



VÝROK NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.:

- I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2007 uvedenou v kapitolách 13 - 17, ke které jsme 13. února 2008 vydali výrok následujícího znění:

„Ověřili jsme příloženou účetní závěrku společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2007 za období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení účetní závěrky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá představenstvo společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s. Jeho odpovědnost je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2007 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Ověřili jsme také účetní závěrku společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2006 a naše zpráva z 16. února 2007 obsahovala výrok bez výhrad.“



- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědné vedení společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě v kapitolách 1 - 6 a 9 - 11 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2007. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2007 uvedené ve výroční zprávě v kapitole 18. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědné vedení společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy vztahujícími se k prověře a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2007.

Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o., člen koncernu
osvědčení č. 401
zastoupený

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

13. února 2008
Praha, Česká republika

13 ROZVAHA K 31. PROSINCI 2007

Aktiva:	Poznámka	31. 12. 2007 tis. Kč	31. 12. 2006 tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	1 532 123	842 093
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	6	40 076 059	50 353 200
v tom: a) vydané vládními institucemi		40 076 059	50 353 200
Pohledávky za bankami	4	7 591 998	6 995 134
v tom: a) splatné na požádání		20 474	9 892
b) ostatní pohledávky		7 571 524	6 985 242
Pohledávky za klienty	5	79 502 306	61 878 777
b) ostatní pohledávky		79 502 306	61 878 777
Dluhové cenné papíry	6	16 448 693	14 105 312
v tom: a) vydané vládními institucemi		450 593	694 881
b) vydané ostatními osobami		15 998 100	13 410 431
Dlouhodobý nehmotný majetek	7	126 886	134 809
Dlouhodobý hmotný majetek	7	834 519	884 152
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		739 511	770 742
Ostatní aktiva	8	482 090	602 248
Náklady a příjmy příštích období	8	21 741	17 993
Aktiva celkem		146 616 415	135 813 718

Pasiva:	Poznámka	31. 12. 2007 tis. Kč	31. 12. 2006 tis. Kč
Závazky vůči bankám		0	0
Závazky vůči klientům	10	138 048 035	127 921 184
V tom: a) splatné na požádání		130 459	146 147
b) ostatní závazky		137 917 576	127 775 037
Ostatní pasiva	12	782 707	586 071
Výnosy a výdaje příštích období		131	1 507
Rezervy	9	1 181 285	1 237 987
c) ostatní		1 181 285	1 237 987
Podřízený dluh	11	956 533	954 967
Základní kapitál	13	1 500 000	1 500 000
V tom: a) splacený základní kapitál		1 500 000	1 500 000
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		1 223 456	1 221 355
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		300 000	300 000
b) ostatní rezervní fondy		888 075	888 075
c) ostatní fondy ze zisku		35 381	33 280
Oceňovací rozdíly		-326 959	42 606
V tom: a) z finančních aktiv k prodeji		-326 959	42 606
Nerozdělený zisk z předchozích období		2 030 866	1 446 183
Zisk za účetní období		1 220 361	901 858
Pasiva celkem		146 616 415	135 813 718

14 PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2007

Podrozvahová aktiva	Poznámka	31. 12. 2007 tis. Kč	31. 12. 2006 tis. Kč
Poskytnuté přísliby a záruky	14	8 730 484	6 918 411
Pohledávky ze spotových operací		0	500 000
Odepsané pohledávky		30 453	25 472
Podrozvahová aktiva celkem		8 760 937	7 443 883
Podrozvahová pasiva			
Přijaté přísliby a záruky	14	5 932 140	6 526 142
Přijaté zástavy	14	51 978 024	38 461 638
Závazky ze spotových operací		0	500 000
Podrozvahová pasiva celkem		57 910 164	45 487 780

15 VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT K 31. PROSINCI 2007

	Poznámka	2007 tis.Kč	2006 tis.Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	15	5 663 963	5 187 741
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		2 004 768	2 043 156
Náklady na úroky a podobné náklady	16	-3 476 957	-3 652 532
Výnosy z poplatků a provizí	17	2 012 625	1 775 294
Náklady na poplatky a provize	18	-1 460 190	-1 134 571
Zisk nebo ztráta z finančních operací	19	-27 032	-15 983
Ostatní provozní výnosy	20	13 181	12 263
Ostatní provozní náklady	20	-79 681	-54 182
Správní náklady	21	-927 370	-879 210
v tom: a) náklady na zaměstnance		-475 302	-444 207
z toho: aa) mzdy a platy		-353 332	-335 921
ab) sociální a zdravotní pojištění		-121 970	-108 286
b) ostatní správní náklady		-452 068	-435 003
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	7	-232 966	-220 220
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	9	78 957	59 324
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	-125 304	-132 708
Rozpuštění ostatních rezerv	9	0	59 500
Tvorba a použití ostatních rezerv	9	56 702	52 754
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		1 495 928	1 057 470
Daň z příjmů	22	-275 567	-155 612
Zisk za účetní období po zdanění		1 220 361	901 858

16 PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

	Základní kapitál tis. Kč	Sociální fond tis. Kč	Ostatní rezervní fondy ze zisku tis. Kč	Povinné rezervní fondy tis. Kč	Oceňovací rozdíly tis. Kč	Nerozdělený zisk tis. Kč	Vlastní kapitál celkem tis. Kč
Zůstatek k 1. 1. 2006	1 500 000	31 949	888 075	300 000	121 036	1 950 613	4 791 673
Schválené dividendy a tantiémy (poznámka 13)	0	0	0	0	0	-494 930	-494 930
Příděl do sociálního fondu	0	9 500	0	0	0	-9 500	0
Čerpání sociálního fondu	0	-8 169	0	0	0	0	-8 169
Oceňovací rozdíly (poznámka 2 (g))	0	0	0	0	-78 430	0	-78 430
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	901 858	901 858
Zůstatek k 31. 12. 2006	1 500 000	33 280	888 075	300 000	42 606	2 348 041	5 112 002
Schválené dividendy a tantiémy (poznámka 13)	0	0	0	0	0	-306 975	-306 975
Příděl do sociálního fondu	0	10 200	0	0	0	-10 200	0
Čerpání sociálního fondu	0	-8 099	0	0	0	0	-8 098
Oceňovací rozdíly (poznámka 2 (g))	0	0	0	0	-369 565	0	-369 565
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	1 220 361	1 220 361
Zůstatek k 31. 12. 2007	1 500 000	35 381	888 075	300 000	-326 959	3 251 227	5 647 724