



Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Výroční zpráva 2007

01 PROFIL SPOLEČNOSTI

Název:	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
Sídlo:	Vinohradská 3218/169, 100 17 Praha 10
Telefon (ústředí):	00420 225 221 111
Fax (ústředí):	00420 225 225 999
E-mail:	info@cmss.cz
Internet:	www.cmss.cz
Kód banky:	7960
IČO:	49241397
DIČ:	CZ49241397
Datum založení:	26. června 1993
Datum zahájení obchodní činnosti:	8. září 1993
Právní forma:	akciová společnost
Akcionáři:	Československá obchodní banka, a.s. (55 %) Bausparkasse Schwäbisch Hall AG (45 %)

02 ČMSS V ČÍSLECH

Stav k 31. prosinci roku	2007	2006	2005
Počet nově uzavřených smluv	325 260	305 081	286 068
Cílová částka nově uzavřených smluv (v mil. Kč)	104 756	79 694	69 448
Počet platných smluv (spořicí a úvěrové)	2 149 970	2 201 796	2 286 445

03 KVANTITATIVNÍ UKAZATELE K 31.PROSINCI 2007

1. Údaje o kapitálu

Kapitál ČMSS se dle Vyhlášky 123/2007 Sb. skládá z následujících položek:

- 1) Původní kapitál (Tier 1)
- 2) Dodatkový kapitál (Tier 2)
- 3) Odčitatelná položka od Tier 1 a Tier 2

Původní kapitál (Tier 1) se skládá z následujících položek:

- základní kapitál, který je akcionáři splacený a je též zapsaný v obchodním rejstříku
- zákonný rezervní fond
- ostatní rezervní fondy, které lze použít pouze k úhradě ztráty, tj. nepatří zde sociální fond
- nerozdělený zisk z předchozích období, který je uvedený v účetní závěrce, která je ověřena auditorem a schválena valnou hromadou ČMSS
- zisk po zdanění uvedený v účetní závěrce, která je ověřena auditorem, snížený o předpokládané dividendy a další platby z rozdělení zisku a je snížený o nehmotný majetek (např. software, licence atd.).

Dodatkový kapitál (Tier 2) se skládá pouze z jedné položky a to podřízeného dluhu. Podřízený dluh byl ČMSS poskytnut formou úvěru od mateřské společnosti ČSOB, a.s. a jeho celková výše činí 950 mil. Kč. 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 po šesti letech 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.

Odčitatelnou položku od Tier 1 a Tier 2 představuje nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát a to při využití IRB přístupu pro stanovení kapitálových požadavků k úvěrovému riziku. Nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát vzniká, když souhrn opravných položek k aktivům a rezerv k podrozvahovým aktivům je menší, než souhrn očekávaných úvěrových ztrát k těmto expozicím

b) Souhrnná výše původního kapitálu (tier1)	4 592 053
Splacený základní kapitál	1 500 000
Povinné rezervní fondy	300 000
Ostatní fondy z rozdělení zisku	888 074
Nerozdělený zisk z předchozích období	2 030 866
Odčitatelné položky	-126 887
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-126 887
c) Souhrnná výše dodatkového kapitálu (tier 2)	950 000
d) Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (tier 3)	0
e) Souhrnná výše všech odčitatelných položek	- 960 729
Odčitatelná položka z titulu nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát	- 833 842
f) Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	4 708 211

2. Údaje o kapitálových požadavcích

a) Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	2 727 172
podle standardizovaného přístupu	0
podle přístupu IRB	2 727 172
b) Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	0
c) Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	0
d) Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	320 372
e) Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obchodního portfolia	0
f) Kapitálový požadavek k ostatním nástrojům obchodního portfolia	0
g) Ostatní a přechodné kapitálové požadavky	0

3. Poměrové ukazatele

a) Ukazatel kapitálové přiměřenosti (v %)	12,36
1. Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v %	0,87
2. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) v %	27,05
3. Aktiva na jednoho zaměstnance (v tis. CZK)	228 731*
4. Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. CZK)	1 447*
5. Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance (v tis. CZK)	1 904*

* ve výpočtu je použit evidenční počet zaměstnanců

Akcionáři Českomoravské stavební spořitelny, a. s., jsou:
Československá obchodní banka, a.s. 55% akcií
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG 45% akcií

ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, A.S. („ČSOB“)

Československá obchodní banka, a. s. působí jako univerzální banka v České republice. ČSOB byla založena státem v roce 1964 jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací. V červnu 1999 byla privatizována – jejím majoritním vlastníkem se stala belgická KBC Bank, která je součástí Skupiny KBC. V červnu 2000 ČSOB převzala Investiční a poštovní banku. Do konce roku 2007 působila ČSOB na českém i slovenském trhu; slovenská pobočka ČSOB byla oddělena k 1.1.2008.

Obchodní profil ČSOB zahrnuje tyto segmenty: fyzické osoby (retailová klientela), malé a středně velké podniky, korporátní klientela a nebankovní finanční instituce, finanční trhy a privátní bankovníctví. V retailovém bankovníctví v ČR působí společnost pod dvěma obchodními značkami – ČSOB a Poštovní spořitelna, která využívá pro svou činnost rozsáhlé síť České pošty. Klienti ČSOB jsou obsluhováni na 221 pobočkách v ČR, klienti Poštovní spořitelny jsou obsluhováni prostřednictvím 27 Finančních center Poštovní spořitelny a zhruba na 3 350 obchodních místech České pošty. Pobočková síť ČSOB nabízí současně se svými produkty a službami i ucelenou nabídku produktů a služeb celé Skupiny ČSOB. ČSOB i Poštovní spořitelna dále poskytují své služby prostřednictvím různých kanálů přímého bankovníctví.

Skupina ČSOB je vedoucím hráčem na trhu finančních služeb v České republice. Kombinací síly svých značek ČSOB (pro bankovníctví, pojištění, správu aktiv, penzijní fondy, leasing a factoring), Poštovní spořitelny (bankovníctví v síti pošt), Hypoteční banky (hypotéky) a ČMSS (financování bydlení), zaujímá Skupina ČSOB silné pozice ve všech segmentech českého finančního trhu. Ve financování bydlení, zajištěných fondech, leasingu i celkových aktivech pod správou je Skupina ČSOB dlouhodobě jedničkou. Služby spojené s obchodováním na finančních trzích poskytuje Patria, sesterská společnost ČSOB.

Skupina ČSOB staví na pevném a dlouhodobém partnerství s každým klientem, ať už v oblasti osobních a rodinných financí, ve financování malých a středních firem nebo v korporátním financování. Skupina ČSOB pečlivě naslouchá potřebám svých klientů a nabízí jim nikoliv produkty, ale nejvhodnější řešení.

Skupina ČSOB je součástí Skupiny KBC, která vznikla počátkem roku 2005 jako výsledek fúze mezi KBC Bank a Insurance Holding Company (která byla vytvořena v Belgii v roce 1998 po fúzi společností ABB Insurance Group, Almanij-Kredietbank Group a CERA Bank Group) a její mateřskou společností Almanij. Skupina KBC má tři hlavní přímo podřízené dceřiné společnosti, kterými jsou: KBC Bank, KBC Insurance a Kredietbank Luxembourgise.

Skupina KBC je dobře kapitalizovaná, multikanálová bankopojišťovací skupina s tradičně silnou tržní pozicí v Belgii. Na konci roku 2007 její tržní kapitalizace dosáhla 34 miliard euro. Během uplynulých devíti let KBC úspěšně rozšířila svůj geografický dosah do regionu Střední a východní Evropy. Nyní má významné nebo velmi silné postavení v České republice, Slovensku, Polsku, Maďarsku, Bulharsku, Rumunsku, Srbsku a Rusku. Skrze svůj menšinový podíl v NLB má také nepřímou účast ve Slovinsku a dalších státech Balkánského poloostrova. Skupina KBC se zaměřuje především na klientelu v oblasti retailové klientely, malých a středních podniků a privátního bankovníctví, ale je aktivní i v korporátním bankovníctví a v obchodování na trzích.

Bližší informace o ČSOB a KBC jsou k dispozici na www.csob.cz a www.kbc.com.

Stavební spořitelna Schwäbisch Hall v roce 2007 získala další tržní podíly a posílila své vedoucí postavení na německém trhu se stavebním spořením. S nárůstem na přibližně 29 procent dosáhla v rámci družstevní finanční skupiny novou nejvyšší hodnotu. Přidělené úvěry na bydlení vykázaly rekordní výši 11 miliard EUR. Nezasažena vývojem na kapitálových trzích stavební spořitelna dokázala vylepšit svůj výsledek a zvýšit výnosnost i produktivitu.

Obchod se stavebním spořením zůstává na vysoké úrovni

872.000 nových smluv o stavebním spoření s celkovou cílovou částkou 27,4 miliardy EUR znamenalo, že k dorovnání příznivého výsledku předchozího roku scházela jen 3,2 procenta. V roce 2006 celý obor profitoval ze zvláštní konjunktury díky zrušení příspěvku na stavbu domu, která se však zejména v prvním pololetí roku 2007 již neopakovala. Předseda představenstva stavební spořitelny, dr. Matthias Metz, byl s obchodem se stavebním spořením za rok 2007, který byl opět vyšší než výsledky v rámci celého oboru, celkově spokojený. Tržní podíl v obchodu se stavebním spořením vzrostl podle prvních odhadů z 28,5 na přibližně 29 procent. Celkově měla stavební spořitelna Schwäbisch Hall k 31.12.2007 v kmeni zhruba 6,6 milionů klientů se 7 miliony smluv o celkové cílové částce 198 miliard EUR.

Přidělené úvěry na bydlení dosahují rekordní úrovně

V oblasti financování bydlení vyplacené úvěry ze stavebního spoření po několika letech poklesu poprvé opět vzrostly, a sice o 34 procent na 2 miliardy EUR. Celková částka 11 miliard EUR představuje nejvyšší objem přidělených úvěrů v celé historii stavební spořitelny. Objem financování bydlení, který stavební spořitelna ze tří čtvrtin zprostředkovala družstevním bankám, dosáhl 9,6 miliard EUR (- 9,4 procenta). Důvodem je pokles bytové výstavby: v důsledku zrušení příspěvku na stavbu domu a zvýšení daně z přidané hodnoty se počet dokončených staveb v roce 2007 snížil o 9 procent na předpokládaných 225.000 bytů.

Obchod s dalším zajištěním dále roste

V oblasti dalšího zajištění odbyt stavební spořitelny Schwäbisch Hall společně s družstevními bankami dosáhl nového špičkového výkonu. Odbyt produktů zajištění na stáří pro družstevní banky, Union Investment a pojišťovnu R+V stoupl o 5 procent na 6,2 miliardy EUR. Celkově externisté stavební spořitelny Schwäbisch Hall v roce 2007 pro družstevní banky a partnery z finančního svazu Verbund zprostředkovali přibližně 370.000 cross-sellingových produktů, což je o 7,5 procent méně než rekordní výsledek předchozího roku, kdy stavební spořitelna Schwäbisch Hall v oblasti obchodu se zajištěním na stáří zaznamenala boom.

Zlepšený výsledek

V roce 2007 stavební spořitelna Schwäbisch Hall zvýšila operativní výsledek. Úrokový přebytek vzrostl o 30 milionů na 937 milionů EUR. Tento nárůst je v prvé řadě výsledkem dlouhodobé strategie řízení produktu a financí. Provizní výsledek, který je odedávna kvůli odměňování družstevních bank a externistů za zprostředkování smluv spíše negativní, klesl ve sledovaném roce o dalších

5 milionů na minus 180 milionů EUR. Zde se projevuje vyšší podíl tarifů osvobozených od poplatků v celkovém kmeni. Správné náklady díky účinné nákladové disciplíně dále poklesly: s 356 miliony EUR byly o 3 miliony EUR nižší než v předchozím roce. Dílčí provozní výsledek dosáhl jakožto zůstatek výše uvedených položek 401 milionů EUR (v předchozím roce 373 milionů EUR), což je nejlepší hodnota v historii společnosti.

Pokračuje růst v zahraničí

Zahraniční obchod stavební spořitelny Schwäbisch Hall v roce 2007 výrazně vzrostl. Podílnické společnosti v České republice, na Slovensku, v Maďarsku, Rumunsku a Číně dále posílily své vedoucí postavení v jednotlivých zemích. Celkem bylo uzavřeno téměř 700.000 smluv o stavebním spoření v přepočtu

o celkové cílové částce 7,3 miliard EUR (+ 23,8 procent). Zahraniční podílnické společnosti mají nyní v kmeni 3,4 milionů klientů s 3,9 miliony smluv o celkové částce 37,5 miliard EUR. Objem úvěrů na bydlení zprostředkovaných v zahraničí vzrostl o 24,9 procent na 1,7 miliardy EUR. Počet uzavřených cross-sellingových smluv stoupl o 11 procent na více než 200.000. Mezi kooperační partnery v zahraničí patří také společnost Union Investment a pojišťovna R+V. V roce 2007 činil kumulovaný předběžný výsledek zahraničních společností před zdaněním 86 milionů EUR ve srovnání se 71 miliony EUR v předchozím roce.

Výhled do budoucna

Co se týče dalších obchodních perspektiv, je nejvyšší představitel stavební spořitelny Matthias Metz optimistický. Vedle naléhavé potřeby dohánět v oblasti nové bytové výstavby vidí rostoucí poptávku po již existujících nemovitostech. Zde Metz počítá s dalším obchodním potenciálem: „Tři čtvrtiny bytového fondu v Německu jsou starší než 25 let. S tím je spojena vzrůstající potřeba modernizací a renovací.“ Úspory energie a změny klimatu, které již několik měsíců určují veřejnou debatu, vedly ke změně způsobu myšlení a chování. V budoucnu tak bude u investic do bytové výstavby kladen důraz na zlepšení energetické a ekologické kvality domů a bytů. A právě v souvislosti s opatřeními na úsporu energie u vlastního bydlení představuje smlouva o stavebním spoření ideální nástroj financování. „Smlouva o stavebním spoření se tak zároveň stává ‘smlouvou na úsporu energie,’“ prohlásil Metz. „Tím také podporujeme záměr vlády snížit emise CO2 u obytných budov.“

05 PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA A VEDOUcí ZAMĚSTNANCI SPOŘITELNY K 31. PROSINCI 2007

PŘEDSTAVENSTVO

PŘEDESEDA:

Ing. Vladimír Staňura

(člen představenstva od 1. 6. 2003, předseda představenstva od 6. 6. 2003)

Úsek Řízení a ekonomika, Řízení rizik, Hospodářská správa

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: Česká bankovní asociace - prezidium

ČLENOVÉ:

Walter Böhm

(člen představenstva od 17. 4. 1998, místopředseda představenstva od 8. 1. 2003)

Úsek Spoření a správa klientských účtů, úvěry, Informační technologie

SŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: Asociace českých stavebních spořitelů

Manfred Koller

(člen představenstva od 1. 1. 2003)

Úsek Corporate Brand Management, Marketing, Odbyt, Produktové řízení a podpora prodeje

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

DOZORČÍ RADA

PŘEDESEDA:

Dr. Matthias Metz

(předseda dozorčí rady od 2. 8. 2006)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

- SGB Sino-German Bausparkasse Co. Ltd., Hexi District, Tianjin / China – dozorčí rada
- VR Kreditwerk Hamburg-Schwäbisch Hall AG – dozorčí rada
- WL-Bank Westfälische Landschaft Bodenkreditbank, Monster – dozorčí rada
- VR-Bank Schwäbisch Hall AG – dozorčí rada

MÍSTOPŘEDESEDA:

Mgr. Jan Lamser

(člen dozorčí rady od 17. 3. 2005 do 27. 11. 2006,

místopředseda dozorčí rady od 28. 11. 2006)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností:

Československá obchodní banka, a.s. – Představenstvo

ČLENOVÉ:

Dr. Thomas Hartmut Hamann

(člen dozorčí rady od 2. 7. 2002)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Ing. Vlasta Dolanská

(členka dozorčí rady od 1. 10. 2006)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Jan Jakubec

(člen dozorčí rady od 2. 1. 2002)

SŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

JUDr. Jitka Hrabáková

(člen dozorčí rady od 3. 1. 2005)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

VEDOUcí ZAMĚSTNANCI BANKY

Ing. Ivan Egyed	ředitel odboru	01. 05. 2003	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1993
Ing. Lubor Košnar	ředitel odboru	15. 11. 1993	VŠ, praxe v oboru hospodářské správy od roku 1985
Ing. Kamil Kolmačka	ředitel odboru	01. 10. 2006	VŠ, praxe v oboru informačních technologií od roku 1999
Silva Černá	ředitelka odboru	01. 07. 1999	SŠ, praxe v oboru bankovníctví od roku 1993
PhDr. Ing. Rostislav Trávníček	ředitel odboru	01. 08. 1999	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1992
Ing. Lukáš Kouba	ředitel odboru	01. 04. 2003	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1997
Ing. Pavel Rousek	vedoucí samostatného oddělení	01. 01. 1999	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1993
Mgr. Jitka Sůsová, Ph.D	vedoucí samostatného oddělení	01. 08. 2006	VŠ, praxe v právním oboru od roku 1991
Olga Boukalová	vedoucí samostatného oddělení	01. 07. 2001	SŠ, praxe v personalistice od roku 1978
Ing. Viera Lukáčová	vedoucí samostatného oddělení	01. 10. 2001	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1998
Ing. Věra Koubová	ředitelka odboru	01. 04. 2006	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1995
Ing. Petr Hrubý	ředitel odboru	01. 05. 2006	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1992
Mgr. Vladimíra Dvořáková	ředitelka odboru	10. 07. 2006	VŠ, praxe v reklamních agenturách od roku 1996

06 ORGANIZAČNÍ SCHÉMA

Českomoravská stavební spořitelna, a.s. - Organizační schéma



07 HOSPODÁŘSKÉ PROSTŘEDÍ

Česká ekonomika si i v roce 2007 udržela vysoké tempo růstu, který tak potřetí za sebou přesáhl šestiprocentní hranici. Hlavním tahounem růstu byla spotřeba domácností, která byla podporována růstem mezd, snižující se nezaměstnaností a růstem spotřebitelských úvěrů. Rok 2008 přinese pravděpodobně určité zpomalení hospodářského růstu. Důvodem budou restriktivní dopady reformy veřejných financí, které budou mít za následek zpomalení spotřeby domácností a pokračující nervozita na světových trzích, která může brzdit český export. Ve zpomalení růstu se odrazí i vyšší nominální úrokové sazby.

Výrazný ekonomický růst se projevil v poklesu nezaměstnanosti. To však vedlo k určitému napětí na trhu práce, kdy na jedné straně rostl počet pracovních míst, na straně druhé sílily tlaky na mzdový růst. I když inflační dopady těchto tlaků byly mírné, nelze je do budoucna podceňovat.

Průměrná meziroční míra inflace v roce 2007 činila 2,8 %. Inflační vývoj v posledních měsících loňského roku však překvapil razantnějším růstem zejména u potravin a pohonných hmot a meziroční inflace tak dokonce přesáhla 6 %. Tento růst byl způsoben především administrativními vlivy (další úprava spotřebních daní na cigarety, růst regulovaných cen, částečné zohlednění schváleného zvýšení DPH některými obchodníky dopředu) a vývojem na světových komoditních trzích. Administrativní faktory přitom byly jednorázové a jejich vliv na inflaci by měl být pouze dočasný. V polovině roku 2009 by se inflace měla vrátit k cíli centrální banky, tj. ke 3 %. Inflace v roce 2008 přitom bude značně ovlivněna reformou veřejných financí a vývojem na komoditních trzích.

Výnosy v roce 2007 výrazně vzrostly, zejména v první polovině roku, kdy koruna oslabovala a výnosy na světových trzích rostly. V druhé polovině roku se již projevila krize na finančních trzích s následným propadem výnosů na světových trzích. České výnosy nebyly nijak výrazně ovlivněny. Z jedné strany domácí faktory působí ve prospěch vyšších výnosů, z druhé strany krize na světových finančních trzích zvyšuje nejistotu ohledně dalšího vývoje.

Česká národní banka v uplynulém roce přistoupila ke čtyřem zvýšením základních úrokových sazeb. V průběhu šesti měsíců (červen - listopad) tak dvoutýdenní repo sazba stoupla z 2,50 % na 3,50 %. Mezi hlavní rizika, která ovlivnila tato rozhodnutí, patřily obavy z inflačních tlaků plynoucích z reálné ekonomiky, sekundární efekty fiskální reformy a následně dopady vyšší celkové inflace do inflačních očekávání. To svědčí o obezřetnosti, s jakou centrální banka sleduje vývoj inflačních tlaků. Hlavní inflační hrozbou zůstává růst mezd a růst cen potravin. Dalším rizikem je kromě vývoje české měny vývoj v zahraničí, zejména zpomalení v eurozóně.

Rok 2007 byl pro českou měnu rokem úspěšným. V průběhu roku česká koruna dosáhla nových historických rekordů vůči euru i dolaru. Vůči euru česká koruna posílila z lednových 27,53 CZK/EUR na prosincových 26,62 CZK/EUR, vůči dolaru z lednových 20,75 CZK/USD na prosincových 18,078 CZK/USD. Dlouhodobý trend posilující koruny zůstane zachován.

Ukazatel	Měrná jednotka	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Hrubý domácí produkt	Roční růst v %	1,9	3,6	4,6	6,5	6,4	6,1*
Stavební produkce	Roční růst v %	2,5	8,9	9,7	4,2	6,6	7,0*
Průmyslová produkce	Roční růst v %	1,9	5,5	9,6	6,7	11,2	8,5*
Míra inflace (CPI)	Průměr období v %	1,8	0,1	2,8	1,9	2,5	2,8
Míra nezaměstnanosti	Konec období v %	9,8**	10,3**	9,5	8,9	7,7	6,0
PRIBOR 3M	Průměr období v %	3,55	2,28	2,36	2,01	2,3	3,09
10Y IRS	Průměr období v %	5,07	4,25	4,63	3,48	3,79	4,23
2W repo sazba ČNB	Konec období v %	2,75	2	2,5	2	2,5	3,5
CZK/EUR	Průměr období	30,81	31,84	31,9	29,78	28,34	27,76

Prameny: ČSOB, ČSÚ, ČNB

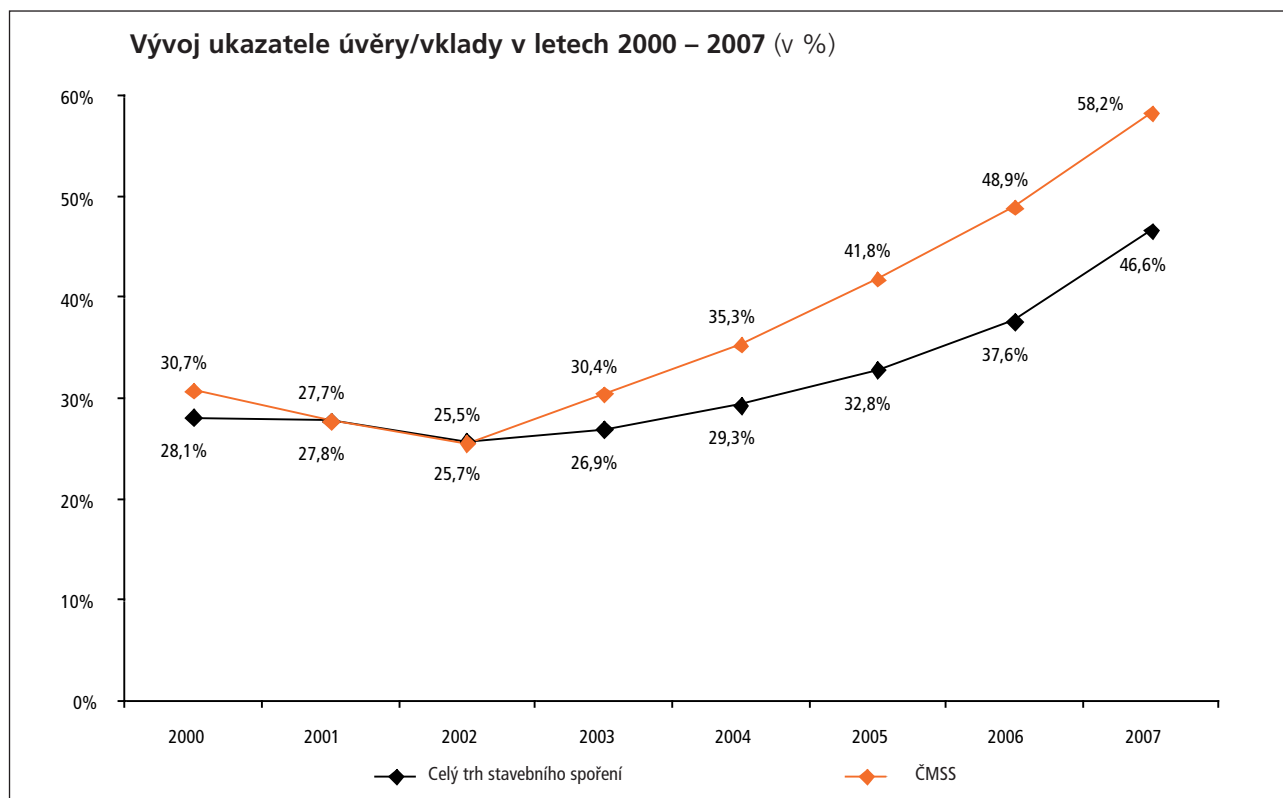
* Předběžný odhad těchto ukazatelů

** Míra nezaměstnanosti pro roky 2002-2004 je uvedena dle staré metodiky

Trh stavebního spoření

Česká republika je druhou nejúspěšnější zemí stavebního spoření v Evropě. V roce 2007 stavební spoření zaznamenalo další dynamický rozvoj. Díky podstatnému nárůstu průměrné cílové částky nových smluv na 280 tisíc Kč se objem vkladů ve stavebním spoření zvýšil na bezmála 385 miliard Kč a vzrostl tak o 7 % ve srovnání s předcházejícím rokem. Českomoravská stavební spořitelna se na celkovém objemu podílela 36 %. Pozitivní vývoj se projevil i v počtu nových obchodů, kdy v roce 2007 bylo uzavřeno 862 tisíc nových smluv včetně zvýšení cílových částek, což představuje meziroční nárůst o více než 4 %. Tržní podíl ČMSS u tohoto ukazatele představuje téměř 38 %.

Významného úspěchu bylo dosaženo rovněž v úvěrovém obchodě, kde objem nových úvěrů celého trhu dosáhl 74 miliard a meziročně vzrostl o 40 %, což představuje rekordní nárůst v celé historii stavebního spoření v České republice. Tento vývoj potvrzuje skutečnost, že stavební spoření výrazně přispívá k řešení bytových potřeb obyvatelstva. Celkově stavební spořitelny již poskytly 942 944 úvěrů v objemu více než 300 miliard korun. Největším poskytovatelem úvěrů je trvale Českomoravská stavební spořitelna, jejíž tržní podíl podle počtu poskytnutých úvěrových smluv v minulém roce dosáhl téměř 44 % a podle objemu téměř 42 %. Nárůst úvěrového obchodu potvrzuje i poměrový ukazatel úvěry/vklady, který na konci roku 2007 v rámci celého trhu stavebního spoření dosáhl 46,6 % , u Českomoravské stavební spořitelny téměř 58,2 % a meziročně vzrostl o téměř 10 %.

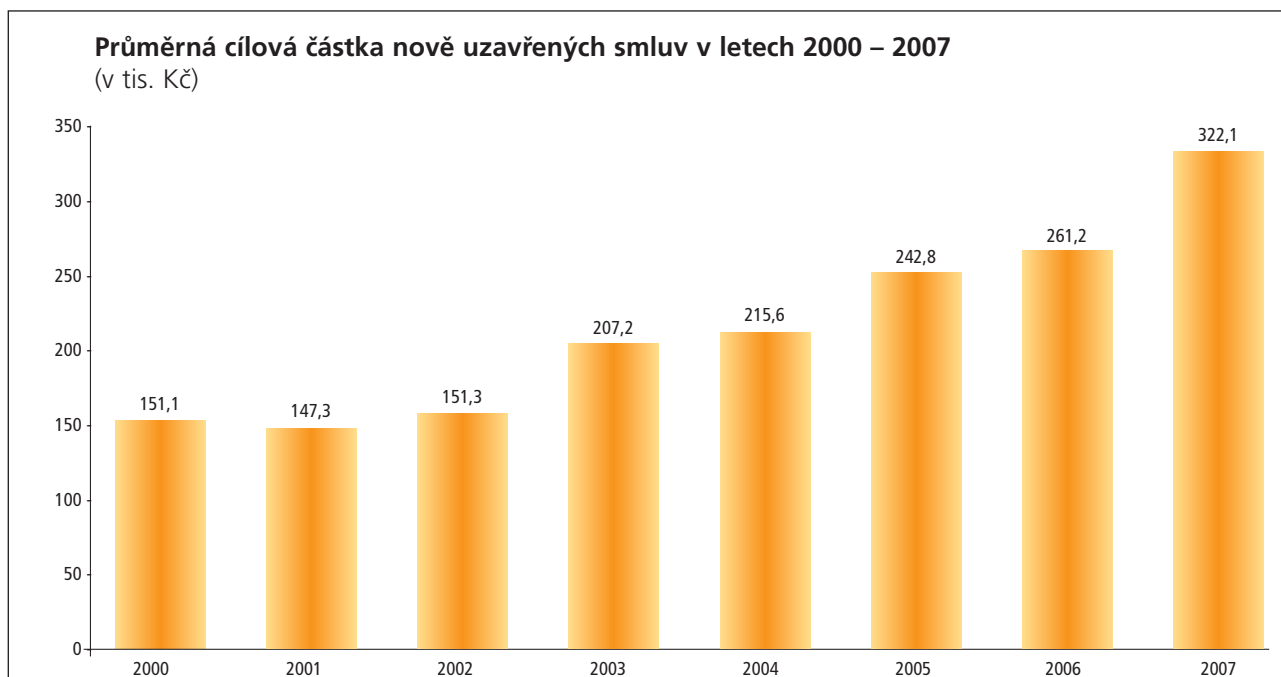


09 OBCHODNÍ VÝSLEDKY

Výborné obchodní výsledky Českomoravské stavební spořitelny pokračovaly i v roce 2007.

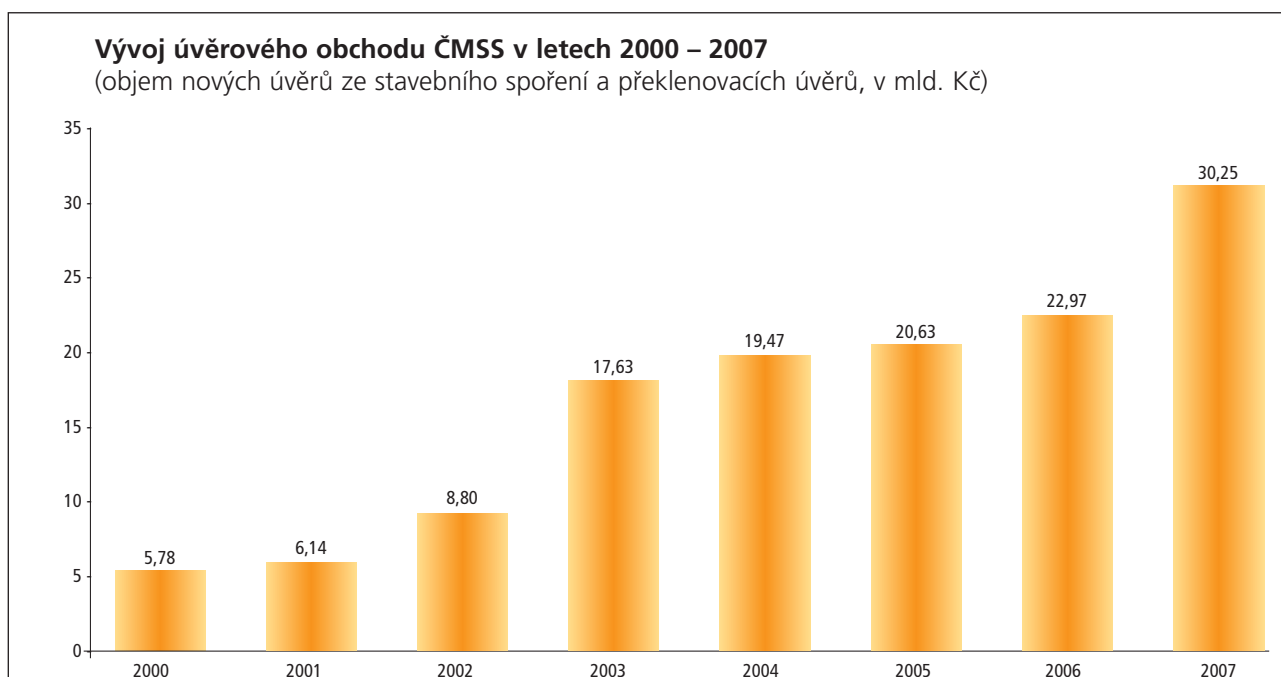
Spořitelna uzavřela celkem 325 260 smluv o stavebním spoření včetně zvýšení cílových částek, což představuje nárůst o téměř 7 % v porovnání s rokem předcházejícím. Ještě lepších výsledků bylo dosaženo v nárůstu objemu cílových částek. V roce 2007 objem cílových částek představoval téměř 105 miliard Kč a byl tak o 31,4 % vyšší než v roce předcházejícím, což znamená druhý nejlepší výsledek v historii spořitelny. V roce 2004 tento ukazatel činil 50 miliard a během tří let se tak zvýšil o téměř 100 %. Výrazně vzrostla i průměrná cílová částka, která se v roce 2002 pohybovala kolem 150 tisíc Kč, ale koncem roku 2007 již dosáhla hodnoty 322 tisíc Kč.

K 31. 12. 2007 ČMSS evidovala celkem 2 149 970 platných smluv o stavebním spoření a vklady klientů dosáhly 137 miliard. Kč, což představuje meziroční nárůst o 8 %.

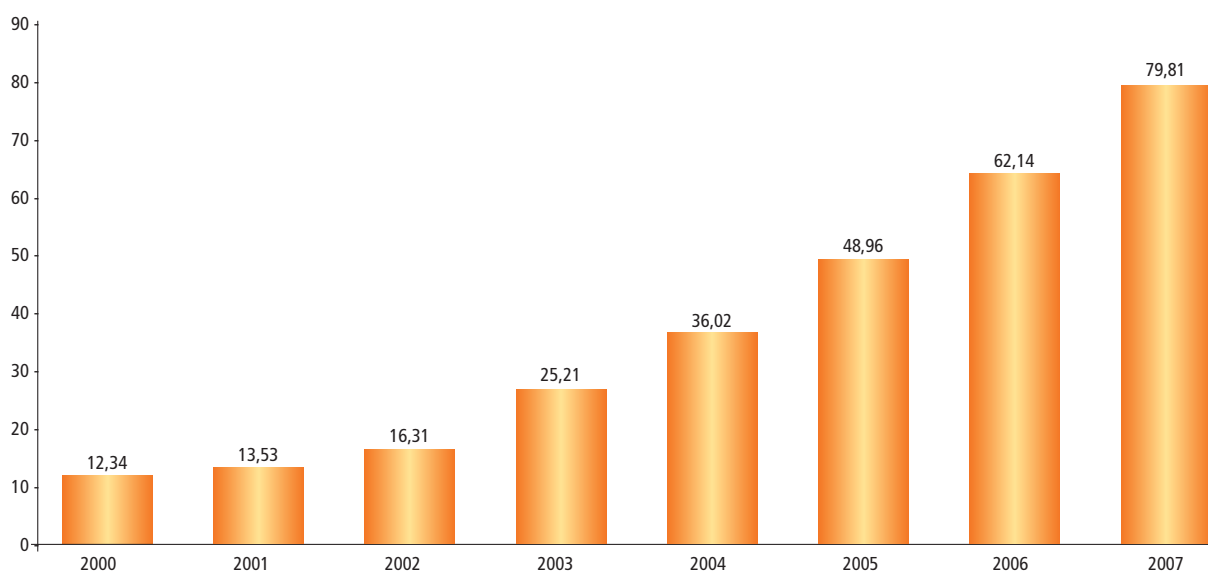


Vynikajících výsledků dosáhla Českomoravská stavební spořitelna v úvěrovém obchodě. V roce 2007 poskytla celkem 71 279 úvěrů v objemu převyšujícím 30 miliard. Kč, což podle objemu představuje nárůst o 32 % v porovnání s rokem předcházejícím. Jde o nejlepší úvěrový výsledek v historii spořitelny. Průměrná výše úvěrů překročila částku 424 tisíc Kč.

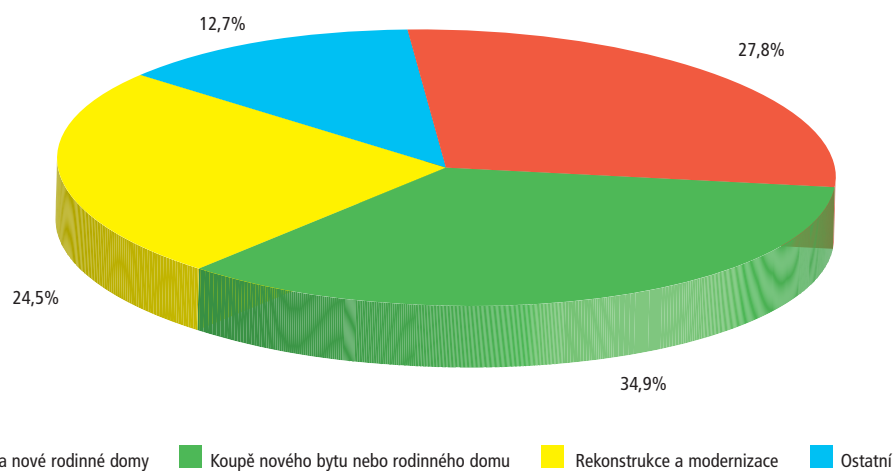
Celkově od počátku činnosti ČMSS poskytla úvěry v částce přesahující 151 miliard.



Objemy platných úvěrů ze stavebního spoření a překlenovacích úvěrů v letech 2000 – 2007
(v mld. Kč, k 31.12.)



Využití úvěrů ze stavebního spoření a překlenovacích úvěrů v roce 2007 podle účelu



Českomoravská stavební spořitelna i v roce 2007 pokračovala v rozvoji nabídky v oblasti cross-sellingových produktů. Výborných obchodních výsledků dosáhla v prodeji penzijního připojištění od penzijních fondů ČSOB Penzijní fond Progres a ČSOB Penzijní fond Stabilita.

V roce 2007 díky aktivnímu obchodu rozsáhlé síti obchodních zástupců ČMSS bylo uzavřeno více než 75 tisíc smluv o penzijním připojištění.

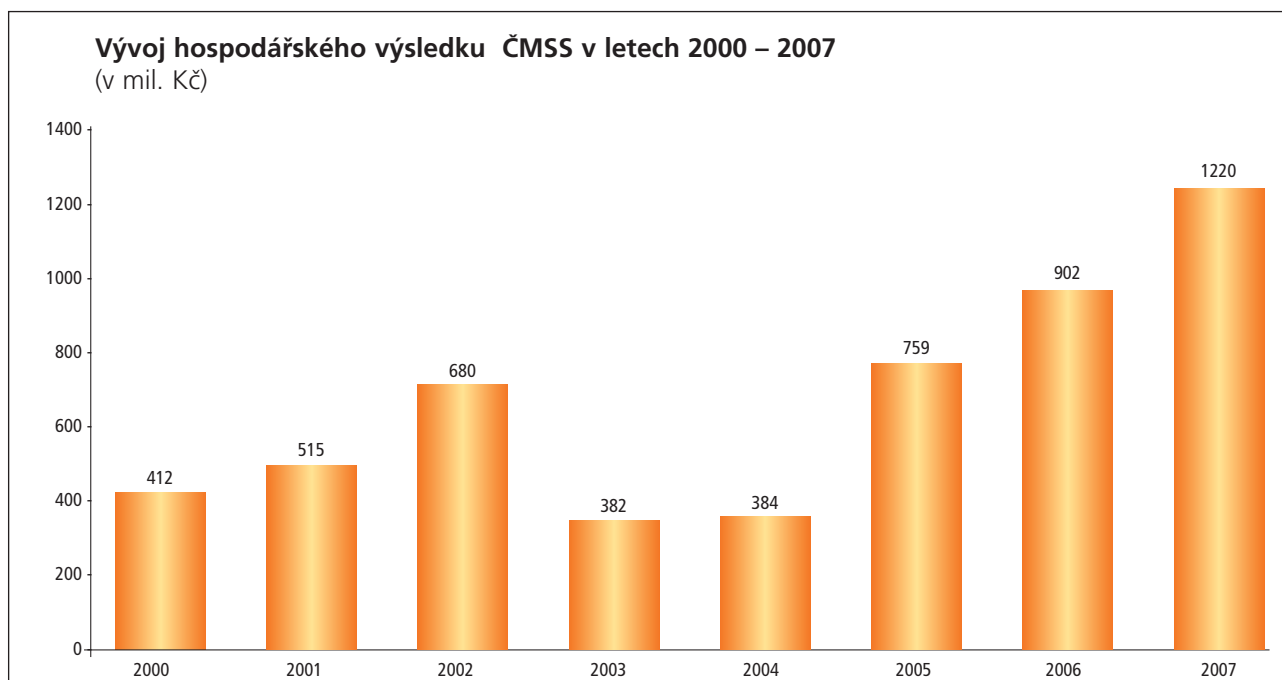
I v roce 2007 pokračovaly investice do podílových fondů, kde ČMSS nabízela fond peněžního trhu, zajištěné fondy, dluhopisový fond i smíšené fondy a v této oblasti spolupracovala s belgickou společností KBC a německou společností Union Investment. Obchod v podílových fondech v roce 2007 dosáhl objemu 2,6 miliard Kč.

V nabídce Českomoravské stavební spořitelny bylo i rizikové životní pojištění připravené ve spolupráci s jednou z největších pojišťoven R+V a produkty Poštovní spořitelny, a sice výhodný postřirový účet a neúčelový spotřebitelský úvěr. Celkem za rok 2007 spořitelna uzavřela téměř 135 tisíc smluv v rámci CS produktů.

10 HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

Českomoravská stavební spořitelna pokračovala v úspěšném hospodářském vývoji i v roce 2007. Bilanční suma spořitelny k 31. 12. dosáhla 146,6 miliard korun a v porovnání s rokem 2006 vzrostla o více než 8 %. Výše tohoto ukazatele tak řadí ČMSS mezi pět největších bank v České republice.

Výborné hospodaření Českomoravské stavební spořitelny se projevilo v jejím hospodářském výsledku, který v roce 2007 dosáhl 1,22 miliard korun a meziročně vzrostl o téměř 32 %.



11 SYSTÉM ŘÍZENÍ RIZIK

Řízení jednotlivých rizik je v ČMSS věnována maximální pozornost a neustále dochází k jeho zdokonalování.

Podrobný popis systému řízení rizik v ČMSS, jakož i řízení jednotlivých rizik včetně použitých metod je obsažen v příloze účetní závěrky (bod 23), která je součástí této výroční zprávy.



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.

Odповідnost 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.

Odповідnost 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 přihledne 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

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 vykazány 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 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 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
Ostatní spřízněné osoby:				
Členové dozorčí rady	522	80	-188	414
Ostatní vedoucí zaměstnanci	7 256	6 807	-1 490	12 573
Celkové úvěry spřízněným stranám	7 778	6 887	-1 678	12 987

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
Cekem	450 593	3 435 098	56 074 159	61 023 414

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
	28 452 429	26 172 390

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
K 1. 1. 2006				
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
Rok končící 31. 12. 2007				
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
Konečná zůstatková hodnota	116 426	4 625	5 835	126 886
K 31. 12. 2007				
Pořizovací cena	792 150	13 769	5 835	811 754
Oprávký	-675 724	-9 144	0	-684 868
Zůstatková hodnota	116 426	4 625	5 835	126 886

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
Rezervy		
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>
Opravné položky		
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 одепсанých částек

	2007		2006	
	Odepsané pohledávky tis. Kč	Výnosy z дříve одепсанých pohledávek tis. Kč	Odepsané pohledávky tis. Kč	Výnosy z дříve одепсанých 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 одеписовány 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
	-464 117	-467 422
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
Daň z příjmů	-247 635	-141 556
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
	-275 567	-155 612
Odložený daňový závazek tvoří:		
Zrychlené daňové odpisy	-38 4480	-81 347
Oceňovací rozdíly (vykázané ve vlastním kapitálu)	0	-13 454
	-38 448	-94 801
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
	316 859	292 851
Odložená daňová pohledávka – čistá výše (poznámka 8)	278 411	198 050

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

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>

(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

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 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>
Pasiva						
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

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 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

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

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

Propojenými osobami jsou ve smyslu výše uvedeného zákona:

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

Rozhodné období je období od 1.ledna 2007 do 31.prosince 2007.

Smlouvy uzavřené v rozhodném období mezi Československou obchodní bankou , a.s. a Českomoravskou stavební spořitelnou, a.s.:

- Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24, v tab. č. 12
- Smlouvy o provedení koncernového auditu a zachování důvěrnosti, v tab. č. 23
- Smlouva o spolupráci, v tab. č. 30
- Smlouva o podpoře prodeje produktů PS formou věcných dáreků pro klienta – Program Mini, v tab. č. 33
- Smlouva o podpoře prodeje produktů PS formou motivační akce Vídeň, v tab. č. 34
- Smlouva o předávání dat, v tab. č. 35
- Smlouva o servisních službách k systému SAP, v tab. č. 39
- Smlouva o zpracování osobních údajů, v tab. č. 40
- Smlouva o nájmu nebytových prostor č. 700000844, v tab. č. 45
- Smlouva o zpracování osobních údajů, v tab. č. 65

Ostatní smlouvy

- Strategic Cooperation Agreement, uzavřena mezi: Bausparkasse Schwäbisch Hall AG, Československá obchodní banka, a.s. a Českomoravská stavební spořitelna, a.s., v tab. č. 47
- Pojistná smlouva hromadného úrazového pojištění, uzavřena mezi: ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB a Českomoravská stavební spořitelna, a.s., v tab. č. 55
- Smlouva o spolupráci, uzavřena mezi: Československá obchodní banka, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB a Českomoravská stavební spořitelna, v tab. č. 64
- Dohoda o ukončení Smlouvy o spolupráci ze dne 8.10.2004, ve znění všech dodatků a příloh, uzavřena mezi: Československá obchodní banka, a.s., ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB a Českomoravská stavební spořitelna, a.s., v tab. č. 66
- Pojistná smlouva č. 8029090428, uzavřena mezi: ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, Kooperativa, pojišťovna, a.s. a Českomoravská stavební spořitelna, a.s., v tab. č. 68
- Dohoda o narovnání veškerých sporných i nesporných práv a povinností z Rámcové smlouvy o mediálním servisu, uzavřena mezi: Československá obchodní banka, a.s., ČSOB Leasing, a.s., Hypoteční banka, a.s., Českomoravská stavební spořitelna, a.s. a ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, v tab. č. 72

V rozhodném období Českomoravská stavební spořitelna přistoupila k:

- Pojistné smlouvě č. 2917223683, uzavřena mezi: Generali Pojišťovna, a.s. a Československá obchodní banka, a.s. v tab. č. 73
- Pojistné smlouvě č. 8026626813, uzavřena mezi: ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB a Československá obchodní banka, a.s. v tab. č. 74
- Smlouvě o spolupráci v oblasti mediálního plánování, nákupu a výzkumu trhu, evid. č. smlouvy: 9200500712, uzavřena mezi: Československá obchodní banka, a.s., a Universta McCann, s.r.o. v tab. č. 75

V průběhu roku 2006 se uskutečnila následující opatření:

Ostatní opatření:

Vymezení opatření

- 1) Zpracování podkladů pro konsolidaci podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví a Českých účetních standardů
- 2) Zprávy o plnění obchodního a finančního plánu na rok 2006
- 3) Předkládání účetních výkazů (rozhaha, výsledovka) a vybraných ukazatelů o kolektivu účastníků stavebního spoření
- 4) Návrh obchodního a finančního plánu na rok 2007
- 5) Záписy a materiály výboru ALCO

Povinností banky k ovládající osobě je plnění těchto opatření. Žádné opatření není pro banku nevýhodné.

Vzájemné vztahy vyplývající ze smluv uzavřených v rozhodném období a před rozhodným obdobím:

	<i>Smlouva</i>	<i>Protistrana</i>	<i>Plnění</i>	<i>Protiplnění</i>	<i>Vzniklá újma</i>
1.	Smlouva o spolupráci při uzavírání smluv o stavebním spoření	Československá obchodní banka, a.s.	Provizní odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv	Žádná
2.	Smlouva o poskytování služeb vypořádání a správy zahraničních cenných papírů	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatek za obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry a jejich správu	Obstarání vypořádání obchodu s cennými papíry a jejich správu	Žádná
3.	Smlouva o uložení listinných cenných papírů	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatek za úschovu listinných cenných papírů	Úschova listinných cenných papírů	Žádná
4.	Smlouvy (konfirmace) o přijatém úvěru	Československá obchodní banka, a.s.	Přijaté úvěry	Československá obchodní banka, a.s. poskytne na určitou dobu vklad	Žádná
5.	Smlouvy o nákupu, prodeji nebo vypůjčení cenných papírů	Československá obchodní banka, a.s.	Kupní cena cenných papírů	Cenné papíry	Žádná
6.	Smlouvy o vedení běžného účtu	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za vedení běžných účtů, poplatky za zahraniční platební styk	Služby spojené s vedením účtů	Žádná
7.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytování informací (analýza v souvislosti s projektem strategie pro segment retailových klientů a klientů skupiny malých a středních podniků)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
8.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytování informací (hodnocení výkonnosti osobních bankéřů ČSOB)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
9.	Smlouva o vypořádání obchodů v systému SKD	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za vypořádání obchodů v systému SKD	Obstarání vypořádání obchodů v systému SKD	Žádná
10.	Smlouva o emisi šekových poukázek prováděné ČSOB a jejich zpracování v ČSOB	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za emisi šekových poukázek a jejich zpracování v ČSOB	Emise šekových poukázek a jejich zpracování v ČSOB	Žádná
11.	Smlouva o používání služby ČSOB Homebanking 24	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za používání služby ČSOB Homebanking 24	Služba ČSOB Homebanking 24	Žádná
12.	Smlouva o využívání služby ČSOB Businessbanking 24	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za používání služby ČSOB Businessbanking 24	Služba ČSOB Businessbanking 24	Žádná
13.	Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a s tím souvisejících peněžních převodů zaslaných faxem	Československá obchodní banka, a.s.	Příjem faxových instrukcí	Podávání faxových instrukcí	Žádná
14.	Smlouva o poskytnutí kabelové trasy	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatek za poskytnutí kabelové trasy	Poskytnutí kabelové trasy	Žádná
15.	Smlouva o spolupráci v oblasti Compliance	Československá obchodní banka, a.s.	Předávání informací	Předávání informací	Žádná
16.	Smlouva o zajištění převodu dividendy	Československá obchodní banka, a.s.	Příkaz k převodu dividendy	Vyplacení dividendy	Žádná
17.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s.	Předávání informací	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
18.	Smlouva o podřízeném dluhu	Československá obchodní banka, a.s.	Vrácení poskytnutých peněžních prostředků a platba úroků	Poskytnutí peněžních prostředků	Žádná
19.	Dohoda o úpravě vzájemných vztahů uzavřená v návaznosti na zástavní smlouvu	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytnutí úvěru klientovi	Zajištění poskytnutí úvěrů zástavním právem	Žádná
20.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s.	Předávání informací	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
21.	Smlouva o zajištění obsluhy klientů	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za služby související se zřízením postkonta	Zřízení postkonta a služby s tím související	Žádná

22.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a movitých věcí č.700000317	Československá obchodní banka, a.s	Poskytnutí nebytových prostor v budově ČMSS	Platby nájemného	Žádná
23.	Smlouvy o provedení koncernového auditu a zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s	Poskytování informací	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
24.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s	Oslovení klientů ČMSS	Poskytování partnerských kreditních karet	Žádná
25.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s	Poskytování informací (při plnění práv a povinností vyplývajících ze Smlouvy o spolupráci při poskytování partnerský kreditních karet klientům ČMSS)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
26.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s	Předávání informací (při plnění práv a povinností vyplývajících ze Smlouvy o spolupráci při poskytování partnerských kreditních karet klientům ČMSS)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
27.	Rámcová smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s	Oslovení klientů ČMSS	Poskytování partnerských kreditních karet	Žádná
28.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s	Zajištění ochrany dat	Zajištění ochrany dat	Žádná
29.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s	Zajištění ochrany dat	Zajištění ochrany dat	Žádná
30.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s	Činnost směřující k získání nového klienta pro daný produkt (postžirový účet, spotřebitelský úvěr)	Odměna za získání nového klienta	Žádná
31.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o spolupráci týkající se činnosti směřující k získání nového klienta pro daný produkt (postžirový účet, spotřebitelský úvěr)	Zajištění ochrany dat, které si strany vyměňují na základě Smlouvy o spolupráci týkající se činnosti směřující k získání nového klienta pro daný produkt (postžirový účet, spotřebitelský úvěr)	Žádná
32.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s	Zabezpečení ochrany osobních dat	Poskytování informací (při plnění práv a povinností vyplývajících ze Smlouvy o spolupráci týkající se činnosti směřující k získání nového klienta pro daný produkt (postžirový účet, spotřebitelský úvěr)	Žádná
33.	Smlouva o podpoře prodeje produktů PS formou věcných dáreků pro klienta – Program Mini	Československá obchodní banka, a.s	Zajištění akce	Poskytnutí věcných dáreků pro klienta v rámci marketingové akce Program Mini	Žádná
34.	Smlouva o podpoře prodeje produktů PS formou motivační akce Vídeň	Československá obchodní banka, a.s	Zajištění akce	Poskytnutí peněžních prostředků na realizaci motivační akce Vídeň	Žádná
35.	Smlouva o předávání dat	Československá obchodní banka, a.s	Zabezpečení ochrany osobních dat	Poskytování informací	Žádná
36.	Rámcová smlouva o spolupráci při implementaci systému SAP	Československá obchodní banka, a.s	Platba za provedení díla	Model systému SAP v ČMSS, přizpůsobení systému SAP pro provoz v ČMSS	Žádná
37.	Smlouva o postoupení licencí SAP	Československá obchodní banka, a.s	Platba za licence a údržbu systému SAP	Postoupení licencí a údržba systému SAP	Žádná
38.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s.	Předávání informací (činnosti spojené s dodávkou služeb v oblasti implementace a využívání systému SAP)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
39.	Smlouva o servisních službách k systému SAP	Československá obchodní banka, a.s	Platba za servisní služby	Poskytování servisních služeb	Žádná
40.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s	Zpracování dat na základě Smlouvy o servisních službách k systému SAP	Zajištění mlčenlivosti	Žádná

41.	Smlouva o podřízeném dluhu	Československá obchodní banka, a.s	Vrácení poskytnutých peněžních prostředků a platba úroků	Poskytnutí peněžních prostředků	Žádná
42.	Smlouva o přefakturaci	Československá obchodní banka, a.s	Uhrazení faktur za služby poskytnuté společností Reuters Czech Republic s.r.o.	Vystavení faktur	Žádná
43.	Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	Československá obchodní banka, a.s	Poplatky za používání bezpečnostní schránky	Poskytování bezpečnostní schránky	Žádná
44.	Smlouva o otevření běžného účtu	Československá obchodní banka, a.s	Poplatky za vedení účtu	Služby spojené s vedením běžného účtu	Žádná
45.	Smlouva o nájmu nebytových prostor č. 700000844	Československá obchodní banka, a.s	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor	Žádná
46.	Smlouva o předávání informací akcionářům	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Poskytování informací	Zachování mlčenlivosti	Žádná
47.	Strategic Cooperation Agreement	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Základy spolupráce, přijetí ČSOB standardů, strategie	spolupráce při cross-sellingové strategii, podpora v marketingu a distribuci	Žádná
48.	Smlouva o upsání a koupi hypotečních zástavních listů	Hypoteční banka, a.s.	Kupní cena hypotečních zástavních listů	Hypoteční zástavní listy	Žádná
49.	Smlouva o spolupráci	Hypoteční banka, a.s.	Provizní odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv	Žádná
50.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor	Žádná
51.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Provizní odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnosti směřující k uzavírání smluv	Žádná
52.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu	Pojištění klientů ČMSS	Pojistné plnění v případě pojistné události	Žádná
53.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Životní pojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná
54.	Pojistná smlouva hromadného úrazového pojištění č. 1900001293	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění osob	Žádná
55.	Pojistná smlouva hromadného úrazového pojištění č. 1900008324	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění osob	Žádná
56.	Pojistná smlouva č.8024785615	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění automobilů	Žádná
57.	Smlouvy o zajištění závodního stravování	EUREST, spol. s r.o. ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Zajištění závodního stravování pro zaměstnance ČSOB Pojišťovna	Uhrada za poskytnuté závodní stravování	Žádná
58.	Smlouva o zachování důvěrnosti	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	Poskytování informací (při plnění práv a povinností vyplývajících z Mandátní smlouvy smluvních stran v oblasti penzijního připojištění)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
59.	Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	Prodej penzijního připojištění	Poskytnutí provize	Žádná
60.	Smlouva o zachování důvěrnosti	ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	Poskytování informací (při plnění práv a povinností vyplývajících z Mandátní smlouvy smluvních stran v oblasti penzijního připojištění)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
61.	Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	Prodej penzijního připojištění	Poskytnutí provize	Žádná
62.	Memorandum of Understanding	Československá obchodní banka, a.s., ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB Union Investment Privatfonds GmbH	Prodej podílových listů	Poskytnutí provize	Žádná

63.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s., ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	Zprostředkovatelská činnost týkající se podílových listů Union fondů a KBC fondů	Poskytnutí provize	Žádná
64.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytování informací (při plnění práv a povinností vyplývajících ze Smlouvy o spolupráci (č. 64)	Zabezpečení ochrany osobních dat	Žádná
65.	Dohoda o ukončení Smlouvy o spolupráci ze dne 8.10.2004, ve znění všech dodatků a příloh	Československá obchodní banka, a.s., ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB			Žádná
66.	Pojistná smlouva č. 8024878513	ČSOB, Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB Kooperativa, pojišťovna, a.s.	Platby pojistného	Pojištění majetku	Žádná
67.	Pojistná sml. č. 8029090428	ČSOB, Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB Kooperativa, pojišťovna, a.s.	Platby pojistného	Pojištění majetku	Žádná
68.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	Platby pojistného	Penzijní připojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná
69.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	Platby pojistného	Penzijní připojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná
70.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s., ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o., ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB Českomoravská hypoteční banka, a.s. ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB, O.B. HELLER, a.s. ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, Bankovní informační technologie, s.r.o.	Poskytování zaměstnaneckých výhod	Poskytování zaměstnaneckých výhod	Žádná
71.	Dohoda o narovnání veškerých sporných i nesporných práv a povinností z Rámcové smlouvy o mediálním servisu	Československá obchodní banka, a.s., ČSOB Leasing, a.s., Hypoteční banka, a.s., ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB a Vizeum Czech Republic, s.r.o.	Narovnání sporných a nesporných nároků	Úhrada finančního bonusu ze strany VIZEUM	Žádná
72.	Pojistná smlouva č. 2917223683	Generali Pojišťovna, a.s., Československá obchodní banka	Platba pojistného	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozní činnosti (mezinárodní program KBC Bank Group)	Žádná
73.	Pojistná smlouva č. 8026626813	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB, Československá obchodní banka, a.s.	Platba pojistného	Pojištění majetku ((mezinárodní program KBC Bank Group)	Žádná
74.	Smlouva o spolupráci v oblasti mediálního plánování, nákupu a výzkumu trhu, evid. č. 9200500712	Československá obchodní banka, a.s., Universal McCann, s.r.o.	Platba za poskytnuté služby	Mediální služby	Žádná

Závěr:

Představenstvo Českomoravské stavební spořitelny, a.s. prohlašuje, že vynaložilo péči řádného hospodáře ke zjištění okruhu propojených osob, a že ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami jsou věrně zobrazeny vztahy mezi ovládající a ovládanou osobou, popřípadě vztahy mezi ovládanou osobou a osobami, které jsou ovládány ovládající osobou.

Představenstvo Českomoravské stavební spořitelny, a.s. je přesvědčeno, že peněžitá plnění, resp. protiplnění, která byla poskytnuta na základě výše popsanych vztahů mezi propojenými osobami, byla v obvyklé výši.

13. února 2008

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.



.....
Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



.....
Walter Böhm
místopředseda představenstva