

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 v poskytování stavebního spoření ve smyslu zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a podpoře stavebního spoření ve znění zákona č. 423/2003 Sb. na území České republiky.

Mateřskou společností podle českých předpisů je ČSOB, a.s. ČSOB, a.s., a její dceřiné společnosti tvoří skupinu (dále jen „skupina ČSOB“, či „Skupina“). Konečnou mateřskou společností je KBC Group NV, registrovaná v Belgii. Spořitelna a dceřiné společnosti konečné mateřské společnosti KBC Group NV, tvoří „skupinu KBC“.

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 zařazených do portfolia realizovatelných cenných papírů 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 přepočteny 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 tržní cena (kotace MID) kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota budoucích peněžních toků zohledňující rizika emitenta.

(d) 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 pořizovací cenu, časově rozlišený rozdíl mezi pořizovací cenou a jmenovitou hodnotou (prémie nebo diskont) a nabíhající kupón.

(e) Dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování

Od 1. ledna 2005 jsou v pohledávkách vůči klientům nebo bankám vykázány pouze nekotované dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování, které jsou oceňovány naběhlou hodnotou.

Před 1. lednem 2005 dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování zahrnovaly kotované i nekotované cenné papíry. Kotované dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování byly k 1. lednu 2005 přesunuty do portfolia cenných papírů drže-

ných do splatnosti nebo do portfolia realizovatelných cenných papírů (viz také poznámky 6(a) a 6(b)). V souladu s českými účetními předpisy nebyly srovnatelné údaje upraveny.

(f) Realizovatelné cenné papíry

Portfolio realizovatelných cenných papírů představuje portfolio cenných papírů, které nejsou zařazeny do portfolia cenných papírů držených do splatnosti ani do portfolia dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování a Spořitelna se je do tohoto portfolia rozhodla zařadit. Toto portfolio zahrnuje dluhové cenné papíry držené pro účely řízení likvidity.

Realizovatelné cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady a následně se oceňují reálnou hodnotou. Od 1. ledna 2005 se zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu, a to do okamžiku, kdy dojde k jejich prodeji nebo snížení jejich hodnoty. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů. V roce 2004 byly změny reálné hodnoty realizovaných cenných papírů vykazovány ve výkazu zisku a ztráty. Srovnatelné údaje nebyly v souladu s českými účetními standardy upraveny.

Naběhlý kupon a časové rozlišení rozdílu mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou vypočítané efektivní úrokovou mírou z dluhových cenných papírů jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty.

(g) Přesuny mezi portfolii

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

- při prodeji nebo přesunu více než nevýznamné části cenných papírů držených do splatnosti musí Spořitelna převést zbytek portfolia cenných papírů držených do splatnosti do realizovatelných cenných papírů a po dobu následujících dvou účetních období nelze zařadit žádné cenné papíry do cenných papírů držených do splatnosti. Výjimky z tohoto pravidla jsou povoleny při prodeji v době tří měsíců před splatností cenného papíru nebo v případě ojedinělé události, jež nemohla být Spořitelnou předpokládána nebo kterou Spořitelna nemohla ovlivnit (např. výrazné zhoršení rizikovitosti emitenta).

(h) Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu, účtovány na samostatných analytických účtech syntetických účtů, na kterých se o nich účtovalo před jejich prodejem, a oceňovány metodou, která byla použita před jejich prodejem. Přijaté peněžní prostředky jsou vykázané ke dni vypořádání závazků vůči bankám a závazků vůči klientům.

(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 pořizovací cenou u kupónových cenných papírů.

Rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou u kupónových cenných papírů je časově rozlišován s využitím metody efektivní úrokové míry. 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 operací.

(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 aktuální bázi a platí pro ně obdobně účetní politika 2(i).

(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 smlouvy 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, má-li Spořitelna existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, a je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Všechny rezervy jsou zahrnuty v pasivech.

Spořitelna vytváří rezervu na úrokové zvýhodnění. Výše této rezervy zohledňuje současný odhad vedení Spořitelny o podílu přátelských klientů (klienti nečerpající úvěr ze stavebního spoření), o výši úrokového zvýhodnění, a o naběhlých výnosových úrocích 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, po splatnosti více než 90 dní, 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 měsíčních splátek, které vyjadřují počet dní po splatnosti. 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 zohledňuje určité typy zástav (viz také poznámka 9).

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) Dlouhodobý 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 plátce daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“) od 1. července 2004.

Spořitelna uplatňuje odpočet DPH u reklamních a propagačních předmětů označených logem Spořitelny, jejichž pořizovací cena bez DPH je nižší než 500 Kč a u zdanitelných plnění, u kterých vzniká povinnost přiznat DPH na výstupu. DPH na vstupu u ostatních položek je okamžitě účtována do nákladů.

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.

(q) Odložená daň

Odložený daňový závazek se vykazuje u všech přechodných 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. Odložená daňová pohledávka nebo závazek se vykazuje v čisté výši.

(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.

Od 1. ledna 2005 poskytuje Spořitelna příspěvek na penzijní připojištění pro své zaměstnance (poznámka 22). Tyto příspěvky jsou účtovány přímo do nákladů.

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. Sociální fond tvoří součást vlastního kapitálu a není vykázán jako závazek.

(s) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zákonem o Bankách definovány takto:

- členové statutárního orgánu,
- vedoucí zaměstnanci Spořitelny, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami Spořitelny („vedoucí zaměstnanci Spořitelny“),
- společnosti ovládající Spořitelnu a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládajícím Spořitelnu,
- společnosti, v nichž členové orgánů Spořitelny, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Spořitelnu drží větší než 10% majetkovou účast,
- akcionáři s větší než 10% majetkovou účastí v Spořitelně, akcionáři s více než 10 % hlasovacích práv a jimi ovládané společnosti,
- dceřiné společnosti Spořitelny.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách 4, 5, 6, 10, 11, 12, 16, 17, 18, 19 a 22.

(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 2005 tis. Kč	31. prosince 2004 tis. Kč
Pokladní hotovost	375	403
Povinné minimální rezervy	241 210	264 088
	<u>241 585</u>	<u>264 491</u>

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Spořitelny, kterými Spořitelna nemůže běžně disponovat. Tyto vklady jsou úročeny repo sazbou pro českou korunu, která činila k 31. prosinci 2005: 2,00 % p.a. (2004: 2,50 % p.a.).

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	31. prosince 2005 tis. Kč	31. prosince 2004 tis. Kč
Běžné účty	2 128	4 795
Termínované vklady	9 276 084	9 097 715
Dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	2 438 382	8 793 030
	<u>11 716 594</u>	<u>17 895 540</u>

Zůstatky se spřízněnými stranami

	31. prosince 2005 tis. Kč	31. prosince 2004 tis. Kč
Běžné účty u ČSOB, a.s.	2 128	4 795
Hypoteční zástavní listy Českomoravské hypoteční banky, a.s.	1 014 453	2 226 023
	<u>1 016 581</u>	<u>2 230 818</u>

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

(a) Pohledávky dle typu dlužníka

	31. prosince 2005 tis. Kč	31. prosince 2004 tis. Kč
Standardní úvěry soukromým právníckým a fyzickým osobám	47 375 261	34 874 673
Dluhové cenné papíry vládních institucí pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	0	10 326 265
Klasifikované úvěry soukromým právníckým osobám	1 498 444	1 050 469
Standardní úvěry obcím	82 885	98 287
Klasifikované úvěry obcím	747	0
	<u>48 957 337</u>	<u>46 349 694</u>
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (poznámka 9)	-202 906	-230 890
	<u>48 754 431</u>	<u>46 118 804</u>

K 31. prosinci 2005 byly restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 224 mil. Kč (2004: 101 mil. Kč). Pohledávka je považována za restrukturalizovanou, pokud Spořitelna poskytla dlužníkovi úlevu, protože by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila.

(b) Kvalita úvěrového portfolia

Portfolio pohledávek lze dle definic vydaných ČNB analyzovat takto:

	31. prosince 2005 tis. Kč	31. prosince 2004 tis. Kč
Standardní	47 458 146	45 299 224
Sledované	804 354	564 481
Ohrožené		
- nestandardní	369 650	273 856
- pochybné	107 798	60 186
- ztrátové	217 389	151 947
	<u>48 957 337</u>	<u>46 349 694</u>

Původně přijatou hodnotu přijatých záruk a zástav za úvěry klientům lze analyzovat takto:

	31. prosince 2005 tis. Kč	31. prosince 2004 tis. Kč
Peněžní prostředky	7 726 276	5 922 823
Nemovitosti	20 017 209	11 736 017
Ostatní zajištění (včetně směnek, ručitelských prohlášení atd.)	7 077 759	7 133 201
	<u>34 821 244</u>	<u>24 792 041</u>

K 31. prosinci 2005 se podle úvěrových podmínek nevyžadovalo zajištění u stavebních a překlenovacích úvěrů do 0,3 mil. Kč (2004: do 0,2 mil. Kč). Objem nezajištěných úvěrů k 31. prosinci 2005 byl 14 136 mil Kč (k 31. prosinci 2004: 11 231 mil. Kč).

(c) Úvěry spřízněným stranám

Standardní pohledávky za soukromými právníckými a fyzickými osobami zahrnují tyto úvěry spřízněným stranám:

	31. prosince 2004 tis. Kč	Přírůstky tis. Kč	Úbytky tis. Kč	31. prosince 2005 tis. Kč
Ostatní spřízněné osoby				
Členové dozorčí rady	0	811	0	811
Ostatní vedoucí zaměstnanci	7 933	453	- 1 758	6 628
Celkové úvěry spřízněným stranám	<u>7 933</u>	<u>1 264</u>	<u>- 1 758</u>	<u>7 439</u>

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	
	2005 tis. Kč	2004 tis. Kč	2005 tis. Kč	2004 tis. Kč
Realizovatelné	1 659 645	0	18 785 752	4 909 073
Držené do splatnosti	1 102 078	4 288 235	41 956 258	35 586 214
	<u>2 761 723</u>	<u>4 288 235</u>	<u>60 742 010</u>	<u>40 495 287</u>

Realizovatelné cenné papíry jsou vykázány v reálné hodnotě a cenné papíry držené do splatnosti v naběhlé hodnotě. Státní bezkupónové dluhopisy zahrnují kromě pokladničních poukázek i samostatně obchodované kupóny.

K 31. prosinci 2005 byly jako zástava v repo obchodech použity dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě 62 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 1 029 mil. Kč).

(a) Realizovatelné cenné papíry

Dluhové cenné papíry včetně státních bezkupónových dluhopisů

	31. prosince 2005 tis. Kč	31. prosince 2004 tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz	8 558 591	4 909 073
Obchodované na volném trhu burz	11 886 806	0
	<u>20 445 397</u>	<u>4 909 073</u>

Podle českých účetních předpisů Spořitelna k 1. lednu 2005 převedla kótované cenné papíry zařazené v roce 2004 do portfolia cenných papírů nakoupených v primárních emisích neurčených k obchodování v naběhlé hodnotě 10 157 mil. Kč do portfolia realizovatelných cenných papírů. Přecenění na reálnou hodnotu ve výši 3 mil. Kč vzniklé po přesunu k 1. lednu 2005 bylo vykázáno po zohlednění daňových vlivů ve vlastním kapitálu.

Zůstatky se spřízněnými stranami

Cenné papíry zařazené do portfolia realizovatelných cenných papírů k 31. prosinci 2005 zahrnují dluhové cenné papíry v reálné hodnotě 1 496 mil. Kč, které byly vydány společnostmi ve Skupině (2004: 0 Kč).

(b) Cenné papíry držené do splatnosti

Dluhové cenné papíry včetně státních bezkupónových dluhopisů

	31. prosince 2005 tis. Kč	31. prosince 2004 tis. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu burz	40 498 535	34 207 516
Obchodované na volném trhu burz	2 559 801	5 666 933
Naběhlá hodnota	<u>43 058 336</u>	<u>39 874 449</u>
Reálná hodnota	<u>43 724 536</u>	<u>40 212 480</u>

Žádná opravná položka k cenným papírům držným do splatnosti nebyla k 31. prosinci 2005 a 2004 vytvořena.

Podle českých účetních předpisů Spořitelna k 1. lednu 2005 převedla kótované cenné papíry zařazené v roce 2004 do portfolia cenných papírů nakoupených v primárních emisích neurčených k obchodování v naběhlé hodnotě 6 524 mil. Kč do portfolia cenných papírů držených do splatnosti.

Zůstatky se spřízněnými stranami

Cenné papíry držené do splatnosti k 31. prosinci 2005 zahrnují dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě 925 mil. Kč, které byly vydány společnostmi ve Skupině (2004: 835 mil. Kč).

7. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný majetek

	Software tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Nedokončené investice tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. lednu 2004				
Požizovací 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				
Požizovací 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
Rok končící 31. prosince 2005				
Počáteční zůstatková hodnota	60 656	157	14 319	75 132
Přírůstky	126 749	3 168	124 054	253 971
Vyřazení	- 287	0	- 129 917	- 130 204
Odpisy	- 73 845	-222	0	- 74 067
Konečná zůstatková hodnota	113 273	3 103	8 456	124 832
K 31. prosinci 2005				
Požizovací cena	526 566	14 425	8 456	549 447
Oprávký	413 293	11 322	0	424 615
Zůstatková hodnota	113 273	3 103	8 456	124 832

Provozní dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky tis. Kč	Budovy tis. Kč	Zařízení tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Nedokončené investice tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. lednu 2004						
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	<u>50 198</u>	<u>810 567</u>	<u>84 978</u>	<u>98 728</u>	<u>6 811</u>	<u>1 051 282</u>
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	<u>50 198</u>	<u>780 101</u>	<u>56 318</u>	<u>88 557</u>	<u>9 432</u>	<u>984 606</u>
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	<u>50 198</u>	<u>780 101</u>	<u>56 318</u>	<u>88 557</u>	<u>9 432</u>	<u>984 606</u>
Rok končící 31. prosince 2005						
Počáteční zůstatková hodnota	50 198	780 101	56 318	88 557	9 432	984 606
Přírůstky	0	1 669	47 741	16 266	59 708	125 384
Vyřazení	0	0	- 20	- 278	- 65 091	- 65 389
Odpisy	0	- 31 153	- 40 165	- 31 760	0	- 103 078
Konečná zůstatková hodnota	<u>50 198</u>	<u>750 617</u>	<u>63 874</u>	<u>72 785</u>	<u>4 049</u>	<u>941 523</u>
K 31. prosinci 2005						
Pořizovací cena	50 198	936 703	555 408	283 872	4 049	1 830 230
Oprávky	0	186 086	491 534	211 087	0	888 707
Zůstatková hodnota	<u>50 198</u>	<u>750 617</u>	<u>63 874</u>	<u>72 785</u>	<u>4 049</u>	<u>941 523</u>

	Odpisy dlouhodobého hmotného majetku tis. Kč	Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku tis. Kč	Celkem tis. Kč
2005			
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	- 103 078	- 74 067	- 177 145
2004			
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	- 117 763	- 85 550	- 203 313

Majetek poskytnutý do zástavy

K 31. prosinci 2005 a 2004 neposkytla Spořitelna žádný hmotný majetek do zástavy za její závazky nebo za závazky třetích stran.

8. OSTATNÍ AKTIVA A NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	31. prosince 2005 tis. Kč	31. prosince 2004 tis. Kč
Poskytnuté zálohy	6 820	1 110
Dohadné účty aktivní	118 560	44 647
Odložená daňová pohledávka (poznámka 23)	188 742	174 603
Ostatní pohledávky	239 297	126 093
Opravné položky k ostatním aktivům (poznámka 9)	-2 867	-4 806
	<u>550 552</u>	<u>341 647</u>
Náklady příštích období	19 321	20 320
Příjmy příštích období	955	628
	<u>20 276</u>	<u>20 948</u>

Dohadné účty aktivní zahrnují dohadnou položku na poplatky za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2005, jejichž související účty budou zřízeny až v roce 2006. K 31. prosinci 2005 činila tato dohadná položka 3 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 7 mil. Kč).

Dohadné účty aktivní zahrnují i dohadnou položku na poplatky za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených a zaevidovaných v systému Spořitelny v roce 2005 a nezaplacených k 31. prosinci 2005 ve výši 61 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 33 mil. Kč). Dohadné účty aktivní dále zahrnují dohadnou položku na poplatky za zprostředkovaný prodej produktů nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 49,3 mil. Kč (2004: 2 mil. Kč), jakož i dohadnou položku na poplatek za vedení účtu na smlouvy uzavřené v roce 2005, ale který nebyl k 31. prosinci 2005 zaplacen ve výši 5 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 2,5 mil. Kč).

Ostatní pohledávky zahrnují peníze na cestě vyplývající z plateb klientů, kteří provedli příkaz k úhradě na účty stavebního spoření v roce 2005, a Spořitelna obdržela tyto platby v roce 2006, ve výši 162 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 48 mil. Kč).

9. OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Spořitelna vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	31. prosince 2005 tis. Kč	31. prosince 2004 tis. Kč
Rezervy		
Rezerva na úrokové zvýhodnění	1 270 241	930 709
Ostatní rezervy daňově neuznatelné	80 000	228 000
	<u>1 350 241</u>	<u>1 158 709</u>
Opravné položky		
Klasifikované úvěry a ostatní pohledávky za klienty	202 906	230 890
Ostatní aktiva	2 867	4 806
	<u>205 773</u>	<u>235 696</u>

Meziroční zvýšení rezervy na úrokové zvýhodnění je způsobeno zejména zvýšením předpokládaného počtu klientů, kteří splní podmínky na čerpání úrokového zvýhodnění. Důvodem jsou zejména nízké tržní úrokové sazby, které se odráží i v chování klientů.

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 pravidel hospodářské soutěže na trhu stavebního spoření. Dne 24. srpna 2004 Úřad vydal rozhodnutí, kterým Českomoravské stavební spořitelně, a.s., uložil pokutu ve výši 228 mil. Kč a následující nápravná opatření:

- a) zrušení poplatků za evidenci úrokového zvýhodnění, a to ve lhůtě do 30 dnů od právní moci tohoto rozhodnutí,
- b) stanovení 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,
- c) předložení Úřadu podklady prokazující splnění nápravných opatření, a to ve lhůtě do 30 dnů od jejich splnění, nejpozději však do 60 dnů od právní moci tohoto rozhodnutí.

Spořitelna s rozhodnutím Úřadu nesouhlasila a podala proti němu rozklad.

Poplatky za evidenci úrokového zvýhodnění za rok 2004 Spořitelna zrušila na základě svého obchodního rozhodnutí.

Dne 24. srpna 2005 předseda Úřadu vyhověl rozkladu a zrušil ve všech výrocích rozhodnutí ze dne 24. srpna 2004 a vrátil věc Úřadu k novému projednání a rozhodnutí.

Dne 2. prosince 2005 Úřad vydal nové rozhodnutí, ve kterém Spořitelna do budoucna zakazuje plnění zakázané a neplatné dohody o výměně informací a uděluje jí pokutu ve výši 80 milionů Kč. Spořitelna dne 22. prosince 2005 podala proti tomuto rozhodnutí rozklad.

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 2004	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
Tvorba	0	837 691	0	837 691
Použití	0	- 498 159	0	- 498 159
Rozpuštění	0	0	- 148 000	- 148 000
K 31. prosinci 2005	0	1 270 241	80 000	1 350 241

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Sledované a ohrožené úvěry klientům tis. Kč	Ostatní aktiva tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. lednu 2004	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
Tvorba	92 656	124	92 780
Použití	- 4 796	- 1 492	- 6 288
Rozpuštění	- 115 844	- 571	- 116 415
K 31. prosinci 2005	202 906	2 867	205 773

Pro zlepšení odhadu výše opravných položek ke klasifikovaným úvěrům ze stavebního spoření a po zohlednění svých zkušeností s realizací zástav, Spořitelna od 1. ledna 2005 zohledňuje také zástavy nemovitostí. Při tvorbě opravných položek ke klasifikovaným překlenovacím úvěrům se zohledňuje zajištění částkou na souvisejícím vkladovém účtu, od 1. ledna 2005 také zástavy nemovitostí. Pokud je pohledávka více než 540 dní po splatnosti, zástava v podobě částky na účtu není zohledňována při tvorbě opravné položky.

Výše opravných položek ke klasifikovaným úvěrům k 1. lednu 2005 po zohlednění výše zástav nemovitostí by byla 138 662 tis Kč. Rozpuštění opravných položek ke klasifikovaným úvěrům ve výši 92 228 tis Kč. z titulu zohlednění zajištění nemovitostmi bylo vykázáno ve výkazu zisku a ztráty roku 2005 v položce Rozpuštění opravných položek.

Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

	2005		2004	
	Odepsané částky tis. Kč	Výnosy z dříve odepsaných částek tis. Kč	Odepsané částky tis. Kč	Výnosy z dříve odepsaných částek tis. Kč
Klienti	6 234	61	3 292	37
Obchodní zástupci	25	0	33	7
Ostatní pohledávky	1 675	0	45	0
	7 934	61	3 370	44

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány proti příslušným opravným položkám.

	Rozpuštění opravných položek tis. Kč	Výnosy z dříve odepsaných částek tis. Kč	Tvorba opravných položek a rezerv tis. Kč	Rozpuštění opravných položek a rezerv tis. Kč	Odepsané částky tis. Kč	Celkem tis. Kč
2005						
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	116 415	61	0	0	0	116 476
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	0	0	92 780	- 6 288	7 934	- 94 426
Rozpuštění ostatních rezerv	0	0	0	- 148 000	-	- 148 000
Tvorba a použití ostatních rezerv	0	0	837 691	- 498 159	-	- 339 532

2004	Rozpuštění opravných položek tis. Kč	Rozpuštění všeobecných rezerv tis. Kč	Výnosy z dříve odepsaných částek tis. Kč	Tvorba opravných položek a rezerv tis. Kč	Rozpuštění opravných položek a rezerv tis. Kč	Odepsané částky tis. Kč	Celkem tis. Kč
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	56 255	55 202	44	0	0	0	111 501
Odpisy, tvorba a po- užití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	0	0	0	140 065	- 2 242	3 370	- 141 193
Tvorba a použití ostatních rezerv	0	0	0	733 181	- 401 510	0	- 331 671

10. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	31. prosince 2005 tis. Kč	31. prosince 2004 tis. Kč
Přijaté úvěry v rámci repo obchodů		
ING Bank	0	841 273
ČSOB, a.s.	62 284	191 178
	62 284	1 032 451

Závazky vůči spřízněným stranám

K 31. prosinci 2005 přijala Spořitelna v rámci repo obchodů úvěr od ČSOB, a.s., s jistinou ve výši 62 mil. Kč, úročený 1,1 % p.a. (31. prosince 2004: 191 mil. Kč, úročený 2,2 % p.a.).

11. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům lze členit následujícím způsobem:

	31. prosince 2005 tis. Kč	31. prosince 2004 tis. Kč
Úsporné vklady splatné na požádání	153 395	190 645
Úsporné vklady se splatností	82 303 973	81 301 152
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	34 578 171	20 618 637
Závazky z nevyplacených částek z vypovězených vkladových účtů klientů	1 247 469	1 421 247
Závazky z dosud nepřirazených plateb klientů	27 375	28 489
	118 310 383	103 560 170

Vklady od spřízněných stran

	31. prosince 2005 tis. Kč	31. prosince 2004 tis. Kč
Členové představenstva	895	747
Členové dozorčí rady	1 904	140
Vedoucí zaměstnanci	5 365	5 714
	<u>8 164</u>	<u>6 601</u>

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.

12. PODŘÍZENÝ DLUH

Dne 19. prosince 2005 získala Spořitelna od mateřské společnosti ČSOB, a.s. podřízený dluh ve výši 600 mil. Kč, který bude splatný dne 19. prosince 2015. Naběhlý úrok k 31. prosinci 2005 činil 709 tis. Kč. Předčasné splacení je možné k ultimu šestého roku od získání peněžních prostředků. Úroková sazba u tohoto dluhu je stanovena jako součet šestiměsíčního PRIBORu a úrokové marže ve výši 0,95 p.b. (step up v případě nevyužití předčasného splacení je 1,20 p.b.; šestiměsíční PRIBOR platí vždy pro období následujících 6 měsíců, a jeho výše je zjišťována každých 6 měsíců). Úrok je splatný dvakrát ročně, a to vždy poslední den úrokového období.

Tento dluh je podřízen všem ostatním závazkům Spořitelny a tvoří součást dodatkového kapitálu definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti Spořitelny.

13. OSTATNÍ PASIVA

	31. prosince 2005 tis. Kč	31. prosince 2004 tis. Kč
Dohadné účty pasivní	185 281	88 067
Ostatní pasiva	552 773	522 700
	<u>738 054</u>	<u>610 767</u>

Dohadné účty pasivní zahrnují v roce 2005 dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2005, jejichž související klientské účty byly zřízeny až v roce 2006, ve výši 3 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 7 mil. Kč) a dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených a zaevidovaných v roce 2005 a nezaplacených k 31. prosinci 2005 ve výši 58 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 31 mil. Kč). Dohadné účty pasivní dále zahrnují dohadnou položku na poplatky a provize z titulu uzavřených smluv, které se vztahují k distribuci produktů nabízených v rámci skupiny ČSOB, ve výši 31 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 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 2005 88 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 122 mil. Kč) a závazky vůči externím spolupracovníkům činily 130 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 177 mil. Kč).

K 31. prosinci 2005 a 2004 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 2005 a 2004 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 2004 byl rozdělen a zisk za rok 2005 je navržen k rozdělení takto:

	2005 tis. Kč	2004 tis. Kč
Příděl do sociálního fondu	9 500	8 900
Tantiémy členům představenstva	7 030	15 935
Tantiémy členům dozorčí rady	400	490
Dividendy	487 500	187 500
Převod do nerozděleného zisku	254 357	170 988
Čistý zisk	758 787	383 813

15. EVENTUALITY A PŘÍSLIBY

Spořitelna neposkytla k 31. prosinci 2005 a 2004 žádné záruky bankám ani klientům.

	31. prosince 2005 tis. Kč	31. prosince 2004 tis. Kč
Přijaté záruky a zástavy od klientů	34 821 244	24 792 041
Úvěrové přísliby klientům	5 980 324	6 360 799

Závazky ze spotových operací k 31. prosinci 2005 ve výši 500 mil. Kč představují termínovaný vklad uzavřený na mezibankovním trhu dne 30. prosince 2005 a vypořádaný v roce 2006 (k 31. prosinci 2004: 300 mil. Kč).

16. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2005 tis. Kč	2004 tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	211 860	259 346
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	2 371 031	1 835 227
Úroky z dluhopisů nakoupených v primární emisi	69 379	659 244
Úroky z dluhopisů	2 102 305	1 476 392
	4 754 575	4 230 209

V roce 2005 bylo do výnosů zahrnuto 85 mil. Kč úroků z klasifikovaných úvěrů (2004: 57,4 mil. Kč).

K 31. prosinci 2005 byly do výnosů zahrnuty úroky z prodlení ve výši 11,8 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 3,6 mil. Kč).

Transakce se spřízněnými stranami

	2005 tis. Kč	2004 tis. Kč
Úroky z termínových vkladů u ČSOB, a.s.	50	206
Úroky z hypotečních zástavních listů Českomoravské hypoteční banky, a.s.:		
- zařazených do portfolia cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování	27 100	59 762
- zařazených do portfolia cenných papírů držенých do splatnosti	58 521	51 213
- zařazených do portfolia realizovatelných cenných papírů	21 767	0
	107 438	111 181

17. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	2005 tis. Kč	2004 tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	3 958	11 857
Úroky z vkladů klientů	3 368 064	2 967 265
	3 372 022	2 979 122

Transakce se spřízněnými stranami

V roce 2005 zahrnují úroky z mezibankovních transakcí úroky z úvěrů přijatých od ČSOB, a.s. ve výši 1,9 mil. Kč (2004: 0,8 mil. Kč).

18. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2005 tis. Kč	2004 tis. Kč
Výnosy z poplatků za uzavření smluv	616 682	660 947
Výnosy z poplatků za vedení účtu	742 426	768 437
Výnosy z ostatních poplatků	361 927	192 098
	1 721 035	1 621 482

Výnosy z ostatních poplatků zahrnují výnosy z poplatků od spřízněných stran ve výši 136 mil. Kč. (2004: 3 mil. Kč.)

Transakce se spřízněnými stranami

	2005 tis. Kč	2004 tis. Kč
Výnosy od ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	86 148	1 414
Výnosy od ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	23 055	865
Výnosy od ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB	26 360	247
Výnosy od ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB	26	0
	135 589	2 526

19. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	2005 tis. Kč	2004 tis. Kč
Náklady na provize za produkty ČMSS	829 399	806 816
Náklady na provize za distribuci produktů v rámci skupiny ČSOB	86 033	1 526
Náklady na ostatní poplatky a provize	125 817	123 461
	<u>1 041 249</u>	<u>931 803</u>

Transakce se spřízněnými stranami

	2005 tis. Kč	2004 tis. Kč
Provize placené ČSOB, a.s.	4 762	16 035
Poplatky za zprostředkování nákupu cenných papírů placené ČSOB, a.s.	1 546	796
Poplatky placené ČSOB, a.s.	238	3 420
	<u>6 546</u>	<u>20 251</u>

20. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2005 tis. Kč	2004 tis. Kč
Nerealizované čisté zisky z realizovatelných cenných papírů	0	35 351
Realizované čisté ztráty/zisky z cenných papírů	24 896	- 64 996
Čisté ztráty z devizových transakcí	- 739	- 951
	<u>24 157</u>	<u>- 30 596</u>

21. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2005 tis. Kč	2004 tis. Kč
Zisk z prodeje společnosti s podstatným vlivem	0	22 145
Výnosy z pronájmu	601	666
Ostatní provozní výnosy	11 528	6 755
	<u>12 129</u>	<u>29 566</u>

22. SPRÁVNÍ NÁKLADY

	2005 tis. Kč	2004 tis. Kč
Nájemné a leasing	8 885	9 083
Náklady na zaměstnance	397 261	378 778
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	2 325	2 837
Ostatní správní náklady	403 390	397 131
	<u>811 861</u>	<u>787 829</u>

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

Transakce se spřízněnými stranami

	2005 tis. Kč	2004 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.)	<u>6 634</u>	<u>12 144</u>

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	2005 tis. Kč	2004 tis. Kč
Mzdy a odměny členům představenstva	28 899	18 008
Mzdy a odměny ostatním členům vedení	18 124	17 371
Odměny členům dozorčí rady	3 622	3 813
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	247 945	242 930
Sociální náklady a zdravotní pojištění	98 671	96 656
	<u>397 261</u>	<u>378 778</u>

V položce „Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců“ je obsažena částka 1,2 mil. Kč (2004: 0 Kč), která byla vyplacena na penzijním připojištění, stejně tak částka 11 tis. Kč (2004: 0 Kč), která je obsažena v položce „Mzdy a odměny ostatním členům vedení“.

Členové představenstva působí zároveň jako řídicí orgán Spořitelny a uvedené mzdy a odměny zahrnují obě tyto funkce. Tantiémy členů představenstva a dozorčí rady jsou vykázány v poznámce 14.

Statistika zaměstnanců	2005	2004
Průměrný počet zaměstnanců	593	594
Počet členů představenstva	4	4
Počet členů dozorčí rady	6	6

23. DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2005 tis. Kč	2004 tis. Kč
Zisk před zdaněním	887 660	504 176
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem se skládají z:		
Výnosy nepodléhající zdanění v tom: ostatní rezervy (poznámka 9)	- 1 089 394 - 148 000	- 722 385 0
Daňově neuznatelné náklady v tom: ostatní rezervy (poznámka 9)	899 446 0	737 727 228 000
	- 189 948	15 342
Daňový základ	697 712	519 518
Daň z příjmů ve výši 26% (2004: 28 %)	- 181 405	- 145 465
Sleva na dani	51	0
Dočasné rozdíly, které budou realizovány při jiné sazbě daně	0	9 946
Daň z příjmů	- 181 354	- 135 519
Daň z příjmů tvoří:		
Odložený daňový výnos	52 361	15 156
Přeplatky/nedoplatky daní minulých let	120	0
Splatný daňový náklad	- 181 354	- 135 519
	- 128 873	- 120 363
Odložený daňový závazek tvoří:		
Zrychlené daňové odpisy	- 78 592	- 58 667
Oceňovací rozdíly (vykázané ve vlastním kapitálu)	- 38 222	0
	- 116 814	- 58 667
Odloženou daňovou pohledávku tvoří:		
Jiné opravné položky	698	1 183
Rezerva na úrokové zvýhodnění	304 858	232 087
	305 556	233 270
Odložená daňová pohledávka – čistá výše (poznámka 8)	188 742	174 603

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.

24. FINANČNÍ RIZIKA

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

- tržní riziko,
- úvěrové riziko,
- riziko likvidity,
- operační riziko.

Management se snaží zajistit aby proces řízení rizik probíhal v souladu s regulačními požadavky. Specializovaný útvar Řízení rizik zabývající se řízením výše jmenovaných rizik je striktně organizačně oddělen od obchodních útvarů až do úrovně vrchního ředitele. 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, jejíž hlavní body jsou:

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

Strategie řízení jednotlivých skupin finančních rizik jsou každoročně přehodnocovány z hlediska aktuálnosti a funkčnosti a podléhají schválení představenstvem, které je na pravidelné měsíční fázi 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 projektu Basel II,
- splnění požadavků pro aplikaci pokročilých metod v oblasti řízení operačního rizika s ohledem na požadavky projektu Basel II.

(a) Strategie používání 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 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 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 regulačních limitů.

Hodnocení rizikosti 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 chování účastníka stavebního spoření ve spořicí fázi (intenzita a délka 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.

Spořitelna využívá 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 v platném znění. Spořitelna třídí pohledávky na pohledávky standardní a pohledávky klasifikované (sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové). Třídění pohledávek do uvedených skupin probíhá především 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 Spořitelna 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 a zajištění nemovitostí, které splňuje předepsaná kritéria dle opatření ČNB č. 9 ze dne 6. listopadu 2002 v platném znění.

V procesu vymáhání pohledávek existují tři fáze. Fáze automatizovaného upomínkového řízení, která začíná po uplynutí tří měsíců od nezaplacení první splátky nebo nezaplacení dvou splátek okamžitě. Spořitelna realizuje automatizované upomínkové řízení prostřednictvím čtyř písemných upomínek. V případě negativní nebo žádné reakce dlužníka je případ předán právnímu oddělení, kde dochází k mimosoudní deblokaci pohledávky (druhá fáze vymáhání), popřípadě soudnímu vymáhání (třetí fáze). 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, dle velikosti úvěru atd.) a závěry předkládá představenstvu.

Členění podle zeměpisných subjektů

K 31. prosinci 2005 a 2004 držela Spořitelna dluhopisy Evropské investiční banky denominované v českých korunách ve výši 4 506 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 4 496 mil. Kč). Ostatní aktiva a pasiva

Spořitelny k 31. prosinci 2005 a 2004 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 peněžních a kapitálových 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 řízení 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 představenstvu Spořitelny ALCO výbor, 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 funkčnosti a současných trendů na trhu. Výše vybraných limitů je pravidelně stanovována na základě konsolidace řízení tržních rizik se skupinou KBC.

Spořitelna provádí pravidelně na čtvrtletní bázi stresové testování podstupovaného úrokového rizika pomocí simulovaného poklesu tržních úrokových sazeb o 1 % resp. růstu o 2 %. Spořitelna nevyužívá finanční deriváty při řízení tržních rizik.

Následující tabulka shrnuje expozici Spořitelny vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a pasiva Spořitelny v účetních hodnotách, uspořádaná podle bližšího z termínů přecenění nebo splatnosti. Nefinanční aktiva a závazky jsou uvedeny v kategorii ostatní aktiva a pasiva – nespecifikováno.

31. prosince 2005

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Neúro- čeno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	241 210	0	0	0	375	241 585
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	5 570 931	8 974 812	30 517 309	5 979 864	0	51 042 916
Pohledávky za bankami	4 593 358	2 403 236	4 720 000	0	0	11 716 594
Pohledávky za klienty	2 083 061	4 061 723	17 430 020	25 179 502	125	48 754 431
Dluhové cenné papíry	239 019	150 811	10 021 352	2 049 635	0	12 460 817
Ostatní aktiva	0	0	0	0	1 637 183	1 637 183
	12 727 579	15 590 582	62 688 681	33 209 001	1 637 683	125 853 526

Pasiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Neúro- čeno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Závazky vůči bankám	62 284	0	0	0	0	62 284
Závazky vůči klientům	11 600 316	28 287 712	71 784 513	5 390 372	1 247 470	118 310 383
Podřízený dluh	0	709	0	600 000	0	600 709
Rezervy	0	0	0	0	1 350 241	1 350 241
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	0	0	0	0	5 529 909	5 529 909
	<u>11 662 600</u>	<u>28 288 421</u>	<u>71 784 513</u>	<u>5 990 372</u>	<u>8 127 620</u>	<u>125 853 526</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	<u>1 064 979</u>	<u>- 12 697 839</u>	<u>- 9 095 832</u>	<u>27 218 629</u>	<u>- 6 489 937</u>	<u>0</u>

31. prosince 2004

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Neúro- čeno tis. Kč	Celkem tis. Kč
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	1 422 333	1 422 333
	<u>11 925 535</u>	<u>9 807 544</u>	<u>63 712 659</u>	<u>23 616 033</u>	<u>1 422 919</u>	<u>110 484 690</u>

Pasiva						
Závazky vůči bankám	1 032 451	0	0	0	0	1 032 451
Závazky vůči klientům	8 422 751	20 493 918	67 085 440	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	4 733 360	4 733 360
	<u>9 455 202</u>	<u>20 493 918</u>	<u>67 085 440</u>	<u>6 136 813</u>	<u>7 313 317</u>	<u>110 484 690</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	<u>2 470 333</u>	<u>- 10 686 374</u>	<u>- 3 372 781</u>	<u>17 479 220</u>	<u>- 5 890 398</u>	<u>0</u>

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

Je stanoven systém limitů zabezpečující potřebný objem splatných prostředků v jednotlivých časových pásmech, a to i pro případ potřeby financování alternativního scénáře. Schválený systém limitů je plně respektován při sestavování dlouhodobé investiční strategie Spořitelny a je pravidelně v rámci aktualizace strategie řízení rizika likvidity přehodnocován v souladu s funkčností tohoto systému a se současnými trendy na trhu.

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 tříměsíční výpovědní lhůtu. Klienti nemají možnost vypovědět depozita, která slouží jako zajištění překlenovacích úvěrů. K 31. prosinci 2005 činil celkový objem vkladů použitých na zajištění překlenovacích úvěrů po odečtení připsaných záloh státní podpory 6 877 mil. Kč (k 31. prosinci 2004: 5 265 mil. Kč).

31. prosince 2005

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespeci- fikováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	375	0	0	0	241 210	241 585
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	5 570 931	8 974 812	30 517 309	5 979 864	0	51 042 916
Pohledávky za bankami	4 593 358	2 403 236	4 720 000	0	0	11 716 594
Pohledávky za klienty	2 083 150	4 061 759	17 430 020	25 179 502	0	48 754 431
Dluhové cenné papíry	239 019	150 811	10 021 352	2 049 635	0	12 460 817
Ostatní aktiva	371 579	166 298	125 602	4 654	969 050	1 637 183
	12 858 412	15 756 916	62 814 283	33 213 655	1 210 260	125 853 526

Pasiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespeci- fikováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Závazky vůči bankám	62 284	0	0	0	0	62 284
Závazky vůči klientům	12 847 785	28 287 713	71 784 513	5 390 372	0	118 310 383
Podřízený dluh	0	709	0	600 000	0	600 709
Rezervy	0	0	0	0	1 350 241	1 350 241
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	648 645	125 601	28 746	52 058	4 674 859	5 529 909
	13 558 714	28 414 023	71 813 259	6 042 430	6 025 100	125 853 526
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	- 700 302	- 12 657 107	- 8 998 976	27 171 225	- 4 814 840	0

31. prosince 2004

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespeci- fikováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	403	0	0	0	264 088	264 491
Státní bezkupónové dluho- pisy 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	1 254 497	1 422 333
	11 826 028	9 811 197	63 712 847	23 616 033	1 518 585	110 484 690

Pasiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespeci- fikováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Závazky vůči bankám	1 032 451	0	0	0	0	1 032 451
Závazky vůči klientům	9 843 998	20 493 918	67 085 440	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	4 122 520	4 733 360
	11 342 945	20 515 141	67 208 561	6 136 814	5 281 229	110 484 690
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	483 083	- 10 703 944	- 3 495 714	17 479 219	- 3 762 644	0

(f) Operační riziko

V oblasti operačního rizika dochází k systematickému sběru dat popisujících realizované události operačního rizika. Spořitelna konsoliduje datovou základnu událostí operačního rizika se skupinou KBC. Management Spořitelny je pravidelně informován o vývoji operačních rizik. Řízení operačního rizika je prováděno pomocí přijímání opatření vedoucích k omezení potenciální výše ztráty a sjednaného pojistného programu.

25. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od data účetní závěrky do jejího sestavení se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Spořitelny k 31. prosinci 2005.

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

Datum sestavení

28. února 2006

Podpis statutárního zástupce



Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



Walter Böhm
místopředseda představenstva