

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.

Činnost Spořitelny spočívá ve stavebním spoření ve smyslu zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a podpoře stavebního spoření ve znění zákona č. 423/2003 Sb.

2. ÚČETNÍ POSTUPY

a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů určených k prodeji reálnou hodnotou.

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 přepočtena na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací.

c) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru, který je obchodován s dostatečnou likviditou na uznávaných trzích, je stanovena jako kótovaná tržní cena (kotace MID). V ostatních případech je reálná hodnota stanovována jako:

- podíl na vlastním kapitálu emitenta akcií;
- čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující rizika v případě dluhopisů a směnek.

d) Cenné papíry k prodeji

Portfolio cenných papírů k prodeji představuje portfolio cenných papírů, které nepatří do portfolio cenných papírů k obchodování, ani do portfolio cenných papírů držených do splatnosti. Zahrnuje dluhové cenné papíry držené pro účely řízení likvidity.

Cenné papíry k prodeji jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání. Úroky z cenných papírů k prodeji jsou vykázány jako úrokové výnosy z cenných papírů.

e) Cenné papíry držené do splatnosti

Portfolio cenných papírů držených do splatnosti obsahuje cenné papíry s pevným datem splatnosti, které Spořitelna zamýšlí a je schopna držet do splatnosti. 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.

f) Přesuny mezi portfolii

Přesuny mezi portfolii jsou obecně možné, pokud dojde ke změně původního záměru vedení Spořitelny.

Při prodeji nebo přesunu více než nevýznamné části cenných papírů držených do splatnosti musí Spořitelna převést zbytek portfolio cenných papírů držených do splatnosti do portfolio cenných papírů k prodeji a do konce účetního období, v němž se uskutečnil prodej nebo přesun, a po dobu následujících dvou účetních období nemůže zařadit žádné cenné papíry do portfolio cenných papírů držených do splatnosti. Výjimky z tohoto pravidla jsou povoleny při prodeji v době tří měsíců před splatností cenného papíru, kdy by změna úrokových měr neměla významně ovlivnit hodnotu těchto cenných papírů nebo v případě ojedinělé události, jež nemohla být Spořitelnou předpokládána nebo kterou Spořitelna nemohla ovlivnit.

g) Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry prodávané na základě smluv o prodeji a zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu, účtovány na samostatných analytických účtech syntetických účtů a oceňovány metodou, která byla použita před jejich prodejem v rámci repo smluv. Podkladové peněžní prostředky jsou vykázány jako úvěry ke dni vypořádání.

h) Majetkové účasti 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.

i) 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.

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.

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

j) Sankční úroky

Spořitelna uplatňuje u všech klasifikovaných pohledávek zatěžování účtů úrokem z prodlení, výjimku tvoří restrukturalizované pohledávky, úmrtí dlužníka a ztrátové pohledávky, u kterých Spořitelna neočekává dostatečné plnění ze zajištění. Uplatněné úroky z prodlení jsou zachyceny na akruální bázi.

k) Výnosy z poplatků a náklady na poplatky

Výnosy z poplatků zahrnují poplatky za vedení účtů, poplatky za uzavření smlouvy o stavebním spoření, poplatky za poskytnutí úvěrů a ostatní poplatky.

Náklady z poplatků zahrnují provizní odměny obchodním zástupcům za uzavření smlouvy o stavebním spoření, provizní odměny obchodním zástupcům za uzavření smluv o poskytnutí úvěrů a ostatní poplatky.

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

Výnosy z poplatků za uzavření smlouvy o stavebním spoření a související náklady na provizní odměny obchodním zástupcům jsou vykazovány do nákladů okamžitě a to ve výši, která je vysoce pravděpodobná, že bude uhrazena klientem.

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

l) Pohledávky

Pohledávky vytvořené Spořitelnou se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku.

Pohledávky za bankami a za klienty zahrnují také cenné papíry nakoupené v primárních emisích a neurčené k obchodování. Tyto cenné papíry se vykazují v naběhlé hodnotě.

m) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny na straně pasiv, má-li Spořitelna existující závazek v důsledku událostí, 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 (klienti nečerpající úvěr ze stavebního spoření), výši úrokového zvýhodnění a naběhlé výnosové úroky s možností dodatečného úrokového zvýhodnění.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

n) Opravné položky

Opravné položky korigují pořizovací cenu jednotlivých rizikových aktiv.

Úvěry jsou tříděny do pěti kategorií dle 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. Sledované pohledávky zahrnují nesplacenou jistinu a naběhlé výnosové úroky s příslušenstvím a nejsou po splatnosti déle než 90 dní.

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 zvlášť k jistině a zvlášť k příslušenství ve výši stanovené opatřením ČNB.

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

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

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.

o) 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 %
Inventář	16,6 %
Motorová vozidla	25 %
Software	25 %

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.

p) Daň z přidané hodnoty

Spořitelna je registrovaná jako plátcé daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“) od 1. července 2004.

Spořitelna uplatňuje odpočet DPH pouze z reklamních předmětů označených logem Spořitelny, jejichž pořizovací cena je nižší než 500 Kč. Žádné další odpočty Spořitelna neuplatňuje.

DPH na výstupu vzniká z provozních výnosů, které nesouvisí s hlavní činností Spořitelny (např. pronájem, poskytnutí zvláštního výpisu na žádost klienta a ze služeb poskytnutých ze zemí Evropské Unie).

Tyto výnosy a náklady jsou vykázány v hodnotě snížené o DPH. Spořitelna nemá žádné další výnosy podléhající DPH. DPH na nákladech, která není nárokována, je vykázána s nákladovou položkou, ke které se vztahuje.

q) Odložená daň

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.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Spořitelna očekává, že budou dočasné rozdíly realizovány.

r) 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 přehledu o změnách vlastního kapitálu. Tantiémy členům orgánů Spořitelny 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.

Spořitelna vytváří sociální fond na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnavatelského programu. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není příděl do sociálního fondu vykázán ve výkazu zisku a ztráty, ale jako rozdělení zisku. Čerpání sociálního fondu rovněž není vykázáno ve výkazu zisku a ztráty, ale jako snížení fondu.

s) 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 poznámkách 4, 5, 6, 7, 11, 12, 15, 16, 17, 18 a 21.

t) 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.

3. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

	31. prosince 2004 (tis. Kč)	31. prosince 2003 (tis. Kč)
Pokladní hotovost	403	355
Povinné minimální rezervy	264 088	134 203
	264 491	134 558

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 2004 2,50 % p.a. (k 31. prosinci 2003: 2,00 % p.a.).

V souladu s platnou metodikou ČNB byly základnou pro výpočet povinných minimálních rezerv k 31. prosinci 2004 a 2003 vklady klientů stavebního spoření se splatností do dvou let.

K 31. prosinci 2004 a 2003 byla tato podmínka splněna úspornými vklady s výpovědní lhůtou po uplynutí pěti let doby spoření a ostatními úspornými vklady na požádání.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	31. prosince 2004 (tis. Kč)	31. prosince 2003 (tis. Kč)
Běžné účty	4 795	22 203
Termínové vklady	9 097 715	7 746 989
Dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	8 793 030	9 588 611
	17 895 540	17 357 803

Zůstatky se spřízněnými stranami

	31. prosince 2004 (tis. Kč)	31. prosince 2003 (tis. Kč)
Běžné účty u ČSOB, a.s.	4 795	22 203
Hypoteční zástavní listy Českomoravské hypoteční banky, a.s.	2 226 023	1 905 779
	2 230 818	1 927 982

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

5. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

	31. prosince 2004 (tis. Kč)	31. prosince 2003 (tis. Kč)
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickými osobám	34 874 673	24 392 229
Dluhové cenné papíry vládních institucí pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	10 326 265	8 892 089
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	1 050 469	702 194
Standardní úvěry obcím	98 287	114 239
Klasifikované úvěry obcím	0	228
	46 349 694	34 100 979
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (poznámka 10)	- 230 890	- 150 319
	46 118 804	33 950 660

Mimo opravné položky ke klasifikovaným úvěrům Spořitelna vykázala k 31. prosinci 2003 všeobecnou daňově uznatelnou rezervu na úvěry ve výši 55 milionů Kč (k 31. prosinci 2004: 0 Kč). Tato rezerva byla v roce 2004, v souladu s účetními předpisy platnými v České republice, odepsána do hospodářského výsledku.

K 31. prosinci 2004 byly restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 101 milionů Kč (2003: 36 milionů Kč). Pohledávka je považována za restrukturalizovanou, pokud Spořitelna poskytla dlužníkovi úlevu, protože by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila.

a) Kvalita úvěrového portfolia**Portfolio pohledávek lze dle definic vydaných ČNB analyzovat takto:**

	31. prosince 2004 (tis. Kč)	31. prosince 2003 (tis. Kč)
Standardní	45 299 224	33 398 556
Sledované	564 481	409 554
Ohrožené:		
nestandardní	273 856	143 513
pochybné	60 186	42 835
ztrátové	151 947	106 521
	46 349 694	34 100 979

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

	31. prosince 2004 (tis. Kč)	31. prosince 2003 (tis. Kč)
Peněžní prostředky	5 922 823	4 632 307
Nemovitosti	11 736 017	7 597 375
Ostatní zajištění (včetně směnek, ručitelských prohlášení, atd.)	7 133 201	6 350 928
	24 792 041	18 580 610

K 31. prosinci 2004 a 2003 se podle úvěrových podmínek nevyžadovalo zajištění u stavebních a překlenovacích úvěrů do 0,2 miliónu Kč. Objem těchto úvěrů k 31. prosinci 2004 byl 11 231 miliónů Kč (k 31. prosinci 2003: 6 627 miliónů Kč).

b) Úvěry spřízněným stranám**Standardní pohledávky za soukromými právníckými a fyzickými osobami zahrnují tyto úvěry spřízněným stranám:**

	31. prosince 2003 (tis. Kč)	Přírůstky (tis. Kč)	Úbytky (tis. Kč)	31. prosince 2004 (tis. Kč)
Ostatní spřízněné osoby				
Členové dozorčí rady	28	0	- 28	0
Ostatní vedoucí zaměstnanci	2 040	6 710	- 817	7 933
Celkem úvěry spřízněným stranám	2 068	6 710	- 845	7 933

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.

6. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

	Státní bezkupónové dluhopisy k 31. prosinci		Dluhové cenné papíry k 31. prosinci	
	2004 (tis. Kč)	2003 (tis. Kč)	2004 (tis. Kč)	2003 (tis. Kč)
K prodeji	0	0	4 909 073	0
Držené do splatnosti	4 288 235	6 041 667	35 586 214	32 583 121
	4 288 235	6 041 667	40 495 287	32 583 121

K 31. prosinci 2004 byly použity jako zástava v repo operacích dluhové cenné papíry ve výši 1 029 miliónů Kč (k 31. prosinci 2003: 0 Kč).

a) Cenné papíry k prodeji

DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY VČETNĚ STÁTNÍCH BEZKUPONOVÝCH DLUHOPISŮ

Všechny cenné papíry zařazené do portfolia k prodeji byly k 31. prosinci 2004 obchodovány na hlavním nebo vedlejším trhu Burzy Cenných Papírů Praha.

b) Cenné papíry držené do splatnosti

DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY VČETNĚ STÁTNÍCH BEZKUPONOVÝCH DLUHOPISŮ

	31. prosince 2004 (tis. Kč)	31. prosince 2003 (tis. Kč)
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz	34 207 516	29 970 277
Obchodované na volném trhu burz	5 666 933	8 654 511
Naběhlá hodnota	39 874 449	38 624 788
Reálná hodnota	40 212 480	38 580 344

Zůstatky se spřízněnými stranami

Cenné papíry držené do splatnosti k 31. prosinci 2004 zahrnují dluhové cenné papíry v hodnotě 835 miliónů Kč, které byly vydány společnostmi ve skupině (k 31. prosinci 2003: 1 437 miliónů Kč).

7. ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM

V roce 2004 Spořitelna prodala svou účast s podstatným vlivem ve společnosti České nemovitosti, a.s. se sídlem v Praze 1, Revoluční 3. Zisk z prodeje byl 22 miliónů Kč (poznámka 20).

	Počet držených akcií (ks)	Jmenovitá hodnota 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

Účast s podstatným vlivem k 31. prosinci 2003 představovala výhradně investici do kmenových akcií. Hlasovací práva odpovídala vlastnickému podílu.

V roce 2004 byly vykázány výnosy z dividend ve výši 3 milióny Kč (2003: 2 milióny Kč).

SOUHRNNÉ FINANČNÍ INFORMACE O ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM ČESKÉ NEMOVITOSTI, A.S.

	Vlastní kapitál (tis. Kč)	Aktiva celkem (tis. Kč)	Výnosy (tis. Kč)	Zisk před zdaněním (tis. Kč)
Auditované finanční údaje za rok 2003	63 575	488 254	195 047	19 502

8. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

	Software (tis. Kč)	Ostatní (tis. Kč)	Nedokon. investice (tis. Kč)	Celkem (tis. Kč)
K 1. lednu 2003				
Pořizovací cena	261 736	14 277	30 535	306 548
Oprávký	190 862	13 955	0	204 817
Zůstatková hodnota	70 874	322	30 535	101 731
Rok končící 31. prosince 2003				
Počáteční zůstatková hodnota	70 874	322	30 535	101 731
Přírůstky	98 664	2 015	76 656	177 335
Vyřazení	0	0	- 100 679	- 100 679
Odpisy	- 74 784	- 2 098	0	- 76 882
Konečná zůstatková hodnota	94 754	239	6 512	101 505
K 31. prosinci 2003				
Pořizovací cena	358 457	12 849	6 512	377 818
Oprávký	263 703	12 610	0	276 313
Zůstatková hodnota	94 754	239	6 512	101 505
Rok končící 31. prosince 2004				
Počáteční zůstatková hodnota	94 754	239	6 512	101 505
Přírůstky	50 706	702	59 215	110 623
Vyřazení	- 38	0	- 51 408	- 51 446
Odpisy	- 84 766	- 784	0	- 85 550
Konečná zůstatková hodnota	60 656	157	14 319	75 132
K 31. prosinci 2004				
Pořizovací cena	400 369	11 257	14 319	425 945
Oprávký	339 713	11 100	0	350 813
Zůstatková hodnota	60 656	157	14 319	75 132

PROVOZNÍ DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

	Pozemky (tis. Kč)	Budovy (tis. Kč)	Zařízení (tis. Kč)	Ostatní (tis. Kč)	Nedokon. investice (tis. Kč)	Celkem (tis. Kč)
K 1. lednu 2003						
Pořizovací cena	50 198	934 326	484 015	254 240	40 008	1 762 787
Oprávky	0	92 701	399 099	139 836	0	631 636
Zůstatková hodnota	50 198	841 625	84 916	114 404	40 008	1 131 151
Rok končící						
31. prosince 2003						
Počáteční zůstatková hodnota	50 198	841 625	84 916	114 404	40 008	1 131 151
Přírůstky	0	56	77 850	18 576	63 286	159 768
Vyřazení	0	0	- 29	- 1 349	- 96 483	- 97 861
Odpisy	0	- 31 114	- 77 759	- 32 903	0	- 141 776
Konečná zůstatková hodnota	50 198	810 567	84 978	98 728	6 811	1 051 282
K 31. prosinci 2003						
Pořizovací cena	50 198	934 382	534 248	262 855	6 811	1 788 494
Oprávky	0	123 815	449 270	164 127	0	737 212
Zůstatková hodnota	50 198	810 567	84 978	98 728	6 811	1 051 282
Rok končící						
31. prosince 2004						
Počáteční zůstatková hodnota	50 198	810 567	84 978	98 728	6 811	1 051 282
Přírůstky	0	730	28 018	20 698	52 066	101 512
Vyřazení	0	- 69	- 576	- 335	- 49 445	- 50 425
Odpisy	0	- 31 127	- 56 102	- 30 534	0	- 117 763
Konečná zůstatková hodnota	50 198	780 101	56 318	88 557	9 432	984 606
K 31. prosinci 2004						
Pořizovací cena	50 198	935 034	533 110	277 158	9 432	1 804 932
Oprávky	0	154 933	476 792	188 601	0	820 326
Zůstatková hodnota	50 198	780 101	56 318	88 557	9 432	984 606

Majetek poskytnutý do zástavy

K 31. prosinci 2004 a 2003 neposkytla Spořitelna žádný hmotný majetek do zástavy za její závazky nebo za závazky třetích stran.

9. OSTATNÍ AKTIVA A NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	31. prosince 2004 (tis. Kč)	31. prosince 2003 (tis. Kč)
Poskytnuté zálohy	1 110	6 207
Dohadné účty aktivní	44 647	255 987
Odložená daňová pohledávka (poznámka 22)	233 270	237 126
Ostatní pohledávky	126 093	628 827
Opravné položky k ostatním aktivům (poznámka 10)	- 4 806	- 3 809
	400 314	1 124 338
Náklady příštích období	20 320	28 777
Příjmy příštích období	628	236
	20 948	29 013

Dohadné účty aktivní zahrnují dohadnou položku na poplatky za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2004, jejichž související účty byly zřízeny až v roce 2005. K 31. prosinci 2004 činila tato dohadná položka 7 miliónů Kč (k 31. prosinci 2003: 239 miliónů Kč). Dohadné účty aktivní zahrnují i dohadnou položku na poplatky za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených a zaevidovaných v systému Spořitelny v roce 2004 a zaplacených v roce 2005 ve výši 33 miliónů Kč (k 31. prosinci 2003: 0 Kč).

Pokles dohadných účtů aktivních a ostatních pohledávek je způsoben nižším počtem smluv o stavebním spoření uzavřených v prosinci 2004 než v prosinci 2003 (prosinec 2004: 43 218 smluv, prosinec 2003: 306 808 smluv).

Ostatní pohledávky zahrnují peníze na cestě vyplývající z plateb klientů, kteří provedli příkaz k úhradě na účty stavebního spoření v roce 2004, a Spořitelna obdržela tyto platby v roce 2005, ve výši 48 miliónů Kč (k 31. prosinci 2003: 393 miliónů Kč). Ostatní pohledávky k 31. prosinci 2004 zahrnují také pohledávku z daně z příjmu ve výši 204 miliónů Kč (k 31. prosinci 2003: závazek z daně z příjmu ve výši 122 miliónů Kč) (poznámka 13).

10. OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

SPOŘITELNA VYKAZOVALA NÁSLEDUJÍCÍ REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY K RIZIKOVÝM AKTIVŮM

	31. prosince 2004 (tis. Kč)	31. prosince 2003 (tis. Kč)
Ostatní rezervy		
Všeobecná rezerva na úvěry (poznámka 5)	0	55 202
Rezerva na úrokové zvýhodnění	930 709	827 038
Ostatní rezervy daňově neuznatelné	228 000	0
	1 158 709	882 240
Opravné položky		
Klasifikované úvěry a ostatní pohledávky za klienty (poznámka 5)	230 890	150 319
Ostatní aktiva (poznámka 9)	4 806	3 809
	235 696	154 128

Ostatní rezervy daňově neuznatelné představují rezervu vytvořenou na úhradu pokuty od Úřadu na ochranu hospodářské soutěže.

Dne 2. dubna 2004 Úřad pro hospodářskou soutěž (dále jen "Úřad") zahájil správní řízení proti stavebním spořitelnám působícím na českém trhu za porušování hospodářské soutěže na trhu stavebního spoření. Dne 24. srpna 2004 Úřad vydal rozhodnutí, kterým se Spořitelně ukládá zaplatit pokutu ve výši 228 miliónů Kč a ze kterého vyplývají následující nápravná opatření:

- zrušení poplatků za úrokové zvýhodnění do 30 dnů od data nabytí právní moci tohoto rozhodnutí;
- snížení výše poplatků za vedení účtů stavebního spoření na úroveň předcházející datu 1. dubna 1999 a to ve lhůtě do 30 dnů od právní moci tohoto rozhodnutí;
- oficiální prohlášení Spořitelny potvrzující splnění nápravných opatření a to ve lhůtě do 30 dnů od jejich splnění, avšak nejpozději do 60 dnů od nabytí právní moci tohoto rozhodnutí.

Spořitelna s rozhodnutím Úřadu nesouhlasí a podala proti němu dne 10. září 2004 rozklad. Do data účetní závěrky k 31. prosinci 2004 Úřad nevydal pravomocné rozhodnutí o rozkladu. Spořitelna se domnívá, že je pravděpodobné, že Úřad zamítne rozklad podaný Spořitelnou, a k 31. prosinci 2004 Spořitelna vytvořila rezervu na pokutu ve výši 228 miliónů Kč. Rezerva nebyla k 31. prosinci 2004 diskontována, neboť se předpokládá, že rozhodnutí o rozkladu bude provedeno Úřadem do konce roku 2005. Pokud Úřad zamítne rozklad podaný Spořitelnou, Spořitelna podá žalobu ke Krajskému soudu v Brně. Budoucí náklady za zastupování v soudním řízení odhaduje Spořitelna k 31. prosinci 2004 na 1,6 miliónu Kč. Tyto náklady nekryjí případné pokračující soudní řízení před Nejvyšším správním soudem po podání kasační stížnosti proti rozhodnutí Krajského soudu v Brně.

Poplatky za úrokové zvýhodnění byly zrušeny Spořitelnou již za rok 2004. Poplatky za úrokové zvýhodnění za rok 2003 byly 87 miliónů Kč.

K 31. prosinci 2004 byl poplatek za vedení účtu 290 Kč (k 30. březnu 1999: 100 Kč).

ZMĚNU STAVU REZERV LZE ANALYZOVAT TAKTO:

	Všeobecná rezerva na úvěry (tis. Kč)	Rezerva na úrokové zvýhodnění (tis. Kč)	Ostatní rezervy (tis. Kč)	Celkem (tis. Kč)
K 1. lednu 2003	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
Tvorba	0	505 181	228 000	733 181
Použití	0	- 401 510	0	- 401 510
Rozpuštění	- 55 202	0	0	- 55 202
K 31. prosinci 2004	0	930 709	228 000	1 158 709

ZMĚNU STAVU OPRAVNÝCH POLOŽEK LZE ANALYZOVAT TAKTO:

	Sledované a ohrožené úvěry klientům (tis. Kč)	Ostatní aktiva (tis. Kč)	Celkem (tis. Kč)
K 1. lednu 2003	111 129	1 481	112 610
Tvorba	39 679	2 437	42 116
Použití	- 489	- 61	- 550
Rozpuštění	0	- 48	- 48
K 31. prosinci 2003	150 319	3 809	154 128
Tvorba	138 578	1 487	140 065
Použití	- 2 186	- 56	- 2 242
Rozpuštění	- 55 821	- 434	- 56 255
K 31. prosinci 2004	230 890	4 806	235 696

Od 1. ledna 2004 Spořitelna upravila systém používaný na výpočet opravných položek. Tvorbu a rozpuštění opravných položek je možno v roce 2004 přímo přiřadit na jednotlivé pohledávky. V roce 2003 byla tvorba a rozpuštění opravných položek prováděna na portfolio přístupu. Tvorba a rozpuštění opravných položek za rok 2003 je vykázána jako čistá tvorba.

ODPISY A VÝNOSY Z DŘÍVE ODEPSANÝCH ČÁSTEK

	2004		2003	
	Odepsané částky (tis. Kč)	Výnosy z dřívě odepsaných částek (tis. Kč)	Odepsané částky (tis. Kč)	Výnosy z dřívě odepsaných částek (tis. Kč)
Klienti	3 292	37	659	0
Obchodní zástupci	33	7	65	1
Ostatní pohledávky	45	0	23	0
	3 370	44	747	1

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány proti příslušným opravným položkám.

11. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	31. prosince 2004 (tis. Kč)	31. prosince 2003 (tis. Kč)
Závazky vůči ostatním bankám	0	20 000
Přijaté úvěry v rámci repo obchodů		
ING Bank	841 273	0
ČSOB, a.s.	191 178	0
	1 032 451	0
Celkem závazky vůči bankám	1 032 451	20 000

Závazky vůči spřízněným stranám

K 31. prosinci 2004 přijala Spořitelna v rámci repo obchodů úvěr od ČSOB, a.s. s jistinou ve výši 191 miliónů Kč, úročený 2,2 % p.a. (k 31. prosinci 2003: 20 miliónů Kč, úročený 1,9 % p.a.).

12. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM LZE ČLENIT NÁSLEDUJÍCÍM ZPŮSOBEM:

	31. prosince 2004 (tis. Kč)	31. prosince 2003 (tis. Kč)
Úsporné vklady splatné na požádání	190 645	215 194
Úsporné vklady se splatností	81 301 152	72 217 335
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	20 618 637	10 523 503
Závazky z nevyplacených částek z vypovězených vkladových účtů klientů	1 421 247	1 778 563
Závazky z dosud nepřirazených plateb klientů	28 489	1 124 876
	103 560 170	85 859 471

Vklady od spřízněných stran

	31. prosince 2004 (tis. Kč)	31. prosince 2003 (tis. Kč)
Členové představenstva	747	686
Členové dozorčí rady	140	179
Vedoucí zaměstnanci	5 714	4 845
	6 601	5 710

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.

13. OSTATNÍ PASIVA

	31. prosince 2004 (tis. Kč)	31. prosince 2003 (tis. Kč)
Dohadné účty pasivní	88 067	341 145
Odložený daňový závazek (poznámka 22)	58 667	77 679
Ostatní pasiva	522 700	683 583
	669 434	1 102 407

Dohadné účty pasivní zahrnují v roce 2004 dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2004, jejichž související klientské účty byly zřízeny až v roce 2005, ve výši 7 miliónů Kč (k 31. prosinci 2003: 223 milióny Kč) a dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených a zaevidovaných v roce 2004 a zaplacených v roce 2005 ve výši 31 miliónů Kč (k 31. prosinci 2003: 0 Kč).

Ostatní pasiva zahrnují závazek z daně z příjmu a závazky vůči externím spolupracovníkům za uzavření smluv. Závazek z daně z příjmu činil k 31. prosinci 2004 122 miliónů Kč (k 31. prosinci 2003: pohledávka z daně z příjmu ve výši 204 milióny Kč (poznámka 9)) a závazky vůči externím spolupracovníkům činily 177 miliónů Kč (k 31. prosinci 2003: 392 miliónů Kč).

K 31. prosinci 2004 a 2003 neměla Spořitelna žádné závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení a příspěvků na státní politiku zaměstnanosti, žádné závazky po splatnosti z veřejného zdravotního pojištění a žádné evidované daňové nedoplatky.

14. VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

ZÁKLADNÍ KAPITÁL

ZÁKLADNÍ KAPITÁL K 31. PROSINCI 2004 A 2003 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
	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 2003 BYL ROZDĚLEN A ZISK ZA ROK 2004 JE NAVRŽEN K ROZDĚLENÍ TAKTO:

	2004 (tis. Kč)	2003 (tis. Kč)
Příděl do sociálního fondu	12 500	13 200
Tantiémy členům představenstva	15 935	15 070
Tantiémy členům dozorčí rady	600	500
Dividendy	187 500	750 000
Převod do/z nerozděleného zisku	167 278	- 396 751
Čistý zisk	383 813	382 019

15. EVENTUALITY A PŘÍSLIBY

Spořitelna neposkytla k 31. prosinci 2004 a 2003 žádné záruky bankám ani klientům.

	31. prosince 2004 (tis. Kč)	31. prosince 2003 (tis. Kč)
Přijaté záruky a zástavy		
- od bank ve skupině	0	25 000
- od klientů	24 792 041	18 580 610
Celkem přijaté záruky a zástavy	24 792 041	18 605 610
Úvěrové přísliby klientům	6 360 799	4 963 636

K 31. prosinci 2004 má Spořitelna podmíněná aktiva vyplývající z odvolání Spořitelny proti rozhodnutí Úřadu pro hospodářskou soutěž (poznámka 10).

16. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2004 (tis. Kč)	2003 (tis. Kč)
Úroky z mezibankovních transakcí	259 346	442 009
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	1 835 227	1 270 720
Úroky z dluhopisů nakoupených v primární emisi	659 244	384 646
Úroky z dluhopisů	1 476 392	1 386 761
	4 230 209	3 484 136

V roce 2004 bylo do výnosů zahrnuto 57,4 miliónů Kč úroků z klasifikovaných úvěrů (2003: 38,8 miliónů Kč).

K 31. prosinci 2004 byly do výnosů zahrnuty úroky z prodlení ve výši 3,6 miliónů Kč (k 31. prosinci 2003: 0,7 miliónu Kč).

Neuplatněné úroky z prodlení u klasifikovaných pohledávek činily v roce 2003 celkem 9 miliónů Kč, z toho 4 milióny Kč u úvěrových účtů a 5 miliónů Kč u meziúvěrových účtů. Spořitelna v roce 2004 nesledovala neuplatněné úroky z prodlení u klasifikovaných pohledávek z důvodu jejich malé četnosti (poznámka 2 (j)).

TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	2004 (tis. Kč)	2003 (tis. Kč)
Úroky z termínových vkladů u ČSOB, a.s. (poznámka 4)	206	3 663
Úroky z hypotečních zástavních listů Českomoravské hypoteční banky, a.s. (poznámka 4)	59 762	37 630
Úroky z cenných papírů Českomoravské hypoteční banky, a.s. (poznámka 6)	51 213	120 796
	111 181	162 089

17. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	2004 (tis. Kč)	2003 (tis. Kč)
Úroky z mezibankovních transakcí	11 857	13 454
Úroky z vkladů klientů	2 967 265	2 475 570
	2 979 122	2 489 024

Transakce se spřízněnými stranami

V roce 2004 zahrnují úroky z mezibankovních transakcí úroky z úvěrů přijatých od ČSOB, a.s. ve výši 0,8 miliónu Kč (2003: 9 miliónů Kč (poznámka 11)).

18. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	2004 (tis. Kč)	2003 (tis. Kč)
Výnosy z poplatků za uzavření smluv	660 947	1 616 398
Výnosy z poplatků za vedení účtu	768 437	682 427
Výnosy z ostatních poplatků	192 098	119 804
	1 621 482	2 418 629

Nákladové poplatky a provize jsou tvořeny zejména provizemi externím spolupracovníkům.

TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	2004 (tis. Kč)	2003 (tis. Kč)
Provize placené ČSOB, a.s.	16 035	33 390
Poplatky za zprostředkování nákupu cenných papírů placené ČSOB, a.s.	796	499
Poplatky placené ČSOB, a.s.	3 420	4 750
	20 251	38 639

19. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2004 (tis. Kč)	2003 (tis. Kč)
Nerealizované čisté zisky z cenných papírů k prodeji	35 351	0
Realizované čisté ztráty/zisky z cenných papírů	- 64 996	297
Čisté ztráty/zisky z devizových transakcí	- 951	339
	- 30 596	636

20. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2004 (tis. Kč)	2003 (tis. Kč)
Zisky z prodeje společností s podstatným vlivem (poznámka 7)	22 145	0
Výnosy z pronájmu	666	590
Ostatní provozní výnosy	6 755	3 718
	29 566	4 308

21. SPRÁVNÍ NÁKLADY

	2004 (tis. Kč)	2003 (tis. Kč)
Nájemné a leasing	9 083	8 000
Náklady na zaměstnance	378 778	356 772
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	2 837	2 648
Ostatní správní náklady	397 131	450 878
	787 829	818 298

Ostatní správní náklady jsou tvořeny zejména náklady na reklamu, outsourcing a ostatními nakupovanými výkony.

TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

	2004 (tis. Kč)	2003 (tis. Kč)
Správní náklady placené ČSOB, a.s., ČSOB Pojišťovně, a.s. a BSH (nájemné, údržba softwaru, poštovné, pojistné, poplatky za poskytnutí licence k ochranným známkám, atd.)	12 144	37 285

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	2004 (tis. Kč)	2003 (tis. Kč)
Mzdy a odměny členům představenstva	18 008	19 381
Mzdy a odměny ostatním členům vedení	17 371	17 716
Mzdy a odměny členům dozorčí rady	3 813	3 545
Ostatní mzdy a odměny	242 930	226 932
Sociální náklady a zdravotní pojištění	96 656	89 198
	378 778	356 772

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 poznámce 14.

STATISTIKA ZAMĚSTNANCŮ

	2004	2003
Průměrný počet zaměstnanců	594	574
Počet členů představenstva	4	4
Počet členů dozorčí rady	6	6

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2004 (tis. Kč)	2003 (tis. Kč)
Zisk před zdaněním	504 176	485 830
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem se skládají z:		
Výnosy nepodléhající zdanění	- 722 385	- 624 255
Daňově neuznatelné náklady	737 727	505 688
v tom: ostatní rezervy (poznámka 10)	228 000	0
	15 342	- 118 567
Daňový základ	519 518	367 263
Daň z příjmů ve výši 28 % (2003: 31 %)	- 145 465	- 113 852
Dočasné rozdíly, které budou realizovány při jiné daňové sazbě	25 102	10 041
Daň z příjmů	- 120 363	- 103 811
Daň z příjmů tvoří:		
Odložený daňový kredit /náklad	15 156	- 49 476
Splatný daňový náklad	- 135 519	- 54 335
	- 120 363	- 103 811
Odložený daňový závazek tvoří:		
Zrychlené daňové odpisy	- 58 667	- 77 679
	- 58 667	- 77 679
Odloženou daňovou pohledávku tvoří:		
Opravné položky k úvěrům	0	21 182
Jiné opravné položky	1 183	1 017
Rezerva na úrokové zvýhodnění	232 087	214 927
	233 270	237 126

Interpretace českých daňových zákonů se stále vyvíjejí. V některých případech existuje nejistota ohledně interpretace a přístupu příslušných finančních úřadů. V důsledku toho musí Spořitelna v některých případech sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty se nedá spolehlivě vyčíslit.

23. FINANČNÍ RIZIKA

Spořitelna zaujímá v oblasti řízení rizik konzervativní přístup. V rámci své činnosti identifikuje, měří, sleduje a adoptuje opatření vedoucí k omezení postupovaných rizik. Hlavní druhy finančních rizik, jimž je věnována maximální pozornost jsou následující:

- tržní riziko;
- úvěrové riziko;
- riziko likvidity;
- operační riziko.

Proces řízení rizik probíhá v souladu s regulatorními požadavky. Specializovaný útvar Řízení rizik zabývající se řízením výše jmenovaných rizik je striktně organizačně oddělen od obchodních útvarů až do úrovně vrchního ředitele, který je členem představenstva. Tato struktura umožňuje v plné výši uplatnit funkční vnitřní řídicí a kontrolní systém Spořitelny. Mezi hlavní úkoly útvaru Řízení rizik patří zejména tvorba strategií řízení podstupovaných rizik, jejichž hlavní body jsou:

- tvorba metodik řízení podstupovaných rizik;
- stanovení akceptovatelné míry podstupovaných rizik;
- definice limitního systému vedoucího k omezení podstupovaných rizik;
- zavedení informačního systému (pravidelný reporting o rizikových pozicích Spořitelny).

Strategie řízení jednotlivých skupin finančních rizik jsou každoročně přehodnocovány z hlediska současných trendů na trhu a funkčnosti a podléhají schválení představenstvem, které je na pravidelné měsíční bázi informováno o rizikových pozicích Spořitelny.

Při řízení jednotlivých rizik Spořitelna úzce spolupracuje s oběma akcionáři. Ve spolupráci s nimi probíhá souběžně několik projektů, které jsou zaměřeny především na:

- vývoj metody interních ratingů a skórovacího systému Spořitelny s ohledem na požadavky Baselu II;
- splnění požadavků pro aplikaci pokročilých metod v oblasti řízení operačního rizika s ohledem na požadavky Baselu II.

a) Strategie užívání finančních nástrojů

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

Volné prostředky představující rozdíl mezi vklady účastníků stavebního spoření a poskytnutými úvěry jsou investovány do vysoce kvalitních skupin aktiv, které jsou vymezeny zákonem o stavebním spoření (pokladniční poukázky, hypoteční zástavní listy, státní a bankovní dluhopisy). Tato aktiva jsou nakupována především s úmyslem a schopností držet je do splatnosti. Spořitelna s těmito finančními nástroji na trzích dále neobchoduje a nevyužívá krátkodobých výkyvů cen na trzích.

Každá dosud nepoužívaná skupina finančních nástrojů prochází přísným procesem schvalování nových produktů, kdy jsou daná aktiva, resp. pasiva nejprve hodnocena ze všech podstatných hledisek ovlivňujících hospodaření Spořitelny. Představenstvo Spořitelny schvaluje limitní systém omezující výši angažovanosti vůči jednotlivým protistranám v členění podle jednotlivých finančních nástrojů.

b) Úvěrové riziko

Spořitelna řídí úvěrové riziko obchodů na peněžních a kapitálových trzích pomocí interních limitů úvěrové angažovanosti na jednotlivé protistrany v členění podle jednotlivých finančních nástrojů, resp. typů obchodů na konsolidované bázi v rámci skupiny KBC. Soustava interních limitů je pravidelně v rámci strategie řízení úvěrového rizika přehodnocována z hlediska aktuálnosti a funkčnosti a je navržena tak, aby bylo zabezpečeno dodržování všech regulatorních limitů.

Hodnocení rizikivosti jednotlivých protistran probíhá zejména na základě ratingu ratingových agentur a interního ratingu zpracovávaného v rámci skupiny KBC.

V případě aktivních obchodů retailového typu řídí Spořitelna úvěrové riziko prostřednictvím strukturované nabídky, kdy pro jednotlivé segmenty klientů stanovuje různé podmínky pro poskytnutí úvěru a zajištění jeho návratnosti. Žadatelé o úvěr jsou zařazeni do jednotlivých rizikových skupin na základě výše „hodnotícího čísla“, které ohodnocuje spořicí morálku účastníka stavebního spoření. Riziková skupina stanovuje konkrétní požadavky na klienta a podmínky úvěru. Validita nastaveného systému je ročně analyzována a přezkoumávána.

Žadatel musí prokázat dostatečnou bonitu tak, aby byla prověřena jeho schopnost pokrýt všechny závazky svými příjmy.

Žadatel musí poskytnout Spořitelně zajištění, které Spořitelna realizuje v případě neschopnosti klienta splácet svůj závazek. Zajišťovací prostředek se liší podle typu produktu, výše úvěru a rizikové skupiny. Spořitelna využívá následující typy zajištění: ručitel, nemovitost, vklad u Spořitelny, popř. jiné banky, bankovní záruka.

V roce 2004 začala Spořitelna využívat informací z Bankovního registru klientských informací pro posuzování bonity retailových dlužníků.

Při klasifikaci pohledávek není přihlíženo k výši a kvalitě zajištění úvěru. Zatřídění pohledávek do jednotlivých klasifikačních stupňů je prováděno v souladu s opatřením ČNB č. 9 ze dne 6. listopadu 2002. Spořitelna třídí pohledávky na pohledávky standardní a pohledávky klasifikované (sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové). Třídění pohledávek do uvedených skupin probíhá na základě počtu dlužných splátek. V případě, že Spořitelna má za jedním klientem více pohledávek, zařazuje všechny pohledávky do stejné klasifikační skupiny podle nejhůře hodnocené pohledávky. Spořitelna nepoužívá interní hodnocení pohledávek.

Spořitelna vytváří ke klasifikovaným pohledávkám z poskytnutých úvěrů opravné položky. Při tvorbě opravných položek banka neuplatňuje portfoliový přístup, opravné položky jsou tvořeny k jednotlivým pohledávkám. Pro účely výpočtu opravných položek je jako odečitatelná položka plně akceptován vklad na souvisejícím vkladovém účtu Spořitelny.

V procesu vymáhání pohledávek existují tři fáze. Fáze automatizovaného vymáhání, fáze individuálního vymáhání a fáze soudního vymáhání. V jakékoliv fázi vymáhání pohledávek lze provést restrukturalizaci úvěru. K odpisu pohledávky se přistoupí, pokud Spořitelna 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 soudní vymáhání pohledávky bude úspěšné, a tudíž znehodnocení je trvalé.

Oddělení řízení rizik pravidelně sleduje vývoj úvěrového portfolia jak z hlediska vývoje jeho struktury, tak z hlediska vývoje jeho rizika. V rámci tohoto sledování Spořitelna vytváří speciální analýzy (dle produktů, místa bydliště dlužníka, velikosti úvěru atd.) a závěry předkládá představenstvu.

ČLENĚNÍ PODLE ZEMĚPISNÝCH SUBJEKTŮ

K 31. prosinci 2004 drží Spořitelna dluhopisy Evropské investiční banky denominované v českých korunách ve výši 4 496 miliónů Kč (k 31. prosinci 2003: 7 054 miliónů Kč) (poznámka 4). Ostatní aktiva a pasiva Spořitelny k 31. prosinci 2004 a 2003 jsou vůči tuzemským subjektům.

c) Úrokové riziko

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

- metodiku NIIS, která řeší dopad potenciálních změn úrokových sazeb finančních trhů na očekávané úrokové výnosy Spořitelny;
- metodiku BPV, která řeší dopad potenciálních změn úrokových sazeb peněžních a kapitálových trhů na reálnou hodnotu aktiv a pasiv Spořitelny.

Cílem v oblasti úrokového rizika je jeho minimalizace v dlouhodobém horizontu pomocí optimalizace délky splatnosti volných prostředků při současném respektování dlouhodobých likvidních potřeb Spořitelny. Tomuto cíli je plně podřízena investiční strategie. Optimální investiční strategii doporučuje Komise pro řízení pohledávek a závazků ALCO výbor představenstvu Spořitelny, který se pravidelně zabývá řízením struktury bankovních aktiv a pasiv.

Výše podstupovaného úrokového rizika je pravidelně v měsíční periodě kvantifikována a porovnávána se stanovenými limity. Soustava limitů je každoročně přehodnocována z hlediska současných trendů na

trhu a funkčnosti. Výše vybraných limitů je pravidelně stanovována na základě konsolidace řízení tržních rizik se skupinou KBC.

Spořitelna provádí pravidelně na čtvrtletní bázi stresové testování podstupovaného úrokového rizika pomocí simulovaného poklesu tržních úrokových sazeb o 2 %.

Spořitelna nevyužívá finanční deriváty při řízení tržních rizik.

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

31. PROSINCE 2004

Aktiva (tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Neúročeno	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	264 088	0	0	0	403	264 491
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	3 166 128	3 681 619	27 461 097	5 764 149	0	40 072 993
Pohledávky za bankami	5 500 375	1 585 251	9 206 519	1 603 395	0	17 895 540
Pohledávky za klienty	2 912 480	3 727 296	23 480 066	15 998 779	183	46 118 804
Dluhové cenné papíry	82 464	813 378	3 564 977	249 710	0	4 710 529
Ostatní aktiva	0	0	0	0	1 481 000	1 481 000
	11 925 535	9 807 544	63 712 659	23 616 033	1 481 586	110 543 357
Pasiva						
Závazky vůči bankám	1 032 451	0	0	0	0	1 032 451
Závazky vůči klientům	8 422 751	16 686 366	70 892 992	6 136 813	1 421 248	103 560 170
Rezervy	0	0	0	0	1 158 709	1 158 709
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	0	0	0	0	4 792 027	4 792 027
	9 455 202	16 686 366	70 892 992	6 136 813	7 371 984	110 543 357
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	2 470 333	- 6 878 822	- 7 180 333	17 479 220	- 5 890 398	0

31. PROSINCE 2003

Aktiva (tis. Kč)	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 přijímané centrální bankou k refinancování	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
Pohledávky za klienty	1 579 004	6 444 597	23 545 287	2 381 003	769	33 950 660
Dluhové cenné papíry	643 016	874 025	2 008 753	1 173 259	0	4 699 053
Ostatní aktiva	0	0	0	0	2 309 138	2 309 138
	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	6 246 299	19 307 082	56 083 271	2 444 256	1 778 563	85 859 471
Rezervy	0	0	0	0	882 240	882 240
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	0	0	0	0	5 615 236	5 615 236
	6 266 299	19 307 082	56 083 271	2 444 256	8 276 039	92 376 947
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	3 912 775	- 6 212 814	- 1 572 647	9 838 463	- 5 965 777	0

d) Měnové riziko

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

e) Riziko likvidity

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

Je stanoven systém limitů zabezpečující potřebný objem splatných prostředků v jednotlivých časových pásmech, a to i pro případ potřeby financování alternativního scénáře. Schválený systém limitů je respektován při sestavování dlouhodobé investiční strategie Spořitelny a je pravidelně přehodnocován v souladu se současnými trendy na trhu a funkčnosti.

Spořitelna pravidelně provádí zpětné testování základního a alternativního scénáře se skutečně realizovanými peněžními toky.

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

V případě závazků vůči klientům se jedná o očekávanou zbytkovou splatnost, která je určena na základě historické zkušenosti Spořitelny s chováním klientů. Klientská depozita mají 3 měsíční výpovědní lhůtu. Klienti nemají možnost vypovědět depozita, která slouží jako zajištění překlenovacích úvěrů. K 31. prosinci 2004 činil celkový objem vkladů použitých na zajištění překlenovacích úvěrů po odečtení připsaných záloh státní podpory 5 265 milionů Kč (k 31. prosinci 2003: 4 143 milióny Kč). Spořitelna v současné době upravuje systém generující data skutečné zbytkové splatnosti u závazků vůči klientům tak, aby mohla vykazovat závazky vůči klientům podle smluvní zbytkové splatnosti.

31. PROSINCE 2004

Aktiva (tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	403	0	0	0	264 088	264 491
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	3 166 128	3 681 619	27 461 097	5 764 149	0	40 072 993
Pohledávky za bankami	5 500 375	1 585 251	9 206 519	1 603 395	0	17 895 540
Pohledávky za klienty	2 912 610	3 727 349	23 480 066	15 998 779	0	46 118 804
Dluhové cenné papíry	82 464	813 378	3 564 977	249 710	0	4 710 529
Ostatní aktiva	164 048	3 600	188	0	1 313 164	1 481 000
	11 826 028	9 811 197	63 712 847	23 616 033	1 577 252	110 543 357
Pasiva						
Závazky vůči bankám	1 032 451	0	0	0	0	1 032 451
Závazky vůči klientům	9 843 998	16 686 366	70 892 992	6 136 814	0	103 560 170
Rezervy	0	0	0	0	1 158 709	1 158 709
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	466 496	21 223	123 121	0	4 181 187	4 792 027
	11 342 945	16 707 589	71 016 113	6 136 814	5 339 896	110 543 357
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	483 083	- 6 896 392	- 7 303 266	17 479 219	- 3 762 644	0

31. PROSINCE 2003

Aktiva (tis. Kč)	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	355	0	0	0	134 203	134 558
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	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
Pohledávky za klienty	1 579 550	6 444 820	23 545 287	2 381 003	0	33 950 660
Dluhové cenné papíry	643 016	874 025	2 008 753	1 173 259	0	4 699 053
Ostatní aktiva	684 735	207 694	0	0	1 416 709	2 309 138
	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	8 024 862	19 307 082	56 083 271	2 444 256	0	85 859 471
Rezervy	0	0	0	0	882 240	882 240
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	676 751	347 979	112	0	4 590 394	5 615 236
	8 721 613	19 655 061	56 083 383	2 444 256	5 472 634	92 376 947
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	2 008 894	- 6 352 876	- 1 572 759	9 838 463	- 3 921 722	0

f) Operační riziko

Systém na řízení operačního rizika je nastaven v souladu s požadavky ČNB opatření č. 2 ze 3. února 2004 k vnitřnímu řídicímu a kontrolnímu systému Spořitelny. V oblasti řízení operačního rizika došlo v průběhu roku 2004 k přehodnocení a zdokonalení systému sběru dat. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu těchto rizik. Management Spořitelny je pravidelně informován o vývoji operačních rizik. Pojistný program představuje důležitý nástroj pro snížení ztrát vzniklých v důsledku operačních rizik.

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: 25. února 2005



Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



Walter Böhm
místopředseda představenstva

18 ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

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

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

Propojenými osobami jsou ve smyslu výše uvedeného zákona:

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

Spořitelna je, v souladu s § 66a Obchodního zákoníku, přímo ovládaná Československou obchodní bankou, a.s. Konečnou mateřskou společností Československé obchodní banky, a.s. je k 31. prosinci 2004 Almanij N.V. se sídlem Keizerstraat 8, 2000 Antwerpen, Belgium. Dne 2. března 2005 rozhodly valné hromady společností Almanij N.V. a KBC Bank and Insurance Holding Company N.V. o fúzi těchto společností. Na základě této fúze se konečnou mateřskou společností Československé obchodní banky, a.s. stala KBC Bank and Insurance Holding Company N.V.

Rozhodné období je období od 1. ledna 2004 do 31. prosince 2004.

SMLOUVY UZAVŘENÉ V ROZHODNÉM OBDOBÍ:

S ČESKOSLOVENSKOU OBCHODNÍ BANKOU, A.S.:

- Smlouva o běžném účtu
- Smlouva (konfirmace) o depozitu
- Smlouva (konfirmace) o přijatém úvěru
- Smlouvy o nákupu, prodeji nebo vypůjčení cenných papírů (státní dluhopisy, pokladniční poukázky, hypoteční zástavní listy)

Ostatní smlouvy	uzavřeny mezi stranami
Smlouva o provedení koncernového auditu a zachování důvěrnosti	Bausparkasse Schwäbisch Hall AG Československá obchodní banka, a.s.
Pojistná smlouva	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB
Smlouva o nájmu nebytových prostor	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB
Pojistná smlouva	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB Kooperativa, pojišťovna, a.s.
Smlouva o zajištění závodního stravování	EUREST, spol. s r.o. ČSOB Pojišťovna, člen holdingu ČSOB
Smlouva o zachování důvěrnosti	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB
Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB
Smlouva o zachování důvěrnosti	ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB
Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB
Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s. ČSOB Asset Management, a.s. člen skupiny ČSOB
Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s. člen skupiny ČSOB ČSOB Asset Management, a.s.
Prohlášení (vztah ke smlouvě o převodu akcií a smlouvě o vázaném účtu)	SEKYRA Group, a.s. Československá obchodní banka, a.s.
4 objednávky na služby Call Centra ČSOB	Československá obchodní banka, a.s.