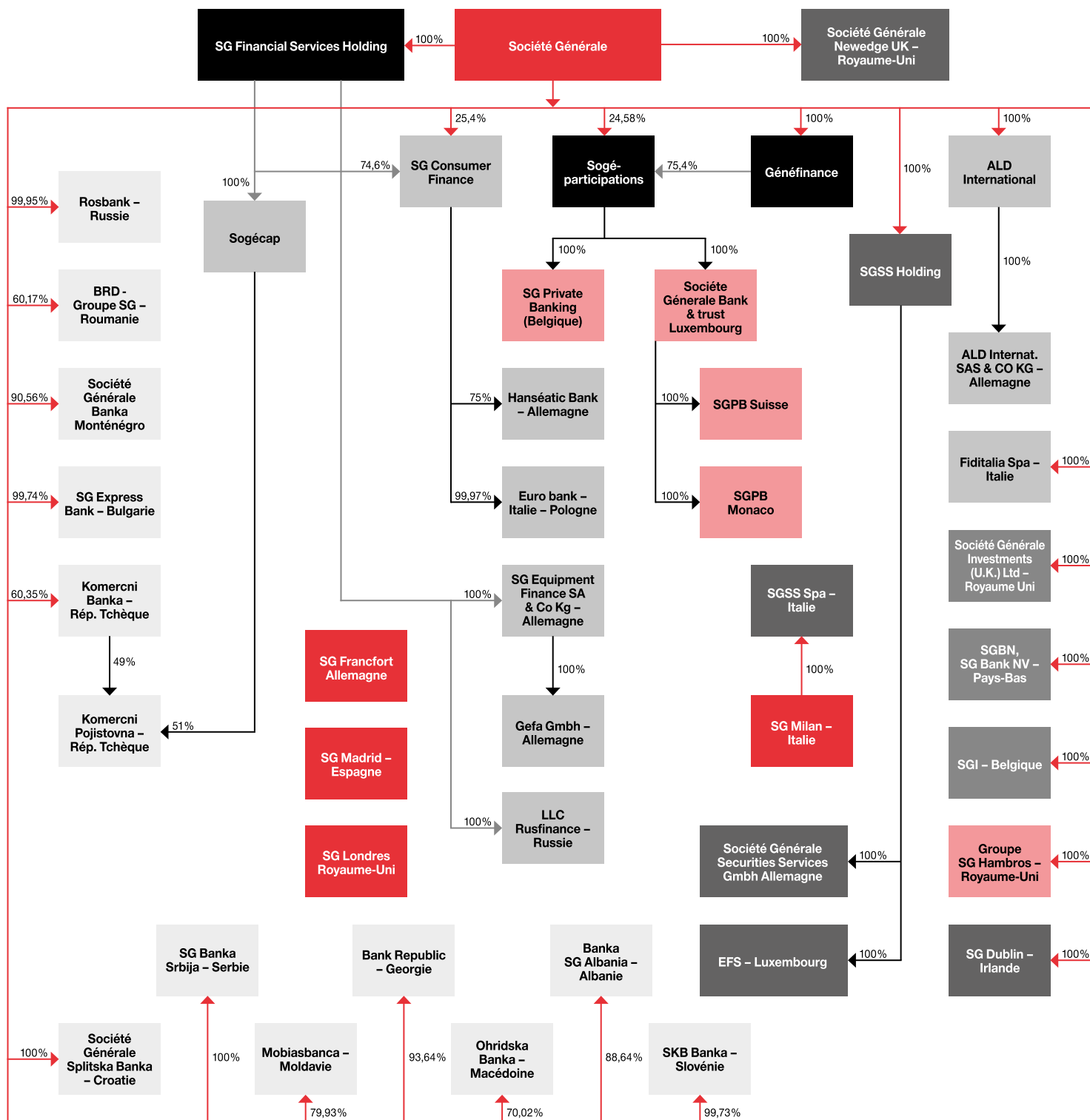
## FRANCIE



Pozn.: Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se může lišit

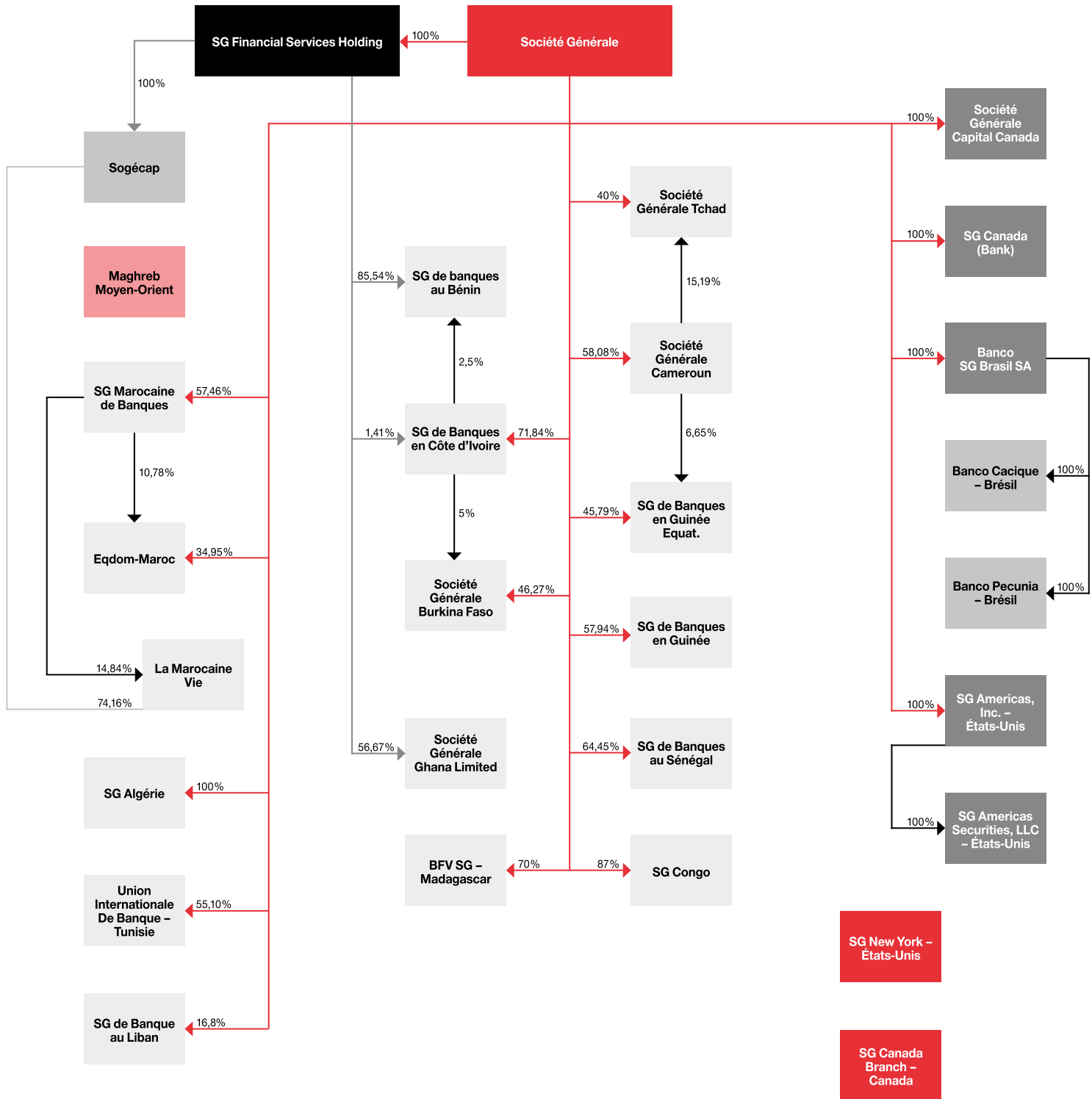


## EVROPA



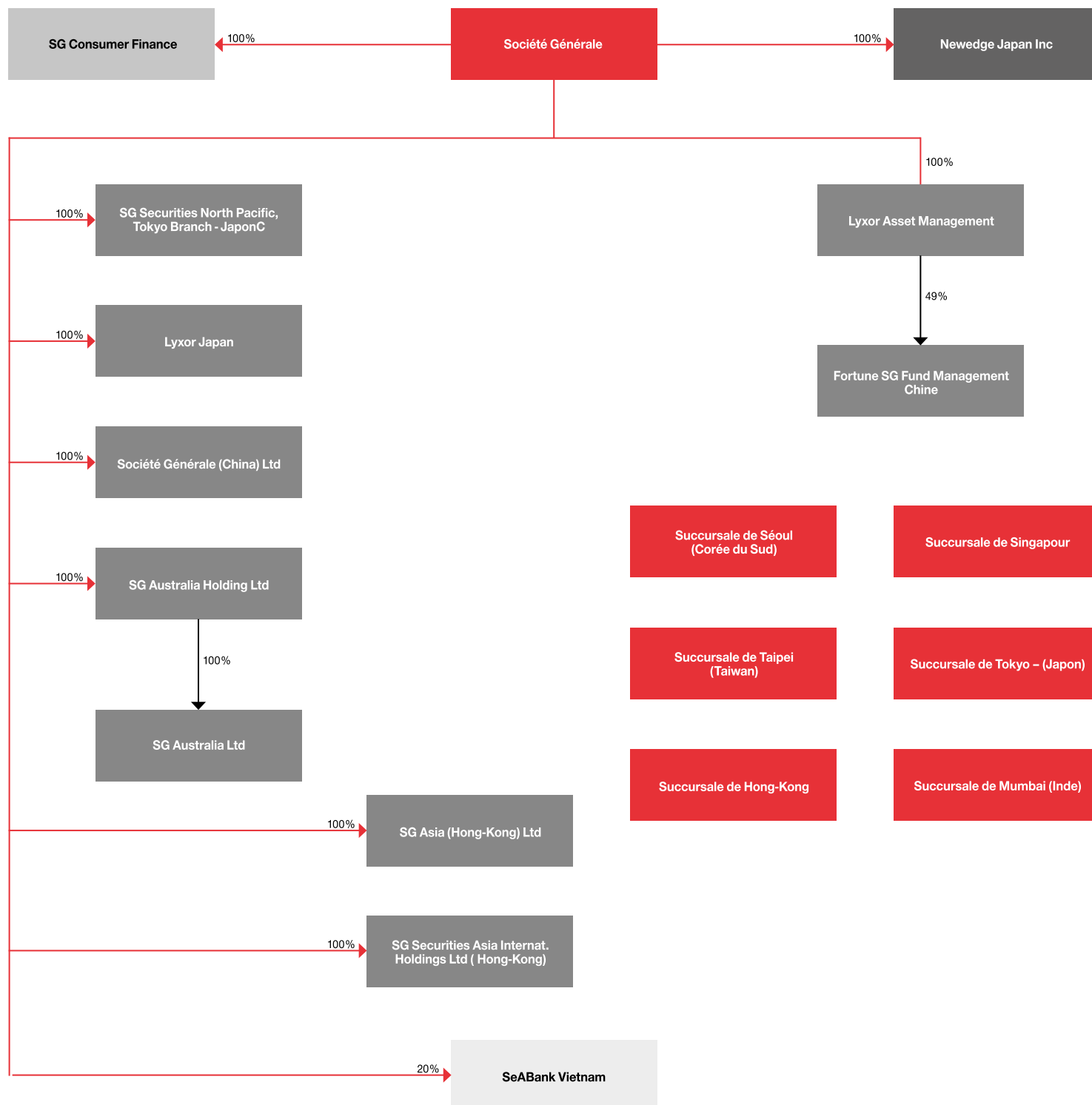


# AFRIKA A AMERIKA



Pozn.: Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se může lišit

## ASIE A AUSTRÁLIE



# Údaje o kapitálu

<b>Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích</b>		<b>Vyhláška č. 163/2014 Sb., příloha 14</b>	
<b>Informace platné k datu</b>		<b>(31. 12. 2016)</b>	
Uveřejňují se údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích podle článku podle článku 438 písm. c) až f) nařízení 575/2013 EU		Bod 1 písm. b)	
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 2, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112 nařízení 2013/575/EU	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám		
	Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům		
	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru		
	Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám		
	Expozice vůči mezinárodním organizacím		
	Expozice vůči institucím		
	Expozice vůči podnikům		
	Retailové expozice	10 414 273	
	Expozice zajištěné nemovitostmi	6 998 651	čl. 438 písm. c) nařízení 575/2013 EU
	Expozice v selhání	798 670	
	Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem		
	Expozice v krytých dluhopisech		
	Položky představující sekuritizované pozice		
	Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením		
Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování			
Akciové expozice			
Ostatní položky			
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 2013/575/EU	K pozičnímu riziku		
	Pro velké expozice přesahující limity stanovené v člancích 395 až 401, pokud je instituci povoleno tyto limity překročit		čl. 438 písm. e) nařízení 575/2013 EU
	K měnovému riziku		
	K vypořádacímu riziku		
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2, 3 a 4 Nařízení 2013/575/EU a zpřístupňované odděleně	Ke komoditnímu riziku		
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2 Nařízení 2013/575/EU		
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 3 Nařízení 2013/575/EU		čl. 438 písm. f) nařízení 575/2013 EU
	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4 Nařízení 2013/575/EU	1 934 675	

<b>Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích</b>		<b>Vyhláška č. 163/2014 Sb., příloha 14</b>
<b>Informace platné k datu</b>		<b>(31. 12. 2016)</b>
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 3, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 147. V případě kategorie retailových expozic se tento požadavek použije na každou kategorii expozic, které odpovídají různé korelace podle čl. 154 odst. 1 až 4 nařízení 2013/575/EU	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	571 194
	Expozice vůči institucím	9 487 595
	Expozice vůči podnikům	
	Retailové expozice	
	Akciové expozice	
	Položky představující sekuritizované pozice	
	Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	1 152 566
	Akciové expozice obchodované na regulovaných trzích	
	Akciové expozice neobchodované na regulovaných trzích v dostatečně diverzifikovaných portfoliích a jiné expozice	
	V případě kategorie akciových expozic se tento požadavek použije na	Expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají přechodným pravidlům dohledu
	Expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají ustanovením o zachování právních účinků	
	Každý z přístupů uvedených v článku 155 nařízení 2013/575/EU	

čl. 438 písm. d)  
nařízení 575/2013 EU

<b>Kapitálové poměry</b>		<b>Vyhláška č. 163/2014 Sb., příloha 14</b>
<b>Informace platné k datu</b>		<b>(31. 12. 2016)</b>
<b>v %</b>		<b>K ultimu vykazovaného období</b>
Kapitálové poměry povinné osoby	Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	15,13
	Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	15,13
	Kapitálový poměr pro celkový kapitál	15,13
Kapitálové poměry pobočky banky z jiného než členského státu	Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	
	Kapitálový poměr pro celkový kapitál	

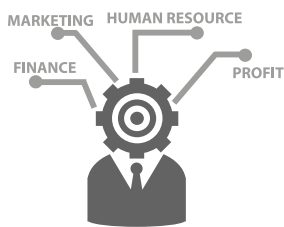
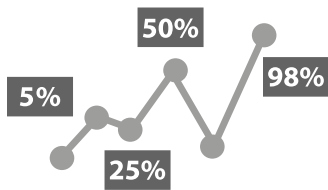
Bod 2 písm. a)  
Bod 2 písm. b)

<b>Poměrové ukazatele</b>		<b>Vyhláška č. 163/2014 Sb., příloha 14</b>	
<b>Informace platné k datu</b>		<b>(31. 12. 2016)</b>	
<b>v %</b>		<b>K ultimu vykazovaného období</b>	
Poměrové ukazatele povinné osoby, která je bankou nebo spořitelním a úvěrním družstvem	Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,15	
	Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)	17,41	
	Aktiva na jednoho pracovníka	259 222	Bod 3 písm. a)
	Správní náklady na jednoho pracovníka	1 767	
	Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka	2 692	
Poměrové ukazatele povinné osoby, která je obchodníkem s cennými papíry	Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)		
	Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)		
	Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)		Bod 3 písm. b)
	Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)		
	Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)		
Poměrové ukazatele pobočky banky z jiného než členského státu	Správní náklady na jednoho pracovníka		
	Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)		
	Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)		
	Aktiva na jednoho pracovníka		Bod 3 písm. c)
	Správní náklady na jednoho pracovníka		
	Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka		

© 2017

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Konzultace obsahu, design a výroba: ENTRE s.r.o.



**Modrá pyramida**

Váš rádce na finance