



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
Kateřinská 40/466  
120 00 Praha 2  
Česká republika  
Telefon +420 251 151 111  
Fax +420 251 156 111

### AKCIONÁŘŮM ČESKOMORAVSKÉ STAVEBNÍ SPOŘITELNY, A.S.

Provedli jsme audit rozvahy Českomoravské stavební spořitelny, a.s. (dále jen „Spořitelna“) k 31. prosinci 2003, souvisejícího výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy za rok 2003 uvedených ve výroční zprávě na stranách 17 až 43 (dále jen „účetní závěrka“). Za sestavení účetní závěrky a za vedení účetnictví odpovídá představenstvo Spořitelny. Naší úlohou je vydat na základě auditu výrok k této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto normy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedená ověření průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních postupů a významných odhadů učiněných vedením Spořitelny a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vydání výroku.

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků a vlastního kapitálu Spořitelny k 31. prosinci 2003, výsledků jejího hospodaření a změn jejího vlastního kapitálu za rok 2003 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.

Ověřili jsme soulad účetních informací, uvedených na stranách 5 až 15 této výroční zprávy, které nejsou součástí účetní závěrky k 31. prosinci 2003, s ověřovanou účetní závěrkou Banky. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto účetní závěrkou.

Dále jsme provedli prověrku příložené zprávy o vztazích mezi Spořitelnou a její ovládající osobou Československou obchodní bankou, a.s., a mezi Spořitelnou a ostatními společnostmi ovládanými Československou obchodní bankou a.s. (dále jen „Zpráva“), uvedené na stranách 44 až 46 této výroční zprávy. Za úplnost a správnost Zprávy odpovídá představenstvo Spořitelny. Naší odpovědností je ověřit správnost údajů uvedených ve Zprávě. Naši prověrku jsme provedli v souladu s auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky, vztahujícími se k prověrkám zpráv o vztazích mezi propojenými osobami. Tyto směrnice požadují, aby byla prověrka naplánována a provedena tak, abychom získali střední úroveň jistoty, že Zpráva neobsahuje významné nesprávnosti. Při prověrce jsme nezaznamenali žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že příložená Zpráva nebyla ve všech významných ohledech řádně připravena.

20. února 2004

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupený

Paul Cunningham  
partner

Ing. Petr Kříž  
auditor, osvědčení č. 1140

## Rozvaha k 31. prosinci 2003 (v tis. Kč)

Aktiva	31. prosince 2003	31. prosince 2002	31. prosince 2001
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	134 558	107 386	3 080
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	33 925 735	24 475 206	19 680 857
<i>a) vydané vládními institucemi</i>	33 925 735	24 475 206	19 680 857
Pohledávky za bankami	17 357 803	23 600 046	16 135 743
<i>a) splatné na požádání</i>	22 203	15 640	143 558
<i>b) ostatní pohledávky</i>	17 335 600	23 584 406	15 992 185
Pohledávky za klienty	33 950 660	19 077 544	15 895 906
<i>a) ostatní pohledávky</i>	33 950 660	19 077 544	13 626 368
Dluhové cenné papíry	4 699 053	2 723 553	2 474 667
<i>a) vydané vládními institucemi</i>	436 501	0	0
<i>b) vydané ostatními osobami</i>	4 262 552	2 723 553	2 474 667
Účasti s podstatným vlivem	3 000	3 000	3 000
<i>z toho: v ostatních subjektech</i>	3 000	3 000	3 000
Dlouhodobý nehmotný majetek	101 505	101 731	86 911
<i>z toho: ostatní</i>	101 505	101 731	86 911
Dlouhodobý hmotný majetek	1 051 282	1 131 151	1 175 680
<i>z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost</i>	860 765	891 823	922 367
Ostatní aktiva	1 124 338	716 049	592 785
Náklady a příjmy příštích období	29 013	24 081	23 922
<b>Aktiva celkem</b>	<b>92 376 947</b>	<b>71 959 747</b>	<b>56 072 551</b>

Pasiva	31. prosince 2003	31. prosince 2002	31. prosince 2001
Závazky vůči bankám	20 000	0	0
Závazky vůči klientům	85 859 471	66 358 003	50 836 109
<i>a) splatné na požádání</i>	215 194	196 549	184 704
<i>b) ostatní závazky</i>	85 644 277	66 161 454	50 651 405
Ostatní pasiva	1 102 407	611 027	554 930
Výnosy a výdaje příštích období	114	54	203
Rezervy	882 240	839 318	815 478
<i>a) ostatní</i>	882 240	839 318	815 478
Základní kapitál	1 500 000	1 500 000	1 500 000
<i>a) splacený základní kapitál</i>	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	1 213 107	1 207 304	1 135 001
<i>a) povinné rezervní fondy</i>	300 000	300 000	300 000
<i>b) ostatní rezervní fondy</i>	888 075	888 075	816 960
<i>c) ostatní fondy ze zisku</i>	25 032	19 229	18 041
Nerozdělený zisk z předchozích období	1 417 589	763 648	715 798
Zisk za účetní období	382 019	680 393	515 032
<b>Pasiva celkem</b>	<b>92 376 947</b>	<b>71 959 747</b>	<b>56 072 551</b>

## Podrozvaha k 31. prosinci 2003 (v tis. Kč)

<b>Podrozvahová aktiva</b>	<b>31. prosince 2003</b>	<b>31. prosince 2002</b>	<b>31. prosince 2001</b>
Poskytnuté přísliby a záruky	4 963 636	2 588 922	2 054 316
Odepsané pohledávky	4 497	3 926	3 610
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0	0	24
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>4 968 133</b>	<b>2 592 848</b>	<b>2 057 950</b>
<b>Podrozvahová pasiva:</b>			
Přijaté přísliby a záruky	6 360 642	9 082 552	6 564 658
Přijaté zástavy	12 244 968	9 794 896	8 030 874
Závazky ze spotových operací	1 100 000	1 500 000	0
<i>a) s úrokovými nástroji</i>	<i>1 100 000</i>	<i>1 500 000</i>	<i>0</i>
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>19 705 610</b>	<b>20 377 448</b>	<b>14 595 532</b>

## Výkaz zisku a ztráty za rok 2003 (v tis. Kč)

	2003	2002	2001
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 484 136	3 306 830	2 898 120
<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	<i>1 386 761</i>	<i>1 439 256</i>	<i>1 203 752</i>
Náklady na úroky a podobné náklady	- 2 489 024	- 1 931 044	- 1 659 430
Výnosy z akcií a podílů	2 066	383	255
<i>v tom: výnosy z účastí s podstatným vlivem</i>	<i>2 066</i>	<i>383</i>	<i>255</i>
Výnosy z poplatků a provizí	2 418 629	1 052 780	1 018 285
Náklady na poplatky a provize	- 1 624 947	- 737 861	- 756 658
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	636	- 5 867	40 578
Ostatní provozní výnosy	4 308	3 352	3 577
Ostatní provozní náklady	- 33 419	- 27 831	- 39 579
Správní náklady	- 971 377	- 828 632	- 814 414
<i>v tom: a) náklady na zaměstnance</i>	<i>- 355 782</i>	<i>- 310 456</i>	<i>- 272 032</i>
<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>	<i>- 266 584</i>	<i>- 234 150</i>	<i>- 202 446</i>
<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>	<i>- 89 198</i>	<i>- 76 306</i>	<i>- 69 586</i>
<i>b) ostatní správní náklady</i>	<i>- 615 595</i>	<i>- 518 176</i>	<i>- 542 382</i>
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	- 219 992	- 178 653	- 175 283
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	79 656	153 337	963
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	- 42 294	- 18 723	- 24 661
Rozpuštění ostatních rezerv	0	0	20 000
Tvorba a použití ostatních rezerv	- 122 548	- 169 693	- 189 438
Zisk z běžné činnosti před zdaněním	485 830	618 378	322 315
Daň z příjmů	- 103 811	62 015	192 717
<b>Zisk za účetní období po zdanění</b>	<b>382 019</b>	<b>680 393</b>	<b>515 032</b>

## Přehled o změnách ve vlastním kapitálu (v tis. Kč)

	Základní kapitál	Sociální fond	Ostatní rezervní fondy ze zisku	Povinné rezervní fondy	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2001</b>	<b>1 500 000</b>	<b>15 750</b>	<b>800 000</b>	<b>300 000</b>	<b>1 127 948</b>	<b>3 743 698</b>
Příděl do rezervních fondů	0	0	16 960	0	- 16 960	0
Schválené dividendy a tantiemy (bod 14)	0	0	0	0	- 387 000	- 387 000
Příděl do sociálního fondu	0	8 190	0	0	- 8 190	0
Čerpání sociálního fondu	0	- 5 899	0	0	0	- 5 899
Zisk roku 2001	0	0	0	0	515 032	515 032
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2001</b>	<b>1 500 000</b>	<b>18 041</b>	<b>816 960</b>	<b>300 000</b>	<b>1 230 830</b>	<b>3 865 831</b>
Příděl do rezervních fondů	0	0	71 115	0	- 71 115	0
Schválené dividendy a tantiemy (bod 14)	0	0	0	0	- 387 867	- 387 867
Příděl do sociálního fondu	0	8 200	0	0	- 8 200	0
Čerpání sociálního fondu	0	- 7 012	0	0	0	- 7 012
Zisk roku 2002	0	0	0	0	680 393	680 393
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2002</b>	<b>1 500 000</b>	<b>19 229</b>	<b>888 075</b>	<b>300 000</b>	<b>1 444 041</b>	<b>4 151 345</b>
Příděl do rezervních fondů	0	0	0	0	0	0
Schválené dividendy a tantiemy (bod 14)	0	0	0	0	- 12 952	- 12 952
Příděl do sociálního fondu	0	13 500	0	0	- 13 500	0
Čerpání sociálního fondu	0	- 7 697	0	0	0	- 7 697
Zisk roku 2003	0	0	0	0	382 019	382 019
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2003</b>	<b>1 500 000</b>	<b>25 032</b>	<b>888 075</b>	<b>300 000</b>	<b>1 799 608</b>	<b>4 512 715</b>