

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Výroční zpráva 2008

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:	CZ 699000761
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	2008	2007	2006	2005
Počet nově uzavřených smluv	366 106	325 260	305 081	286 068
Cílová částka nově uzavřených smluv (v mil. Kč)	142 744	104 756	79 694	69 448
Počet platných smluv (spořicíků a úvěrové)	2 123 793	2 149 970	2 201 796	2 286 445

03 KVANTITATIVNÍ UKAZATELE K 31. PROSINCI 2008

A. Poměrové ukazatele

1. Kapitálová přiměřenost (v %)	16,88
2. Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v %	0,98
3. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) v %	27,76
4. Aktiva na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	236 378*
5. Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	1 609*
6. Čistý zisk na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	2 242*

* ve výpočtu je použit evidenční počet zaměstnanců

B. Údaje o kapitálu

a) Souhrnná informace o podmínkách a charakteru kapitálu a jeho složek:

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.

	v tis. CZK
b) Souhrnná výše původního kapitálu (tier1)	5 397 272
Splacený základní kapitál	1 500 000
Povinné rezervní fondy	300 000
Ostatní fondy z rozdělení zisku	888 074
Nerozdělený zisk z předchozích období	2 856 842
Odčitatelné položky	-147 643
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-147 643
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	- 864 648
Odčitatelná položka z titulu nedostatku v krytí očekávaných úvěrových ztrát	- 717 005
f) Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	5 630 268

	v tis. CZK
C. Údaje o kapitálových požadavcích	
a) Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	2 319 853
podle standardizovaného přístupu	0
podle přístupu IRB	2 319 853
b) Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	0
c) Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	0
d) Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	349 181
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

04 AKCIONÁŘI ČMSS

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 v roce 1964 jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací. V roce 1999 byla privatizována – jejím majoritním vlastníkem se stala belgická KBC Bank, která je součástí skupiny KBC. V roce 2000 ČSOB převzala Investiční a poštovní banku (IPB). Po odkoupení minoritních podílů se v roce 2007 stala KBC Bank jediným akcionářem ČSOB. Do konce roku 2007 působila ČSOB na českém i slovenském trhu; slovenská pobočka ČSOB byla oddělena k 1. lednu 2008.

Obchodní profil ČSOB zahrnuje tyto segmenty: fyzické osoby (retailová klientela), malé a středně velké podniky, korporátní klientelu a nebankovní finanční instituce, finanční trhy a privátní bankovníctví. V retailovém bankovníctví v ČR společnost působí pod dvěma obchodními značkami – ČSOB a Poštovní spořitelna, která využívá pro svou činnost rozsáhlé síť České pošty. Klienti ČSOB jsou obsluhováni na 242 pobočkách, klienti Poštovní spořitelny jsou obsluhováni prostřednictvím 42 Finančních center a zhruba na 3 330 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 distribučních kanálů v rámci skupiny ČSOB a různých distribučních kanálů přímého bankovníctví.

Skupina ČSOB je vedoucím hráčem na trhu finančních služeb v České republice. Kombinací síly svých značek ČSOB (bankovníctví, pojištění, správa 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 KBC, jejíž součástí je i ČSOB, je multikanálová bankopojišťovací skupina s tradičně silnou tržní pozicí v Belgii. Skupina KBC se zaměřuje především na klientelu v oblasti retailu, malých a středních podniků a privátního bankovníctví, ale je aktivní i v korporátním bankovníctví a v obchodování na trzích. Ke konci roku 2008 činila celková aktiva skupiny KBC 355,3 mld. euro a přepočtený stav zaměstnanců dosáhl 59 tisíc.

Skupina KBC 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 přímo vlastní tři hlavní dceřiné společnosti, kterými jsou: KBC Bank, KBC Insurance a Kredietbank Luxembourgise.

Během uplynulých deseti let skupina KBC úspěšně rozšířila svůj geografický dosah do regionu Střední a východní Evropy. Nyní má skupina KBC velmi silné postavení v České republice, Slovensku, Polsku a Maďarsku, které považuje za své domácí trhy. V posledních letech skupina KBC expandovala také do Rumunska, Bulharska, Srbska a Ruska. Skrze svůj menšinový podíl v NLB má také nepřímou účast ve Slovinsku a dalších státech Balkánského poloostrova.

Banky a pojišťovny skupiny KBC ve Střední a Východní Evropě

(k 31. prosinci 2008)

Země	Společnost	Činnost	Majetková účast ¹⁾ (%)
Česká republika	ČSOB	Banka	100
	ČSOB Pojišťovna	Pojišťovna	100
Maďarsko	K&H Bank	Banka	100
	K&H Insurance	Pojišťovna	100
Polsko	Kredyt Bank	Banka	80
	Warta	Pojišťovna	100
Slovensko	ČSOB	Banka	100 ²⁾
	Istrobanka	Banka	100
	ČSOB Poistovňa	Pojišťovna	100
Bulharsko	CIBANK	Banka	77
	DZI Insurance	Pojišťovna	90
Rusko	Absolut Bank	Banka	95
Srbsko	KBC Banka	Banka	100
Slovinsko	NLB	Banka	31
	NLB Life	Pojišťovna	65

1) Údaj představuje přímý i nepřímý podíl na základním kapitálu (není-li uvedeno jinak).

2) Podíl na hlasovacích právech.

Klíčová data za Skupinu KBC

(k 31. prosinci 2008)

Celková aktiva	mld. EUR	355,3
Čistý zisk	mld. EUR	-2,5
Čistý zisk bez přímých dopadů finanční krize a dalších mimořádných vlivů	mld. EUR	2,3
Ukazatel Tier 1, KBC Bank (podle Basel II)*	%	11,2
Ukazatel solventnosti KBC Insurance	%	188
Počet zaměstnanců	přepočtený stav	59 000

* Včetně navýšení kapitálu vlámskou regionální vládou v lednu 2009.

Dlouhodobý rating	Fitch	Moody's	S & P
KBC Bank	A+	Aa3	A+
KBC Insurance	AA-	-	A+

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

BAUSPARKASSE SCHWÄBISCH HALL AG

Stavební spořitelna Schwäbisch Hall uzavřela obchodní rok 2008 s rekordními výsledky. V rámci sdružené finanční skupiny dosáhla s nárůstem na 32 miliard EUR nejlepší výsledek nového obchodu ve stavebním spoření v dějinách podniku a dále zvýšila svůj náskok před konkurencí. Tržní podíl se nyní pohybuje okolo 30 procent. Ve stavebních příspěvcích dosáhl podnik svými téměř 13 miliardami EUR nového vrcholu. Náročných výsledkových cílů bylo dosaženo i navzdory finanční krizi.

Nový obchod ve stavebním spoření na své rekordní výši

V oblasti stavebního spoření bylo uzavřeno 1,1 milionů nových smluv, čímž spořitelna dosáhla přírůstku 27 procent a objem nově uzavřených smluv je ve výši 32 miliard EUR, tj. o téměř 17 procent více než vloni. Je to nejlepší výsledek v dějinách podniku. Stavební spořitelna Schwäbisch Hall přitom rostla znatelně více než celé odvětví, tržní podíl stoupl na ca. 30 procent. Systémové výhody stavebního spoření jsou na pozadí finanční krize patrné: jistota, spolehlivost, transparentnost a pružnost jsou u střadatelů vysoko v oblibě. Směrodatnou pro nadprůměrný růst stavební spořitelny Schwäbisch Hall je její vysoká kvalita služeb a poradenství, jakožto i průbojnost vlastních prodejců, kteří společně se sdruženými bankami dosáhli tohoto rekordního obchodního výsledku. Stavební spořitelna Schwäbisch Hall nyní obhospodařuje celkem 6,6 milionů klientů, 7 milionů smluv o celkovém objemu spoření přes 208 miliard EUR.

Nová rekordní čísla u přidělených úvěrů na bydlení

V oblasti financování bydlení dosáhly vyplacené úvěry ze stavebního spoření svou výši 12,6 miliard EUR (+13,3 %) nové rekordní hodnoty. Pokračoval tak pozitivní trend půjček stavebního spoření započatý v roce 2006: 2008 bylo vyplaceno 2,4 miliard EUR v půjčkách stavebního spoření, o 22 procent více než předchozího roku.

Obchod okamžitého financování mohl stoupnout o 35 procent na 2 miliardy EUR. Stavební spořitelna Schwäbisch Hall významně rozšířila nabídku okamžitého financování 1. ledna, po převzetí soukromého obchodu s novými klienty od Hypothekenbank DG HYP, patřící rovněž k finanční skupině.

Včetně meziúvěrů stavební spořitelny a úvěrového objemu zprostředkovaného pro sdružené partnerské instituce a podpůrné banky činil nový obchod v oblasti stavebního financování 8,6 miliard EUR. Tím mohlo být dosaženo – navzdory tržnímu trendu – vzestupu o 11,4 procent.

Obchod s dalším zajištěním na vysoké úrovni

V oblasti dalšího zajištění zprostředkovává stavební spořitelna produkty zajištění sdružených bank jakož i partnera R+V a Union Investmentu. Objem zprostředkování činil okolo 6 miliard EUR. Mírný pokles ve výši 2,4 procent lze zdůvodnit zdrženlivostí klienta při nákupu investičních fondů, což není vzhledem k turbulencím na akciových trzích žádným překvapením.

Napříč všemi obchodními oblastmi se stavební spořitelna Schwäbisch Hall podařilo zvýšit objem zprostředkování o 13 procent a překonat tak dosaženými 46,6 miliardami EUR dosavadní nejvyšší hodnotu 41,6 miliard EUR z roku 2006.

Výsledkové cíle navzdory finanční krizi dosaženy

Stavební spořitelna Schwäbisch Hall přes finanční krizi dosáhla svých ctizádostivých cílů. Úrokový přebytek stoupl o 25 milionů na novou nejvyšší hodnotu 962 milionů EUR. Rekordní nový obchod zatěžuje provizní výsledek, kvůli nutnosti okamžitého vyplacení provizí bankám a prodejcům. Tato tradičně záporná hodnota postoupila dál o 40 milionů EUR na mínus 220 milionů EUR. Dodatečné investice si vyžádaly strategické projekty jako převzetí soukromého stavebního financování v koncernu DZ BANK, obnova infrastruktury IT a kvalifikační ofenzíva pro zaměstnance jakož i realizace zákonných předpisů. Tím lehce stouply i správní náklady o 7 milionů na 363 milionů EUR. Dílčí provozní výsledek dosáhl jako saldo 379 milionů EUR (minulý rok 401 milionů EUR). Efektivní zúročení vlastního kapitálu bylo okolo 13,8 procent (minulý rok 14,9 procent) a pokleslo daleko méně, než se prve očekávalo. Poměr nákladů a výnosů je svými 48,9 procenty nadále výrazně pod hodnotou v odvětví.

Rekordní vývoj i v zahraničí

Pět podílových společností v Čechách, na Slovensku, v Maďarsku, v Rumunsku a v Číně uzavřelo celkem 690.000 stavebních smluv v objemu 8,6 miliard EUR (+ 18 procent). Krom toho zprostředkovaly zahraniční stavební spořitelny stavební financování ve výši 1,9 miliard EUR (+ 12,2 procent) a 207.000 cross-sellingových produktů (+ 2,1 procent) zahraničních kooperačních partnerů. Stavební spořitelna Schwäbisch Hall má nyní v zahraničí 3,4 milionů klientů. I vývoj výsledků v zahraničních společnostech byl potěšitelný: kumulovaný výsledek před zdaněním dosahuje okolo 96 milionů EUR oproti ca. 86 milionům EUR v roce 2007. Z toho plynou platby dividend v předběžné výši 17 milionů EUR, které stavební spořitelna v roce 2009 obdrží.

Investice do vzdělání a dalšího vzdělávání

Skupina Schwäbisch Hall zaměstnává doma a v zahraničí 14.000 zaměstnanců, z toho 2.900 na centrále ve Schwäbisch Hallu. Kvůli přibývajícimu nedostatku kvalifikovaných odborných sil na trhu práce zvyšuje stavební spořitelna Schwäbisch Hall své investice do vzdělávání a kvalifikace zaměstnanců. Podnik byl v roce 2008 opětovně vyznamenán jako jeden z nejatraktivnějších zaměstnavatelů v Německu. Počet vzdělávaných se má v tomto roce zvýšit z 260 na 290. Tím instituce obsadí čelní místo ve finančním odvětví. Investovat se bude rovněž do externí služby, aby se zlepšila kvalita zaměstnanců odbytu. Podnik se tak zapojil finančně i poradensky do zařizování nové státní vysoké školy ve Schwäbisch Hallu, která zahájí svou činnost na podzim a bude klást silný důraz na otázky odbytu.

Výhled do budoucna

Ředitel stavební spořitelny Schwäbisch Hall Matthias Metz je přesvědčen o tom, že se stavební spořitelna po svém rozmachu v minulém roce dobře prosadí i v roce 2009. Stavební spoření je podle něj založeno na trvalosti a osvědčilo se v uplynulých desetiletích i v dobách mnoha krizí. Se zavedením „Riesterova příspěvku“ je nyní stavební spoření také částí státem podporovaného soukromého zabezpečení ve stáří. Od uvedení na trh 1. listopadu 2008 již Schwäbisch Hall prodal 2.400 smluv o stavebním spoření s „Riesterovým příspěvkem“ a v roce 2009 očekává asi 50.000 těchto smluv. Ústředním produktem však prý podle údajů p. Metze zůstává klasická smlouva o stavebním spoření se svými flexibilními možnostmi změny a použití, kterou lze využít i na rostoucím trhu modernizace produktů. Společnost pro výzkum spotřeby (GfK) uvedla, že je stavební spoření v současné době atraktivní pro 2/3 Němců, především díky nízkým úrokům z půjčky a s přihlédnutím k jistotě. Pro 90% obyvatelstva je jimi využívané vlastnické bydlení atraktivním cílem pro spoření. Především starší nemovitosti jsou stále oblíbenější. S tím vyvstává i vysoká potřeba modernizace, především jde-li o zlepšení energetické bilance nemovitostí. Stavební spoření je právě pro modernizace ideálním prvkem financování.

05 PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA A VEDOUcí ZAMĚSTNANCI SPOŘITELNY K 31.PROSINCI 2008

PŘEDSTAVENSTVO

PŘEDSEDA:

Ing. Vladimír Staňura

(člen představenstva od 1. 6. 2003,

předseda představenstva od 6. 6. 2003)

Úsek 1, odbory: Právní, Organizace a Treasury, Lidské zdroje

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: Česká bankovní asociace – prezidium, Asociace českých stavebních spořitelen

ČLENOVÉ:

Manfred Koller

(člen představenstva od 1. 1. 2003,

místopředseda představenstva od 26. 11. 2008)

Úsek 2, odbory: Corporate Brand Management, Marketing - komunikace, Odbyt, Produktové řízení a podpora prodeje

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Ing. Tomáš Jirgl

(člen představenstva od 24. 11. 2008)

Úsek 4, odbory: Ekonomika, Řízení rizik a matematika stavebního spoření, Hospodářská správa

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Ing. Věra Koubová

(člen představenstva od 24. 11. 2008)

Úsek 3, odbory: Spojení a správa klientských účtů, Úvěry, Informační technologie

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

Členství v orgánech jiných společností: žádné

DOZORČÍ RADA**PŘESEDÁ:****Dr. Matthias Peter 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
- VR-Bank Schwäbisch Hall AG – dozorčí rada

MÍSTOPŘESEDÁ:**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

Ing. Václav Kyncl

(člen dozorčí rady od 3. 1. 2008)

VŠ a rozsáhlá odborná praxe

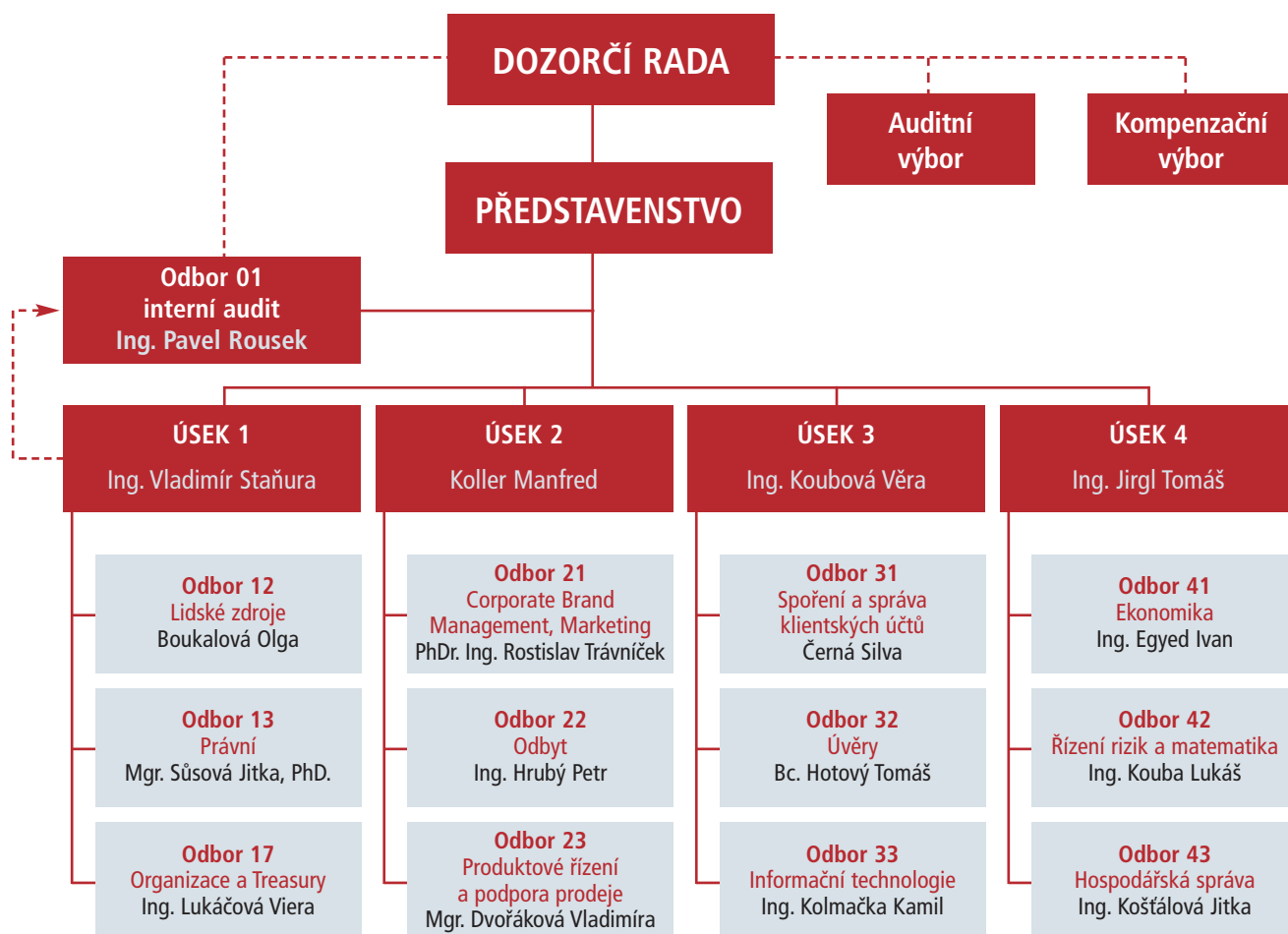
Členství v orgánech jiných společností: žádné

VEDOUcí ZAMĚSTNANCI BANKY

Ing. Ivan Egyed	ředitel odboru	01.05.2003	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1993
Ing. Jitka Košťálová	ředitelka odboru	01.05.2008	VŠ, praxe v oblasti nákupu od roku 1992, v bankovníctví od roku 2000
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	ředitel odboru	01.01.1999	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1993
Mgr. Jitka Sůsová, Ph.D	ředitelka odboru	01.08.2006	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1991
Olga Boukalová	ředitelka odboru	01.07.2001	SŠ, praxe v personalistice od roku 1978
Ing. Viera Lukáčová	ředitelka odboru	01.10.2001	VŠ, praxe v bankovníctví od roku 1998
Ing. Tomáš Hotový	ředitel odboru	01.12.2008	VŠ, praxe v pojišťovnictví a bankovníctví od roku 1998
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

Po období tříletého vysokého ekonomického růstu v ČR nastalo v loňském roce období slabšího růstu. Světová finanční krize zasáhla i českou ekonomiku, kterou ovlivnila zejména recese v eurozóně. To se projevilo v poklesu exportu, investičních aktivit a v poklesu spotřebitelských výdajů. Za celý loňský rok se hrubý domácí produkt zvýšil o 3,5% (v roce 2007 růst o 6,5%). Hospodářství brzdil zejména výrazný propad vývozu a zpřísnění úvěrových podmínek v poskytování úvěrových produktů ze strany komerčních bank.

Průměrná meziroční míra inflace v roce 2008 dosáhla 6,3% (v roce 2007 byla 2,8%) a je to nejvyšší průměrná roční míra inflace za posledních deset let. Míra inflace měla v průběhu roku rostoucí tendenci, klesat začala až v posledních měsících roku 2008. Tento vývoj ovlivnil vzestup cen potravin, zvýšení sazby DPH z 5% na 9% u některého zboží a služeb, zvýšení spotřební daně u tabákových výrobků, zvýšení cen energií, regulovaného nájemného a zavedení regulačních poplatků ve zdravotnictví.

První polovina loňského roku byla pro českou měnu úspěšná, koruna posílila na historické maximum těsně pod 23,00 CZK/EUR. V druhé polovině roku pod vlivem zhoršující se makroekonomické situace koruna přestala být bezpečnou měnou a ztratila více než 20%. Rok 2008 zakončila na úrovni 26,930 CZK/EUR (ke konci roku 2007 koruna byla na úrovni 26,620 CZK/EUR).

Česká národní banka v uplynulém roce většinou snižovala úrokové sazby, celkem třikrát, dohromady o 150 bazických bodů. Naposledy snížila klíčovou dvoutýdenní repo sazbu v prosinci, a to o půl procentního bodu na 2,25% (nejníže od června 2006). Pouze na začátku roku v únoru ČNB tuto sazbu zvýšila o 25 bodů na 3,75%.

Rok 2008 byl pro akciový trh nejhorším rokem za celou dobu jeho existence (index PX ztratil 52,7%). Největší prodejní tlak burza zaznamenala během podzimu (září, říjen). Většina akciových titulů utrpěla dvouciferné ztráty (nejvíce poklesla cena akcií realitní společnosti Orco, těžební společnosti NWR a mediální společnosti CME).

Ukazatel	Měrná jednotka	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Hrubý domácí produkt	Roční růst v %	1,9	3,6	4,2	6,1	6,1	6	3,9*
Stavební produkce	Roční růst v %	2,5	8,9	9,7	4,2	6,6	6,7	0,6*
Průmyslová produkce	Roční růst v %	1,9	5,5	9,6	6,7	9,7	9	0,4*
Míra inflace (CPI)	Průměr období v %	1,8	0,1	2,8	1,9	2,5	2,8	6,3
Míra nezaměstnanosti	Konec období v %	9,8**	10,3**	9,5	8,9	7,7	6,0	6,0
PRIBOR 3M	Průměr období v %	3,55	2,28	2,36	2,01	2,30	3,09	4,04
10Y IRS	Průměr období v %	5,07	4,25	4,63	3,48	3,79	4,23	4,23
2W repo sazba ČNB	Konec období v %	2,75	2,0	2,5	2,0	2,5	3,5	2,25
CZK/EUR	Průměr období	30,81	31,84	31,90	29,78	28,34	27,76	24,94

Prameny: ČSOB, ČSÚ, ČNB

*Předběžný odhad těchto ukazatelů

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

08 TRH STAVEBNÍHO SPOŘENÍ

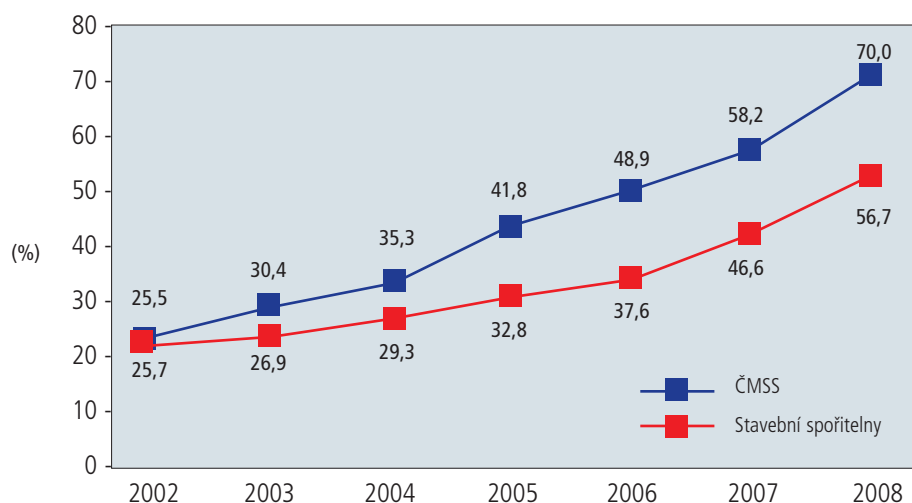
Trh stavebního spoření

Trh stavebního spoření v České republice pokračoval v roce 2008 ve svém úspěšném rozvoji. Většina sledovaných ukazatelů posunula své hranice na novou historickou úroveň. Popularita stavebního spoření se zejména naplno projevila při uzavírání nových spořicíh smluv. Poprvé od roku 2003, kdy bylo naposledy možné získat maximální roční státní příspěvek ze stavebního spoření ve výši 4500 Kč, byla opět překročena hranice jednoho milionu nově uzavřených smluv v kalendářním roce, včetně smluv na zvýšení cílové částky. Celkový součet cílových částek u těchto nových smluv včetně zvýšení dosáhl výše 312 mld. Kč a překonal tak o 29 % výsledek dosažený v předchozím roce. Tržní podíl ČMSS v objemu cílových částek vzrostl na téměř 46 % a stal se v přímé konkurenci všech stavebních spořitelny historicky nejvyšším.

Obdobný vývoj byl patrný i v oblasti poskytování úvěrů, kde objem nově poskytnutých úvěrů na trhu stavebního spoření opět meziročně vzrostl a přesáhl výši 74 mld. Kč. Úvěrovou činností završují stavební spořitelny své primární poslání – nabídnout svým klientům široce dostupný způsob financování bytových potřeb. Hlavní zdroj tohoto financování přitom tvoří průběžné spoření vlastních klientů. Právě vzájemná provázanost spoření a úvěru při spoluúčasti státu a jeho podpory vytváří celek, z jehož výhod čerpají všichni uživatelé.

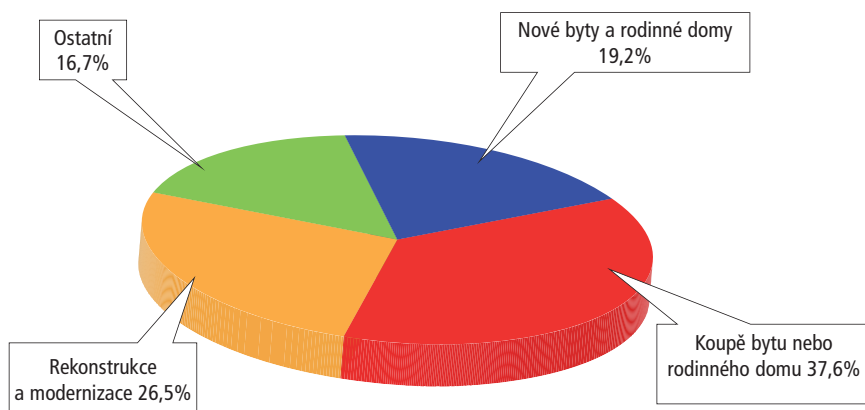
S růstem objemu úvěrových obchodů se do popředí odborného zájmu dostává ukazatel podílu mezi úvěry a vklady. Tento podíl, který popisuje efektivnost stavebního spoření, za poslední rok stoupl o 10 procentních bodů a k 31. prosinci 2008 překročil 56 %. ČMSS se v tomto ukazateli dlouhodobě pohybuje nad průměrem všech stavebních spořitelny. Díky vyššímu tempu růstu úvěrového salda oproti tempu růstu naspořené částky dosáhl tento poměr ke konci roku 2008 výše 70 % a v meziročním srovnání si připsal 12 procentních bodů.

Vývoj ukazatele poměru úvěrů a vkladů (%)



Struktura nových úvěrů ze stavebního spoření a překlenovacích úvěrů podle účelu je dlouhodobě stabilní. Nejvyšší objem těchto úvěrů občané tradičně čerpají na koupi starších bytů a rodinných domů. V posledních letech můžeme sledovat rostoucí zájem o využití překlenovacích úvěrů k refinancování předchozích bytových závazků.

Struktura nových úvěrů ze stavebního spoření a překlenovacích úvěrů v roce 2008 podle účelu



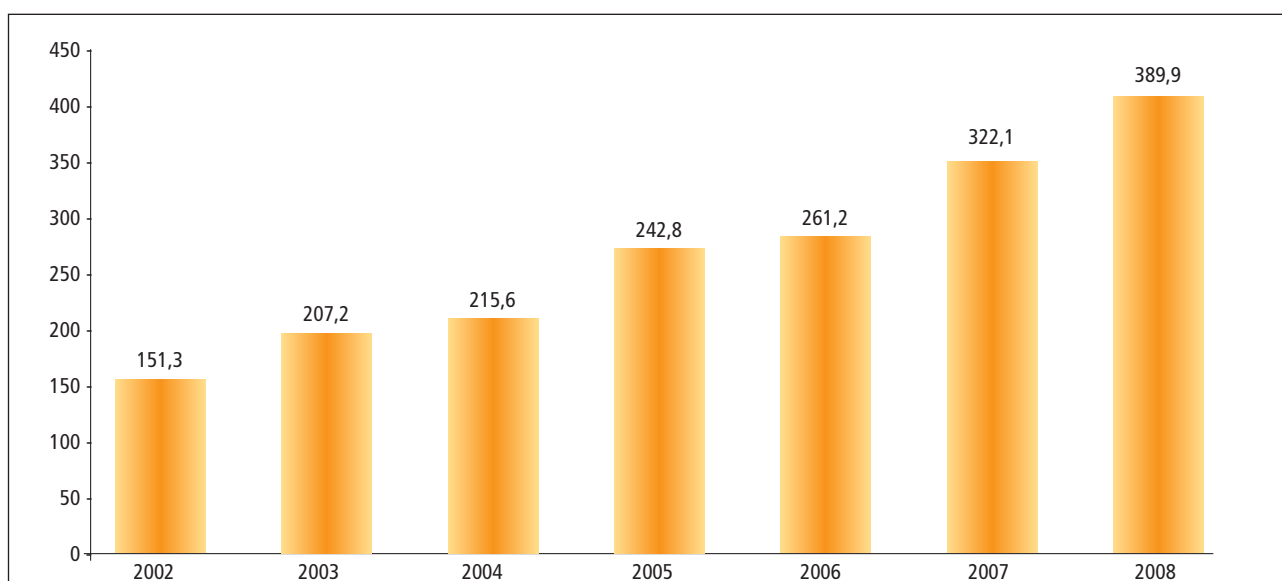
09 OBCHODNÍ VÝSLEDKY

Rok 2008 byl pro Českomoravskou stavební spořitelnu rokem rekordním a dosažené obchodní výsledky jenom potvrzují její významné a neustále posilující postavení na trhu stavebního spoření i dalších finančních produktů.

Základní produkt, – stavební spoření nabízí atraktivní výnos a možnost čerpání výhodných úvěrů. Svými nastavitelnými parametry snáze odolává ekonomickým výkyvům a přitom drží krok s měnicími se potřebami klientů. Obezřetný způsob nakládání se svěřenými finančními prostředky navíc činí tento produkt bezpečný a stabilní.

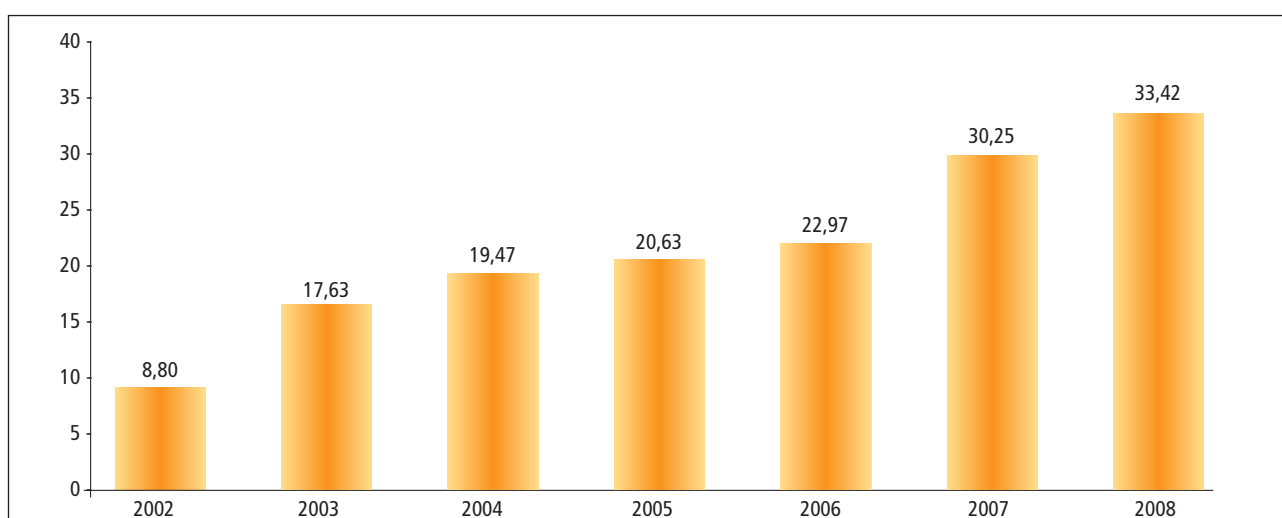
Prostřednictvím široké obchodní sítě, jež zahrnuje téměř 2800 finančních poradců, bylo uzavřeno 366 106 nových smluv o stavebním spoření včetně zvýšení. Objem cílových částek těchto smluv překročil 142 mld. Kč, což oproti roku 2007 představuje nárůst o 36 % a dosažený objem byl tak v historii Českomoravské stavební spořitelny nejvyšší. Zároveň dynamicky narostla hodnota průměrné cílové částky, a to na 389,9 tis. Kč. Během dvou let tak vzrostla o významných 49 %.

Průměrná cílová částka nově uzavřených smluv
(v tis. Kč)



Českomoravská stavební spořitelna patří k neaktivnějším nejen na trhu stavebního spoření, ale i na celém finančním trhu pro oblast bydlení. Od roku 2006 stoupl objem nově poskytnutých úvěrů o více než 45 % a dosáhl rekordní úrovně 33,42 mld. Kč.

Objem nových úvěrů ze stavebního spoření a překlennovacích úvěrů
(v mld. Kč)



Průměrná výše úvěru meziročně vzrostla ze 424 tis. Kč na 506 tis. Kč a od počátku své činnosti do konce roku 2008 pak spořitelna poskytla úvěry ve výši 184 mld. Kč.

ČMSS se již řadu let s úspěchem soustředí i na poskytování dalších finančních produktů. Přesvědčivě to dokazuje každoroční nárůst množství uzavřených obchodů. Od ledna do prosince uplynulého roku tak byla opět počtem 157 tis. nově uzavřených smluv posunuta hranice o 17 % výše. Rozšiřující se nabídka těchto tzv. cross-sellingových produktů zahrnuje:

- penzijní připojištění
- podílové fondy
- rizikové životní pojištění
- běžný a spořicí účet
- spotřebitelské úvěry.

Českomoravská stavební spořitelna jmenované produkty nabízí ve spolupráci s předními finančními institucemi. Mezi významné partnery patří ČSOB a její penzijní fondy, Poštovní spořitelna, pojišťovna R+V, belgická banka KBC a německá společnost Union Investment.

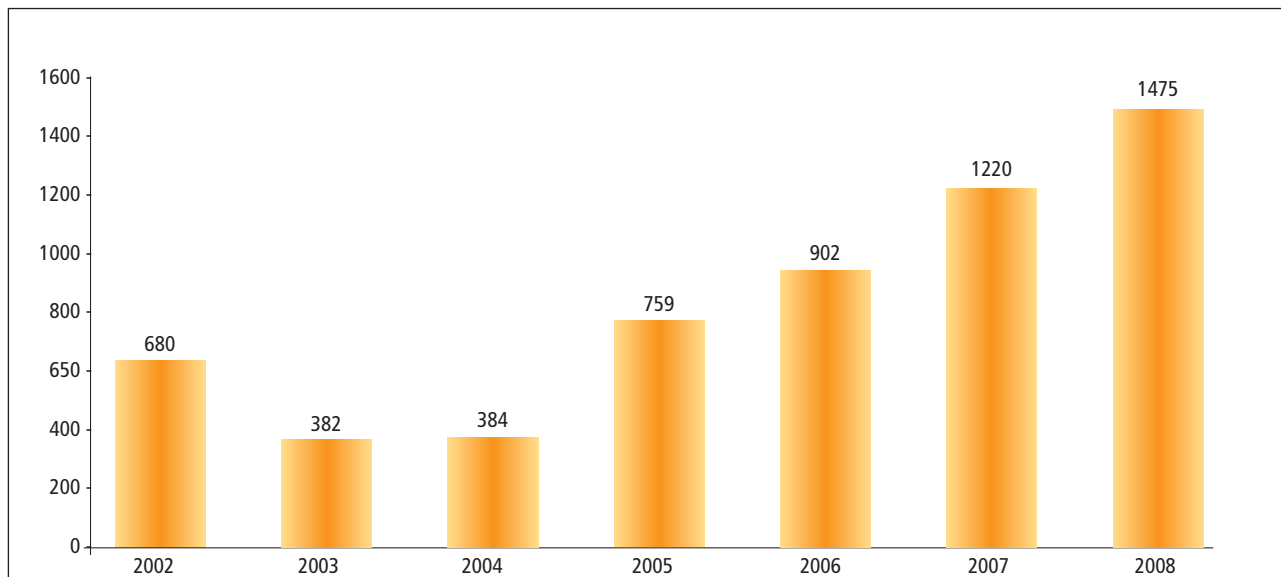
10 HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

Obchodní úspěchy Českomoravské stavební spořitelny se v roce 2008 promítly i do jejích hospodářských výsledků. Zisk po zdanění dosáhl 1,48 mld. Kč a meziročně vzrostl o 21 %. Jedná se o druhý nejlepší výsledek hospodaření v patnáctileté historii spořitelny, a to především díky významnému nárůstu objemu poskytnutých úvěrů a nižším než plánovaným provozním nákladům.

Výše bilanční sumy k 31. prosinci 2008 činila 155,5 mld. Kč a ve srovnání s rokem 2007 stoupla o 6 %. Za tímto pozitivním trendem stojí zejména pokračující růst vkladů klientů stavebního spoření.

Hospodářský výsledek ČMSS v letech 2002 -2008

(v mil. Kč)



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.

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.

Výroční zpráva 2008

12 ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ



VÝROK NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s.:

Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2008 uvedenou v kapitolách 13 - 17, ke které jsme 16. ledna 2009 vydali výrok následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2008 za období od 1. ledna 2008 do 31. prosince 2008, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

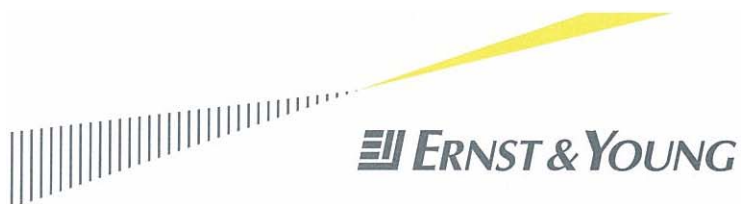
Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy 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 přihlédne 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 2008 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2008 do 31. prosince 2008 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.“



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 2008. 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.

Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Českomoravská stavební spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2008 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 Mezinárodním standardem pro prověrky 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 2008.

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

Douglas Burnham
partner

Michaela Kubýová
auditor, osvědčení č. 1810

16. ledna 2009
Praha, Česká republika

13 ROZVAHA K 31. PROSINCI 2008

Aktiva:	Poznámka	31. 12. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	2 150 478	1 532 123
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	6	25 908 236	40 076 059
v tom: a) vydané vládními institucemi		25 908 236	40 076 059
Pohledávky za bankami	4	11 585 718	7 591 998
v tom: a) splatné na požádání		46 302	20 474
b) ostatní pohledávky		11 539 416	7 571 524
Pohledávky za klienty	5	100 422 800	79 502 306
b) ostatní pohledávky		100 422 800	79 502 306
Dluhové cenné papíry	6	14 103 707	16 448 693
v tom: a) vydané vládními institucemi		2 084 210	450 593
b) vydané ostatními osobami		12 019 497	15 998 100
Dlouhodobý nehmotný majetek	7	147 643	126 886
Dlouhodobý hmotný majetek	7	806 930	834 519
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		711 127	739 512
Ostatní aktiva	8	385 652	482 090
Náklady a příjmy příštích období	8	25 867	21 741
Aktiva celkem		155 537 031	146 616 415
Pasiva:	Poznámka	31. 12. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
Závazky vůči bankám		0	0
Závazky vůči klientům	10	145 133 210	138 048 035
V tom: a) splatné na požádání		125 001	130 459
b) ostatní závazky		145 008 209	137 917 576
Ostatní pasiva	12	977 321	782 707
Výnosy a výdaje příštích období		124	131
Rezervy	9	1 231 007	1 181 285
Podřízený dluh	11	956 823	956 533
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		1 225 375	1 223 456
a) povinné rezervní fondy		300 000	300 000
b) ostatní rezervní fondy		888 075	888 075
c) ostatní fondy ze zisku		37 300	35 381
Oceňovací rozdíly		181 039	-326 959
V tom: a) z finančních aktiv k prodeji		181 039	-326 959
Nerozdělený zisk z předchozích období		2 856 842	2 030 866
Zisk za účetní období		1 475 290	1 220 361
Pasiva celkem		155 537 031	146 616 415

14 PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2008

Podrozvahová aktiva	Poznámka	31. 12. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
Poskytnuté přísliby a záruky	14	8 751 462	8 730 484
Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	14	1 500 000	1 500 000
Odepsané pohledávky		43 095	30 453
Podrozvahová aktiva celkem		10 294 557	10 260 937
Podrozvahová pasiva			
Přijaté přísliby a záruky	14	5 226 852	5 932 140
Přijaté zástavy	14	69 643 522	51 978 024
Podrozvahová pasiva celkem		74 870 374	57 910 164

15 VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2008

	Poznámka	2008 tis. Kč	2007 tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	15	6 383 764	5 663 963
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		1 573 036	2 004 768
Náklady na úroky a podobné náklady	16	-3 439 958	-3 476 957
Výnosy z poplatků a provizí	17	2 132 688	2 012 625
Náklady na poplatky a provize	18	-1 781 837	-1 460 190
Zisk nebo ztráta z finančních operací	19	-8 786	-27 032
Ostatní provozní výnosy	20	37 999	13 181
Ostatní provozní náklady	20	-62 740	-79 681
Správní náklady	21	-1 058 608	-927 370
v tom: a) náklady na zaměstnance		-543 426	-475 302
z toho: aa) mzdy a platy		-412 813	-353 332
ab) sociální a zdravotní pojištění		-130 613	-121 970
b) ostatní správní náklady		-515 182	-452 068
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	7	-204 820	-232 966
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	9	75 040	78 957
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	9	-284 528	-125 304
Tvorba a použití ostatních rezerv	9	-49 723	56 702
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		1 738 491	1 495 928
Daň z příjmů	22	-263 201	-275 567
Zisk za účetní období po zdanění		1 475 290	1 220 361

16 PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2008

	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. 2007	<u>1 500 000</u>	<u>33 280</u>	<u>888 075</u>	<u>300 000</u>	<u>42 606</u>	<u>2 348 041</u>	<u>5 112 002</u>
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	<u>1 500 000</u>	<u>35 381</u>	<u>888 075</u>	<u>300 000</u>	<u>-326 959</u>	<u>3 251 227</u>	<u>5 647 724</u>
Schválené dividendy a tantiémy (poznámka 13)	0	0	0	0	0	-381 786	-381 786
Příděl do sociálního fondu	0	12 600	0	0	0	-12 600	0
Čerpání sociálního fondu	0	-10 681	0	0	0	0	-10 681
Oceňovací rozdíly (poznámka 2 (f))	0	0	0	0	507 998	0	507 998
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	1 475 290	1 475 290
Zůstatek k 31. 12. 2008	<u>1 500 000</u>	<u>37 300</u>	<u>888 075</u>	<u>300 000</u>	<u>181 039</u>	<u>4 332 131</u>	<u>7 238 545</u>

17 PŘÍLOHA K ÚČETNÍ UZÁVĚRCE

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 2008 byly zapsány do obchodního rejstříku následující změny ve složení dozorčí rady a představenstva:

Z funkce člena dozorčí rady odstoupili:

- JUDr. Jitka Hrabáková	- den zániku členství:	03. 01. 2008
	- den zápisu do OR	24. 01. 2008

Do funkce člena dozorčí rady byl zvolen:

- Ing. Václav Kyncl	- den vzniku členství:	03. 01. 2008
	- den zápisu do OR	24. 01. 2008

Do funkce místopředsedy dozorčí rady byl zvolen:

- Mgr. Jan Lamser	- den vzniku členství:	19. 04. 2005
	- den zápisu do OR	24. 01. 2008

Funkci místopředsedy představenstva ukončil:

- Walter Böhm	- den ukončení funkčního období	24. 11. 2008
---------------	---------------------------------	--------------

Do funkce místopředsedy představenstva byl zvolen:

- Manfred Koller	- den vzniku členství	01. 01. 2003
	- den nástupu do funkce	24. 11. 2008

Do funkce člena představenstva byli zvoleni:

- Ing. Věra Koubová	- den vzniku členství	24. 11. 2008
- Ing. Tomáš Jirgl	- den vzniku členství	24. 11. 2008

Výše uvedené změny v představenstvu nebyly k datu účetní závěrky zapsány do OR.

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. 2008:**Představenstvo:**

Předseda:	Ing. Vladimír Staňura
Místopředseda:	Manfred Koller
Člen:	Ing. Věra Koubová
Člen:	Ing. Tomáš Jirgl

Dozorčí rada:

Předseda:	Dr. Matthias Peter Metz
Místopředseda:	Mgr. Jan Lamser
Člen:	Thomas Hartmut Hamann
Člen:	Ing. Vlasta Dolanská
Člen:	Jan Jakubec
Člen:	Ing. Václav Kyncl

Organizační struktura společnosti se skládá ze čtyř úseků, které řídí představenstvo. Jednotlivé úseky se dále člení na celkem dvanáct odborů podle pracovního zaměření

2 ÚČETNÍ POSTUPY**(a) Základní zásady vedení účetnictví**

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů zařazených do portfolia realizovatelných cenných papírů reálnou hodnotou.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

b) Cizí měny

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách (v kurzu platném ke dni jejich vzniku) a k rozvahovému dni byly oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací.

c) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru, který je obchodován s dostatečnou likviditou na uznávaných trzích, je stanovena jako tržní cena (kota-ce MID) kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota budoucích peněžních toků zohledňující rizika emitenta.

(d) Cenné papíry držené do splatnosti

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

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

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

(f) Realizovatelné cenné papíry

Portfolio realizovatelných cenných papírů představuje portfolio cenných papírů, které nejsou zařazeny do portfolia cenných papírů držení 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, než 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 rozdílů mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou vypočítané s využitím efektivní úrokové míry dluhových cenných papírů jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty.

(g) Přesuny mezi portfolii

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

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

(h) Smlouvy o financování cenných papírů

Cenné papíry půjčené v repo obchodech jsou ponechány v jejich původním portfoliu, účtovány na samostatných analytických účtech syntetických účtů, na kterých se o nich účtovalo před jejich prodejem, a oceňovány metodou, která byla použita před jejich prodejem. Přijaté peněžní prostředky získané z repo obchodů jsou vykázané ke dni vypořádání v položce závazky vůči bankám, nebo v položce závazky vůči klientům.

(i) Pohledávky

Pohledávky vytvořené Spořitelnou se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku.

Pohledávky za bankami a za klienty zahrnují také cenné papíry nakoupené v primárních emisích a neurčené k obchodování. Tyto cenné papíry se vykazují v naběhlé hodnotě.

(j) Rezervy

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

Spořitelna vytváří rezervu na úrokové zvýhodnění. Výše této rezervy zohledňuje současný odhad vedení Spořitelny o podílu přátelských klientů (klienti nečerpající úvěr ze stavebního spoření), výši úrokového zvýhodnění, a skutečně naběhlé výnosové úroky s možností dodatečného úrokového zvýhodnění.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

(k) Opravné položky

Opravné položky korigují pořizovací cenu jednotlivých rizikových aktiv.

Úvěry jsou tříděny do pěti kategorií dle definic vydaných ČNB (standardní, sledované, nestandardní, pochybné, ztrátové). Ohrožené

úvěry (nestandardní, pochybné, ztrátové) zahrnují nesplacenou jistinu a naběhlé výnosové úroky s příslušenstvím, po splatnosti více než 90 dní, nebo vykazují jiná porušení smluvních podmínek, nebo zhoršenou finanční situaci dlužníka. Sledované pohledávky zahrnují nesplacenou jistinu a naběhlé výnosové úroky s příslušenstvím, a nejsou po splatnosti déle než 90 dní.

Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům se vytvářejí na základě stupně klasifikace jednotlivých úvěrových případů. Klasifikace úvěrových případů je prováděna podle počtu dlužných měsíčních splátek, které vyjadřují počet dní po splatnosti. Spořitelna vytváří opravné položky zvláště k jistině a zvláště k příslušenství ve výši stanovené opatřením ČNB.

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

(l) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou, která zahrnuje náklady vynaložené na uvedení majetku do současného stavu a místa včetně příslušné daně z přidané hodnoty.

Hmotný i nehmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti. Drobný hmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 40 000 Kč a drobný nehmotný majetek s jednotkovou cenou nižší než 60 000 Kč je považován za krátkodobý majetek a je plně odepsán při zahájení používání.

Roční odpisové sazby jsou:

Budovy a stavby	3,33 %
Stroje a zařízení	8,33 – 33,3 %
Inventář	16,6 %
Motorová vozidla	25,0 %
Software	33,3 %

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

(m) Daň z přidané hodnoty

Spořitelna je registrovaná jako plátcé 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 zdaniitelných plnění, u kterých vzniká povinnost přiznat DPH na výstupu. DPH na vstupu u ostatních položek je okamžitě účtována do nákladů.

DPH na výstupu vzniká z provozních výnosů, které nesouvisí s hlavní činností Spořitelny (např. pronájem, poskytnutí zvláštního výpisu na žádost klienta) a ze služeb poskytnutých ze zemí Evropské Unie. Tyto výnosy a náklady jsou vykázány v hodnotě snížené o DPH.

(n) Odložená daň

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

(o) Výnosové a nákladové úroky

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

Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené úroky z úvěrů ze stavebního spoření a mezibankovních depozit, naběhlý diskont z bezkupónových dluhopisů, naběhlý kupón a rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou u kupónových cenných papírů.

Rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou u kupónových cenných papírů je časově rozlišován s využitím metody efektivní úrokové míry. Ostatní úrokové výnosy jsou časově rozlišovány na lineární bázi.

Výnosy z klasifikovaných úvěrů jsou v průběhu účetního období rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky na klasifikované úvěry.

Nákladové úroky zahrnují časově rozlišené úroky z vkladů stavebního spoření, úroky z přijatých úvěrů a úroky z přijatých úvěrů získaných v rámci repo operací.

(p) Sankční úroky

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

(q) Výnosy z poplatků a náklady na poplatky

Výnosy z poplatků zahrnují poplatky za vedení účtů, poplatky za uzavření smlouvy o stavebním spoření, poplatky za poskytnutí úvěrů a ostatní poplatky.

Náklady z poplatků zahrnují provizní odměny obchodním zástupcům za uzavření smlouvy o stavebním spoření, provizní odměny obchodním zástupcům za uzavření smlouvy o poskytnutí úvěrů a ostatní poplatky.

Výnosy a náklady z poplatků a provizí jsou vykazovány do výnosů a nákladů okamžitě.

Výnosy z poplatků za uzavření smlouvy o stavebním spoření a související náklady na provizní odměny obchodním zástupcům jsou vykazovány do nákladů okamžitě, a to ve výši, která je vysoce pravděpodobná, že bude uhrazena klientem.

(r) Náklady na zaměstnance a penzijní připojištění

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.

Tantiémy členům představenstva a dozorčí rady, odsouhlasené valnou hromadou, jsou vykázány jako rozdělení zisku v přehledu o změnách vlastního kapitálu. Tantiémy členům orgánů Spořitelny nejsou v souladu s účetními předpisy platnými v České republice vykazovány ve výkazu zisku a ztrát.

K financování státního důchodového plánu provádí Spořitelna pravidelné odvody do státního rozpočtu. Spořitelna přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do příspěvkově definovaných penzijních fondů. Tyto příspěvky placené spořitelnou na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

Spořitelna vytváří sociální fond na krytí sociálních potřeb zaměstnanců a zaměstnavatelského programu. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není 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.

(s) Spřízněné strany

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

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v poznámkách 4, 5, 6, 7, 10, 11, 15, 16, 17, 18, 19 a 21.

(t) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a datem účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a datem účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

	31. 12. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
Pokladní hotovost	3 920	313
Povinné minimální rezervy	2 146 558	1 531 810
	<u>2 150 478</u>	<u>1 532 123</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. 2008: 2,25 % p.a. (2007: 3,50 %).

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	31. 12. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
Běžné účty	46 302	20 474
Termínové vklady	11 539 416	7 571 524
	<u>11 585 718</u>	<u>7 591 998</u>

Zůstatky se spřízněnými stranami

	31. 12. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
Běžné účty u ČSOB, a.s.	46 302	20 474
Termínové vklady u ČSOB, a.s.	8 097 126	2 508 112
	<u>8 143 428</u>	<u>2 528 586</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. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	98 160 796	77 656 126
Klasifikované úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám	2 736 859	2 113 491
Standardní úvěry obcím	26 648	36 239
Klasifikované úvěry obcím	0	2 000
	<u>100 924 303</u>	<u>79 807 856</u>
Opravná položka ke klasifikovaným úvěrům (poznámka 9)	-501 503	-305 550
	<u>100 422 800</u>	<u>79 502 306</u>

K 31. 12. 2008 byly restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 341 mil. Kč (2007: 277 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. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
Standardní	98 187 444	77 692 365
Sledované	1 457 593	1 086 976
Ohrožené - nestandardní	643 549	508 404
- pochybné	157 814	119 999
- ztrátové	477 903	400 112
	<u>100 924 303</u>	<u>79 807 856</u>

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

	31. 12. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
Peněžní prostředky	16 398 794	12 947 349
Nemovitosti	53 242 561	39 027 249
Ostatní zajištění (včetně směnek, ručitelských prohlášení, atd.)	5 229 019	5 935 566
	<u>74 870 374</u>	<u>57 910 164</u>

K 31. 12. 2008 se podle úvěrových podmínek nevyžadovalo zajištění u stavebních a překlenovacích úvěrů do 0,5 mil. Kč (2007: do 0,5 mil. Kč). Objem nezajištěných úvěrů k 31. 12. 2008 byl 26 053 mil. Kč (2007: 21 897 mil. Kč).

(c) Úvěry spřízněným stranám

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

	31. 12. 2007 tis. Kč	Přírůstky tis. Kč	Úbytky tis. Kč	31. 12. 2008 tis. Kč
Ostatní spřízněné osoby:				
Členové dozorčí rady	414	1 603	-131	1 886
Ostatní vedoucí zaměstnanci	12 573	722	-3 381	9 914
Celkové úvěry spřízněným stranám	<u>12 987</u>	<u>2 325</u>	<u>-3 512</u>	<u>11 800</u>

Všechny úvěry spřízněným stranám byly poskytnuty v rámci běžné podnikatelské činnosti za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným klientům, a podle názoru vedení nepředstavovaly vyšší, než běžné úvěrové riziko, ani nevykazovaly jiné nepříznivé rysy.

6 CENNÉ PAPIRY

	Státní bezkupónové dluhopisy		Dluhové cenné papíry	
	31. 12. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč	31. 12. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
Realizovatelné	1 886 369	0	23 272 424	28 452 429
Držené do splatnosti	197 841	450 593	14 655 309	27 621 730
Cekem	<u>2 084 210</u>	<u>450 593</u>	<u>37 927 733</u>	<u>56 074 159</u>

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. 2008 a 2007 nebyly jako zástava v repo obchodech použity žádné dluhové cenné papíry.

(a) Realizovatelné cenné papíry**Dluhové cenné papíry včetně státních bezkupónových dluhopisů**

	31. 12. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
Hypoteční zástavní listy	11 111 336	12 804 084
Státní dluhopisy, SPP a dluhopisy emitované ČKA	12 613 876	14 223 425
Dluhopisy EIB	1 433 581	1 424 920
	<u>25 158 793</u>	<u>28 452 429</u>

K 31. 12. 2008 a 2007 nedošlo k žádnému trvalému snížení hodnoty realizovatelných cenných papírů.

Zůstatky se spřízněnými stranami

Cenné papíry zařazené do portfolia realizovatelných cenných papírů k 31. 12. 2008 zahrnují dluhové cenné papíry v reálné hodnotě 4 722 mil. Kč, které byly vydány společnostmi ve Skupině (2007: 4 843 mil Kč).

(b) Cenné papíry držené do splatnosti**Cenné papíry včetně státních bezkupónových dluhopisů**

	31. 12. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
Hypoteční zástavní listy	295 849	681 924
Státní dluhopisy, SPP a dluhopisy emitované ČKA	13 492 200	26 303 227
Dluhopisy EIB a ČEB	1 065 101	1 087 172
	<hr/>	<hr/>
Naběhlá hodnota	<u>14 853 150</u>	<u>28 072 323</u>
	<hr/>	<hr/>
Reálná hodnota	<u>14 985 868</u>	<u>27 854 406</u>

K 31. 12. 2008 a 2007 nedošlo k žádnému trvalému snížení hodnoty cenných papírů držných do splatnosti.

Zůstatky se spřízněnými stranami

Cenné papíry držené do splatnosti k 31. 12. 2008 nezahrnují dluhové cenné papíry, které byly vydány společnostmi ve Skupině (2007: 380 mil. Kč v naběhlé hodnotě).

7 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný majetek

	Software tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Nedokončené investice tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 31. 12. 2006				
Pořizovací cena	644 199	13 769	14 357	672 325
Oprávky	-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
Oprávky	-675 724	-9 144	0	-684 868
Zůstatková hodnota	116 426	4 625	5 835	126 886
Rok končící 31. 12. 2008				
Počáteční zůstatková hodnota	116 426	4 625	5 835	126 886
Přírůstky	96 518	724	122 816	220 058
Vyřazení	0	0	-102 766	-102 766
Odpisy	-95 328	-1 207	0	-96 535
Konečná zůstatková hodnota	117 616	4 142	25 885	147 643
K 31. 12. 2008				
Pořizovací cena	888 668	14 493	25 885	929 046
Oprávky	-771 052	-10 351	0	-781 403
Zůstatková hodnota	117 616	4 142	25 885	147 643

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. 2007						
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	50 198	720 544	46 360	66 664	386	884 152
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	50 198	689 314	82 390	10 748	1 869	834 519
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	50 198	689 314	82 390	10 748	1 869	834 519
Rok končící 31. 12. 2008						
Počáteční zůstatková hodnota	50 198	689 314	82 390	10 748	1 869	834 519
	0	0	0	0	0	0
Přírůstky	0	3 250	64 549	15 950	82 936	166 685
Vyřazení	0	-377	-146	-1 359	-84 107	-85 989
Odpisy	0	-31 258	-60 584	-16 443	0	-108 285
Konečná zůstatková hodnota	50 198	660 929	86 209	8 896	698	806 930
K 31. 12. 2008						
Pořizovací cena	50 198	940 579	749 772	129 490	698	1 870 737
Oprávký	0	-279 650	-663 563	-120 594	0	-1 063 807
Zůstatková hodnota	50 198	660 929	86 209	8 896	698	806 930

2008

	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	-108 285	-96 535	0	-204 820

2007

Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-85 614	-147 352	0	-232 966
--------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------	----------	---	----------

Majetek poskytnutý do zástavy

K 31. 12. 2008 a 2007 neposkytla Spořitelna žádný hmotný majetek do zástavy za její závazky nebo za závazky třetích stran.

Transakce se spřízněnými stranami

V roce 2008 Spořitelna zařadila do majetku technické zhodnocení softwaru nakoupeného od spřízněných stran ve výši 35 mil. Kč (2007: 84 mil. Kč).

8 OSTATNÍ AKTIVA A NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

	31. 12. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
Poskytnuté zálohy	50 664	17 818
Dohadné účty aktivní	162 257	139 803
Odložená daňová pohledávka (poznámka 22)	153 317	278 411
Ostatní pohledávky	22 788	48 723
Opravné položky k ostatním aktivům (poznámka 9)	-3 374	-2 665
	<u>385 652</u>	<u>482 090</u>
Náklady příštích období	22 399	18 740
Příjmy příštích období	3 468	3 001
	<u>25 867</u>	<u>21 741</u>

Dohadné účty aktivní zahrnují zejména dohadnou položku na poplatky za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2008 a nezaplacených k 31. 12. 2008 ve výši 94 mil. Kč (2007: 75 mil. Kč) a dohadnou položku na poplatky za zprostředkovaný prodej produktů nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 48 mil. Kč (2007: 47 mil. Kč).

Ostatní pohledávky zahrnují zejména peníze na cestě z titulu odvodu pokladní hotovosti a z titulu převodu mezi bankovními účty ve výši 2 mil. Kč (2007: 24 mil. Kč). Ostatní pohledávky zahrnují zejména pohledávky za externími spolupracovníky, pohledávky za zaměstnanci a pohledávky za odběrateli ve výši 22 mil. Kč (2007: 24 mil. Kč), dále v roce 2007 peníze na cestě z titulu odvodu pokladní hotovosti a z titulu převodu mezi bankovními účty ve výši 24 mil. Kč.

9 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Spořitelna vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	31. 12. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
Rezervy		
Rezerva na úrokové zvýhodnění	1 219 422	1 170 685
Ostatní rezervy daňově neuznatelné	11 585	10 600
	<u>1 231 007</u>	<u>1 181 285</u>
Opravné položky		
Klasifikované úvěry a ostatní pohledávky za klienty (poznámka 5)	501 503	305 550
Ostatní aktiva (poznámka 8)	3 374	2 665
	<u>504 877</u>	<u>308 215</u>

Ostatní rezervy daňově neuznatelné k 31. 12. 2008 a 2007 představují rezervu vytvořenou na soudní spory z titulu možnosti vzniku nároku na odškodnění v důsledku ukončení smluv s obchodními zástupci, resp. rezervu vytvořenou na odměny managementu.

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	Rezerva na úrokové zvýhodnění tis. Kč	Ostatní rezervy tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. 1. 2007	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
Tvorba	354 479	11 586	366 065
Použití	-305 742	-10 600	-316 342
Rozpuštění	0	0	0
K 31. 12. 2008	<u>1 219 422</u>	<u>11 585</u>	<u>1 231 007</u>

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Sledované a ohrožené úvěry klientům tis. Kč	Ostatní aktiva tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. 1. 2007	264 427	2 698	267 125
Tvorba	123 401	217	123 618
Použití	-3 745	-229	-3 974
Rozpuštění	<u>-78 533</u>	<u>-21</u>	<u>-78 554</u>
K 31. 12. 2007	305 550	2 665	308 215
Tvorba	276 938	829	277 767
Použití	-6 224	-74	-6 298
Rozpuštění	<u>-74 761</u>	<u>-46</u>	<u>-74 807</u>
K 31. 12. 2008	<u>501 503</u>	<u>3 374</u>	<u>504 877</u>

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

Odpisy a výnosy z dříve odepsaných částek

	2008		2007	
	Odepsané pohledávky tis. Kč	Výnosy z dříve odepsaných pohledávek tis. Kč	Odepsané pohledávky tis. Kč	Výnosy z dříve odepsaných pohledávek tis. Kč
Klienti	12 985	232	5 431	402
Obchodní zástupci	74	1	64	1
Ostatní pohledávky	0	0	165	0
	<u>13 059</u>	<u>233</u>	<u>5 660</u>	<u>403</u>

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány proti příslušným opravným položkám.

10 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům lze členit následujícím způsobem:

	31. 12. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
Úsporné vklady splatné na požádání	125 001	130 459
Úsporné vklady se splatností	26 054 276	67 396 711
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	117 914 984	69 512 478
Závazky z nevypacených částek z vypovězených vkladových účtů klientů	961 102	944 716
Závazky z dosud nepřiznaných plateb klientů	77 847	63 671
	<u>145 133 210</u>	<u>138 048 035</u>

Vklady od spřízněných stran

	31. 12. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
Členové představenstva	329	99
Členové dozorčí rady	722	2 308
Vedoucí zaměstnanci	3 149	4 095
	<u>4 200</u>	<u>6 502</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 ve výši 950 mil. Kč 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. 2008 činil 6,8 mil. Kč (2007: 6,5 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. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
Dohadné účty pasivní	388 787	242 374
Ostatní pasiva	588 534	540 333
	<u>977 321</u>	<u>782 707</u>

Dohadné účty pasivní zahrnují v roce 2008 zejména dohadnou položku na provize externím spolupracovníkům za uzavření smluv z titulu smluv uzavřených v roce 2008 a nezaplacených k 31. 12. 2008 ve výši 120 mil. Kč (2007: 70 mil. Kč), dohadnou položku na poplatky a provize z titulu uzavřených smluv k produktům nabízených v rámci skupiny ČSOB ve výši 25 mil. Kč (2007: 27 mil. Kč), dohadnou položku na mzdové náklady roku 2008 ve výši 63 mil. Kč (2007: 25 mil. Kč) a dohadnou položku na ostatní odbytové náklady ve výši 132 mil. Kč (2007: 100 mil. Kč).

Ostatní pasiva zahrnují v roce 2008 zejména závazky vůči externím spolupracovníkům za uzavření smluv ve výši 177 mil. Kč (2007: 163 mil. Kč), peníze na cestě z titulu výplat klientům ve výši 159 mil. Kč (2007: 125 mil. Kč), závazek z titulu pojištění vkladů ve výši 60 mil. Kč (2007: 58 mil. Kč), závazek z titulu mezd vůči zaměstnancům ve výši 23 mil. Kč (2007: 21 mil. Kč) a závazek z titulu splatné daně ve výši 67 mil. Kč (2007: 80 mil. Kč).

K 31. 12. 2008 a 2007 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. 2008 a 2007 byl tvořen následující emisí akcií:

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

Akcionáři

Jméno a sídlo	Podíl%
Československá obchodní banka, a.s., Praha (ČSOB, a.s.)	55,00
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG, Schwäbisch Hall, SRN (BSH)	45,00
	<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 2007 byl rozdělen a zisk za rok 2008 je navržen k rozdělení takto:

	2008 tis. Kč	2007 tis. Kč
Příděl do sociálního fondu	12 600	12 600
Tantiémy členům představenstva	6 793	6 386
Tantiémy členům dozorčí rady	400	400
Dividendy	375 000	375 000
Převod do nerozděleného zisku	580 497	825 975
Převod do ostatních rezervních fondů tvořených ze zisku	500 000	0
Čistý zisk	<u>1 475 290</u>	<u>1 220 361</u>

14 AKTIVA A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Spořitelna neposkytla k 31. 12. 2008 a 2007 žádné záruky bankám ani klientům.

	31. 12. 2008 tis. Kč	31. 12. 2007 tis. Kč
Přijaté záruky a zástavy od klientů	<u>74 870 374</u>	<u>57 910 164</u>
Úvěrové přísliby klientům	<u>8 751 462</u>	<u>8 730 484</u>

K 31. 12. 2008 a 2007 společnost evidovala závazky ze spotových operací ve výši 0 Kč.

V portfoliu realizovatelných cenných papírů měla Spořitelna v roce 2008 a 2007 i listinné cenné papíry v nominální hodnotě 1 500 000 tis. Kč, které byly dány do úschovy ČSOB, a.s. Jedná se o hypoteční zástavní listy HB Var/37 (ISIN CZ0002001738).

15 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2008 tis. Kč	2007 tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	479 325	179 705
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	4 331 403	3 453 670
Úroky z dluhopisů nakoupených v primární emisi	0	25 820
Úroky z dluhopisů	1 573 036	2 004 768
	<u>6 383 764</u>	<u>5 663 963</u>

V roce 2008 bylo do výnosů zahrnuto 138 mil. Kč úroků z klasifikovaných úvěrů (2007: 114 mil. Kč).

K 31. 12. 2008 byly do výnosů zahrnuty úroky z prodlení ve výši 36,2 mil. Kč (2007: 26,3 mil. Kč).

Transakce se spřízněnými stranami

	2008 tis. Kč	2007 tis. Kč
Úroky z termínových vkladů u ČSOB, a.s.	228 175	8 169
Úroky z hypotečních zástavních listů Hypoteční banky, a.s.:		
- zařazených do portfolia cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování	0	25 820
- zařazených do portfolia cenných papírů držených do splatnosti	1 528	26 015
- zařazených do portfolia realizovatelných cenných papírů	170 320	94 056
	<u>400 023</u>	<u>154 060</u>

16 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	2008 tis. Kč	2007 tis. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	53 126	40 011
Úroky z vkladů klientů	3 386 832	3 436 946
	<u>3 439 958</u>	<u>3 476 957</u>

Transakce se spřízněnými stranami

V roce 2008 zahrnují úroky z mezibankovních transakcí úroky z úvěrů přijatých od ČSOB, a.s., ve výši 50 mil. Kč (2007: 39 mil. Kč).

17 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2008 tis. Kč	2007 tis. Kč
Výnosy z poplatků za uzavření smluv	973 676	842 291
Výnosy z poplatků za vedení účtu	716 749	721 276
Výnosy z ostatních poplatků	442 263	449 058
	<u>2 132 688</u>	<u>2 012 625</u>

Transakce se spřízněnými stranami

V roce 2008 výnosy z ostatních poplatků zahrnují výnosy z poplatků od spřízněných stran ve výši 166 mil. Kč. (2007: 179 mil. Kč).

	2008 tis. Kč	2007 tis. Kč
Výnosy od ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	63 909	72 858
Výnosy od ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB	46 227	45 421
Výnosy od ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB	16 045	9 004
Výnosy od ČSOB Hypoteční banka, a.s., člen skupiny ČSOB	77	95
Výnosy od ČSOB, a.s.	40 066	52 086
	<u>166 324</u>	<u>179 464</u>

18 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	2008 tis. Kč	2007 tis. Kč
Náklady na provize za produkty ČMSS	1 523 702	1 198 863
Náklady na provize za distribuci produktů v rámci skupiny ČSOB	94 017	108 184
Náklady na ostatní poplatky a provize	164 118	153 143
	<u>1 781 837</u>	<u>1 460 190</u>

Transakce se spřízněnými stranami

V roce 2008 náklady na ostatní poplatky zahrnují náklady z poplatků placené spřízněným stranám ve výši 10 mil. Kč. (2007: 9 mil. Kč).

	2008 tis. Kč	2007 tis. Kč
Provize placené ČSOB, a.s.	8 496	6 954
Poplatky za zprostředkování nákupu cenných papírů placené ČSOB, a.s.	615	651
Poplatky placené ČSOB, a.s.	1 285	1 132
	<u>10 396</u>	<u>8 737</u>

19 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2008 tis. Kč	2007 tis. Kč
Čisté ztráty z realizovatelných cenných papírů	-7 809	-19 167
Čisté zisky/ ztráty z úvěrů a jiných pohledávek	0	-7 300
Čisté ztráty z devizových transakcí	-977	-565
	<u>-8 786</u>	<u>-27 032</u>

Transakce se spřízněnými stranami

V roce 2008 je ztráta z prodeje realizovatelných aktiv emitovaných Hypoteční bankou a.s. 0 mil. Kč (2007: 10,6 mil. Kč).

20 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY**Ostatní provozní výnosy**

	2008 tis. Kč	2007 tis. Kč
Výnosy z pronájmu	1 584	1 759
Ostatní provozní výnosy	36 415	11 422
	<u>37 999</u>	<u>13 181</u>

Ostatní provozní náklady

	2008 tis. Kč	2007 tis. Kč
Náklady na pojištění vkladů	60 391	56 744
Ostatní provozní náklady	2 349	22 937
	<u>62 740</u>	<u>79 681</u>

21 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	2008 tis. Kč	2007 tis. Kč
Nájemné a leasing	9 249	9 125
Náklady na zaměstnance	543 426	475 302
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	2 256	2 451
Ostatní správní náklady	503 677	440 492
	<u>1 058 608</u>	<u>927 370</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

	2008 tis. Kč	2007 Tis. Kč
Správní náklady placené ČSOB, a.s., ČSOB Pojišťovně, a.s. a BSH (nájemné, údržba softwaru, poštovné, pojistné, poplatky za poskytnutí licence k ochranným známkám, atd.)	<u>10 036</u>	<u>1 959</u>

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	2008 tis. Kč	2007 Tis. Kč
Mzdy a odměny členům představenstva	37 994	24 180
Mzdy a odměny ostatním členům vedení	29 075	27 946
Odměny členům dozorčí rady	3 262	2 283
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	342 482	298 923
Sociální náklady a zdravotní pojištění	130 613	121 970
	<u>543 426</u>	<u>475 302</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

	2008	2007
Průměrný počet zaměstnanců	635	616
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	6	6

22 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	2008 tis. Kč	2007 tis. Kč
Zisk před zdaněním	1 738 491	1 495 928
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem se skládají z:		
Výnosy nepodléhající zdanění	-945 042	-930 761
v tom: rozpuštění rezerv	-316 342	-397 625
Daňově neuznatelné náklady	462 694	466 644
v tom: tvorba rezerv	366 065	340 923
	-482 348	-464 117
Daňový základ	1 256 143	1 031 811
Daň z příjmů ve výši 21 % (24 %)	<u>-263 790</u>	<u>-247 635</u>
Daň z příjmů tvoří:		
Odložený daňový náklad	589	-15 715
Přeplatky/nedoplatky daní minulých let	0	-12 217
Splatný daňový náklad	-263 790	-247 635
	-263 201	-275 567
Odložený daňový závazek tvoří:		
Zrychlené daňové odpisy	-42 100	-38 448
Oceňovací rozdíly (vykázané ve vlastním kapitálu)	-49 378	0
	-91 478	-38 448
	2008 tis. Kč	2007 tis. Kč
Odloženou daňovou pohledávku tvoří:		
Jiné opravné položky	646	519
Rezerva na úrokové zvýhodnění	235 515	231 492
Ostatní rezervy	2 317	2 226
Oceňovací rozdíly (vykázané ve vlastním kapitálu)	6 317	82 622
	<u>244 795</u>	<u>316 859</u>
Odložená daňová pohledávka – čistá výše (poznámka 8)	<u>153 317</u>	<u>278 411</u>

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

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:

- úvěrové riziko,
- úrokové riziko,
- riziko likvidity,
- operační riziko,
- měnové 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, jejich 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.

(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 regulačních limitů.

Hodnocení rizikovosti 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. Zařazení pohledávek do jednotlivých kategorií 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 sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové. Třídění pohledávek do uvedených skupin probíhá na základě počtu dlužných splátek, se zohledněním případné historické restrukturalizace. 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 k sledovaným nestandardním, pochybným a ztrátovým pohledávkám opravné položky. Opravné položky jsou tvořeny k jednotlivým pohledávkám v rámci příslušných intervalů koeficientů definovaných ve výše uvedené vyhlášce. Konkrétní hodnota koeficientu včetně hodnoty odečitatelné položky zohledňující zajištění je pro každou kategorii odvozena z příslušných statistických modelů založených na portfoliovém přístupu. Tyto modely jsou pravidelně prověřovány externím auditorem ČMSS.

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. 2008 držela Spořitelna dluhopisy Evropské investiční banky denominované v českých korunách ve výši 2 241 mil. Kč (2007: 2 254mil. Kč). Zbývající aktiva a pasiva Spořitelny k 31. 12. 2008 a 2007 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.

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), které obsahuje také kalkulaci dopadu úrokového šoku dle požadavků vyhlášky České národní banky č. 123/2007 ze dne 15. 5. 2007. 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. 2008

	Souhrn úrokově citlivých a necitlivých položek		Úrokově citlivé položky							Úrokově necitlivé položky	
	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	Nespecifikováno	Nespecifikováno		
Aktiva celkem	155 537 031	31 705 497	91 209 696	27 082 248	9 574	0	1 678 161	2 481 169	1 370 686		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	2 150 478							2 146 558	3 920		
Realizovatelná finanční aktiva	25 158 793	8 044 217	13 640 709	1 795 706			1 678 161				
Úvěry a jiné pohledávky	112 078 571	20 231 911	66 345 208	25 086 541	9 574			334 611	70 726		
Finanční investice držené do splatnosti	14 853 149	3 429 370	11 223 778	200 001							
Ostatní aktiva (v likviditě a úrokovém riziku)	1 296 040								1 296 040		
Závazky a vlastní kapitál celkem	155 537 030	30 276 637	98 552 227	16 222 220	0	0	0	0	10 485 946		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	146 413 908	30 276 637	98 552 227	16 222 220					1 362 824		
Ostatní závazky (v likviditě a úrokovém riziku)	1 884 577								1 884 577		
Vlastní kapitál celkem	7 238 545	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	7 238 545		
Uhrn poskytnutých příslibů, záruk aj. podrozvah. pohledávek	10 294 557							8 751 462	1 543 095		
Uhrn přijatých příslibů, záruk aj. podrozvahových závazků	74 870 374							5 226 852	69 643 522		

K 31. 12. 2007

	Souhrn úrokové citlivých a necitlivých položek		Úrokové citlivé položky							Úrokové necitlivé položky	
	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	Nespecifikováno	Nespecifikováno		
Aktiva celkem	146 616 416	32 694 719	79 756 992	29 094 379	208 564	0	1 605 331	1 790 298	1 466 133		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	1 532 123							1 531 810	313		
Realizovatelná finanční aktiva	28 452 429	5 435 441	19 624 917	1 786 740			1 605 331				
Úvěry a jiné pohledávky	87 133 969	13 932 135	45 586 896	27 307 639	8 562			258 488	40 249		
Finanční investice držené do splatnosti	28 072 324	13 327 143	14 545 179		200 002						
Ostatní aktiva (v likviditě a úrokovém riziku)	1 425 571								1 425 571		
Závazky a vlastní kapitál celkem	146 616 416	28 821 965	96 636 262	12 537 954	0	0	0	0	8 620 235		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	139 315 249	28 821 965	96 636 262	12 537 954					1 319 068		
Ostatní závazky (v likviditě a úrokovém riziku)	1 653 442								1 653 442		
Vlastní kapitál celkem	5 647 725	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	5 647 725		
Úhrn poskytnutých příslibů, záruk aj. Podrozvah. pohledávek	8 760 937							8 730 484	30 453		
Úhrn přijatých příslibů, záruk aj. Podrozvahových závazků	57 910 164							5 932 140	51 978 024		

(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. 2008 činil celkový objem vkladů použitých na zajištění překlenovacích úvěrů po odečtení připsaných záloh státní podpory 14 738 mil. Kč (2007: 11 556 mil Kč).

31. 12. 2008

Aktiva	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady vůči centrálním bankám	3 920	0	0	0	2 146 558	2 150 478
Realizovatelná finanční aktiva	4 375 035	3 669 181	13 640 709	3 473 867	0	25 158 792
Úvěry a jiné pohledávky	7 854 101	7 680 380	40 480 641	53 828 092	2 235 356	112 078 570
Finanční investice držené do splatnosti	3 303 317	126 054	11 223 778	200 001	0	14 853 150
Ostatní aktiva (v likviditě a úrokovém riziku)	112 204	120 817	122 390	0	940 630	1 296 041
	<u>15 648 577</u>	<u>11 596 432</u>	<u>65 467 518</u>	<u>57 501 960</u>	<u>5 322 544</u>	<u>155 537 031</u>
Pasiva						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	13 813 037	17 826 426	91 487 989	23 286 457	0	146 413 909
Ostatní závazky (v likviditě a úrokovém riziku)	483 939	169 631	0	0	1 231 008	1 884 577
Vlastní kapitál celkem	0	0	0	0	7 238 545	7 238 545
	<u>14 296 976</u>	<u>17 996 057</u>	<u>91 487 989</u>	<u>23 286 457</u>	<u>8 469 553</u>	<u>155 537 031</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	<u>1 351 601</u>	<u>-6 399 625</u>	<u>-26 020 471</u>	<u>34 215 503</u>	<u>-3 147 009</u>	<u>0</u>

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	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady vůči centrálním bankám	313	0	0	0	1 531 810	1 532 123
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
Ostatní aktiva (v likviditě a úrokovém riziku)	138 223	135 073	187 029	0	965 245	1 425 570
	<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						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	10 013 119	20 127 914	92 375 721	16 798 495	0	139 315 249
Ostatní závazky (v likviditě a úrokovém riziku)	321 930	150 227	0	0	1 181 285	1 653 442
Vlastní kapitál celkem	0	0	0	0	5 647 724	5 647 724
	<u>10 335 049</u>	<u>20 278 141</u>	<u>92 375 721</u>	<u>16 798 495</u>	<u>6 829 009</u>	<u>146 616 415</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	<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>

(d) Operační riziko

Spořitelna řídí operační riziko prostřednictvím sběru událostí, tvorby scénářů metodou risk-self-assessmentu, vyhodnocování stanovených indikátorů a nastavování minimální úrovně kontrolních mechanismů v procesech banky dle požadavků definovaných ze strany hlavního akcionáře.

Odpovědnost za systém řízení operačního rizika a jeho optimální funkčnost nese útvar řízení rizik. Klíčovou roli při samotném řízení operačního rizika hrají lokální manažeři operačního rizika, kteří jsou na úrovni jednotlivých odborů zodpovědní za jeho identifikaci, měření, reporting a navrhování opatření na jeho snížení.

Udržování přijatelné míry operačního rizika stanovené představenstvem je zabezpečováno pomocí přijímání opatření vedoucích k omezení potenciální výše ztráty z operačního rizika a sjednaného pojistného programu. Management Spořitelny je pravidelně útvaru řízení rizik informován o vývoji podstupovaných operačních rizik.

V roce 2008 byl představenstvem ustanoven výbor na řízení operačních rizik (ORC), který se pravidelně zabývá řešením klíčových otázek týkajících se podstupovaného operačního rizika Spořitelny.

Spořitelna konsoliduje datovou základnu událostí operačního rizika a sjednaný pojistný program se skupinou KBC. Pro výpočet regulačního 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

Od 1. 1. 2009 Spořitelna změnila metodu pro výpočet opravných položek. Spořitelna nebude při výpočtu opravných položek používat koeficienty, ale bude vycházet ze statistických modelů. Tímto opatřením dojde ke sjednocení opravných položek dle mezinárodních standardů finančního vykazování a českých účetních standardů).

Statistický model používaný pro CAS i IFRS od 1. 1. 2009 bude složen z následujících submodelů:

- Model na výpočet OP pro kategorie 0-1 (metodika „IBNR“ –Incurred but not reported)
- Model na výpočet OP pro kategorie 2-3 (metodika Markovových řetězců)
- Model na výpočet OP pro kategorii 4 (metodika Follow recovery)

Pro stávající kategorie 0 a 1 (standardní a sledované) se používá metodologie IBNR. Pro výpočet hodnoty opravných položek jsou použity koeficienty PD (pravděpodobnost selhání) a LGD (ztráta z pohledávky) využívané pro výpočet kapitálového požadavku metodou IRB. Metodologie výpočtu opravných položek k těmto pohledávkám je obligatorní v rámci KBC skupiny.

Pro stávající kategorie 2 a 3 (nestandardní a pochybné) se používají koeficienty PD vypočítané na základě přechodových matic Markovových řetězců. Při výpočtu se portfolio pohledávek rozděluje na stavební úvěry a překlenovací úvěry, dále také podle typu zajištění na pohledávky zajištěné nemovitostí a ostatní pohledávky. Při výpočtu koeficientu LGD je portfolio rozděleno analogicky. Na základě příchozích plateb klientů na odstoupených účtech je pak zjišťováno, jaká část pohledávky se do 48 měsíců od odstoupení banky vrátí. Koeficient LGD je pak stanoven jako ta část, která se banky nevrátí. Hodnota opravné položky k pohledávce se pak zjistí pronásobením zůstatku úvěrového účtu koeficienty PD a LGD.

Při výpočtu opravné položky k pohledávkám ve stávající kategorii 4 je zohledněna doba trvání pohledávky v kategorii 4, přičemž pro každou tuto dobu je stanovena jiná hodnota LGD. Cílem je zohlednit efektivitu vymáhání pohledávek v závislosti na čase od odstoupení resp. ve vymáhajícím procesu. Po 48 měsících od odstoupení je pak na pohledávku tvořena opravná položka v plné výši dlužné částky. Výše uvedená změna metodologie pro výpočet opravných položek k pohledávkám v kategorii 4 má za následek navýšení hodnoty opravných položek v kategorii 4 o přibližně 60 mil. Kč.

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

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

16. ledna 2009



Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



Ing. Tomáš Jirgl
člen představenstva

18 ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI VE SMYSLU § 66A ODS.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 2008 do 31. prosince 2008.

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

- Smlouva o spolupráci (v tab. č. 32)
- Smlouva o podpoře prodeje produktů PS formou motivačních soutěží Incentive (v tab. č. 33)
- Dohoda o ověřování (v tab. č. 2)

Ostatní smlouvy:

- Smlouva o zrušení, uzavřena mezi: Bausparkasse Schwäbisch Hall AG a Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (v tab. č. 43)
- Pojistná smlouva hromadného úrazového pojištění č. 1900014680, uzavřena mezi: ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB a Českomoravská stavební spořitelna, a.s. (v tab. č. 53)

V rozhodném období Českomoravská stavební spořitelna přistoupila k:

- Rámcové smlouvě o dodávkách dárkových a propagačních předmětů, ev. č. 9200800039, uzavřena mezi: Československá obchodní banka, a.s. a REDA, a.s. (v tab. č. 67)
- Pojistné smlouvě č. 8032014216, uzavřena mezi: ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB a Československá obchodní banka, a.s. (v tab. č. 68)
- Pojistné smlouvě č. 2917223683, uzavřena mezi: Generali Pojišťovna, a.s. a Československá obchodní banka, a.s. (v tab. č. 69)

V průběhu roku 2008 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 2008
- 3) Předkládání účetních výkazů (rozvaha, výsledovka) a vybraných ukazatelů o kolektivu účastníků stavebního spoření
- 4) Návrh obchodního a finančního plánu na rok 2009 a střednědobého plánu na roky 2009-2011
- 5) Zápisy 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:

	Smlouva	Protistrana	Plnění	Protiplnění	Vzniklá újma
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.	Dohoda o ověřování	Československá obchodní banka, a.s.	Pravidla pro ověřování podpisů klientů ČMSS	Pravidla pro ověřování podpisů klientů ČMSS	Žádná
3.	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
4.	Smlouva o uložení listinných cenných papírů	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatek za úschovu listinných cenných papírů	Úschova listinných cenných papírů	Žádná
5.	Smlouvy (konfirmace) o přijatém úvěru	Československá obchodní banka, a.s.	Přijaté úvěry	Československá obchodní banka, a.s. poskytne na určitou dobu vklad	Žádná
6.	Smlouvy o nákupu, prodeji nebo vypůjčení cenných papírů	Československá obchodní banka, a.s.	Kupní cena cenných papírů	Cenné papíry	Žádná
7.	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
8.	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
9.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytování informací (hodnocení výkonnosti osobních bankéřů ČSOB)	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
10.	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
11.	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
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 zasílaných 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 zajištění obsluhy klientů	Československá obchodní banka, a.s.	Poplatky za služby související se zřízením postkonta	Zřízení postkonta a služby s tím související	Žádná
21.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a movitých věcí č.700000317	Československá obchodní banka, a.s.	Poskytnutí nebytových prostor v budově ČMSS	Platby nájemného	Žádná

22.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s	Oslovení klientů ČMSS	Poskytování partnerských kreditních karet	Žádná
23.	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
24.	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
25.	Rámcová smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s	Oslovení klientů ČMSS	Poskytování partnerských kreditních karet	Žádná
26.	Smlouva o zachování důvěrnosti	Československá obchodní banka, a.s	Zajištění ochrany dat	Zajištění ochrany dat	Žádná
27.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s	Zajištění ochrany dat	Zajištění ochrany dat	Žádná
28.	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
29.	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
30.	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
31.	Smlouva o předávání dat	Československá obchodní banka, a.s	Zabezpečení ochrany osobních dat	Poskytování informací	Žádná
32.	Smlouva o spolupráci	Československá obchodní banka, a.s	Činnost směřující k získání nového klienta pro daný produkt	Odměna za získání nového klienta	Žádná
33.	Smlouva o podpoře prodeje produktů PS formou motivačních soutěží Incentive	Československá obchodní banka, a.s	Podpora prodeje produktů PS formou soutěží	Úhrada soutěžních cen	Žádná
34.	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
35.	Smlouva o postoupení licencí SAP	Československá obchodní banka, a.s	Platba za licence a údržbu systému SAP	Postoupení licencí a údržba systému SAP	Žádná
36.	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
37.	Smlouva o servisních službách k systému SAP	Československá obchodní banka, a.s	Platba za servisní služby	Poskytování servisních služeb	Žádná
38.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Československá obchodní banka, a.s	Zpracování dat na základě Smlouvy o servisních službách k systému SAP	Zajištění mlčenlivosti	Žádná
39.	Smlouva o podřízeném dluhu	Československá obchodní banka, a.s	Vrácení poskytnutých peněžních prostředků a platba úroků	Poskytnutí peněžních prostředků	Žádná
40.	Smlouva o přefakturaci	Československá obchodní banka, a.s	Uhrazení faktur za služby poskytnuté společností Reuters Czech Republic s.r.o.	Vystavení faktur	Žádná
41.	Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky	Československá obchodní banka, a.s	Poplatky za používání bezpečnostní schránky	Poskytování bezpečnostní schránky	Žádná

42.	Smlouva o nájmu nebytových prostor č. 700000844	Československá obchodní banka, a.s	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor	Žádná
43.	Smlouva o zrušení	Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Ukončení Dohody mezi BSH a ČMSS ze dne 9.11.1998		Žádná
44.	Smlouva o předávání informací akcionářům	Československá obchodní banka, a.s. Bausparkasse Schwäbisch Hall, AG	Poskytování informací	Zachování mlčenlivosti	Žádná
45.	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
46.	Smlouva o upsání a koupi hypotečních zástavních listů	Hypoteční banka, a.s.	Kupní cena hypotečních zástavních listů	Hypoteční zástavní listy	Žádná
47.	Smlouva o spolupráci	Hypoteční banka, a.s.	Provizní odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnost směřující k uzavírání smluv	Žádná
48.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby nájemného	Pronájem nebytových prostor	Žádná
49.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Provizní odměna za uzavírání smluv	Uzavírání smluv, činnosti směřující k uzavírání smluv	Žádná
50.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu	Pojištění klientů ČMSS	Pojistné plnění v případě pojistné události	Žádná
51.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Životní pojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná
52.	Pojistná smlouva hromadného úrazového pojištění č. 1900008324	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění osob	Žádná
53.	Pojistná smlouva hromadného úrazového pojištění č. 1900014680	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění osob	Žádná
54.	Pojistná smlouva č. 8024785615	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Platby pojistného	Pojištění automobilů	Žádná
55.	Smlouvy o zajištění závodního stravování	EUREST, spol. s r.o. ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	Zajištění závodního stravování pro zaměstnance ČSOB Pojišťovna	Úhrada za poskytnuté závodní stravování	Žádná
56.	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
57.	Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	Prodej penzijního připojištění	Poskytnutí provize	Žádná
58.	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
59.	Mandátní smlouva	ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB	Prodej penzijního připojištění	Poskytnutí provize	Žádná
60.	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
61.	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
62.	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
63.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB	Platby pojistného	Penzijní připojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná

64.	Smlouva o spolupráci	ČSOB Penzijní fond Progres,a.s., člen skupiny ČSOB	Platby pojistného	Penzijní připojištění zaměstnanců ČMSS	Žádná
65.	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
66.	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
67.	Rámcová smlouva o dodávkách dárkových a propagačních předmětů, ev.č. 9200800039	Československá obchodní banka, a.s. a REDA, a.s.	Platba za předměty	Dodávky dárkových a propagačních předmětů	Žádná
68.	Pojistná smlouva č. 8032014216	ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB a Československá obchodní banka, a.s.	Platba pojistného	Pojištění majetku	Žádná
69.	Pojistná smlouva č. 2917223683	Generali Pojišťovna, a.s. a Československá obchodní banka, a.s.	Platba pojistného	Pojištění odpovědnosti (mezinárodní program KBC)	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 peněžité plnění, resp. protiplnění, která byla poskytnuta na základě výše popsaných vztahů mezi propojenými osobami, byla v obvyklé výši.

16. ledna 2009

Českomoravská stavební spořitelna, a.s.



Ing. Vladimír Staňura
předseda představenstva



Manfred Koller
místopředseda představenstva