

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (dále jen „Spořitelna“) je akciová společnost, která vznikla dne 26. 6. 1993 a sídlí v Praze 10, Vinohradská 3218/169, PSČ 100 17, Česká republika. Identifikační číslo organizace je 49241397.

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.

V roce 2006 proběhly následující změny ve složení dozorčí rady a představenstva:

Z funkce člena dozorčí rady odstoupili:

- | | | |
|-------------------------|------------------------|-------------|
| - Reinhard Ulrich Klein | - den zániku členství: | 1. 8. 2006 |
| - Ing. Pavel Kavánek | - den zániku členství: | 30. 9. 2006 |

Do funkce člena dozorčí rady byli kooptováni:

- | | | |
|---------------------------|------------------------|-------------|
| - Dr. Matthias Peter Metz | - den vzniku členství: | 2. 8. 2006 |
| - Ing. Vlasta Dolanská | - den vzniku členství: | 1. 10. 2006 |

Z funkce člena představenstva odstoupil:

- | | | |
|---------------------|------------------------|-------------|
| - RNDr. Petr Kielar | - den zániku členství: | 30. 6. 2006 |
|---------------------|------------------------|-------------|

Výše uvedené změny nebyly ke dni účetní závěrky rejstříkovým soudem zapsány do obchodního rejstříku.

Mateřskou společností je Československá obchodní banka, a.s. (dále jen „ČSOB, a.s.“). Spořitelna je součástí konsolidačního celku ČSOB.

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2006:

Představenstvo

Předseda: Ing. Vladimír Staňura
Místopředseda: Walter Böhm
Člen: Manfred Koller

Dozorčí rada:

Předseda: Matthias Metz
Člen: Thomas Hamann
Člen: Jan Lamser
Člen: Vlasta Dolanská
Člen: Jitka Hrabáková
Člen: Jan Jakubec

Organizační struktura společnosti se skládá ze tří úseků, které řídí představenstvo. Jednotlivé úseky se dále člení na celkem devět odborů podle pracovního zaměření a dále na pět samostatných oddělení.

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

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách (v kurzu platném ke dni jejich vzniku) a k rozvahovému dni byly oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou. 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, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady, 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

Portfolio cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčené k obchodování obsahuje dluhové cenné papíry, které byly pořízeny v primárních emisích a které nejsou veřejně obchodované. Tyto cenné papíry jsou zařazeny v pohledávkách vůči klientům nebo bankám a jsou oceňovány naběhlou hodnotou, která zahrnuje pořizovací cenu, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady, časově rozlišený rozdíl mezi pořizovací cenou a jmenovitou hodnotou (prémie nebo diskont) a nabíhající kupón.

(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. Tyto cenné papíry jsou následně oceňovány reálnou hodnotou a zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty (po zohlednění daňových vlivů) vykazovány 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.

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

(g) Přesuny mezi portfolii

Přesuny mezi portfolii jsou obecně možné, pokud dojde ke změně původního záměru vedení Spořitelny nebo schopnosti držet cenné papíry do splatnosti.

Při prodeji nebo přesunu více než nevýznamné části cenných papírů z portfolia cenných papírů držených do splatnosti do portfolia realizovatelných cenných papírů musí Spořitelna převést zbytek cenných papírů zařazených do portfolia cenných papírů držených do splatnosti do portfolia realizovatelných cenných papírů. Do konce účetního období, v němž se uskutečnil prodej nebo přesun více než významné části cenných papírů zařazených do portfolia cenných papírů držených do splatnosti do portfolia realizovatelných cenných papírů a po dobu následujících dvou účetních období nelze zařadit žádné cenné papíry do portfolia 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 rizikovosti emitenta).

(h) Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry půjčené v repo obchodech 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 získané z repo obchodů jsou vykázány ke dni vypořádání v položce závazky vůči bankám, nebo v položce závazky vůči klientům.

(i) 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.

(j) 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), výši úrokového zvýhodnění, a skutečně 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.

(k) 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 zvláště k jistině a zvláště k příslušenství ve výši stanovené opatřením ČNB.

Při tvorbě opravných položek ke klasifikovaným úvěrům ze stavebního spoření Spořitelna zohledňuje určité typy zástav (viz 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.

(l) 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 krátkodobý majetek a je plně odepsán při zahájení používání.

Roční odpisové sazby jsou:

Budovy a stavby	3,33 %
Stroje a zařízení	8,33 – 33,3 %
Inventář	16,6 %
Motorová vozidla	25 %
Software	33,3 %

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

(m) Daň z přidané hodnoty

Spořitelna je registrovaná jako plátce daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“) od 1. 7. 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.

(n) Odložená daň

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

(o) Výnosové a nákladové úroky

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

Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené úroky z úvěrů ze stavebního spoření a 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.

(p) 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).

(q) 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 a náklady z poplatků a provizí jsou vykazovány do výnosů a nákladů okamžitě.

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.

(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 ztrát.

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

Spořitelna přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do příspěvkově definovaných penzijních fondů. Tyto příspěvky placené spořitelnou na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

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 datem 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 datem 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. 12. 2006 tis. Kč	31. 12. 2005 tis. Kč
Pokladní hotovost	287	375
Povinné minimální rezervy	841 806	241 210
	<u>842 093</u>	<u>241 585</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. 12. 2006: 2,50 % p.a. (2005: 2,00 %).

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	31. 12. 2006 tis. Kč	31. 12. 2005 tis. Kč
Běžné účty	9 892	2 128
Termínové vklady	5 970 789	9 276 084
Dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	1 014 453	2 438 382
	<u>6 995 134</u>	<u>11 716 594</u>

Zůstatky se spřízněnými stranami

	31. 12. 2006 tis. Kč	31. 12. 2005 tis. Kč
Běžné účty u ČSOB, a.s.	9 892	2 128
Hypoteční zástavní listy Hypoteční banky, a.s.	1 014 453	1 014 453
	<u>1 024 345</u>	<u>1 016 581</u>

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

5 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Pohledávky dle typu dlužníka

	31. 12. 2006 tis. Kč	31. 12. 2005 tis. Kč
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	60 197 323	47 375 261
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	1 892 072	1 498 444
Standardní úvěry obcím	53 745	82 885
Klasifikované úvěry obcím	64	747
	<u>62 143 204</u>	<u>48 957 337</u>
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (poznámka 9)	-264 427	-202 906
	<u>61 878 777</u>	<u>48 754 431</u>

K 31. 12. 2006 byly restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 240 mil. Kč (2005: 224 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. 12. 2006 tis. Kč	31. 12. 2005 tis. Kč
Standardní	60 251 068	47 458 146
Sledované	987 586	804 354
Ohrožené - nestandardní	468 926	369 650
- pochybné	104 448	107 798
- ztrátové	331 176	217 389
	<u>62 143 204</u>	<u>48 957 337</u>

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

	31. 12. 2006 tis. Kč	31. 12. 2005 tis. Kč
Peněžní prostředky	10 006 225	7 726 276
Nemovitosti	28 449 905	20 017 210
Ostatní zajištění (včetně směnek, ručitelských prohlášení, atd.)	6 531 650	7 077 759
	<u>44 987 780</u>	<u>34 821 245</u>

K 31. 12. 2006 se podle úvěrových podmínek nevyžadovalo zajištění u stavebních a překlenovacích úvěrů do 0,3 mil. Kč (2005: do 0,3 mil. Kč). Objem nezajištěných úvěrů k 31. 12. 2006 byl 17 155 mil. Kč (k 31. 12. 2005: 14 136 mil. Kč).

(c) Úvěry spřízněným stranám

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

	31. 12. 2005 tis. Kč	Přírůstky tis. Kč	Úbytky tis. Kč	31. 12. 2006 tis. Kč
Ostatní spřízněné osoby:				
Členové dozorčí rady	811	0	-289	522
Ostatní vedoucí zaměstnanci	6 628	628	0	7 256
Celkové úvěry spřízněným stranám	7 439	628	-289	7 778

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 PAPIRY

	Státní bezkupónové dluhopisy k 31. 12.k		Dluhové cenné papíry 31. 12.	
	2006 tis. Kč	2005 tis. Kč	2006 tis. Kč	2005 tis. Kč
Realizovatelné	2 740 217	1 659 645	23 432 173	18 785 752
Držené do splatnosti	694 881	1 102 078	37 591 241	41 956 258
	3 435 098	2 761 723	61 023 414	60 742 010

Realizovatelné cenné papíry jsou vykázány v reálné hodnotě a cenné papíry držené do splatnosti v naběhlé hodnotě. Státní bezkupónové dluhopisy zahrnují pokladniční poukázky a samostatně obchodované kupóny státních dluhopisů.

K 31. 12. 2006 nebyly jako zástava v repo obchodech použity žádné dluhové cenné papíry (k 31. 12. 2005 byly použity dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě 62 mil. Kč).

(a) Realizovatelné cenné papíry

Dluhové cenné papíry včetně státních bezkupónových dluhopisů

	31. 12. 2006 tis. Kč	31. 12. 2005 tis. Kč
Hypoteční zástavní listy	8 675 034	6 898 946
Státní dluhopisy, SPP a dluhopisy emitované ČKA	16 040 432	12 062 717
Dluhopisy EIB	1 456 924	1 483 734
	26 172 390	20 445 397

K 31. 12. 2006 nedošlo k žádnému snížení hodnoty realizovatelných cenných papírů.

Zůstatky se spřízněnými stranami

Cenné papíry zařazené do portfolia realizovatelných cenných papírů k 31. 12. 2006 zahrnují dluhové cenné papíry v reálné hodnotě 2 445 mil. Kč, které byly vydány společnostmi ve Skupině (2005: 1 496 mil. Kč).

(b) Cenné papíry držené do splatnosti

Dluhové cenné papíry včetně státních bezkupónových dluhopisů

	31. 12. 2006 tis. Kč	31. 12. 2005 tis. Kč
Hypoteční zástavní listy	1 446 048	1 457 723
Státní dluhopisy, SPP a dluhopisy emitované ČKA	35 007 649	39 744 574
Dluhopisy EIB a ČEB	1 832 425	1 856 039
	<hr/>	<hr/>
Naběhlá hodnota	38 286 122	43 058 336
	<hr/>	<hr/>
Reálná hodnota	38 644 869	43 724 536

K 31. 12. 2006 nedošlo k žádnému snížení hodnoty cenných papírů držených do splatnosti.

Zůstatky se spřízněnými stranami

Cenné papíry držené do splatnosti k 31. 12. 2006 zahrnují dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě 924 mil. Kč, které byly vydány společnostmi ve Skupině (2005: 925 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. 1. 2005				
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
Rok končící 31. 12. 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. 12. 2005				
Pořizovací 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
Rok končící 31. 12. 2006				
Počáteční zůstatková hodnota	113 273	3 103	8 456	124 832
Přírůstky	119 137	4 617	129 655	253 409
Vyřazení	0	0	123 754	123 754
Odpisy	-117 700	-1 978	0	-119 678
Konečná zůstatková hodnota	114 710	5 742	14 357	134 809
K 31. 12. 2006				
Pořizovací cena	644 199	13 769	14 357	672 325
Oprávký	-529 489	-8 027	0	-537 516
Zůstatková hodnota	114 710	5 742	14 357	134 809

Provozní dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky tis. Kč	Budovy tis. Kč	Nedokončené Zařízení tis. Kč	Ostatní tis. Kč	investice tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. 1. 2005						
Požizovací cena	50 198	935 034	533 110	277 158	9 432	1 804 932
Oprávký	0	154 933	476 792	188 601	0	820 326
Zůstatková hodnota	50 198	780 101	56 318	88 557	9 432	984 606
Rok končící 31. 12. 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	50 198	750 617	63 874	72 785	4 049	941 523
K 31. 12. 2005						
Požizovací cena	50 198	936 703	555 408	283 872	4 049	1 830 230
Oprávký	0	186 086	491 534	211 087	0	-888 707
Zůstatková hodnota	50 198	750 617	63 874	72 785	4 049	941 523
Rok končící 31. 12. 2006						
Počáteční zůstatková hodnota	50 198	750 616	63 874	72 786	4 049	941 523
Přírůstky	0	1 142	26 692	19 086	43 256	90 176
Vyřazení	0	0	-169	-450	-46 919	-47 538
Odpisy	0	-31 214	-44 037	-24 758	0	-100 009
Konečná zůstatková hodnota	50 198	720 544	46 360	66 664	386	884 152
K 31. 12. 2006						
Požizovací cena	50 198	937 844	555 045	284 261	386	1 827 734
Oprávký	0	-217 300	-508 685	-217 597	0	-943 582
Zůstatková hodnota	50 198	720 544	46 360	66 664	386	884 152

2006

	Odpisy dlouhodobého hmotného tis. Kč	Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku tis. Kč	Zůstatková cena prodaného majetku tis. Kč	Celkem tis. Kč
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-100 009	-119 678	-533	-220 220

2005

Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-103 078	-74 067	0	-177 145
--	----------	---------	---	----------

Majetek poskytnutý do zástavy

K 31. 12. 2006 a 2005 neposkytla Spořitelna žádný hmotný majetek do zástavy za její závazky nebo za závazky třetích stran.

Transakce se spřízněnými stranami

V roce 2006 spořitelna zařadila do majetku technické zhodnocení softwaru nakoupeného od spřízněných stran ve výši 59 mil. Kč (v roce 2005: 65 mil. Kč).

8 OSTATNÍ AKTIVA A NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	31. 12. 2006 tis. Kč	31. 12. 2005 tis. Kč
Poskytnuté zálohy	7 944	6 820
Dohadné účty aktivní	105 311	118 560
Odložená daňová pohledávka (poznámka 23)	198 050	188 742
Ostatní pohledávky	293 641	239 297
Opravné položky k ostatním aktivům (poznámka 9)	-2 698	-2 867
	<u>602 248</u>	<u>550 552</u>
Náklady příštích období	16 378	19 321
Příjmy příštích období	1 615	955
	<u>17 993</u>	<u>20 276</u>

Dohadné účty aktivní zahrnují zejména dohadnou položku na poplatky za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2006 a nezaplacených k 31. 12. 2006 ve výši 52 mil. Kč (k 31. 12. 2005: 61 mil. Kč) a dohadnou položku na poplatky za zprostředkovaný prodej produktů nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 37 mil. Kč (2005: 49,3 mil. Kč).

Ostatní pohledávky zahrnují peníze na cestě vyplývající z plateb klientů, kteří provedli příkaz k úhradě na účty stavebního spoření v roce 2006, a Spořitelna obdržela tyto platby v roce 2007, ve výši 201 mil. Kč (k 31. 12. 2005: 162 mil. Kč). Ostatní pohledávky zahrnují také peníze na cestě z titulu odvodu pokladní hotovosti a z titulu převodu mezi bankovními účty ve výši 52 mil. Kč (k 31. 12. 2005: 60 mil. Kč).

9 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Spořitelna vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	31. 12. 2006 tis. Kč	31. 12. 2005 tis. Kč
Rezervy		
Rezerva na úrokové zvýhodnění	1 217 487	1 270 241
Ostatní rezervy daňově neuznatelné	20 500	80 000
	<u>1 237 987</u>	<u>1 350 241</u>
Opravné položky		
Klasifikované úvěry a ostatní pohledávky za klienty	264 427	202 906
Ostatní aktiva	2 698	2 867
	<u>267 125</u>	<u>205 773</u>

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

Dne 2. 4. 2004 Úřad pro hospodářskou soutěž (dále jen ÚOHS) zahájil správní řízení proti stavebním spořitelnám působícím na českém trhu za porušování pravidel hospodářské soutěže na trhu stavebního spoření. Dne 24. 8. 2004 Úřad vydal rozhodnutí, kterým Českomoravské stavební spořitelně, a.s., uložil pokutu ve výši 228 mil. Kč a následující nápravná opatření:

- zrušení poplatků za evidenci úrokového zvýhodnění, a to ve lhůtě do 30 dnů od právní moci tohoto rozhodnutí,
- stanovení výše poplatků za vedení účtů stavebního spoření na úroveň předcházející datu 1. 4. 1999, a to ve lhůtě do 30 dnů od právní moci tohoto rozhodnutí,
- předložení ÚOHS 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 ÚOHS nesouhlasila a podala proti němu rozklad.

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

Dne 24. 8. 2005 předseda ÚOHS vyhověl rozkladu a zrušil ve všech výrocích rozhodnutí ze dne 24. 8. 2004 a vrátil věc k novému projednání a rozhodnutí.

Dne 2. 12. 2005 ÚOHS vydal nové rozhodnutí, ve kterém Spořitelně do budoucna zakazuje plnění zakázané a neplatné dohody o výměně informací a uděluje jí pokutu ve výši 80 milionů Kč. Spořitelna dne 22. 12. 2005 podala proti tomuto rozhodnutí rozklad.

V srpnu 2006 předseda ÚOHS Martin Pecina zrušil prvoinstanční rozhodnutí ÚOHS a vrátil řízení k došetření (zejména doplnění ekonomické analýzy) a k novému rozhodnutí.

Dne 19. 12. 2006 vydal ÚOHS nové rozhodnutí ve správním řízení vedeném se šesti stavebními spořitelkami. Spořitelně byla uložena pokuta ve výši 20,5 mil. Kč za protisoutěžní výměnu statistik, která mohla vést k potencionálnímu narušení hospodářské soutěže. Proti rozhodnutí podala Spořitelna dne 5. 1. 2007 rozklad. O rozkladu bude opět rozhodovat předseda ÚOHS.

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	Rezerva na úrokové zvýhodnění tis. Kč	Ostatní rezervy tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. 1. 2005	930 709	228 000	1 158 709
Tvorba	837 691	0	837 691
Použití	-498 159	0	-498 159
Rozpuštění	0	-148 000	-148 000
K 31. 12. 2005	1 270 241	80 000	1 350 241
Tvorba	557 465	0	557 465
Použití	-610 219	0	-610 219
Rozpuštění	0	-59 500	-59 500
K 31. 12. 2006	1 217 487	20 500	1 237 987

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Sledované a ohrožené úvěry klientům tis. Kč	Ostatní aktiva tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. 1. 2005	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. 12. 2005	202 906	2 867	205 773
Tvorba	127 312	82	127 394
Použití	-6 955	-50	-7 005
Rozpuštění	-58 836	-201	-59 037
K 31. 12. 2006	264 427	2 698	267 125

Pro zlepšení odhadu výše opravných položek ke klasifikovaným úvěrům ze stavebního spoření a po zohlednění svých zkušeností s realizací zástav, Spořitelna od 1. 1. 2005 zohledňuje také zástavy nemovitostí. Při tvorbě opravných položek ke klasifikovaným překlenovacím úvěrům se zohledňuje zajištění částkou na souvisejícím vkladovém účtu, od 1. 1. 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.

Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

	2006		2005	
	Odepsané pohledávky tis. Kč	Výnosy z dříve odepsaných pohledávek tis. Kč	Odepsané pohledávky tis. Kč	Výnosy z dříve odepsaných pohledávek tis. Kč
Klienti	12 269	262	6 234	61
Obchodní zástupci	50	0	25	0
Ostatní pohledávky	0	25	1 675	0
	<u>12 319</u>	<u>287</u>	<u>7 934</u>	<u>61</u>

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány proti příslušným opravným položkám.

10 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	31. 12. 2006 tis. Kč	31. 12. 2005 tis. Kč
Přijaté úvěry v rámci repo obchodů		
ČSOB, a.s.	0	62 284
	<u>0</u>	<u>62 284</u>

Závazky vůči spřízněným stranám

K 31. 12. 2006 nepřijala Spořitelna v rámci repo obchodů žádný úvěr od ČSOB, a.s. (31. 12. 2005: 62 mil. Kč, úročený 1,1 % p.a.).

11 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům lze členit následujícím způsobem:

	31. 12. 2006 tis. Kč	31. 12. 2005 tis. Kč
Úsporné vklady splatné na požádání	146 147	153 395
Úsporné vklady se splatností	74 625 562	82 303 973
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	52 194 549	34 578 171
Závazky z nevyplacených částek z vypovězených vkladových účtů klientů	929 915	1 247 469
Závazky z dosud nepřirazených plateb klientů	25 011	27 375
	<u>127 921 184</u>	<u>118 310 383</u>

Vklady od spřízněných stran

	31. 12. 2006	31. 12. 2005
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Členové představenstva	75	895
Členové dozorčí rady	2 191	1 904
Vedoucí zaměstnanci	3 194	5 365
	<u>5 460</u>	<u>8 164</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

V roce 2006 Spořitelna navýšila podřízený dluh o 350 mil. Kč na 950 mil. Kč. Podřízený dluh byl poskytnut formou úvěru od mateřské společnosti ČSOB, a.s., 600 mil. Kč je splatných 19. 12. 2015 a 350 mil. Kč je splatných 29. 8. 2016. Úroková sazba u tohoto dluhu je stanovena jako součet šestiměsíčního PRIBORu a úrokové marže ve výši 0,95 p.a. (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.

Naběhlý úrok k 31. 12. 2006 činil 5,0 mil. Kč (k 31. 12. 2005 0,7 mil. Kč).

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. 12. 2006	31. 12. 2005
	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Dohadné účty pasivní	174 995	185 281
Ostatní pasiva	411 076	552 773
	<u>586 071</u>	<u>738 054</u>

Dohadné účty pasivní zahrnují v roce 2006 zejména dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2006 a nezaplacených k 31. 12. 2006 ve výši 53 mil. Kč (k 31. 12. 2005: 58 mil. Kč), dohadnou položku na poplatky a provize z titulu uzavřených smluv k produktům nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 22 mil. Kč (k 31. 12. 2005: 31 mil. Kč), dohadnou položku na mzdové náklady roku 2006 ve výši 17 mil. Kč (k 31. 12. 2005: 17 mil. Kč) a dohadnou položku na ostatní odbytové náklady ve výši 74 mil. Kč (k 31. 12. 2005: 74 mil. Kč).

Ostatní pasiva zahrnují v roce 2006 zejména závazky vůči externím spolupracovníkům za uzavření smluv ve výši 125 mil. Kč (k 31. 12. 2005: 130 mil. Kč), peníze na cestě z titulu výplat klientům ve výši 160 mil. Kč (k 31. 12. 2005: 172 mil. Kč), závazek z titulu pojištění vkladů ve výši 52 mil. Kč (k 31. 12. 2005: 48 mil. Kč) a závazek z titulu mezd vůči zaměstnancům ve výši 19 mil. Kč (k 31. 12. 2005: 18 mil. Kč).

K 31. 12. 2006 a 2005 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 k 31. 12. 2006 a 2005 byl tvořen následující emisí akcií:

<u>ISIN</u>	<u>Datum emise</u>	<u>Datum registrace</u>	<u>Nominální hodnota akcie</u> Kč	<u>Počet akcií</u> ks	<u>Nominální hodnota</u> tis. Kč
770990001750	7. 12. 1999	7. 12. 1999	75 000 000	20	1 500 000

Akcionáři

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

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 2005 byl rozdělen a zisk za rok 2006 je navržen k rozdělení takto:

	<u>2006</u> tis. Kč	<u>2005</u> tis. Kč
Příděl do sociálního fondu	10 200	9 500
Tantiémy členům představenstva	6 453	7 030
Tantiémy členům dozorčí rady	400	400
Dividendy	300 000	487 500
Převod do nerozděleného zisku	584 805	254 357
Čistý zisk	<u>901 858</u>	<u>758 787</u>

15 AKTIVA A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Spořitelna neposkytla k 31. 12. 2006 a 2005 žádné záruky bankám ani klientům.

	31. 12. 2006 tis. Kč	31. 12. 2005 tis. Kč
Přijaté záruky a zástavy od klientů	<u>44 987 780</u>	<u>34 821 244</u>
Úvěrové přísliby klientům	<u>6 918 411</u>	<u>5 980 324</u>

Závazky ze spotových operací k 31. 12. 2006 ve výši 500 mil. Kč představují termínovaný vklad uzavřený na mezibankovním trhu dne 29. 12. 2005 a vypořádaný v roce 2007 (k 31. 12. 2005: 500 mil. Kč)

16 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2006 tis. Kč	2005 tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	199 998	211 860
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	2 879 242	2 371 031
Úroky z dluhopisů nakoupených v primární emisi	65 345	69 379
Úroky z dluhopisů	2 043 156	2 102 305
	<u>5 187 741</u>	<u>4 754 575</u>

V roce 2006 bylo do výnosů zahrnuto 109 mil. Kč úroků z klasifikovaných úvěrů (2005: 85 mil. Kč).

K 31. 12. 2006 byly do výnosů zahrnuty úroky z prodlení ve výši 19,2 mil. Kč (k 31. 12. 2005: 11,8 mil. Kč).

Transakce se spřízněnými stranami

	2006 tis. Kč	2005 tis. Kč
Úroky z termínových vkladů u ČSOB, a.s.	37	50
Úroky z hypotečních zástavních listů Českomoravské hypoteční banky, a.s:		
- zařazených do portfolia cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování	27 100	27 100
- zařazených do portfolia cenných papírů držených do splatnosti	27 259	58 521
- zařazených do portfolia realizovatelných cenných papírů	55 574	21 767
	<u>109 970</u>	<u>107 438</u>

17 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	2006 tis. Kč	2005 tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	26 106	3 958
Úroky z vkladů klientů	3 626 426	3 368 064
	<u>3 652 532</u>	<u>3 372 022</u>

Transakce se spřízněnými stranami

V roce 2006 zahrnují úroky z mezibankovních transakcí úroky z úvěrů přijatých od ČSOB, a.s., ve výši 24 mil. Kč (2005: 1,9 mil. Kč).

18 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2006 tis. Kč	2005 tis. Kč
Výnosy z poplatků za uzavření smluv	658 656	616 682
Výnosy z poplatků za vedení účtu	731 532	742 426
Výnosy z ostatních poplatků	385 106	361 927
	<u>1 775 294</u>	<u>1 721 035</u>

Transakce se spřízněnými stranami

Výnosy z ostatních poplatků zahrnují výnosy z poplatků od spřízněných stran ve výši 148 mil. Kč. (2005: 136 mil. Kč).

	2006 tis. Kč	2005 tis. Kč
Výnosy od ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	57 876	86 148
Výnosy od ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB	32 768	23 055
Výnosy od ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB	53 473	26 360
Výnosy od ČSOB Poštovní spořitelna, a.s., člen skupiny ČSOB	3 937	26
	<u>148 054</u>	<u>135 589</u>

19 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	2006 tis. Kč	2005 tis. Kč
Náklady na provize za produkty ČMSS	921 433	829 399
Náklady na provize za distribuci produktů v rámci skupiny ČSOB	86 693	86 033
Náklady na ostatní poplatky a provize	126 445	125 817
	<u>1 134 571</u>	<u>1 041 249</u>

Transakce se spřízněnými stranami

Náklady za ostatní poplatky zahrnují náklady za poplatků placené spřízněným stranám ve výši 8 mil. Kč.
(2005: 7 mil. Kč).

	2006 tis. Kč	2005 tis. Kč
Provize placené ČSOB, a.s.	5 460	4 762
Poplatky za zprostředkování nákupu cenných papírů placené ČSOB, a.s.	1 255	1 546
Poplatky placené ČSOB, a.s.	900	238
	<u>7 615</u>	<u>6 546</u>

20 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2006 tis. Kč	2005 tis. Kč
Čisté zisky/ztráty z realizovatelných cenných papírů	-15 182	24 896
Čisté ztráty z devizových transakcí	-801	-739
	<u>-15 983</u>	<u>24 157</u>

21 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

Ostatní provozní výnosy

	2006 tis. Kč	2005 tis. Kč
Výnosy z pronájmu	1 562	601
Ostatní provozní výnosy	10 701	11 528
	<u>12 263</u>	<u>12 129</u>

Ostatní provozní náklady

	2006 tis. Kč	2005 tis. Kč
Náklady na pojištění vkladů	52 526	47 897
Ostatní provozní náklady	1 626	4 580
	<u>54 152</u>	<u>52 477</u>

22 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	2006 tis. Kč	2005 tis. Kč
Nájemné a leasing	8 270	8 885
Náklady na zaměstnance	444 207	397 261
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	2 724	2 325
Ostatní správní náklady	424 009	403 390
	<u>879 210</u>	<u>811 861</u>

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

Transakce se spřízněnými stranami

	2006 tis. Kč	2005 Tis. Kč
Správní náklady placené ČSOB, a.s., ČSOB Pojišťovně, a.s. a BSH (nájemné, údržba softwaru, poštovné, pojistné, poplatek za poskytnutí licence k ochranným známkám, atd.)		
	<u>7 715</u>	<u>6 634</u>

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	2006 tis. Kč	2005 Tis. Kč
Mzdy a odměny členům představenstva	36 368	28 899
Mzdy a odměny ostatním členům vedení	22 770	18 124
Odměny členům dozorčí rady	3 276	3 622
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	273 507	247 945
Sociální náklady a zdravotní pojištění	108 286	98 671
	<u>444 207</u>	<u>397 261</u>

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

Statistika zaměstnanců

	2006	2005
Průměrný počet zaměstnanců	610	593
Počet členů představenstva	3	4
Počet členů dozorčí rady	6	6

23 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2006 tis. Kč	2005 tis. Kč
Zisk před zdaněním	1 057 470	887 660
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem se skládají z:		
Výnosy nepodléhající zdanění	-1 109 566	-1 089 394
v tom: rozpuštění rezerv	-669 719	-148 000
Daňově neuznatelné náklady	642 144	899 446
v tom: tvorba rezerv	557 465	0
	<u>-467 422</u>	<u>-189 948</u>
Daňový základ	590 047	697 712
Daň z příjmů ve výši 24 % (2005: 26 %)	-141 611	-181 405
Sleva na dani	55	51
Dočasné rozdíly, které budou realizovány při jiné sazbě daně	0	0
Daň z příjmů	<u>-141 556</u>	<u>-181 354</u>
Daň z příjmů tvoří:		
Odložený daňový výnos	-15 462	52 361
Přeplatky/nedoplatky daní minulých let	1 404	120
Splatný daňový náklad	-141 556	-181 354
	<u>-155 612</u>	<u>-128 873</u>
Odložený daňový závazek tvoří:		
Zrychlené daňové odpisy		
Oceňovací rozdíly (vykázané ve vlastním kapitálu)	-81 347	-78 592
	-13 454	-38 222
	<u>-94 801</u>	<u>-116 814</u>
	2006 tis. Kč	2005 tis. Kč
Odloženou daňovou pohledávku tvoří:		
Jiné opravné položky	654	698
Rezerva na úrokové zvýhodnění	292 197	304 858
	<u>292 851</u>	<u>305 556</u>
Odložená daňová pohledávka – čistá výše (poznámka 8)	<u>198 050</u>	<u>188 742</u>

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 přijímá opatření vedoucí k omezení podstupovaných rizik. Hlavní skupiny finančních rizik, jimž je věnována maximální pozornost jsou následující:

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

Řízením výše jmenovaných rizik se zabývá útvar Řízení rizik. Hlavní úkoly tohoto specializovaného útvaru spočívají zejména ve tvorbě a následné implementaci 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,
- 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 bázi informováno o rizikových pozicích Spořitelny.

Při řízení jednotlivých rizik Spořitelna úzce spolupracuje s oběma akcionáři.

V roce 2006 byl dokončen projekt přípravy na Basel 2, v rámci kterého byly implementovány následující přístupy ke kvantifikaci kapitálových požadavků:

- přístup interních ratingů (IRB) k úvěrovému riziku retailových expozic a expozic vznikajících v důsledku obchodování na finančních trzích,
- standardizovaná metoda k operačnímu riziku.

(a) Tržní riziko

Aktivity Spořitelny jsou vymezeny zákonem o stavebním spoření a spočívají zejména v přijímání vkladů účastníků stavebního spoření a poskytování úvěrů.

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. 11. 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. 11. 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 útvaru Vymáhání Pohledávek, 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. 12. 2006 a 2005 držela Spořitelna dluhopisy Evropské investiční banky denominované v českých korunách ve výši 3 031 mil. Kč (k 31. 12. 2005: 4 506 mil. Kč). Zbývající aktiva a pasiva Spořitelny k 31. 12. 2006 a 2005 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 čisté 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. 12. 2006

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Neúročeno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	841 806	0	0	0	287	842 093
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	7 129 346	7 369 020	35 854 834	0	0	50 353 200
Pohledávky za bankami	3 197 828	847 306	2 950 000	0	0	6 995 134
Pohledávky za klienty	2 303 529	4 577 719	20 868 304	34 128 941	283	61 878 776
Dluhové cenné papíry	405 990	932 928	10 746 240	2 020 155	0	14 105 313
Ostatní aktiva	0	0	0	0	1 639 202	1 639 202
	<u>13 878 499</u>	<u>13 726 973</u>	<u>70 419 378</u>	<u>36 149 096</u>	<u>1 639 772</u>	<u>135 813 718</u>
Pasiva						
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0	0
Závazky vůči klientům	13 583 250	30 616 450	78 317 196	4 474 373	929 915	127 921 184
Podřízený dluh	0	4 967	600 000	350 000	0	954 967
Rezervy	0	0	0	0	1 237 987	1 237 987
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	0	0	0	0	5 699 580	5 699 580
	<u>13 583 250</u>	<u>30 621 417</u>	<u>78 917 196</u>	<u>4 824 373</u>	<u>7 867 482</u>	<u>135 813 718</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	<u>295 249</u>	<u>-16 894 444</u>	<u>-8 497 818</u>	<u>31 324 723</u>	<u>-6 227 710</u>	<u>0</u>

31. 12. 2005

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Neúročeno 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
	<u>12 727 579</u>	<u>15 590 582</u>	<u>62 688 681</u>	<u>33 209 001</u>	<u>1 637 683</u>	<u>125 853 526</u>
Pasiva						
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>

(d) 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. 12. 2006 činil celkový objem vkladů použitých na zajištění překlenovacích úvěrů po odečtení připsaných záloh státní podpory 8 901 mil. Kč (k 31. 12. 2005: 6 877 mil. Kč).

31. 12. 2006

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifikováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	287	0	0	0	841 806	842 093
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	7 129 346	7 369 020	35 854 834	0	0	50 353 200
Pohledávky za bankami	3 197 828	847 306	2 950 000	0	0	6 995 134
Pohledávky za klienty	2 303 730	4 577 801	20 868 304	34 128 941	0	61 878 776
Dluhové cenné papíry	405 990	932 928	10 746 240	2 020 155	0	14 105 313
Ostatní aktiva	354 749	151 088	129 480	-31 148	1 035 033	1 639 202
	<u>13 391 930</u>	<u>13 878 143</u>	<u>70 548 858</u>	<u>36 117 948</u>	<u>1 876 839</u>	<u>135 813 718</u>
Pasiva						
Závazky vůči bankám	0	0	0	0	0	0
Závazky vůči klientům	14 513 165	30 616 450	78 317 196	4 474 373	0	127 921 184
Podřízený dluh	0	4 967	600 000	350 000	0	954 967
Rezervy	0	0	0	0	1 237 987	1 237 987
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	500 332	87 247	0	0	5 112 001	5 699 580
	<u>15 013 497</u>	<u>30 708 664</u>	<u>78 917 196</u>	<u>4 824 373</u>	<u>6 349 988</u>	<u>135 813 718</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	<u>-1 621 567</u>	<u>-16 830 521</u>	<u>-8 368 338</u>	<u>31 293 575</u>	<u>-4 473 149</u>	<u>0</u>

31. 12. 2005

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifikováno 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
	<u>12 858 412</u>	<u>15 756 916</u>	<u>62 814 283</u>	<u>33 213 655</u>	<u>1 210 260</u>	<u>125 853 526</u>
Pasiva						
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
	<u>13 558 714</u>	<u>28 414 023</u>	<u>71 813 259</u>	<u>6 042 430</u>	<u>6 025 100</u>	<u>125 853 526</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	<u>-700 302</u>	<u>-12 657 107</u>	<u>-8 998 976</u>	<u>27 171 225</u>	<u>-4 814 840</u>	<u>0</u>

(e) Operační riziko

V oblasti operačního rizika dochází k postupné implementaci schválené strategie řízení operačního rizika, která je v současné době zaměřena na implementaci software, jehož cílem je zabezpečení procesu sběru informací o realizaci vybraných metod řízení operačního rizika, jako jsou zejména sběr a analýza událostí operačního rizika, scénáře operačního rizika, indikátory operačního rizika a z nich vyplývající nápravná a preventivní opatření.

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.

(f) Měnové riziko

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

25 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od data účetní závěrky do jejího sestavení se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Spořitelny k 31. 12. 2006.

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

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

16. 2. 2007



Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



Walter Böhm
místopředseda představenstva