

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

1. Všeobecné informace

Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (dále jen „Spořitelna“) byla založena dne 26. června 1993. Spořitelna má sídlo v Praze 10, Vinohradská 3218/169, PSČ 100 17 a člení se na pět oblastních poboček v České republice: v Brně, Ostravě, Ústí nad Labem, Českých Budějovicích a Plzni.

Činnost Spořitelny spočívá ve stavebním spoření ve smyslu zákona č. 96/1993 Sb. o stavebním spoření a podpoře stavebního spoření v platném znění.

2. Účetní postupy

a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách ve vlastním kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, postupy účtování pro spořitelny a vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky. Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

b) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou

(dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty jsou vykázány v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací.

c) Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cennými papíry s pevným datem splatnosti, které Spořitelna zamýšlí a je schopna držet do splatnosti. Spořitelna zařazuje do portfolia drženého do splatnosti veškeré své cenné papíry s výjimkou cenných papírů nakoupených v primárních emisích. Jde o kupónové a bezkupónové dluhopisy.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou. Naběhlá hodnota zahrnuje čistou pořizovací cenu, časově rozlišený rozdíl mezi čistou pořizovací cenou a jmenovitou hodnotou (prémie nebo diskont) a nabíhající kupón.

d) Majetková účast ve společnosti s podstatným vlivem

Společnost s podstatným vlivem (přidružená společnost) je společnost, v níž Spořitelna vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat.

Majetková účast ve společnosti s podstatným vlivem je oceněna pořizovací cenou zohledňující případné trvalé snížení hodnoty.

e) Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry prodávané na základě smluv o prodeji a zpětné koupi (repo smlouvy) jsou cennými papíry drženými do splatnosti. Jsou ponechány v jejich původním portfoliu a oceňovány metodou, která byla použita před

jejich prodejem v rámci repo smluv. Podkladové peněžní toky jsou vykázány jako úvěry ke dni vypořádání.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

f) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu.

Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené úroky z úvěrů ze stavebního spoření a z mezibankovních depozit, naběhlý diskont z bezkupónových dluhopisů, naběhlý kupón a rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou u kupónových cenných papírů.

Rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou u kupónových cenných papírů je časově rozlišován s využitím metody efektivní úrokové sazby. Ostatní úrokové výnosy jsou časově rozlišovány na lineární bázi.

g) Úroky z prodlení

Úroky z prodlení, které nebyly uplatněny nebo byly prominuty, jsou vyloučeny z úrokových výnosů.

h) Výnosy z poplatků a náklady na poplatky

Výnosy z poplatků za vedení účtů jsou v průběhu roku časově rozlišovány.

Výnosy z poplatků za uzavření smlouvy o stavebním spoření jsou vykazovány do výnosů v okamžiku jejich zaplacení. Související náklady na provizní odměny obchodním zástupcům jsou vykazovány do nákladů v okamžiku vykázaní souvisejícího výnosového poplatku. Od okamžiku uzavření smlouvy o stavebním spoření až do okamžiku zaplacení poplatku

Výnosy z klasifikovaných úvěrů jsou v průběhu účetního období rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky na klasifikované úvěry. Od 30. září 2003 účtuje Spořitelna u úvěrů poskytnutých fyzickým a právnickým osobám úroky z prodlení do odstoupení. Úroky po odstoupení uplatňuje Spořitelna individuálně po posouzení návratnosti každé jednotlivé ztrátové pohledávky. Okamžik odstoupení je určován na základě individuálního posouzení návratnosti ztrátových pohledávek.

Nákladové úroky zahrnují časově rozlišené úroky z vkladů stavebního spoření, úroky z přijatých úvěrů a úroky z úvěrů přijatých v rámci repo smluv.

i) Rezervy

Rezervy jsou tvořeny, má-li Spořitelna existující závazek v důsledku události, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Spořitelna vytváří rezervu na úrokové zvýhodnění. Výše této rezervy zohledňuje současný odhad vedení Spořitelny podílu přátelských klientů

je účtováno o výnosech a nákladech na podrozvaze, neboť klient má stále možnost od smlouvy odstoupit a Spořitelna nemá právní nárok poplatek vymáhat.

Ostatní výnosy a náklady z poplatků jsou vykazovány do výnosů a nákladů okamžitě.

(klienti nečerpající úvěr ze stavebního spoření), výši úrokového zvýhodnění a naběhlé výnosové úroky s možností dodatečného úrokového zvýhodnění.

Dále je v rozvaze vykázána všeobecná rezerva na pohledávky z úvěrů. Tato rezerva musí být použita nebo rozpuštěna do výnosů do 31. prosince 2005. Všechny rezervy jsou zahrnuty v pasivech.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

j) Opravné položky

Opravné položky korigují pořizovací cenu jednotlivých rizikových aktiv.

Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům se vytvářejí na základě stupně klasifikace jednotlivých úvěrových případů. Klasifikace úvěrových případů je prováděna podle počtu dlužných splátek. Spořitelna vytváří opravné položky zvláště k jistině a zvláště k příslušenství ve výši stanovené opatřením ČNB.

Při tvorbě opravných položek ke klasifikovaným úvěrům ze stavebního spoření Spořitelna nezohledňuje výši přijatých zástav.

Při tvorbě opravných položek ke klasifikovaným překlenovacím úvěrům se zohledňuje zajištění naspořenou částkou na souvisejícím vkladovém účtu. V případě, že je pohledávka po splatnosti déle než 540 dní, se toto

zajištění naspořenou částkou nezohledňuje.

Spořitelna vytváří také opravné položky k pohledávkám za obchodními partnery. Tyto opravné položky se tvoří u pohledávek, které jsou po splatnosti nejméně šest měsíců.

Spořitelna vytváří opravné položky k jiným pohledávkám, vzniklým zejména z hospodářsko-provozní činnosti, pokud jsou po splatnosti déle než šest měsíců.

Tvorba opravné položky se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem jednotlivých aktiv ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

k) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou, která zahrnuje náklady vynaložené na uvedení majetku do současného stavu a místa včetně příslušné daně z přidané hodnoty. Hmotný i nehmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti. Drobný

hmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 40 000 Kč a drobný nehmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 60 000 Kč je považován za dlouhodobý majetek a je plně odepsán při zahájení používání.

Roční odpisové sazby jsou:

Budovy a stavby	3,33 %
Stroje a zařízení	8,33 - 25,00 %
Inventář	16,60 %
Motorová vozidla	25,00 %
Software	25,00 %

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení jednotlivé majetkové položky překračující 40 000 Kč je aktivováno a odepisováno.

Majetek užívaný na základě smluv o finančním leasingu není aktivován a je účtován stejným způsobem jako operativní leasing s tím, že částky nájemného jsou zahrnuty do nákladů rovnoměrně po dobu trvání smlouvy. Rovněž celkové leasingové závazky nejsou vykazovány v pasivech.

l) Daň z přidané hodnoty

Spořitelna není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty („DPH“). Hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně DPH.

m) Odložená daň

Odložená daň se stanoví za použití sazby platné pro období, ve kterém se očekává její realizace. Odložený daňový závazek se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi

zůstatkovou hodnotou aktiva a závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

n) Náklady na zaměstnance a penzijní připojištění

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady. Tantiémy členům představenstva a dozorčí rady, odsouhlasené valnou hromadou, jsou vykázány jako rozdělení zisku v bodu 14.

Tantiémy členům orgánů Spořitelny a příspěvek do sociálního fondu nejsou v souladu s účetními předpisy platnými v České republice vykazovány ve výkazu zisku a ztráty.

Spořitelna v současné době nerealizuje žádná penzijní připojištění pro své zaměstnance.

K financování státního důchodového plánu provádí Spořitelna pravidelné odvody do státního rozpočtu.

o) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové orgánů Spořitelny a vedoucí zaměstnanci;
- akcionáři ovládající Spořitelnu podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a jejich vedoucí zaměstnanci;
- společnosti, v nichž členové orgánů Spořitelny, vedoucí zaměstnanci nebo akcionáři Spořitelny drží větší než 10% majetkovou účast;
- akcionáři s větší než 10% majetkovou účastí ve Spořitelně a jimi ovládané společnosti;
- přidružené společnosti Spořitelny.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 4, 5, 6, 7, 11, 12, 16, 17, 18 a 21.

p) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem podpisu účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

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

q) Změny účetních postupů

K 1. lednu 2003 došlo ve Spořitelně k následujícím změnám účetních postupů:

- i) K 1. lednu 2003 změnila Spořitelna způsob vykazování výnosů z poplatků za uzavření smlouvy o stavebním spoření a související náklady na provizní odměny obchodním zástupcům (bod 2 /h/). Vlivem této změny byly k 1. lednu 2003 sníženy výnosy o 57 473 tis. Kč z titulu nezaplacených poplatků vykázaných do výnosů roku 2002 a náklady byly sníženy o 41 916 tis. Kč z titulu nezaplacených provizí vykázaných v nákladech roku 2002. Tyto dva vlivy byly kompenzovány rozpuštěním rezervy na nezaplacené poplatky ve výši 11 997 tis. Kč.

K 1. lednu 2001 a 2002 došlo ve Spořitelně k následujícím změnám účetních postupů s významným dopadem na vlastní kapitál Spořitelny:

- i) K 1. lednu 2001 byly zavedeny nové definice portfolií cenných papírů, pravidla pro přesuny mezi portfolii a pravidla pro tvorbu opravných položek k držným cenným papírům. Vliv této změny vedoucí k rozpuštění opravné položky k cenným papírům ve výši 24 318 tis. Kč byl ve výkazu zisku a ztráty zachycen k 31. prosinci 2001.
- ii) K 1. lednu 2001 Spořitelna začala účtovat o odložené dani z titulu rozdílu mezi účetní a daňovou hodnotou opravných položek a rezerv. Vliv této změny vedoucí ke zvýšení odložené daňové pohledávky o 129 115 tis. Kč byl zohledněn ve výkazu zisku a ztráty až k 31. prosinci 2001.
- iii) K 1. lednu 2002 Spořitelna začala účtovat o odložené dani z titulu daňové ztráty. Vliv této změny vedoucí ke zvýšení odložené daňové pohledávky o 192 633 tis. Kč byl ve výkazu zisku a ztráty zohledněn k 31. prosinci 2002.

Ostatní změny účetních postupů k 1. lednu 2001 a 2002 neměly významný dopad na vlastní kapitál Spořitelny.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

3. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

	31. prosince 2003 (v tis. Kč)	31. prosince 2002 (v tis. Kč)	31. prosince 2001 (v tis. Kč)
Pokladní hotovost	355	283	201
Povinné minimální rezervy	134 203	107 103	2 879
	134 558	107 386	3 080

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Spořitelny u ČNB, kterými Spořitelna nemůže běžně disponovat. Tyto vklady jsou úročeny repo sazbou pro českou korunu, která činila k 31. prosinci 2003 2,00 % p.a. (k 31. prosinci 2002: 2,75 %; k 31. prosinci 2001: 4,75 %).

V souladu s platnou metodikou ČNB byly základnou pro výpočet povinných minimálních rezerv k 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 vklady klientů stavebního spoření se splatností do dvou let.

K 31. prosinci 2003 a 2002 tuto podmínku splňují úsporné vklady s výpovědní lhůtou (vklady při pokračování smlouvy o stavebním spoření po uplynutí pěti let doby spoření) a úsporné vklady na požádání (vklady po poskytnutí úvěru ze stavebního spoření při stanovené podmínce výplaty vkladu před čerpáním úvěru).

K 31. prosinci 2001 byly, v souladu s platnou metodikou ČNB, základnou pro výpočet povinných minimálních rezerv pouze úvěry přijaté v rámci repo smluv od nebankovních protistran a závazky z bezúročných půjček.

4. Pohledávky za bankami

	31. prosince 2003 (v tis. Kč)	31. prosince 2002 (v tis. Kč)	31. prosince 2001 (v tis. Kč)
Běžné účty	22 203	15 640	143 558
Termínové vklady	7 746 989	22 587 829	15 992 185
Dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	9 588 611	996 577	0
Celkem pohledávky za bankami	17 357 803	23 600 046	16 135 743

Zůstatky se spřízněnými stranami

	31. prosince 2003 (v tis. Kč)	31. prosince 2002 (v tis. Kč)	31. prosince 2001 (v tis. Kč)
Běžné účty u ČSOB, a.s.	22 203	15 640	143 558
Termínové vklady u ČSOB, a.s.	0	506 292	1 405 721
Hypoteční zástavní listy Českomoravské hypoteční banky, a.s.	1 905 779	0	0
Celkem zůstatky se spřízněnými stranami	1 927 982	521 932	1 549 279

Běžné účty a termínové vklady u ČSOB, a.s., byly uloženy za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly v dané době aktuální na trhu.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

5. Pohledávky za klienty

	31. prosince 2003 (v tis. Kč)	31. prosince 2002 (v tis. Kč)	31. prosince 2001 (v tis. Kč)
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	24 392 229	15 749 278	12 971 533
Dluhové cenné papíry vládních institucí pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	8 892 089	2 816 734	2 408 825
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	702 194	497 068	459 792
Standardní úvěry obcím	114 239	125 167	155 848
Klasifikované úvěry obcím	228	426	0
	34 100 979	19 188 673	15 995 998
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (bod 10)	- 150 319	- 111 129	- 100 092
Celkem čistá hodnota	33 950 660	19 077 544	15 895 906

Mimo opravné položky ke klasifikovaným úvěrům Spořitelna vykázala k 31. prosinci 2003 všeobecnou daňově uznatelnou rezervu na úvěry ve výši 55 miliónů Kč (k 31. prosinci 2002: 123 miliónů Kč,

k 31. prosinci 2001: 270 miliónů Kč). Tato rezerva musí být použita nebo odepsána do hospodářského výsledku do 31. prosince 2005 (bod 2(i), bod 10).

a) Kvalita úvěrového portfolia

Úvěry jsou tříděny do pěti kategorií podle definic vydaných ČNB (standardní, sledované, nestandardní, pochybné, ztrátové). Ohrožené úvěry (nestandardní, pochybné, ztrátové) zahrnují nesplacenou jistinu a naběhlé

výnosové úroky s příslušenstvím a jsou po splatnosti více než 90 dnů nebo vykazují jiná porušení smluvních podmínek nebo zhoršenou finanční situaci dlužníka.

	31. prosince 2003 (v tis. Kč)	31. prosince 2002 (v tis. Kč)	31. prosince 2001 (v tis. Kč)
Standardní	33 398 556	18 691 179	15 536 206
Sledované	409 554	295 311	274 141
Nestandardní	143 513	78 908	71 161
Pochybné	42 835	56 925	50 866
Ztrátové	106 521	66 350	63 624
Celkem úvěry klientům v brutto výši	34 100 979	19 188 673	15 995 998

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

Hodnotu přijatých záruk a zástav za úvěry klientům lze analyzovat takto:

	31. prosince 2003 (v tis. Kč)	31. prosince 2002 (v tis. Kč)	31. prosince 2001 (v tis. Kč)
Peněžní prostředky	4 632 307	3 259 639	2 782 689
Nemovitosti	7 597 375	6 478 483	5 185 420
Ostatní zajištění (včetně směnek, ručitelských prohlášení, atd.)	6 350 928	9 090 326	6 489 423
Celkem hodnota přijatých záruk a zástav	18 580 610	18 828 448	14 457 532

K 31. prosinci 2003 se podle úvěrových podmínek nevyžadovalo zajištění u stavebních a překlenovacích úvěrů do 200 tis. Kč. Objem těchto úvěrů k 31. prosinci 2003 byl 6 627 083 tis. Kč. K 31. prosinci 2002 a 2001 se nevyžadovalo zajištění u stavebních a překlenovacích úvěrů do 150 tis. Kč. Objem těchto úvěrů k 31. prosinci 2002 byl 4 851 683 tis. Kč a k 31. prosinci 2001: 3 813 480 tis. Kč.

K 31. prosinci 2003 jsou hodnoty zástav v podrovnaze vykazovány pouze do aktuální výše pohledávky. K 31. prosinci 2002 a 2001 byly zástavy vykazovány v původní výši, tzn. ve výši zajištění v okamžiku poskytnutí úvěru.

b) Úvěry spřízněným stranám

Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám zahrnují úvěry poskytnuté společnosti s podstatným vlivem, členům

představenstva a ostatním spřízněným stranám:

	31. prosince 2001 (v tis. Kč)	31. prosince 2002 (v tis. Kč)	Přírůstky (v tis. Kč)	Úbytky (v tis. Kč)	31. prosince 2003 (v tis. Kč)
Přidružené společnosti					
České nemovitosti, a.s.	17 600	0	0	0	0
Ostatní spřízněné osoby					
Členové dozorčí rady	1 669	588	0	- 560	28
Ostatní vedoucí zaměstnanci	2 653	2 476	599	- 1 035	2 040
Celkem ostatní spřízněné osoby	4 322	3 064	599	- 1 595	2 068
Celkem úvěry spřízněným stranám	21 922	3 064	599	- 1 595	2 068

Všechny úvěry spřízněným stranám byly poskytnuty v rámci běžné podnikatelské činnosti za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným klientům

a podle názoru vedení nepředstavovaly vyšší než běžné úvěrové riziko ani nevykazovaly jiné nepříznivé rysy.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

6. Dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry zahrnují pouze cenné papíry držené do splatnosti obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burzy cenných papírů.

	31. prosince 2003 (v tis. Kč)	31. prosince 2002 (v tis. Kč)	31. prosince 2001 (v tis. Kč)
Naběhlá hodnota	38 624 788	27 198 759	22 155 524
Reálná hodnota	38 580 344	28 098 620	22 878 595

Zůstatky se spřízněnými stranami

Cenné papíry držené do splatnosti k 31. prosinci 2003 zahrnují obligace v naběhlé hodnotě 1 437 milionů Kč, které byly vydány společnostmi ve

skupině (k 31. prosinci 2002: 1 942 milionů Kč, k 31. prosinci 2001: 1 950 milionů Kč).

7. Majetkové účasti s podstatným vlivem

K 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 měla Spořitelna majetkovou účast ve společnosti České nemovitosti, a.s., se sídlem v Praze 1, Revoluční 3.

	Počet držených akcií ks	Jmenovitá hod- nota 1 akcie tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Cena pořízení tis. Kč	Základní kapitál tis. Kč	Podíl %
k 31. prosinci 2003	30	450	13 500	3 000	45 000	30
k 31. prosinci 2002	30	450	13 500	3 000	45 000	30
k 31. prosinci 2001	30	300	9 000	3 000	30 000	30

Majetková účast s podstatným vlivem představuje výhradně investici do kmenových akcií. Hlasovací práva odpovídají vlastnickému podílu.

V roce 2003 byly vykázány výnosy z dividend ve výši 2 066 tis. Kč (2002: 383 tis. Kč, 2001: 255 tis. Kč).

Souhrnné finanční informace o přidružené společnosti České nemovitosti, a.s.:

	Vlastní kapitál k 31. prosinci v tis. Kč	Aktiva celkem k 31. prosinci v tis. Kč	Výnosy v tis. Kč	Zisk před zdaněním v tis. Kč
Neauditované finanční údaje za rok 2003	67 449	488 526	182 516	15 865
Auditované finanční údaje za rok 2002	61 354	352 979	260 208	18 357
Auditované finanční údaje za rok 2001	50 671	309 923	229 186	28 156

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

8. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek

	31. prosince 2001 (v tis. Kč)	31. prosince 2002 (v tis. Kč)	Pořízení (v tis. Kč)	Vyřazení (v tis. Kč)	31. prosince 2003 (v tis. Kč)
Pořizovací cena					
Software	205 665	261 736	98 664	1 943	358 457
Ostatní	41 856	44 812	78 671	104 122	19 361
	247 521	306 548	177 335	106 065	377 818
Oprávky					
Software	143 419	190 862	74 784	1 943	263 703
Ostatní	17 191	13 955	2 098	3 443	12 610
	160 610	204 817	76 882	5 386	276 313
Zůstatková hodnota	86 911	101 731			101 505

Provozní dlouhodobý hmotný majetek

	31. prosince 2001 (v tis. Kč)	31. prosince 2002 (v tis. Kč)	Pořízení (v tis. Kč)	Vyřazení (v tis. Kč)	31. prosince 2003 (v tis. Kč)
Pořizovací cena					
Pozemky	50 198	50 198	0	0	50 198
Budovy	933 796	934 326	56	0	934 382
Zařízení a vybavení	450 701	484 015	77 850	27 617	534 248
Ostatní	240 865	254 240	18 576	9 961	262 855
Nedokončené investice a poskytnuté zálohy	15 352	40 008	63 286	96 483	6 811
	1 690 912	1 762 787	159 768	134 061	1 788 494
Oprávky					
Budovy	61 627	92 701	31 114	0	123 815
Zařízení a vybavení	338 816	399 099	77 789	27 618	449 270
Ostatní	114 789	139 836	34 252	9 961	164 127
	515 232	631 636	143 155	37 579	737 212
Zůstatková hodnota	1 175 680	1 131 151			1 051 282

K 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 neposkytla Spořitelna žádný hmotný majetek do zástavy.

Dlouhodobý hmotný majetek získaný formou finančního leasingu

K 31. prosinci 2002 a 2001 Spořitelna používala reprografické zařízení získané na základě smlouvy o finančním leasingu, které je po skončení

leasingu zahrnuto do vykázaného dlouhodobého hmotného majetku. K 31. prosinci 2003 byly všechny leasingové splátky uhrazeny.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

9. Ostatní aktiva

	31. prosince 2003 (v tis. Kč)	31. prosince 2002 (v tis. Kč)	31. prosince 2001 (v tis. Kč)
Poskytnuté zálohy	6 207	2 398	4 002
Dohadné účty aktivní	255 987	85	213
Odložená daňová pohledávka (bod 22)	237 126	292 961	195 357
Ostatní pohledávky	628 827	422 086	394 805
Opravné položky k ostatním aktivům (bod 10)	- 3 809	- 1 481	- 1 592
Ostatní aktiva	1 124 338	716 049	592 785
Náklady příštích období	28 777	24 081	23 915
Příjmy příštích období	236	0	7
Náklady a příjmy příštích období	29 013	24 081	23 922

Dohadné účty aktivní zahrnují v roce 2003 dohadnou položku na poplatky za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených a zaplacených v roce 2003 a zaevidovaných v účetním systému Spořitelny až v roce 2004.

V minulých letech nebyla tato dohadná položka tvořena. Výše dohadné položky k 31. prosinci 2003 je 239 107 tis. Kč (k 31. prosinci 2002: 111 854 tis. Kč, 2001: 40 524 tis. Kč).

10. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv

Spořitelna vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	31. prosince 2003 (v tis. Kč)	31. prosince 2002 (v tis. Kč)	31. prosince 2001 (v tis. Kč)
Ostatní rezervy			
Všeobecná rezerva na úvěry (bod 5)	55 202	122 831	270 442
Rezerva na úrokové zvýhodnění	827 038	704 490	534 797
Jiné rezervy	0	11 997	10 239
Celkem ostatní rezervy	882 240	839 318	815 478
Opravné položky			
Klasifikované úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 5)	150 319	111 129	100 092
Ostatní aktiva (bod 9)	3 809	1 481	1 592
Celkem opravné položky	154 128	112 610	101 684

Ostatní rezervy představují rezervu k neuhrazeným poplatkům klientů. Tato rezerva byla k 1. lednu 2003 vzhledem ke změně účtování poplatků za uzavření smluv (bod 2 (q) i)) rozpuštěna.

Pokles všeobecné rezervy k 31. prosinci 2003 byl způsoben použitím části této rezervy ve výši 19 tis. Kč a rozpuštěním ve výši 67 610 tis. Kč. Celá rezerva bude rozpuštěna do konce roku 2005.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	Všeobecná rezerva na úvěry (v tis. Kč)	Rezerva na úrokové zvýhodnění (v tis. Kč)	Ostatní rezervy (v tis. Kč)	Celkem (v tis. Kč)
K 1. lednu 2001	270 442	345 359	27 510	643 311
Tvorba	0	539 408	3 690	543 098
Použití	0	- 349 970	0	- 349 970
Rozpuštění	0	0	- 20 961	- 20 961
K 31. prosinci 2001	270 442	534 797	10 239	815 478
Tvorba	0	451 237	7 476	458 713
Použití	0	- 281 544	0	- 281 544
Rozpuštění	- 147 611	0	- 5 718	- 153 329
K 31. prosinci 2002	122 831	704 490	11 997	839 318
Tvorba	0	454 637	0	454 637
Použití	- 19	- 332 089	0	- 332 108
Rozpuštění	- 67 610	0	- 11 997	- 79 607
K 31. prosinci 2003	55 202	827 038	0	882 240

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Klasifikované úvěry klientům (v tis. Kč)	Cenné papíry držené do splatnosti (v tis. Kč)	Ostatní aktiva (v tis. Kč)	Celkem (v tis. Kč)
K 1. lednu 2001	80 122	24 318	844	105 284
Tvorba	20 021	0	954	20 975
Použití	- 51	0	- 206	- 257
Zrušení	0	- 24 318	0	- 24 318
K 31. prosinci 2001	100 092	0	1 592	101 684
Tvorba	11 064	0	301	11 365
Použití	- 27	0	- 412	- 439
Zrušení	0	0	0	0
K 31. prosinci 2002	111 129	0	1 481	112 610
Tvorba	39 679	0	2 437	42 116
Použití	- 489	0	- 61	- 550
Zrušení	0	0	- 48	- 48
K 31. prosinci 2003	150 319	0	3 809	154 128

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

	2003		2002		2001	
	Odepsané částky (v tis. Kč)	Výnosy z dříve odepsaných částek (v tis. Kč)	Odepsané částky (v tis. Kč)	Výnosy z dříve odepsaných částek (v tis. Kč)	Odepsané částky (v tis. Kč)	Výnosy z dříve odepsaných částek (v tis. Kč)
Klienti	659	0	58	0	91	0
Obchodní zástupci	65	1	262	8	163	2
Ostatní pohledávky	23	0	0	0	0	0
Celkem	747	1	320	8	254	2

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány proti opravným položkám.

11. Závazky vůči bankám

Závazky vůči spřízněným stranám

K 31. prosinci 2003 přijala Spořitelna úvěr od ČSOB, a.s., ve výši 20 000 tis. Kč úročený 1,9 % p. a. (k 31. prosinci 2002 a 2001: 0 Kč).

12. Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům lze členit následujícím způsobem:

	31. prosince 2003 (v tis. Kč)	31. prosince 2002 (v tis. Kč)	31. prosince 2001 (v tis. Kč)
Úsporné vklady splatné na požádání	215 194	196 549	184 704
Úsporné vklady se splatností	72 217 335	57 131 017	43 155 599
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	10 523 503	6 680 559	5 375 601
Závazky z nevypacených částek z vypovězených vkladových účtů klientů	1 778 563	1 364 360	1 764 422
Závazky z dosud nepřiznaných plateb klientů	1 124 876	985 518	355 783
Vklady klientů stavebního spoření celkem	85 859 471	66 358 003	50 836 109

Vklady od spřízněných stran

	31. prosince 2003 (v tis. Kč)	31. prosince 2002 (v tis. Kč)	31. prosince 2001 (v tis. Kč)
Členové představenstva	686	255	253
Členové dozorčí rady	179	199	543
Vedoucí zaměstnanci	4 845	4 439	1 541
Celkem vklady od spřízněných stran	5 710	4 893	2 337

Spořitelna přijímá pouze vklady od členů představenstva, dozorčí rady a od vedoucích zaměstnanců Spořitelny s českým občanstvím.

Jde o vklady stavebního spoření, které byly přijaty za stejných podmínek a úrokových sazeb, které platí pro ostatní klienty Spořitelny.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

13. Ostatní pasiva

	31. prosince 2003 (v tis. Kč)	31. prosince 2002 (v tis. Kč)	31. prosince 2001 (v tis. Kč)
Dohadné účty pasivní	341 145	54 742	91 592
Odložený daňový závazek (bod 22)	77 679	84 038	48 449
Ostatní pasiva	683 583	472 247	414 889
Celkem ostatní pasiva	1 102 407	611 027	554 930

Dohadné účty pasivní zahrnují v roce 2003 dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených a zaplacených v roce 2003 a zaevidovaných do účetního systému až

v roce 2004. V minulých letech nebyla tato dohadná položka tvořena.

Výše dohadné položky k 31. prosinci 2003 je 223 326 tis. Kč, srovnatelná částka k 31. prosinci 2002 a 2001 je 104 471 tis. Kč, resp. 37 849 tis. Kč.

14. Vlastní kapitál a rozdělení zisku

Základní kapitál

Základní kapitál k 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 byl tvořen následující emisí akcií:

ISIN	Datum emise	Datum registrace	Nominální hodnota akcie (Kč)	Počet akcií (ks)	Nominální hodnota (tis. Kč)
770990001750	7. prosince 1999	7. prosince 1999	75 000 000	20	1 500 000

Akcionáři

Jméno a sídlo	Podíl %
Československá obchodní banka, a.s., Praha (ČSOB, a.s.)	55,00
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG, Schwäbisch Hall, SRN (BSH)	45,00
Celkem	100,00

V souladu s platnými Stanovami Spořitelny:

- Valná hromada je usnášeníschopná, jsou-li na ní přítomni akcionáři, kteří vlastní akcie s jmenovitou hodnotou představující alespoň 80 % základního kapitálu Spořitelny.
- Pro přijetí rozhodnutí, které patří do oblasti rozhodování valné hromady, je nutný souhlas alespoň 80 % hlasů všech přítomných akcionářů.

Akcie Spořitelny nejsou obchodovány na veřejných trzích.

Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2001 a 2002 byl rozdělen a zisk za rok 2003 je navržen k rozdělení takto:

	2003 (tis. Kč)	2002 (tis. Kč)	2001 (tis. Kč)
Příděl do sociálního fondu	12 500	13 500	8 200
Příděl do ostatních fondů tvořených ze zisku	0	0	71 115
Tantiémy členům představenstva	13 600	12 400	12 300
Tantiémy členům dozorčí rady	600	552	567
Dividendy	750 000	0	375 000
Převod do nerozděleného zisku	- 394 681	653 941	47 850
Čistý zisk	382 019	680 393	515 032

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

15. Eventuality a přísliby

Spořitelna neposkytla k 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 žádné záruky bankám ani klientům.

	31. prosince 2003 (tis. Kč)	31. prosince 2002 (tis. Kč)	31. prosince 2001 (tis. Kč)
Přijaté záruky a zástavy			
- od bank ve skupině	25 000	49 000	138 000
- od klientů	18 580 610	18 828 448	14 457 532
Celkem přijaté záruky a zástavy	18 605 610	18 877 448	14 595 532
Úvěrové přísliby klientům	4 963 636	2 588 922	2 054 316
Hodnoty předané do úschovy			
Státní dluhopisy s proměnlivým výnosem	0	0	24

16. Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2003 (tis. Kč)	2002 (tis. Kč)	2001 (tis. Kč)
Úroky z mezibankovních transakcí	442 009	716 796	681 177
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům a státu	1 270 720	988 608	902 896
Úroky z dluhopisů nakoupených v primární emisi	384 646	162 170	110 295
Úroky z dluhopisů držených do splatnosti	1 386 761	1 439 256	1 203 752
Celkem výnosy z úroků a podobné výnosy	3 484 136	3 306 830	2 898 120

V roce 2003 bylo do výnosů zahrnuto 38,8 milionů Kč úroků z klasifikovaných úvěrů (odhad 2002: 30,4 milionů Kč, 2001: 31,3 milionů Kč).

K 31. prosinci 2003 byly do výnosů zahrnuty úroky z prodlení do odstoupení ve výši 215 tis. Kč a úroky po odstoupení ve výši 499 tis. Kč.

Neuplatněné úroky z prodlení u pohledávek (úvěry poskytnuté fyzickým a právnickým osobám):

	2003 (tis. Kč)	2002 (tis. Kč)	2001 (tis. Kč)
Neuplatněné úroky z prodlení u úvěrových účtů	4 273	1 868	1 623
Neuplatněné úroky z prodlení u meziúvěrových účtů	5 169	818	1 490
Celkem neuplatněné úroky	9 442	2 686	3 113

Transakce se spřízněnými stranami

	2003 (tis. Kč)	2002 (tis. Kč)	2001 (tis. Kč)
Úroky z termínových vkladů u ČSOB, a.s. (bod 4)	3 663	46 053	44 175
Úroky z hypotečních zástavních listů			
Českomoravské hypoteční banky, a.s. (bod 4)	37 630	0	0
Úroky z cenných papírů Českomoravské hypoteční banky (bod 6)	120 796	152 374	142 117
Celkem transakce se spřízněnými stranami	162 089	198 427	186 292

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

17. Náklady na úroky a podobné náklady

	2003 (tis. Kč)	2002 (tis. Kč)	2001 (tis. Kč)
Úroky z mezibankovních transakcí	13 454	7 438	5 263
Úroky z vkladů klientů a státu	2 475 570	1 923 606	1 654 167
Celkem nákladové úroky	2 489 024	1 931 044	1 659 430

Transakce se spřízněnými stranami

Úroky z mezibankovních transakcí zahrnují v roce 2003 úroky z úvěrů přijatých od ČSOB, a.s., ve výši 8 655 tis. Kč (2002: 4 009 tis. Kč, 2001: 2 067 tis. Kč) (bod 11).

18. Výnosové a nákladové poplatky a provize

	2003 (tis. Kč)	2002 (tis. Kč)	2001 (tis. Kč)
Výnosy z poplatků za uzavření smluv	1 616 398	704 735	742 086
Výnosy z poplatků za vedení účtu	682 427	331 217	259 010
Výnosy z ostatních poplatků	119 804	16 828	17 189
Celkem výnosy z poplatků a provizí	2 418 629	1 052 780	1 018 285

Výnosy z poplatků za uzavření smluv zahrnují v roce 2003 dohadnou položku na poplatky za uzavření smluv ve výši 239 107 tis. Kč (bod 9).

Nákladové poplatky a provize jsou tvořeny zejména provizemi externím spolupracovníkům.

Nákladové poplatky a provize zahrnují v roce 2003 dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům ve výši 223 326 tis. Kč (bod 13).

Transakce se spřízněnými stranami

	2003 (tis. Kč)	2002 (tis. Kč)	2001 (tis. Kč)
Provize placené ČSOB, a.s.	33 390	13 306	12 143
Poplatky za zprostředkování nákupu cenných papírů placené ČSOB, a.s.	499	72	162
Poplatky placené ČSOB, a.s.	4 750	5 434	9 141
Celkem transakce se spřízněnými stranami	38 639	18 812	21 446

19. Čistý zisk (ztráta) z finančních operací

	2003 (tis. Kč)	2002 (tis. Kč)	2001 (tis. Kč)
Realizované čisté zisky (ztráty) z prodeje cenných papírů	297	- 6 191	38 346
Čisté zisky z devizových transakcí	339	324	2 232
Celkem čistý zisk (ztráta) z finančních operací	636	- 5 867	40 578

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

20. Ostatní provozní výnosy

	2003 (tis. Kč)	2002 (tis. Kč)	2001 (tis. Kč)
Výnosy z pronájmu	590	570	506
Ostatní provozní výnosy	3 718	2 782	3 071
Celkem ostatní provozní výnosy	4 308	3 352	3 577

21. Správní náklady

	2003 (tis. Kč)	2002 (tis. Kč)	2001 (tis. Kč)
Nájemné a leasing	8 000	8 424	9 394
Náklady na zaměstnance	355 782	310 456	272 032
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	2 648	2 503	2 650
Ostatní správní náklady	604 947	507 249	530 338
Celkem správní náklady	971 377	828 632	814 414

Transakce se spřízněnými stranami

	2003 (tis. Kč)	2002 (tis. Kč)	2001 (tis. Kč)
Správní náklady placené ČSOB, a.s., ČSOB Pojišťovně, a.s., a BSH (nájemné, údržba softwaru, poštovné, pojistné, poplatek za poskytnutí licence k ochranným známkám atd.)	37 285	20 443	20 725

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	2003 (tis. Kč)	2002 (tis. Kč)	2001 (tis. Kč)
Mzdy a odměny členům představenstva	13 901	24 369	13 356
Mzdy a odměny ostatním členům vedení	17 716	16 863	17 103
Mzdy a odměny členům dozorčí rady	3 545	3 230	1 361
Ostatní mzdy a odměny	231 422	189 688	170 626
Sociální náklady a zdravotní pojištění	89 198	76 306	69 586
Celkem náklady na zaměstnance	355 782	310 456	272 032

Členové představenstva působí zároveň jako řídicí orgán Spořitelny a uvedené mzdy a odměny zahrnují obě tyto funkce.

Tantiemy členů představenstva a dozorčí rady jsou vykázány v bodu 14.

Statistika zaměstnanců

	2003	2002	2001
Průměrný počet zaměstnanců	574	519	496
Počet členů představenstva	4	4	4
Počet členů dozorčí rady	6	6	6

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

22. Daň z příjmů

	2003 (tis. Kč)	2002 (tis. Kč)	2001 (tis. Kč)
Zisk před zdaněním	485 830	618 378	322 315
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem	- 118 567	- 818 427	- 943 983
Daňový základ	367 263	- 200 049	- 621 668
Daň z příjmů ve výši 31 % *	- 103 811	62 015	192 717
Daň z příjmů tvoří:			
Odložený daňový náklad (-) / kredit(+)	- 49 476	62 015	192 717
Splatný daňový náklad (-)	- 54 335	0	0
	- 103 811	62 015	192 717
Odložený daňový závazek tvoří:			
Zrychlené daňové odpisy	77 679	84 038	48 449
	77 679	84 038	48 449
Odloženou daňovou pohledávku tvoří:			
Opravné položky k úvěrům	21 182	27 360	25 903
Jiné opravné položky	1 017	4 178	3 668
Ostatní rezervy	214 927	218 391	165 786
Daňově odečitatelné ztráty minulých let	0	43 032	0
	237 126	292 961	195 357

* Pro výpočet odložené daně k 31. prosinci 2003 byla použita sazba 25.8 %.

Česká daňová legislativa a její interpretace se stále vyvíjejí. Daňové zákony byly zčásti novelizovány a existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku

toho musí Spořitelna při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty se nedá vyčíslit.

23. Finanční rizika

a) Strategie užívání finančních nástrojů

Aktivita Spořitelny jsou vymezeny zákonem o stavebním spoření a spočívají zejména v přijímání vkladů účastníků stavebního spoření a v poskytování úvěrů. Vklady i úvěry jsou po celou dobu splatnosti úročeny smluvně sjednanou fixní úrokovou sazbou.

Volné zdroje Spořitelny, které představují rozdíl mezi vklady účastníků stavebního spoření a poskytnutými úvěry, jsou investovány do vysoce kvalitních aktiv. Aktiva, do kterých mohou být volné zdroje investovány,

jsou vymezena zákonem o stavebním spoření. Tato aktiva jsou nakupována s úmyslem a schopností držet je do splatnosti. Spořitelna s těmito finančními nástroji na trzích dále neobchoduje a nevyužívá krátkodobých výkyvů na trzích.

Představenstvo Spořitelny stanovuje vyšší angažovanosti na jednotlivé protistrany a na jednotlivé druhy finančních nástrojů.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

b) Úvěrové riziko

Spořitelna řídí úvěrové riziko v oblasti aktivních obchodů neretailového charakteru pomocí interních limitů úvěrové angažovanosti na jednotlivé protistrany a instrumenty. Zároveň Spořitelna učinila taková opatření, aby byly dodržovány všechny limity stanovené opatřením ČNB o kapitálové přiměřenosti bank a dalších pravidlech obezřetného podnikání. Rizika jsou pravidelně přehodnocována a interní limity upravovány. Při hodnocení rizikovosti protistran využívá Spořitelna ratingu hodnotících agentur a interního ratingu zpracovaného v rámci Skupiny KBC (mateřská společnost ČSOB, a.s.).

Členění podle zeměpisných segmentů

K 31. prosinci 2003 drží Spořitelna dluhopisy Evropské investiční banky ve výši 7 053 604 tis. Kč (31. prosince 2002: 996 576 tis. Kč,

V případě aktivních obchodů retailového typu Spořitelna řídí úvěrové riziko prostřednictvím strukturované nabídky, kdy pro jednotlivé segmenty klientů stanovuje různé podmínky pro poskytnutí úvěru, a to v souladu se zajištěním jeho návratnosti. Zařazení do jednotlivých segmentů je určeno zejména délkou spoření. Validita nastaveného systému je ročně analyzována a přezkoumávána.

31. prosince 2001: 0) (bod 4). Ostatní aktiva a pasiva Spořitelny k 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 jsou vůči tuzemským subjektům.

Informace o segmentech podle kategorie klientů

Aktivity Spořitelny k 31. prosinci 2003, 2002 a 2001 jsou homogenní a čistě retailové, soustředěné do produktu stavebního spoření.

c) Úrokové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Spořitelny jsou vystaveny riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb.

Pro měření a kvantifikaci úrokového rizika Spořitelna využívá dynamickou GAP analýzu, která řeší dopad potenciálních změn úrokových sazeb kapitálových a peněžních trhů na očekávané úrokové výnosy Spořitelny. Strategii Spořitelny je minimalizace úrokového rizika v dlouhodobém

horizontu, což se projevuje v investiční strategii Spořitelny. Spořitelna pravidelně v měsíční periodě kvantifikuje výši rizika a srovnává ho s definovaným limitem. Součástí analýzy je i scénář poklesu tržních sazeb o 1 %, který Spořitelna považuje za stresový.

Spořitelna v souladu se zákonem o stavebním spoření nemůže používat žádné zajišťovací deriváty.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

Následující tabulka shrnuje expozici Spořitelny vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a pasiva Spořitelny v účetních hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínu přecenění nebo splatnosti:

31. prosince 2003

(tis. Kč)

Aktiva	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Neúročeno	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	134 203	0	0	0	355	134 558
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry	3 377 106	4 507 547	20 152 601	5 888 481	0	33 925 735
Pohledávky za bankami	4 445 745	1 268 099	8 803 983	2 839 976	0	17 357 803
<i>z toho: cenné papíry nakoupené v primární emisi</i>	<i>96 603</i>	<i>48 050</i>	<i>6 603 982</i>	<i>2 839 976</i>	<i>0</i>	<i>9 588 611</i>
Pohledávky za klienty	1 579 004	6 444 597	23 545 287	2 381 003	769	33 950 660
<i>z toho: cenné papíry nakoupené v primární emisi</i>	<i>214 544</i>	<i>1 080 196</i>	<i>7 260 613</i>	<i>336 736</i>	<i>0</i>	<i>8 892 089</i>
Dluhové cenné papíry	643 016	874 025	2 008 753	1 173 259	0	4 699 053
<i>a) vydané vládními institucemi</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>297 467</i>	<i>139 034</i>	<i>0</i>	<i>436 501</i>
<i>b) vydané ostatními osobami</i>	<i>643 016</i>	<i>874 025</i>	<i>1 711 286</i>	<i>1 034 225</i>	<i>0</i>	<i>4 262 552</i>
Ostatní aktiva	0	0	0	0	2 309 138	2 309 138
Celkem aktiva	10 179 074	13 094 268	54 510 624	12 282 719	2 310 262	92 376 947
Pasiva						
Závazky vůči bankám	20 000	0	0	0	0	20 000
Závazky vůči klientům	5 121 401	19 307 082	56 083 271	3 569 154	1 778 563	85 859 471
Rezervy	0	0	0	0	882 240	882 240
Ostatní závazky a vlastní kapitál	0	0	0	0	5 615 236	5 615 236
Celkem pasiva	5 141 401	19 307 082	56 083 271	3 569 154	8 276 039	92 376 947
Otevřená pozice	5 037 673	- 6 212 814	- 1 572 647	8 713 565		

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

31. prosince 2002

(tis. Kč)

Aktiva	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Neúročeno	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	107 103	0	0	0	283	107 386
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry	5 465 224	11 663 295	7 346 687	0	0	24 475 206
Pohledávky za bankami	10 047 275	10 457 458	3 095 313	0	0	23 600 046
<i>z toho: cenné papíry nakoupené v primární emisi</i>	0	1 264	995 313	0	0	996 577
Pohledávky za klienty	2 243 005	3 986 888	11 507 426	1 281 983	58 242	19 077 544
<i>z toho: cenné papíry nakoupené v primární emisi</i>	595 531	21 736	2 199 468	0	0	2 816 735
Dluhové cenné papíry	43 919	578 919	1 851 110	249 605	0	2 723 553
<i>a) vydané vládními institucemi</i>	0	0	0	0	0	0
<i>b) vydané ostatními osobami</i>	43 919	578 919	1 851 110	249 605	0	2 723 553
Ostatní aktiva	0	0	0	0	1 976 012	1 976 012
Celkem aktiva	17 906 526	26 686 560	23 800 536	1 531 588	2 034 537	71 959 747
Pasiva						
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0	0
Závazky vůči klientům	4 694 752	11 908 396	45 698 609	2 691 886	1 364 360	66 358 003
Rezervy	0	0	0	0	839 318	839 318
Ostatní závazky a vlastní kapitál	0	0	0	0	4 762 426	4 762 426
Celkem pasiva	4 694 752	11 908 396	45 698 609	2 691 886	6 966 104	71 959 747
Otevřená pozice	13 211 774	14 778 164	-21 898 073	- 1 160 298		

31. prosince 2001

(tis. Kč)

Aktiva	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Neúročeno	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 879	0	0	0	201	3 080
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry	5 183 245	4 742 797	6 847 071	2 907 744	0	19 680 857
Pohledávky za bankami	8 793 945	5 041 798	2 300 000	0	0	16 135 743
Pohledávky za klienty	1 622 293	3 489 601	9 161 226	1 560 706	62 080	15 895 906
<i>z toho: cenné papíry nakoupené v primární emisi</i>	95 350	14 544	1 893 344	405 587	0	2 408 825
Dluhové cenné papíry	43 919	70 714	2 360 034	0	0	2 474 667
<i>a) vydané vládními institucemi</i>	0	0	0	0	0	0
<i>b) vydané ostatními osobami</i>	43 919	70 714	2 360 034	0	0	2 474 667
Ostatní aktiva	0	0	0	0	1 882 298	1 882 298
Celkem aktiva	15 646 281	13 344 910	20 668 331	4 468 450	1 944 579	56 072 551
Pasiva						
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0	0
Závazky vůči klientům	4 189 548	8 500 913	34 673 397	1 707 829	1 764 422	50 836 109
Rezervy	0	0	0	0	815 478	815 478
Ostatní závazky a vlastní kapitál	0	0	0	0	4 420 964	4 420 964
Celkem pasiva	4 189 548	8 500 913	34 673 397	1 707 829	7 000 864	56 072 551
Otevřená pozice	11 456 733	4 843 997	- 14 005 066	2 760 621		

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

d) Měnové riziko

Spořitelna není vystavena měnovému riziku. Všechna aktiva a pasiva, kromě nevýznamných částek valut v pokladně, jsou v českých korunách.

e) Riziko likvidity

Spořitelna je vystavena každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů z overnight vkladů, běžných účtů, splatných vkladů, čerpání úvěrů, záruk a marží. Spořitelna neudržuje peněžní zdroje pro uspokojení všech těchto potřeb, protože ze zkušeností vyplývá, že s vysokou mírou pravděpodobnosti lze určit minimální úroveň

reinvestování splatných zdrojů. Představenstvo stanovuje limit minimálního podílu splatných prostředků, které jsou nutné k uspokojení takových čerpání, a limit minimální úrovně mezibankovních a jiných půjček, které musí být k dispozici k pokrytí neočekávaného objemu čerpání.

Následující tabulka člení aktiva a pasiva Spořitelny podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky:

31. prosince 2003

(tis. Kč)

Aktiva	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	355	0	0	0	134 203	134 558
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry	3 377 106	4 507 547	20 152 601	5 888 481	0	33 925 735
Pohledávky za bankami	4 445 745	1 268 099	8 803 983	2 839 976	0	17 357 803
<i>z toho: cenné papíry nakoupené v primární emisi</i>	<i>96 603</i>	<i>48 050</i>	<i>6 603 982</i>	<i>2 839 976</i>	<i>0</i>	<i>9 588 611</i>
Pohledávky za klienty	1 579 550	6 444 820	23 545 287	2 381 003	0	33 950 660
<i>z toho: cenné papíry nakoupené v primární emisi</i>	<i>214 544</i>	<i>1 080 196</i>	<i>7 260 613</i>	<i>336 736</i>	<i>0</i>	<i>8 892 089</i>
Dluhové cenné papíry	643 016	874 025	2 008 753	1 173 259	0	4 699 053
<i>a) vydané vládními institucemi</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>297 467</i>	<i>139 034</i>	<i>0</i>	<i>436 501</i>
<i>b) vydané ostatními osobami</i>	<i>643 016</i>	<i>874 025</i>	<i>1 711 286</i>	<i>1 034 225</i>	<i>0</i>	<i>4 262 552</i>
Ostatní aktiva	684 735	207 694	0	0	1 416 709	2 309 138
Celkem aktiva	10 730 507	13 302 185	54 510 624	12 282 719	1 550 912	92 376 947
Pasiva						
Závazky vůči bankám	20 000	0	0	0	0	20 000
Závazky vůči klientům	6 899 964	19 307 082	56 083 271	3 569 154	0	85 859 471
Rezervy	0	0	0	0	882 240	882 240
Ostatní závazky a vlastní kapitál	676 751	347 979	112	0	4 590 394	5 615 236
Celkem pasiva	7 596 715	19 655 061	56 083 383	3 569 154	5 472 634	92 376 947
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	3 133 792	- 6 352 876	- 1 572 759	8 713 565	- 3 921 722	0

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

31. prosince 2002

(tis. Kč)

Aktiva	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	283	0	0	0	107 103	107 386
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry	5 465 224	11 663 295	7 346 687	0	0	24 475 206
Pohledávky za bankami	10 047 275	10 457 458	3 095 313	0	0	23 600 046
<i>z toho: cenné papíry nakoupené v primární emisi</i>	<i>0</i>	<i>1 264</i>	<i>995 313</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>996 577</i>
Pohledávky za klienty	2 284 357	4 003 778	11 507 426	1 281 983	0	19 077 544
<i>z toho: cenné papíry nakoupené v primární emisi</i>	<i>595 531</i>	<i>21 736</i>	<i>2 199 468</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2 816 735</i>
Dluhové cenné papíry	43 919	578 919	1 851 110	249 605	0	2 723 553
<i>z toho: vydané ostatními osobami</i>	<i>43 919</i>	<i>578 919</i>	<i>1 851 110</i>	<i>249 605</i>	<i>0</i>	<i>2 723 553</i>
Ostatní aktiva	289 511	133 865	1 111	0	1 551 525	1 976 012
Celkem aktiva	18 130 569	26 837 315	23 801 647	1 531 588	1 658 628	71 959 747
Pasiva						
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0	0
Závazky vůči klientům	6 059 112	11 908 396	45 698 609	2 691 886	0	66 358 003
Rezervy	0	0	0	0	839 318	839 318
Ostatní závazky a vlastní kapitál	486 537	40 506	0	0	4 235 383	4 762 426
Celkem pasiva	6 545 649	11 948 902	45 698 609	2 691 886	5 074 701	71 959 747
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	11 584 920	14 888 413	- 21 896 962	- 1 160 298	- 3 416 073	0

31. prosince 2001

(tis. Kč)

Aktiva	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	201	0	0	0	2 879	3 080
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry	5 183 245	4 742 797	6 847 071	2 907 744	0	19 680 857
Pohledávky za bankami	8 793 945	5 041 798	2 300 000	0	0	16 135 743
<i>z toho: cenné papíry nakoupené v primární emisi</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Pohledávky za klienty	1 666 370	3 507 604	9 161 226	1 560 706	0	15 895 906
<i>z toho: cenné papíry nakoupené v primární emisi</i>	<i>95 350</i>	<i>14 544</i>	<i>1 893 344</i>	<i>405 587</i>	<i>0</i>	<i>2 408 825</i>
Dluhové cenné papíry	43 919	70 714	2 360 034	0	0	2 474 667
<i>z toho: vydané ost. osobami</i>	<i>43 919</i>	<i>70 714</i>	<i>2 360 034</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2 474 667</i>
Ostatní aktiva	287 877	109 723	1 111	0	1 483 587	1 882 298
Celkem aktiva	15 975 557	13 472 636	20 669 442	4 468 450	1 486 466	56 072 551
Pasiva						
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0	0
Závazky vůči klientům	5 953 970	8 500 913	34 673 397	1 707 829	0	50 836 109
Rezervy	0	0	0	0	815 478	815 478
Ostatní závazky a vlastní kapitál	463 230	43 454	0	0	3 914 280	4 420 964
Celkem pasiva	6 417 200	8 544 367	34 673 397	1 707 829	4 729 758	56 072 551
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	9 558 357	4 928 269	- 14 003 955	2 760 621	- 3 243 292	0

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2003

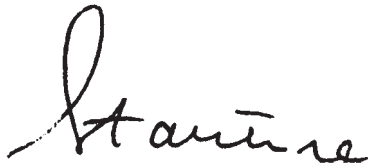
24. Následné události

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

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Spořitelny k předložení valné hromadě a z pověření představenstva byla podepsána:

Datum sestavení: 20. února 2004

Podpis statutárního zástupce



Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



Walter Böhm
místopředseda představenstva