

### 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 2007 byly zapsány do obchodního rejstříku následující změny ve složení dozorčí rady a představenstva:

#### Z funkce člena dozorčí rady odstoupili:

- Reinhard Ulrich Klein      - den zániku členství: 1. 8. 2006  
   - den zápisu do OR      19. 2. 2007
  
- Ing. Pavel Kavánek          - den zániku členství: 30. 9. 2006  
   - den zápisu do OR      11. 5. 2007

#### Do funkce člena dozorčí rady byli kooptováni:

- Dr. Matthias Peter Metz      - den vzniku členství: 2. 8. 2006  
   - den zápisu do OR      19. 2. 2007
  
- Ing. Vlasta Dolanská        - den vzniku členství: 1. 10. 2006  
   - den zápisu do OR      11. 5. 2007

#### Z funkce člena představenstva odstoupil:

- RNDr. Petr Kielar            - den zániku členství: 30. 6. 2006  
   - den zápisu do OR      19. 2. 2007

V roce 2007 neproběhly žádné změny ve složení dozorčí rady a představenstva.

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. 2007:

#### Představenstvo

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

#### Dozorčí rada:

Předseda: Dr. Matthias Peter Metz  
Člen: Mgr. Jan Lamser  
Člen: Dr. Thomas Hartmut Hamann  
Člen: Ing. Vlasta Dolanská  
Člen: JUDr. 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 čtyři samostatná 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) Srovnatelnost údajů

V souvislosti s implementací konceptu Basel II zavedla ČNB k 1. 1. 2007 nový výkaz bankovního dohledu ČNB "Hlášení o úrokovém riziku banky". Tento výkaz obsahuje část "přehled aktiv, závazků a vlastního kapitálu podle doby přecenění", který byl k 31. 12. 2007 použit v příloze účetní závěrky k vykazování úrokového rizika (poznámka 23b). Protože došlo v roce 2007 ke změně ve formě vykazování úrokového rizika, nejsou jednotlivé položky přehledu úrokového rizika roku 2007 plně srovnatelné s obdobím minulým.

Ve vykazování rizika likvidity (poznámka 23c) je pro strukturu sledovaných položek aktiv a závazků a vlastního kapitálu pro rok 2007 uplatněn portfoliový přístup v návaznosti na nové uspořádání rozvahy dle metodiky ČNB. Z tohoto důvodu nejsou údaje ve výkazu rizika likvidity roku 2007 plně srovnatelné s obdobím minulým.

### (c) 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 vykazovány v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací.

### (d) 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.

### (e) Cenné papíry držené do splatnosti

Portfolio cenných papírů držených do splatnosti obsahuje cenné papíry s pevným datem splatnosti, které Spořitelna zamýšlí a je schopna držet do splatnosti. Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou, 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) 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.

### (g) 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 vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Naběhlý kupón a časové rozlišení rozdílu mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou vypočítané s využitím efektivní úrokové míry dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

### **(h) Přesuny mezi portfolii**

Přesuny mezi portfolii jsou obecně možné, pokud dojde ke změně původního záměru vedení Spořitelny nebo schopnosti Spořitelny 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 rizikovitosti emitenta).

### **(i) 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.

### **(j) 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.

### **(k) Rezervy**

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Spořitelna existující závazek v důsledku události, 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 vyazuje 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.

### **(l) 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 5b).

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.

### **(m) 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.

### **(n) 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.

### **(o) 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.

### **(p) 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.

#### **(q) Sankční úroky**

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

#### **(r) 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.

#### **(s) 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 přiděl 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.

#### **(t) 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, 7, 10, 11, 15, 16, 17, 18, a 21.

#### (u) 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. 2007 tis. Kč	31. 12. 2006 tis. Kč
Pokladní hotovost	313	287
Povinné minimální rezervy	1 531 810	841 806
	<u>1 532 123</u>	<u>842 093</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. 2007: 3,50 % p.a. (2006: 2,50 %).

### 4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	31. 12. 2007 tis. Kč	31. 12. 2006 tis. Kč
Běžné účty	20 474	9 892
Termínové vklady	7 571 524	5 970 789
Dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	0	1 014 453
	<u>7 591 998</u>	<u>6 995 134</u>

#### Zůstatky se spřízněnými stranami

	31. 12. 2006 tis. Kč	31. 12. 2005 tis. Kč
Běžné účty u ČSOB, a.s.	20 474	9 892
Hypoteční zástavní listy Hypoteční banky, a.s.	0	1 014 453
	<u>20 474</u>	<u>1 024 345</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. 2007 tis. Kč	31. 12. 2006 tis. Kč
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	77 656 126	60 197 323
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	2 113 491	1 892 072
Standardní úvěry obcím	36 239	53 745
Klasifikované úvěry obcím	2 000	64
	<u>79 807 856</u>	<u>62 143 204</u>
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (poznámka 9)	-305 550	-264 427
	<u>79 502 306</u>	<u>61 878 777</u>

K 31. 12. 2007 byly restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 277 mil. Kč (2006: 240 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. 2007 tis. Kč	31. 12. 2006 tis. Kč
Standardní	77 692 365	60 251 068
Sledované	1 086 976	987 586
Ohrožené - nestandardní	508 404	468 926
- pochybné	119 999	104 448
- ztrátové	400 112	331 176
	<u>79 807 856</u>	<u>62 143 204</u>

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

	31. 12. 2007 tis. Kč	31. 12. 2006 tis. Kč
Peněžní prostředky	12 947 349	10 006 225
Nemovitosti	39 027 249	28 449 905
Ostatní zajištění (včetně směnek, ručitelských prohlášení, atd.)	5 935 566	6 531 650
	<u>57 910 164</u>	<u>44 987 780</u>

K 31. 12. 2007 se podle úvěrových podmínek nevyžadovalo zajištění u stavebních a překlenovacích úvěrů do 0,5 mil. Kč (2006: do 0,3 mil. Kč). Objem nezajištěných úvěrů k 31. 12. 2007 byl 21 897 mil. Kč (2006: 17 155 mil. Kč).

### (c) Úvěry spřízněným stranám

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

	31. 12. 2006 tis. Kč	Přírůstky tis. Kč	Úbytky tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
<b>Ostatní spřízněné osoby:</b>				
Členové dozorčí rady	522	80	-188	414
Ostatní vedoucí zaměstnanci	7 256	6 807	-1 490	12 573
<b>Celkové úvěry spřízněným stranám</b>	<b>7 778</b>	<b>6 887</b>	<b>-1 678</b>	<b>12 987</b>

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 CENNÉ PAPIRY

	<u>Státní bezkupónové dluhopisy</u>		<u>Dluhové cenné papíry</u>	
	31. 12. 2007 tis. Kč	31. 12. 2006 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč	31. 12. 2006 tis. Kč
Realizovatelné	0	2 740 217	28 452 429	23 432 173
Držené do splatnosti	450 593	694 881	27 621 730	37 591 241
<b>Cekem</b>	<b>450 593</b>	<b>3 435 098</b>	<b>56 074 159</b>	<b>61 023 414</b>

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. 2007 a 2006 nebyly jako zástava v repo obchodech použity žádné dluhové cenné papíry.

#### (a) Realizovatelné cenné papíry

##### Dluhové cenné papíry včetně státních bezkupónových dluhopisů

	31. 12. 2007 tis. Kč	31. 12. 2006 tis. Kč
Hypoteční zástavní listy	12 804 084	8 675 034
Státní dluhopisy, SPP a dluhopisy emitované ČKA	14 223 425	16 040 432
Dluhopisy EIB	1 424 920	1 456 924
	<b>28 452 429</b>	<b>26 172 390</b>

K 31. 12. 2007 a 2006 nedošlo k žádnému trvalému 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. 2007 tis. Kč	31. 12. 2006 tis. Kč
Hypoteční zástavní listy	681 924	1 446 048
Státní dluhopisy, SPP a dluhopisy emitované ČKA	26 303 227	35 007 649
Dluhopisy EIB a ČEB	1 087 172	1 832 425
	<hr/>	<hr/>
Naběhlá hodnota	<u>28 072 323</u>	<u>38 286 122</u>
	<hr/>	<hr/>
Reálná hodnota	<u>27 854 406</u>	<u>38 644 869</u>

K 31. 12. 2007 a 2006 nedošlo k žádnému trvalému snížení hodnoty cenných papírů držených do splatnosti.

### Zůstatky se spřízněnými stranami

Cenné papíry držené do splatnosti k 31. 12. 2007 zahrnují dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě 380 mil. Kč, které byly vydány společnostmi ve Skupině (2006: 924 mil. Kč).

## 7 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

### Dlouhodobý nehmotný majetek

	Software tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Nedokončené investice tis. Kč	Celkem tis. Kč
<b>K 1. 1. 2006</b>				
Pořizovací cena	526 566	14 425	8 456	549 447
Oprávky	-413 293	-11 322	0	-424 615
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>113 273</b>	<b>3 103</b>	<b>8 456</b>	<b>124 832</b>
<b>Rok končící 31. 12. 2006</b>				
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
<b>Konečná zůstatková hodnota</b>	<b>114 710</b>	<b>5 742</b>	<b>14 357</b>	<b>134 809</b>
<b>K 31. 12. 2006</b>				
Pořizovací cena	644 199	13 769	14 357	672 325
Oprávky	-529 489	-8 027	0	-537 516
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>114 710</b>	<b>5 742</b>	<b>14 357</b>	<b>134 809</b>
<b>Rok končící 31. 12. 2007</b>				
Počáteční zůstatková hodnota	114 710	5 742	14 357	134 809
Přírůstky	147 951	0	134 097	282 048
Vyřazení	0	0	-142 619	-142 619
Odpisy	-146 235	-1 117	0	-147 352
<b>Konečná zůstatková hodnota</b>	<b>116 426</b>	<b>4 625</b>	<b>5 835</b>	<b>126 886</b>
<b>K 31. 12. 2007</b>				
Pořizovací cena	792 150	13 769	5 835	811 754
Oprávky	-675 724	-9 144	0	-684 868
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>116 426</b>	<b>4 625</b>	<b>5 835</b>	<b>126 886</b>

## 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. 2006						
Pořizovací 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	<u>50 198</u>	<u>750 617</u>	<u>63 874</u>	<u>72 785</u>	<u>4 049</u>	<u>941 523</u>
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	<u>50 198</u>	<u>720 544</u>	<u>46 360</u>	<u>66 664</u>	<u>386</u>	<u>884 152</u>
K 31. 12. 2006						
Pořizovací 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	<u>50 198</u>	<u>720 544</u>	<u>46 360</u>	<u>66 664</u>	<u>386</u>	<u>884 152</u>
Rok končící 31. 12. 2007						
Počáteční zůstatková hodnota	50 198	720 544	46 360	66 664	386	884 152
Přesun mezi skupinami majetku	0	0	56 614	-56 614	0	0
Přírůstky	0	0	23 746	10 835	41 397	75 978
Vyřazení	0	0	-83	0	-39 914	-39 997
Odpisy	0	-31 230	-44 247	-10 137	0	-85 614
Konečná zůstatková hodnota	<u>50 198</u>	<u>689 314</u>	<u>82 390</u>	<u>10 748</u>	<u>1 869</u>	<u>834 519</u>
K 31. 12. 2007						
Pořizovací cena	50 198	937 844	731 789	123 391	1 869	1 845 091
Oprávký	0	-248 530	-649 399	-112 643	0	-1 010 572
Zůstatková hodnota	<u>50 198</u>	<u>689 314</u>	<u>82 390</u>	<u>10 748</u>	<u>1 869</u>	<u>834 519</u>

### 2006

	Odpisy dlouhodobého hmotného majetku 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	-85 614	-147 352	0	-232 966

### 2005

Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-100 009	-119 678	-533	-220 220
--	----------	----------	------	----------

## Majetek poskytnutý do zástavy

K 31. 12. 2007 a 2006 neposkytla Spořitelna žádný hmotný majetek do zástavy za její závazky nebo za závazky třetích stran.

## Transakce se spřízněnými stranami

V roce 2007 Spořitelna zařadila do majetku technické zhodnocení softwaru nakoupeného od spřízněných stran ve výši 84 mil. Kč (2006: 59 mil. Kč).

## 8 OSTATNÍ AKTIVA A NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	31. 12. 2007 tis. Kč	31. 12. 2006 tis. Kč
Poskytnuté zálohy	17 818	7 944
Dohadné účty aktivní	139 803	105 311
Odložená daňová pohledávka (poznámka 22)	278 411	198 050
Ostatní pohledávky	48 723	293 641
Opravné položky k ostatním aktivům (poznámka 9)	-2 665	-2 698
	<u>482 090</u>	<u>602 248</u>
Náklady příštích období	18 740	16 378
Příjmy příštích období	3 001	1 615
	<u>21 741</u>	<u>17 993</u>

Dohadné účty aktivní zahrnují zejména dohadnou položku na poplatky za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2007 a nezaplacených k 31. 12. 2007 ve výši 75 mil. Kč (2006: 52 mil. Kč) a dohadnou položku na poplatky za zprostředkovaný prodej produktů nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 47 mil. Kč (2006: 37 mil. Kč).

Ostatní pohledávky zahrnují zejména peníze na cestě z titulu odvodu pokladní hotovosti a z titulu převodu mezi bankovními účty ve výši 24 mil. Kč (2006: 52 mil. Kč).

K 31. 12. 2006 zahrnovaly ostatní pohledávky zároveň 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 (2007: 0 Kč).

## 9 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Spořitelna vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	31. 12. 2007 tis. Kč	31. 12. 2006 tis. Kč
<b>Rezervy</b>		
Rezerva na úrokové zvýhodnění	1 170 685	1 217 487
Ostatní rezervy daňově neuznatelné	10 600	20 500
	<u>1 181 285</u>	<u>1 237 987</u>
<b>Opravné položky</b>		
Klasifikované úvěry a ostatní pohledávky za klienty	305 550	264 427
Ostatní aktiva (poznámka 8)	2 665	2 698
	<u>308 215</u>	<u>267 125</u>

Ostatní rezervy daňově neuznatelné k 31. 12. 2007 a 2006 představují rezervu vytvořenou na odměny managementu, resp. 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 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.

Podanému rozkladu předseda ÚOHS rozhodnutím ze dne 18. 4. 2007 nevyhověl a pokuta ve výši 20,5 mil. Kč uložená v prvoinstančním řízení zůstala nezměněna. Dne 19. 07. 2007 Spořitelna pokutu zaplatila a zároveň rozpustila rezervu ve výši 20,5 mil. Kč.

Proti rozhodnutí předsedy ÚOHS podala Spořitelna dne 19. 6. 2007 správní žalobu ke Krajskému soudu v Brně.

**Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:**

	Rezerva na úrokové zvýhodnění tis. Kč	Ostatní rezervy tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. 1. 2006	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
Tvorba	330 323	10 600	340 923
Použití	-377 125	-20 500	-397 625
Rozpuštění	0	0	0
K 31. 12. 2007	1 170 685	10 600	1 181 285

**Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:**

	Sledované a ohrožené úvěry klientům tis. Kč	Ostatní aktiva tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. 1. 2006	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
Tvorba	123 401	217	123 618
Použití	-3 745	-229	-3 974
Rozpuštění	-78 533	-21	-78 554
K 31. 12. 2007	305 550	2 665	308 215

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.

## Odписы и выносы з дříve оdepsанých částек

	2007		2006	
	Odepsané pohledávky tis. Kč	Výnosy z дříve odepsанých pohledávek tis. Kč	Odepsané pohledávky tis. Kč	Výnosy z дříve odepsанých pohledávek tis. Kč
Klienti	5 431	402	12 269	262
Obchodní zástupci	64	1	50	0
Ostatní pohledávky	165	0	0	25
	<u>5 660</u>	<u>403</u>	<u>12 319</u>	<u>287</u>

Nedobytné pohledávky jsou оdepsovány proti příslušným оправným položkám.

## 10 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům lze členit následujícím způsobem:

	31. 12. 2007 tis. Kč	31. 12. 2006 tis. Kč
Úsporné vklady splatné na požádání	130 459	146 147
Úsporné vklady se splatností	67 396 711	74 625 562
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	69 512 478	52 194 549
Závazky z nevyplacených částек z vypovězených vkladových účtů klientů	944 716	929 915
Závazky z dosud nepřirazených plateb klientů	63 671	25 011
	<u>138 048 035</u>	<u>127 921 184</u>

## Vklady od spřízněných stran

	31. 12. 2007 tis. Kč	31. 12. 2006 tis. Kč
Členové představenstva	99	75
Členové dozorčí rady	2 308	2 191
Vedoucí zaměstnanci	4 095	3 194
	<u>6 502</u>	<u>5 460</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.

## 11 PODŘÍZENÝ DLUH

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.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.

Naběhlý úrok k 31. 12. 2007 činil 6,5 mil. Kč (2006: 5,0 mil. Kč).

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

## 12 OSTATNÍ PASIVA

	31. 12. 2006 tis. Kč	31. 12. 2005 tis. Kč
Dohadné účty pasivní	242 374	174 995
Ostatní pasiva	540 333	411 076
	<u>782 707</u>	<u>586 071</u>

Dohadné účty pasivní zahrnují v roce 2007 zejména dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2007 a nezaplacených k 31. 12. 2007 ve výši 70 mil. Kč (2006: 53 mil. Kč), dohadnou položku na poplatky a provize z titulu uzavřených smluv k produktům nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 27 mil. Kč (2006: 22 mil. Kč), dohadnou položku na mzdové náklady roku 2007 ve výši 25 mil. Kč (2006: 17 mil. Kč) a dohadnou položku na ostatní odbytové náklady ve výši 100 mil. Kč (2006: 74 mil. Kč).

Ostatní pasiva zahrnují v roce 2007 zejména závazky vůči externím spolupracovníkům za uzavření smluv ve výši 163 mil. Kč (2006: 125 mil. Kč), peníze na cestě z titulu výplat klientům ve výši 125 mil. Kč (2006: 160 mil. Kč), závazek z titulu pojištění vkladů ve výši 58 mil. Kč (2006: 52 mil. Kč), závazek z titulu mezd vůči zaměstnancům ve výši 21 mil. Kč (2006: 19 mil. Kč) a závazek z titulu splatné daně ve výši 80 mil. Kč (2006: 21 mil. Kč).

K 31. 12. 2007 a 2006 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.

## 13 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál k 31. 12. 2007 a 2006 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 2006 byl rozdělen a zisk za rok 2007 je navržen k rozdělení takto:

	<u>2007</u> tis. Kč	<u>2006</u> tis. Kč
Příděl do sociálního fondu	12 600	10 200
Tantiémy členům představenstva	6 386	6 574
Tantiémy členům dozorčí rady	400	400
Dividendy	375 000	300 000
Převod do nerozděleného zisku	825 975	584 684
Čistý zisk	<u>1 220 361</u>	<u>901 858</u>

## 14 AKTIVA A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

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

	31. 12. 2007 tis. Kč	31. 12. 2006 tis. Kč
Přijaté záruky a zástavy od klientů	<u>57 910 164</u>	<u>44 987 780</u>
Úvěrové přísliby klientům	<u>8 730 484</u>	<u>6 918 411</u>

K 31. 12. 2007 a 2006 společnost evidovala závazky ze spotových operací ve výši 0 Kč, resp. 500 mil. Kč.

## 15 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2007 tis. Kč	2006 tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	179 705	199 998
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	3 453 670	2 879 242
Úroky z dluhopisů nakoupených v primární emisi	25 820	65 345
Úroky z dluhopisů	2 004 768	2 043 156
	<u>5 663 963</u>	<u>5 187 741</u>

V roce 2007 bylo do výnosů zahrnuto 114 mil. Kč úroků z klasifikovaných úvěrů (2006: 109 mil. Kč).

K 31. 12. 2007 byly do výnosů zahrnuty úroky z prodlení ve výši 26,3 mil. Kč (2006: 19,2 mil. Kč).

### Transakce se spřízněnými stranami

	2007 tis. Kč	2006 tis. Kč
Úroky z termínových vkladů u ČSOB, a.s.	8 169	37
Úroky z hypotečních zástavních listů Českomoravské hypoteční banky, a.s:		
- zařazených do portfolia cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování	25 820	27 100
- zařazených do portfolia cenných papírů držených do splatnosti	26 015	27 259
- zařazených do portfolia realizovatelných cenných papírů	94 056	55 574
	<u>154 060</u>	<u>109 970</u>

## 16 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	2007 tis. Kč	2006 tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	40 011	26 106
Úroky z vkladů klientů	3 436 946	3 626 426
	<u>3 476 957</u>	<u>3 652 532</u>

### Transakce se spřízněnými stranami

V roce 2007 zahrnují úroky z mezibankovních transakcí úroky z úvěrů přijatých od ČSOB, a.s., ve výši 39 mil. Kč (2006: 24 mil. Kč).

## 17 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2007 tis. Kč	2006 tis. Kč
Výnosy z poplatků za uzavření smluv	842 291	658 656
Výnosy z poplatků za vedení účtu	721 276	731 532
Výnosy z ostatních poplatků	449 058	385 106
	<u>2 012 625</u>	<u>1 775 294</u>

### Transakce se spřízněnými stranami

V roce 2007 výnosy z ostatních poplatků zahrnují výnosy z poplatků od spřízněných stran ve výši 136 mil. Kč (2006: 148 mil. Kč).

	2007 tis. Kč	2006 tis. Kč
Výnosy od ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	72 858	57 876
Výnosy od ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB	45 421	32 768
Výnosy od ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB	0	53 473
Výnosy od ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	9 004	0
Výnosy od ČSOB Hypoteční banka, a.s., člen skupiny ČSOB	95	0
Výnosy od ČSOB, a.s.	52 086	3 937
	<u>179 464</u>	<u>148 054</u>

## 18 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	2007 tis. Kč	2006 tis. Kč
Náklady na provize za produkty ČMSS	1 198 863	921 433
Náklady na provize za distribuci produktů v rámci skupiny ČSOB	108 184	86 693
Náklady na ostatní poplatky a provize	153 143	126 445
	<u>1 460 190</u>	<u>1 134 571</u>

### Transakce se spřízněnými stranami

V roce 2007 náklady za ostatní poplatky zahrnují náklady za poplatků placené spřízněným stranám ve výši 9 mil. Kč. (2006: 8 mil. Kč).

	2007 tis. Kč	2006 tis. Kč
Provize placené ČSOB, a.s.	6 954	5 460
Poplatky za zprostředkování nákupu cenných papírů placené ČSOB, a.s.	651	1 255
Poplatky placené ČSOB, a.s.	1 132	900
	<u>8 737</u>	<u>7 615</u>

## 19 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2007 tis. Kč	2006 tis. Kč
Čisté zisky/ztráty z realizovatelných cenných papírů	-19 167	-15 182
Čisté zisky/ ztráty z úvěrů a jiných pohledávek	-7 300	0
Čisté ztráty z devizových transakcí	-565	-801
	<u>-27 032</u>	<u>-15 983</u>

### Transakce se spřízněnými stranami

V roce 2007 náklady za ostatní poplatky zahrnují náklady za poplatků placené spřízněným stranám ve výši 9 mil. Kč. (2006: 8 mil. Kč).

## 20 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

### Ostatní provozní výnosy

	2007 tis. Kč	2006 tis. Kč
Výnosy z pronájmu	1 759	1 562
Ostatní provozní výnosy	11 422	10 701
	<u>13 181</u>	<u>12 263</u>

### Ostatní provozní náklady

	2007 tis. Kč	2006 tis. Kč
Náklady na pojištění vkladů	56 744	52 526
Ostatní provozní náklady	22 907	1 656
	<u>79 681</u>	<u>54 182</u>

## 21 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	2007 tis. Kč	2006 tis. Kč
Nájemné a leasing	9 125	8 270
Náklady na zaměstnance	475 302	444 207
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	2 451	2 724
Ostatní správní náklady	440 492	424 009
	<u>927 370</u>	<u>879 210</u>

Ostatní správní náklady jsou tvořeny zejména náklady na reklamu, opravu a údržbu, spojové služby, poštovné, školení, náklady na outsourcing a ostatními nakupovanými výkony.

### Transakce se spřízněnými stranami

	2007 tis. Kč	2006 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>1 959</u>	<u>7 715</u>

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	2007 tis. Kč	2006 Tis. Kč
Mzdy a odměny členům představenstva	24 180	36 368
Mzdy a odměny ostatním členům vedení	27 946	22 770
Odměny členům dozorčí rady	2 283	3 276
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	298 923	273 507
Sociální náklady a zdravotní pojištění	121 970	108 286
	<u>475 302</u>	<u>444 207</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 13.

### Statistika zaměstnanců

	2007	2006
Průměrný počet zaměstnanců	616	610
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	6	6

## 22 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2007 tis. Kč	2006 tis. Kč
Zisk před zdaněním	1 495 928	1 057 470
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem se skládají z:		
Výnosy nepodléhající zdanění	-930 761	-1 109 566
v tom: rozpuštění rezerv	-397 625	-669 719
Daňově neuznatelné náklady	466 644	642 144
v tom: tvorba rezerv	340 923	557 465
	<b>-464 117</b>	<b>-467 422</b>
Daňový základ	1 031 811	590 047
Daň z příjmů ve výši 24 %	-247 635	-141 611
Sleva na dani	0	55
Dočasné rozdíly, které budou realizovány při jiné sazbě daně	0	0
<b>Daň z příjmů</b>	<b>-247 635</b>	<b>-141 556</b>
Daň z příjmů tvoří:		
Odložený daňový náklad	-15 715	-15 462
Přeplatky/nedoplatky daní minulých let	-12 217	1 406
Splatný daňový náklad	-247 635	-141 556
	<b>-275 567</b>	<b>-155 612</b>
Odložený daňový závazek tvoří:		
Zrychlené daňové odpisy	-38 4480	-81 347
Oceňovací rozdíly (vykázané ve vlastním kapitálu)	0	-13 454
	<b>-38 448</b>	<b>-94 801</b>
Odloženou daňovou pohledávku tvoří:		
Jiné opravné položky	519	654
Rezerva na úrokové zvýhodnění	231 492	292 197
Ostatní rezervy	2 226	0
Oceňovací rozdíly (vykázané ve vlastním kapitálu)	82 622	0
	<b>316 859</b>	<b>292 851</b>
<b>Odložená daňová pohledávka – čistá výše (poznámka 8)</b>	<b>278 411</b>	<b>198 050</b>

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

## 23 FINANČNÍ RIZIKA

Spořitelna zaujímá v oblasti řízení rizik konzervativní přístup. V rámci své činnosti identifikuje, měří, sleduje a 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, 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 pravidelně 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.

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) 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 regulatorních limitů.

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

V oblasti retailových obchodů řídí Spořitelna úvěrové riziko prostřednictvím strukturované nabídky, kdy pro jednotlivé segmenty klientů stanovuje různé podmínky pro poskytnutí úvěru a zajištění jeho návratnosti. Při zpracování žádosti o úvěr jsou konkrétní požadavky na klienta (příjem, zajištění úvěru) stanoveny na základě zařazení žadatele do rizikové skupiny. Riziková skupina ohodnocuje chování účastníka stavebního spoření ve spořicí fázi (intenzita a délka spoření). 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.

V roce 2007 byl ve Spořitelně implementován nový postup pro schvalování úvěrových žádostí založený na aplikaci skórovacích karet, čímž došlo k dalšímu zkvalitnění řízení úvěrového rizika.

Při klasifikaci pohledávek není přihlíženo k výši a kvalitě zajištění úvěru. Zatřídění pohledávek do jednotlivých klasifikačních stupňů je prováděno v souladu s vyhláškou č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými

papíry. 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 vyhl. č. 123/2007 Sb. o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

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.

Pro výpočet regulatorního kapitálového požadavku používá Spořitelna následující metody:

- 1) obchody na finančních trzích – přístup IRB
- 2) retailové obchody s fyzickými osobami – přístup IRB
- 3) retailové obchody s právníckými osobami – standardizovaný přístup

### **Členění podle zeměpisných subjektů**

K 31. 12. 2007 držela Spořitelna dluhopisy Evropské investiční banky denominované v českých korunách ve výši 2 254 mil. Kč ( 2006: 3 031 mil. Kč). Zbývající aktiva a pasiva Spořitelny k 31. 12. 2007 a 2006 jsou vůči tuzemským subjektům.

### **(b) 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.

Metodika kalkulace úrokového rizika byla dále v roce 2007 rozšířena o kalkulaci úrokového šoku dle požadavků vyhlášky ČNB č. 123/2007 ze dne 15. 5. 2007.

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 simulovaných změn tržních úrokových sazeb (paralelní posuny, změny sklonu a zakřivení výnosové křivky). 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 v členění na úrokově necitlivé a úrokově citlivé položky, které jsou dále uspořádány podle bližšího z termínů přecenění nebo splatnosti.

**K 31. 12. 2007**

	Souhrn úrokově citlivých a necitlivých položek		Úrokově citlivé položky								Úrokově necitlivé položky	
	Souhrn za doby přecenění	Souhrn za doby přecenění	Do 1 roku včetně	Nad 1 rok do 5 let včetně	Nad 5 let do 10 let včetně	Nad 10 let do 15 let včetně	Nad 15 let do 20 let včetně	Nad 20 let včetně	Nespecifikováno	Souhrn doby za přecenění	Nespecifikováno	
Aktiva celkem	146 616 416	145 150 283	32 694 719	79 756 992	29 094 379	208 564	0	1 605 331	1 790 298	1 466 133	1 466 133	
Pokladni hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	1 532 123	1 531 810							1 531 810	313	313	
Finanční aktiva k obchodování	0	0								0		
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku a ztráty	0	0								0		
Realizovatelná finanční aktiva	28 452 429	28 452 429	5 435 441	19 624 917	1 786 740			1 605 331		0		
Úvěry a jiné pohledávky	87 133 969	87 093 720	13 932 135	45 586 896	27 307 639	8 562			258 488	40 249	40 249	
Finanční investice držené do splatnosti	28 072 324	28 072 324	13 327 143	14 545 179		200 002				0		
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0								0		
Ostatní aktiva (v likviditě a úrokovém riziku)	1 425 571	0								1 425 571	1 425 571	
Závazky a vlastní kapitál celkem	146 616 416	137 996 181	28 821 965	96 636 262	12 537 954	0	0	0	0	8 620 235	8 620 235	
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky vůči centr. bankám	0	0								0		
Finanční závazky k obchodování	0	0								0		
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	0	0								0		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	139 315 249	137 996 181	28 821 965	96 636 262	12 537 954					1 319 068	1 319 068	
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0								0		
Ostatní závazky (v likviditě a úrokovém riziku)	1 653 442	0								1 653 442	1 653 442	
Vlastní kapitál celkem	5 647 725	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	5 647 725	5 647 725	
Úhm poskytnutých příšlbů, záruk aj. podrozvah. pohledávek	8 760 937	8 730 484							8 730 484	30 453	30 453	
Pohledávky z derivátů	0	0								0		
Úhm přijatých příšlbů, záruk aj. podrozvahových závazků	57 910 164	5 932 140							5 932 140	51 978 024	51 978 024	
Závazky z derivátů	0	0								0		

**31. 12. 2006**

<b>Aktiva</b>	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>
<b>Pasiva</b>						
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>

**(c) 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. 2007 činil celkový objem vkladů použitých na zajištění překlenovacích úvěrů po odečtení připsaných záloh státní podpory 11 556 mil. Kč (2006: 8 901 mil. Kč).

**31. 12. 2007**

<b>Aktiva</b>	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 pohledávky vůči centrálním bankám	313	0	0	0	1 531 810	1 532 123
Finanční aktiva k obchodování	0	0	0	0	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku a ztráty	0	0	0	0	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	245 650	5 189 791	19 624 917	3 392 071	0	28 452 429
Úvěry a jiné pohledávky	5 136 480	5 366 311	29 913 479	44 907 757	1 809 942	87 133 969
Finanční investice držené do splatnosti	11 385 903	1 941 240	14 545 179	200 002	0	28 072 324
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva (v likviditě a úrokovém riziku)	138 223	135 073	187 029	0	965 245	1 425 571
	<u>16 906 569</u>	<u>12 632 415</u>	<u>64 270 604</u>	<u>48 499 830</u>	<u>4 306 997</u>	<u>146 616 415</u>
<b>Pasiva</b>						
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky vůči centr.bankám	0	0	0	0	0	0
Finanční závazky k obchodování	0	0	0	0	0	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	0	0	0	0	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	10 013 119	20 127 914	92 375 721	16 798 495	0	139 315 249
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	0
Ostatní závazky (v likviditě a úrokovém riziku)	321 930	150 227	0	0	1 181 285	1 653 442
Vlastní kapitál celkem	<u>10 335 049</u>	<u>20 278 141</u>	<u>92 375 721</u>	<u>16 798 495</u>	<u>5 647 724</u>	<u>5 647 724</u>
	<u>6 571 520</u>	<u>-7 645 726</u>	<u>-28 105 117</u>	<u>31 701 335</u>	<u>-2 522 012</u>	<u>0</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)						

**31. 12. 2006**

<b>Aktiva</b>	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>
<b>Pasiva</b>						
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 0000	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>

#### **(d) Operační riziko**

V oblasti operačního rizika dochází k postupné implementaci schválené strategie řízení operačního rizika, která byla v roce 2007 zaměřena zejména na zahájení implementace metody RSA (metoda sebehodnocení), v rámci které provádí lokální manažeři operačních rizik společně s experty na klíčové procesy Spořitelny ohodnocování četnosti a dopadů potenciálních operačních rizik a následně navrhují případná nápravná resp. preventivní opatření vedoucí ke snížení podstupovaného operačního rizika. V roce 2007 došlo také k implementaci systému indikátorů operačního rizika, pomocí kterých Spořitelna pravidelně vyhodnocuje podstupovaná operační rizika ve vybraných oblastech.

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.

Spořitelna konsoliduje datovou základnu událostí operačního rizika se skupinou KBC. Pro výpočet regulatorního kapitálového požadavku používá Spořitelna standardizovaný přístup.

#### **(e) Měnové riziko**

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

## **24 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

Dne 8. 1. 2008 vydal Krajský soud v Brně rozsudek, kterým zrušil rozhodnutí ÚOHS, kterým byla Spořitelně uložena pokuta 20,5 mil. Kč. ÚOHS vrátil tuto částku na účet Spořitelny dne 7. 2. 2008, kdy byla zaúčtována do výnosů roku 2008.

Od 1. 1. 2008 do data účetní závěrky byly provedeny a do obchodního rejstříku zapsány následující změny:

#### **Funkce člena dozorčí rady skončila:**

- JUDr. Jitka Hrabáková - den zániku členství: 3. 1. 2008  
- den zápisu do OR 24. 1. 2008

#### **Do funkce člena dozorčí rady byl zvolen:**

- Ing. Václav Kyncl - den vzniku členství 3. 1. 2008  
- den zápisu do OR 24. 1. 2008

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

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

13. února 2008



Ing. Vladimír Staňura  
předseda představenstva



Walter Böhm  
místopředseda představenstva