

2004 Pololetní zpráva

Česká spořitelna, a. s.

Obsah

| | |
|--|-----------|
| Makroekonomický a tržní rámec pro podnikání České spořitelny v 1. pololetí 2004 | 02 |
| Konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. pololetí 2004 | 03 |
| Významné obchodní aktivity v 1. pololetí 2004 | 05 |
| Závěry z řádné valné hromady konané 26. května 2004 | 08 |
| Očekávaný vývoj České spořitelny ve 2. pololetí 2004 | 08 |
| Finanční část | 09 |

Makroekonomický a tržní rámec pro podnikání České spořitelny v 1. pololetí 2004

Česká ekonomika si udržuje solidní tempo růstu nad 3 % (v regionu střední Evropy zaostává, oproti Evropské unii má však stále náskok). V prvním čtvrtletí vzrostl HDP o 3,1 %, když hlavními tahouny byly investiční výdaje a spotřeba domácností. Vysoké tempo investiční aktivity (o 9,5 %) způsobily zejména stavební investice. Výdaje domácností i přes zvýšení nepřímých daní zpomalily pouze mírně (na 3,9 % oproti 4,9 % za celý rok 2003). Hlavním omezením vysokého růstu HDP zůstává vysoká dovozní náročnost české ekonomiky. I přes rostoucí schopnost exportních firem zvýšit odbyv v zahraničí se deficit zahraničního obchodu a služeb ve stálých cenách opět prohloubil.

Průmyslová produkce v první polovině roku zrychlila růst na 10 % v souvislosti s nárůstem vývozu. Růst souvisí jednak se spuštěním provozů v nově postavených továrnách přímých zahraničních investorů, oživením poptávky ve světě a také s rostoucí celosvětovou (a zejména čínskou) poptávkou po hutních výrobcích. Rovněž stavební výroba rostla vysokým tempem (za prvních pět měsíců o 22,9 %), kdy stimuly růstu byly, vedle větších možností financování pomocí hypoték a úvěrů od stavebních spořitel, připravované změny v DPH na stavební práce a také stavba hokejové Sazka Areny.

Problematický je nadále vývoj na trhu práce. Na začátku roku 2004 dosáhla míra registrované nezaměstnanosti historického rekordu 10,9 %. Na jejím pokračujícím nárůstu se projevuje restrukturalizace firem v pracovně náročných oborech průmyslu. Takto uvolněnou pracovní sílu však nejsou ostatní sektory ekonomiky schopny využít. Údaje z druhé čtvrtiny roku však naznačují, že pokles počtu pracovních míst v průmyslu se téměř zastavil, což by mělo přinést úlevu českému trhu práce. Růst mezd v prvním čtvrtletí zrychlil na 8,8 % v nominálním a na 6,4 % v reálném vyjádření. Vysoký růst mezd ve veřejném sektoru (o 9,7 %) způsobilo rozšíření počtu platových tříd.

V první polovině roku definitivně zmizely obavy z deflačního vývoje a spotřebitelské (CPI) i průmyslové (PPI) ceny rostly. Postupné zrychlování dynamiky spotřebitelských cen (na 2,9 % v červnu) však nesoúvisí ani tak s postupnou akcelerací tempa hospodářského růstu, ale hlavně se změnami v nepřímých daních a clech. V rámci vládní reformy veřejných financí totiž došlo jednak k navýšení spotřebních daní, ale hlavně k přesunu většiny služeb do základní sazby DPH (v lednu a v pří-

padě restauračních služeb v květnu). **Ukazuje se však, že v České republice panuje nízkoinflační prostředí, protože i přes tyto administrativní zásahy je cenový růst tlumený.** Poměrně dramatický nárůst byl zaznamenán u cen průmyslových výrobců (až na 6,2 % v červnu) v souvislosti s nárůstem světových cen ropy a zejména kovů a uhlí. **Česká národní banka (ČNB) se rozhodla reagovat na postupný nárůst CPI a zrychlování hospodářského růstu.** K prvnímu zvýšení repo sazby o čtvrt procentního bodu na 2,25 % přistoupila ČNB na konci června. Zdůvodněním tohoto kroku bylo uzavírání mezery výstupu (rozdíl skutečného a potenciálního růstu ekonomiky) a koncept o neadekvátnosti dlouhodobě záporných reálných úrokových sazeb.

Mírného zlepšení dosáhla česká ekonomika v zahraničním obchodu, kdy schodek za prvních pět měsíců poklesl na 12,6 miliardy Kč ze 14,2 miliardy Kč v minulém roce, a to za značného zrychlení obchodní výměny. **Ve vývoji celkového schodku běžného účtu platební bilance (přibližně 6,8 % HDP) hraje dnes největší roli bilance výnosů,** tj. repatriace zisků zahraničním vlastníkům ve formě dividend a reinvestované zisky. Při absenci velkých privatizačních prodejů se objem přílivu přímých zahraničních investic téměř nezměnil (46,3 miliardy Kč). Díky zájmu zahraničních investorů o české akcie a částečně i dluhopisy došlo k přílivu portfoliových investic ve výši 27 miliard Kč.

Na přelomu letošního a loňského roku vyvrcholilo oslabování koruny vůči euru. Kurz se dostal pod intenzivnější tlak už na konci loňského léta kvůli obavám z nestability vládní koalice před schvalováním státního rozpočtu. Po opadnutí těchto obav působilo vůči koruně využívání úrokového diferenciálu mezi ní a dalšími středoevropskými měnami. Ve druhém pololetí 2003 proti koruně působily také repatriace dividend českých společností zahraničními investory. **Zlom na začátku letošního roku souvisel především se změnou očekávání vývoje úrokových sazeb.** Dodatečné pozitivní impulsy koruně poskytly oznámení ČNB o konverzi výnosů z držby devizových rezerv do korun (de facto intervence v její prospěch) a pozitivní vývoj obchodní bilance. Koruna tak od února 2004, kdy se dostala až na 33,30 k ueru, postupně posílila na 31,20 k euru ve druhé polovině července. Kurz koruny k dolaru se řídil především kolísáním kurzu této měny k euru. V průběhu pololetí nejprve oslabil z 25,50 na 27,50 a potom se vrátil na 25,10.

Konsolidované hospodářské výsledky České spořitelny za 1. pololetí 2004

podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví,
neauditované

Výkaz zisků a ztrát

Česká spořitelna vykázala za první pololetí 2004 podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví **neauditovaný konsolidovaný čistý zisk po minoritních podílech ve výši 4 391 milionů Kč**. Výsledek představuje meziroční nárůst o 30 % (o 1 006 milionů Kč) proti konsolidovanému čistému zisku 3 385 milionů Kč za srovnatelné období roku 2003. **Vlivem nárůstu čistého zisku se zvýšil ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE) na 25,7 % a ukazatel výnosnosti aktiv (ROA) na 1,6 %**. K 30. červnu 2003 činily tyto ukazatele 22,6 % ROE, resp. 1,3 % ROA. Zisk před zdaněním dosáhl objemu 7 511 milionů Kč a meziročně vzrostl o 50 %.

Konsolidovaný čistý zisk za 1. pololetí roku 2004 ovlivnil jednorázový výnos z prodeje neživotní části Pojišťovny České spořitelny, na druhé straně loňský pololetní zisk byl pozitivně ovlivněn jednorázovým vlivem rozpouštění rezerv a opravných položek v souvislosti s očištěm úvěrového portfolia.

Klíčovým ukazatelem schopnosti banky trvale generovat příznivé hospodářské výsledky, nezávislým na jednorázových vlivech, je provozní zisk jako rozdíl provozních výnosů a nákladů. Provozní zisk České spořitelny vzrostl ve srovnání se srovnatelným obdobím loňského roku o 23 % na 5 661 milionů Kč. Zároveň došlo ke zlepšení ukazatele poměru provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income) z 62,0 % na 57,9 %. Zdrojem navyšování provozního a potažmo čistého zisku České spořitelny je růst provozních výnosů.

Celkové provozní výnosy dosáhly 13 438 milionů Kč za první pololetí 2004, což představuje **meziroční nárůst o 11 %** (o 1 340 milionů Kč) zásluhou růstu všech důležitých složek provozních výnosů: čistého úrokového výnosu, salda poplatků a provizí i čistého zisku z obchodních operací. Pouze výnosy z pojišťovnictví zůstaly na stejné úrovni pololetí loňského roku. Podíl neúrokových výnosů na provozních výnosech představuje 38 %.

Nejvýznamnější podíl na provozním výsledku má **čistý úrokový výnos**, který dosáhl výše **8 370 milionů Kč**, což představuje meziroční růst o 8 %. **Atraktivní nabídka, kvalitní poradenství a aktivní přístup na úvěrovém trhu především v segmentu úvěrů malým a středním firmám, občanům a zejména v oblasti hypotečních úvěrů se projevily v růstu úrokových výnosů.** Zároveň se podařilo navyšit úrokové výnosy z dluhových cenných papírů. I čistá úroková marže vztažená k celkovým hrubým aktivům se meziročně mírně zvýšila z 2,8 % v loňském pololetí na 2,9 % v letošním roce.

Další podstatná součást provozních výnosů – **čisté příjmy z poplatků a provizí** – dosáhly výše **4 135 milionů Kč**, když v meziročním srovnání **vzrostly o 10 %** především v oblasti růstu platebních transakcí a také počtu a objemu úvěrových obchodů. Např. počet transakcí na spořicí účtech vzrostl o 8 %, počet výběrů z bankomatů o 3 % a objem trans-

akcí platebními kartami vzrostl dokonce o 37 %. Také příjmy a poplatky ze stavebního spoření a z operací s cennými papíry významně rostly.

Výrazně vzrostl i **čistý zisk z obchodních operací o 63 % na 0,8 miliardy Kč** zásluhou výnosů z operací s cizími měnami a výnosů z úrokových derivátů. V meziročním srovnání poklesly **výnosy z pojišťovnictví o 7 % na 109 milionů Kč**. Položka výnosů z pojišťovnictví zahrnuje ve své podstatě saldo příjmů a nákladů (zisk před zdaněním) Pojišťovny České spořitelny bez vlivu prodeje její neživotní části.

Provozní náklady (zahrnující náklady na zaměstnance, nakupované výkony a odpisy hmotného a nehmotného majetku) **se v meziročním srovnání zvýšily o 4 %** (o 278 milionů Kč) na 7 777 milionů Kč. Za zvýšením provozních nákladů stojí nárůst zaměstnaneckých nákladů o 5 % na 3 301 milionů Kč a také nakupovaných výkonů o 7 % na 3 054 milionů Kč, kde se již projevuje nárůst nákladů v souvislosti s legislativními úpravami daně z přidané hodnoty. Naopak mírné snížení zaznamenaly odpisy hmotného a nehmotného majetku o 4 % na 1 422 milionů Kč s ohledem na zefektivnění řízení hmotného majetku a prodej málo využívaných budov.

Česká spořitelna vykázala, ve srovnání s pololetím roku 2003, **záporné saldo tvorby a použití rezerv a opravných položek a odepisovaných pohledávek** ve výši 399 milionů Kč, což představuje změnu proti 30. červnu 2003 ve výši 958 milionů Kč. Rozhodujícím faktorem výrazného rozdílu bylo loňské jednorázové rozpouštění rezerv a opravných položek v souvislosti s ukončením restrukturalizace úvěrového portfolia a prodejem ztrátových pohledávek. V letošním roce již tvorba rezerv a opravných položek převažuje nad jejich použitím, event. rozpuštěním.

Saldo ostatních provozních nákladů a výnosů vykazuje kladný výsledek 2 249 milionů Kč, přičemž v loňském pololetí byl vykázán záporný výsledek -153 milionů Kč. **V roce 2004 se ve výsledcích projevuje prodej neživotní části Pojišťovny České spořitelny.** Prodejem neživotní části se Pojišťovna České spořitelny, v souladu se strategií finanční skupiny Erste Bank, změnila z univerzální pojišťovny na specializovanou životní pojišťovnu. V ostatním provozním výsledku se prodej projevuje částkou 2 900 milionů Kč. Ovšem skutečný dopad prodeje je nižší o daň z příjmu v objemu 804 milionů Kč a menšinové podíly v objemu 938 milionů Kč (Česká spořitelna není jediným akcionářem Pojišťovny České spořitelny). **Jednorázový dopad celé transakce do konsolidovaného čistého zisku banky tak představuje částku 1 158 milionů Kč.** Naopak negativní vliv na výsledek má téměř dvojnásobné zvýšení příspěvku do Fondu pojištění vkladů na 374 milionů Kč. Nižší výnosy proti srovnatelnému období loňského roku byly generovány z portfolia cenných papírů na prodej.

Vzhledem k nárůstu hrubého zisku před zdaněním oproti 1. pololetí 2003 o 50 % na 7 511 milionů Kč se **k 30. červnu 2004 zvýšila položka daně z příjmů o 576 milionů Kč na 2 108 milionů Kč**. Výrazný nárůst menšinových podílů je dán právě výše zmíněným prodejem neživotní části Pojišťovny České spořitelny.

Rozvaha

_____ **Bilanční suma ke konci prvního pololetí 2004 činila 576,8 miliardy Kč** a ve srovnání se stejným obdobím minulého roku **vzrostla o 3 % z 557,4 miliardy Kč**. Za nárůstem bilanční sumy stojí na straně zdrojů závazky ke klientům a emitované dluhové cenné papíry, na aktivní straně obchodů především růst klientských pohledávek a portfolia cenných papírů.

_____ **Závazky ke klientům** za posledních dvanáct měsíců opět **vzrostly** – v pololetí roku 2004 o 9,3 miliardy Kč (o 2 %) **na 443,2 miliardy Kč**. **Vklady fyzických osob** se ve srovnání s loňským 1. pololetím **zvýšily** o 4 % **a dosáhly úrovně 351,2 miliardy Kč**. Objemově **nejvýznamnější přírůstky byly zaznamenány na spořicírových účtech, u vkladů stavebního spoření a příspěvků penzijního připojištění**. Na druhé straně např. poklesly korunové ekvivalenty vkladů v cizích měnách. **Závazky vůči komerčním klientům vzrostly** o 5 % **na 52,0 miliard Kč** a závazky vůči klientům veřejného sektoru poklesly o 14 % na 40,0 miliard Kč.

_____ Za razantním zvýšením závazků z dluhových cenných papírů o 94 % na 22,3 miliardy Kč stojí především **zvýšení objemu emitovaných hypotečních zástavních listů** jako stabilního a dlouhodobého zdroje financování hypotečních úvěrů a nárůst vydaných depozitních směnec.

_____ **Vlastní kapitál** zahrnující základní kapitál, emisní ážio, kapitálové fondy, nerozdělený zisk a zisk za účetní období se oproti srovnatelnému období minulého roku **zvýšil o 13 % na 34,0 miliard Kč**, a to hlavně vlivem dosaženého hospodářského výsledku. Naopak objem vlastního kapitálu se snížil vlivem výplaty dividend za rok 2003 v objemu 4,6 miliardy Kč. **Kapitálová přiměřenost podle metodiky BIS činila k 30. červnu 2004 13,5 %**, přičemž za srovnatelné období loňského roku činila 15,8 %. Celkový kapitál podle BIS pro výpočet kapitálové přiměřenosti (tier 1 a tier 2) představuje 36,3 miliardy Kč a rizikově vážená aktiva představují 250,3 miliardy Kč. V loňském pololetí tyto údaje činily 36,9 miliardy Kč, resp. 203,0 miliard Kč. Ve srovnání s 30. červnem 2003 došlo v prosinci loňského roku ke splacení podřízeného kapitálu v objemu 5,5 miliardy Kč.

_____ **Atraktivní nabídka, kvalitní poradenství a především aktivní přístup České spořitelny na úvěrovém trhu se pozitivně odráží ve vysoké dynamice růstu úvěrových obchodů – meziročně o 15 % na 224,9 miliardy Kč**, zejména pak úvěrů obyvatelstvu a úvěrů malým a středním podnikům.

_____ **Objem úvěrů obyvatelstvu již překročil 80,0 miliard Kč** (přesně 81,2 miliardy Kč), což představuje meziroční růst o 26 %. Zásahu na

tomto výsledku mají především úvěry na financování bydlení, tj. hypoteční úvěry a úvěry ze stavebního spoření. **Hypoteční úvěry fyzickým osobám se zvýšily o 76 % na 31,5 miliardy Kč. Celkové hypoteční úvěry pak vzrostly na 44,9 miliardy Kč**, což bylo způsobeno také vlivem rozvoje developerských aktivit. Překlenovací úvěry a úvěry ze stavebního spoření znamenaly růst proti loňskému 1. pololetí o 41 % na 12,0 miliard Kč. Významně rostly i objemy hotovostních úvěrů občanům a spotřebitelských úvěrů občanům. **Pohledávky vůči malým a středním podnikům a korporátním zákazníkům se zvýšily za posledních 12 měsíců o 12 % na 95,6 miliardy Kč**. Pohledávky vůči vládnímu a veřejnému sektoru vzrostly o 4 % na 48,2 miliardy Kč, přestože se pohledávky vůči České konsolidační agentuře snížily o 3 % a nyní tvoří 36,7 miliardy Kč.

_____ České spořitelně se podařilo zvýšit podíl klientských úvěrů v porovnání s klientskými vklady o více než 5,6 procentních bodů na 50,7 %. **O kvalitě úvěrového portfolia České spořitelny pak svědčí ukazatel poměru klasifikovaných klientských pohledávek k celkovému objemu klientských pohledávek**, který k 30. červnu 2004 činil 5,5 %, přičemž v pololetí 2003 vykazoval 10,6 % (údaje za mateřskou společnost podle metodiky ČNB).

_____ **Celkový objem portfolia cenných papírů v polovině roku 2004 činil 210,5 miliardy Kč** a ve srovnání se stejným obdobím roku 2003 **vzrostl o 21 %**, a to zejména v souvislosti s alokací zdrojů získaných na pasivní straně bilance a s poklesem pohledávek vůči bankám. Z celkového objemu portfolia činí cenné papíry s pevným výnosem 158,9 miliardy Kč (nárůst o 27 %), pokladniční poukázky představují 25,2 miliardy Kč (nárůst o 20 %), cenné papíry s pohyblivým výnosem tvoří 6,0 miliardy Kč (nárůst o 26 %), finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou dosáhly výše 9,6 miliardy Kč (pokles o 38 %) a ostatní finanční investice představují 10,7 miliardy Kč (nárůst o 48 %).

_____ V souvislosti s úspěšným umísťováním zdrojů do pohledávek za klienty, event. do portfolia cenných papírů, v meziročním srovnání výrazně poklesly mezibankovní pohledávky, a to o 34 % na 97,0 miliardy Kč, přičemž více než polovina z tohoto objemu je tvořena repo úvěry poskytnutými centrální bance.

_____ Celkový objem hmotného a nehmotného majetku se proti loňskému pololetí snížil o 4 % na 19,5 miliardy Kč, přičemž objem nehmotného majetku stoupl o 7 % na 4,1 miliardy Kč z důvodu nárůstu zařazených investic do IT technologií (software), naopak objem hmotného majetku poklesl o 7 % na 15,5 miliardy Kč ve spojitosti s prodejem nepotřebných budov.

Významné obchodní aktivity v 1. pololetí 2004

Prodej neživotní části Pojišťovny České spořitelny

_____ V rámci strategie finanční skupiny Erste Bank, která mj. spočívá v úzké specializaci členských pojišťoven pouze na životní pojištění, byla na základě výběrového řízení dne 6. listopadu 2003 podepsána **smlouva o prodeji pojistného kmene neživotního pojištění Pojišťovny České spořitelny společnosti Kooperativa, pojišťovna, a.s.** Na základě rozhodnutí Ministerstva financí ČR nabyt tento prodej účinnosti dne 2. ledna 2004. **Prodejem neživotní části se Pojišťovna České spořitelny změnila z univerzální pojišťovny na specializovanou životní pojišťovnu.** V rámci transakce byly převedeny pojistné smlouvy neživotních pojištění u téměř 640 tisíc klientů Pojišťovny České spořitelny. Pojišťovna Kooperativa bude pro Českou spořitelnu zajišťovat neživotní typy pojištění, které bude Česká spořitelna nadále prodávat ve své distribuční síti. **Jednorázový dopad z prodeje do konsolidovaného čistého zisku České spořitelny představuje 1,16 miliardy Kč.**

Přecíslování sporožirových účtů a vkladních knížek

_____ V dubnu letošního roku přistoupila Česká spořitelna ke změně čísel sporožirových účtů a vkladních knížek, a to z důvodu zjednodušení platebního styku pro klienty a zároveň aby nová čísla účtů byla plně v souladu s pravidly Evropské unie pro oblast zahraničního platebního styku. Nová čísla účtů již neobsahují specifický symbol, avšak ještě dalších pět let od této změny bude možné posílat peníze i na účty s původním číslem. **Přecíslování se týkalo 2,7 milionů sporožirových účtů a 2,2 milionů vkladních knížek. Logisticky náročná operace proběhla bez jakýchkoli problémů a po prvním dni běžného provozu celé pobočkové sítě byl systém platebního styku plně funkční.**

Hypoteční centra – specializovaná pracoviště pro financování bydlení

_____ V průběhu první poloviny roku 2004 otevřela Česká spořitelna **nová specializovaná pracoviště, která poskytují komplexní nabídku služeb souvisejících s pořízením bydlení nebo jinými investicemi do nemovitostí – tzv. Hypoteční centra.** Jde o první střediska svého druhu v České republice vůbec, kde si klient může na jednom místě vybrat nemovitost, která bude odpovídat jeho představám o kvalitním bydlení nebo investici, zvolit si nejvhodnější typ hypotečního úvěru pro její financování a sjednat si pojištění úvěru a nemovitosti, případně jakékoli jiné produkty a služby České spořitelny. Služby jsou poskytovány jak privátním klientům, tak developerům a stavebním firmám. Členem týmu Hypotečního centra

je i zástupce Realitní společnosti České spořitelny. **K 30. červnu 2004 byla Hypoteční centra otevřena v Praze 1, 2 a 5, v Brně, v Kolíně, v Liberci a v Ostravě.**

_____ **Česká spořitelna a Realitní společnost České spořitelny úzce spolupracují s řadou developerských společností** v České republice, pro které Hypoteční centra rovněž poskytují komplexní služby včetně projektového financování, a to nejen v oblasti bydlení, ale zahrnují i kvalitní projekty kancelářských budov, nákupních center, skladových areálů, apod. Celý proces finančního zabezpečení projektu je tak možné „ušít na míru“ dle potřeb developerské společnosti i jejích klientů, a tím jej maximálně urychlit.

_____ V návaznosti na nová Hypoteční centra zahájila Česká spořitelna v červnu 2004 **provoz nového portálu České spořitelny www.hypotecni-centrum.cz.** Na této adrese se mohou klienti banky i široká veřejnost seznámit s ucelenou nabídkou České spořitelny v oblasti bydlení a jeho financování. Portál Hypoteční centrum je určen především těm zájemcům, kteří uvažují o pořízení bydlení či mají zájem investovat do nemovitostí a chtějí na jednom místě získat představu o tom, jaké jsou v této oblasti možnosti a jak postupovat.

Nové druhy hypotečních úvěrů

_____ **Během 1. pololetí 2004 rozšířila Česká spořitelna nabídku hypotečních úvěrů o nové hypoteční úvěry:** o Nový TOP Bydlení, navazující na velice úspěšný program TOP Bydlení a určený klientům preferujícím delší fixaci úrokové sazby, hypotéku HYPOHIT, hypotéku BONUS určenou fyzickým osobám do 36 let, hypotéku STANDARD pro financování všech druhů nemovitostí jako např. rekreační nemovitosti a pozemky nebo Spotřebitelský hypoteční úvěr, což je účelový úvěr zajištěný zástavním právem k nemovitosti, který je možné použít např. na pořízení družstevního bytu, vybavení domácnosti či koupi automobilu.

_____ Na financování bydlení je určen i nový produkt Šampion Stavební spořitelny České spořitelny, jehož podstatou je jednoduché a rychlé financování bez nutnosti čekání na nabídku úvěru ze stavebního spoření.

_____ Česká spořitelna přišla i s nabídkou speciálního produktu pro zemědělce – **hypotečním úvěrem na nákup soukromé zemědělské nebo lesní půdy s úrokovou dotací** Podpůrného a garančního rolnického a lesnického fondu (PGRLF) v rámci programu Půda.

_____ Vysoký zájem o hypotéky České spořitelny pokračoval i v první polovině tohoto roku, kdy **banka poskytla soukromým osobám nové hypoteční úvěry v objemu 10,3 miliardy Kč, což je meziroční nárůst o 131 %.** Nových hypoték bylo poskytnuto více než 8 tisíc, přičemž průměrná výše hypotéky činila 1,26 milionů Kč. **Vysoký zájem o hypoteční produkty České spořitelny je dán velmi příznivými garantovanými úrokovými sazbami se širokou škálou úrokových fixací, kvalitním poradenstvím a operativními službami v oblasti bydlení.**

EU program

Na jaře letošního roku představila Česká spořitelna EU Program – komplexní nabídku produktů, služeb a aktivit k pokrytí všech potřeb klientů, jež souvisejí s podnikáním v Evropské unii (EU), s cílem usnadnit firmám vstup do Evropské unie a posílit jejich konkurenceschopnost na jednotném trhu. **EU program tvoří tři základní složky: informační servis, poradenské a asistenční služby a zajištění financování nákladů vstupu do EU, respektive spolufinancování projektů podporovaných ze strukturálních fondů EU.**

V rámci EU programu dokáže Česká spořitelna identifikovat vhodný dotační program pro čerpání dotací ze strukturálních fondů EU a ve spolupráci s dceřinou společností Consulting České spořitelny navíc zajistí kompletní služby spojené s přípravou projektu a vypracováním žádosti o dotaci. Česká spořitelna také zajišťuje financování nákladů projektu prostřednictvím svých standardních produktů a služeb, které jsou sestaveny tak, aby odpovídaly nárokům evropské klientely.

Spolupráce s Evropskou investiční bankou

Česká spořitelna přijala globální úvěr ve výši 100 milionů eur od Evropské investiční banky (EIB). Úvěr má provázanost s novým programem Evropské komise (EK), určeným na podporu rozvoje infrastruktury v příhraničních regionech České republiky s Německem a Rakouskem, tzv. **Municipal Infrastructure Facility**. Prostřednictvím České spořitelny budou know-how i prostředky EIB použity na financování malých až středně velkých infrastrukturních projektů realizovaných veřejnými nebo soukromými subjekty, jež poskytují veřejné služby ve vybraných regionech členských zemí EU. Česká spořitelna je první bankou v České republice, která se do programu EK zapojila.

Expat Centrum – služby cizojazyčným klientům

Od ledna působí v rámci České spořitelny tzv. Expat Centrum – středisko služeb klientům z řad fyzických osob, kteří nehovoří česky. Expat Centrum sídlí v centru Prahy v pobočce České spořitelny v Rytířské ulici a na českém bankovním trhu je svou specializací naprosto ojedinělé. **Personál centra poskytuje kvalitní bankovní služby a poradenství klientům v anglickém, německém či francouzském jazyce.** Česká spořitelna předpokládá, že se koncentrace cizojazyčných klientů bude se vstupem do EU zvyšovat.

Úspěšný prodej podílových listů ESPA-ČS zajištěného fondu

V březnu 2004 zahájila Česká spořitelna na svých pobočkách prodej **ESPA-ČS zajištěného fondu 1, který byl již po třech týdnech prodeje takřka vyprodán.** ESPA-ČS zajištěný fond 1 nabízí plnou návratnost původně investované částky a 4% výnos po uplynutí doby trvání fondu (tj. po 4 letech). Navíc může klient získat celkem až 40% bonusové zhodnocení své investice v závislosti na vývoji evropských akciových trhů. **V návaznosti na velice úspěšný prodej ESPA-ČS zajištěného fondu 1 se rozhodla Česká spořitelna nabídnout na počátku července obdobný ESPA-ČS zajištěný fond 2.** Zájem o zajištěné fondy je v současnosti na českém trhu velmi výrazný, výhodou ESPA-ČS zajištěných fondů je minimální investice v objemu pouze 5 tisíc Kč, v případě potřeby může klient své podílové listy odprodat i před koncem období trvání fondu za aktuální kurz. Správcem fondu je rakouská společnost ERSTE-Sparinvest KAG.

Přímé bankovníctví, SERVIS 24

Některou z forem přímého bankovníctví České spořitelny využívalo ke konci června roku 2004 více než 833 tisíc klientů, což představuje nárůst proti stejnému období roku 2003 o 35%. Česká spořitelna v současné době nabízí klientům tyto možnosti obsluhy účtu kdykoli a odkudkoli bez nutnosti návštěvy banky: SERVIS 24 Telebanking, SERVIS 24 Internetbanking, Homebanking, GSM banking – SIM Toolkit a GSM banking – SMS.

Nejoblíbenější z nabízených služeb přímého bankovníctví je telefonní a internetové bankovníctví **SERVIS 24, kterou si sjednalo k 30. červnu 2004 již téměř 719 tisíc klientů**, tj. o 37% více než ve srovnání s červnem roku 2003. SERVIS 24 patří mezi nejoblíbenější finanční produkty roku 2004, jak vyplynulo z hlasování široké veřejnosti v rámci prestižní soutěže Zlatá koruna, kde se ze 180 finančních produktů umístil SERVIS 24 na třetím místě za dvěma pojišťovacími produkty. GSM Banking – SIM Toolkit získal za posledních 12 měsíců o 30% více nových uživatelů, jejichž počet překročil 80 tisíc. Od února letošního roku mohou klienti GSM Banking – SIM Toolkit dobýt předplacené karty pro všechny sítě mobilních operátorů.

V **Klientském centru České spořitelny, které sídlí v Prostějově, pracuje přes 200 telefonních bankéřů.** Na každého z nich připadá zhruba 2 750 klientů, kteří využívají službu telefonního bankovníctví SERVIS 24. Denně se zde vyřídí průměrně 15 tisíc hovorů a dalších 150 e-mailových dotazů z celé České republiky i ze zahraničí, protože Klientské centrum rovněž obsluhuje hlavní e-mailovou schránku České spořitelny csas@csas.cz. **V testu telefonní dosažitelnosti a péče o zákazníka ve vybraných bankovních domech se informační linka, ale i transakční linka České spořitelny umístily na prvním místě.**

Kartový program

_____ V roce 2004 pokračuje Česká spořitelna v dalším rozvoji svého kartového programu – k 30. červnu 2004 **vydala již více než 2,6 milionu platebních karet**, což představuje 7% nárůst proti loňskému pololetí. Banka tak bezpečně zaujímá vedoucí místo na kartovém trhu v České republice. **Dynamickým rozvojem procházejí kreditní karty Kredit+**, jejichž počet za posledních 12 měsíců **vzrostl o 144 % z necelých 60 tisíc na 145 tisíc kreditních karet**. Spořitelna nabízí kreditní karty Kredit+ obou nejvýznamnějších kartových asociací: VISA a MasterCard. Česká spořitelna spravuje síť **1 076 bankomatů** a instalovala téměř **10 tisíc platebních terminálů u obchodníků**. **Objem transakcí provedených v této síti** se za posledních dvanáct měsíců **zvýšil o 37 % na 11,6 mili-**

ardy Kč a jejich počet vzrostl dokonce o 45 % na 9,8 milionu transakcí. V meziročním srovnání se zvýšil i počet výběrů z bankomatů o 3 % na 36,6 milionů transakcí s objemem 105,9 miliardy Kč (nárůst o 10 %).

Emise strukturovaných dluhopisů

_____ V únoru 2004 vydala Česká spořitelna v rámci svého dluhopisového programu dvě emise tzv. strukturovaných dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě 400 milionů Kč u první emise a 1 500 milionů Kč u druhé emise. Strukturované dluhopisy kombinují garantovaný výnos s možným vyplacením bonusu a jsou určeny především pro institucionální investory.

Závěry z řádné valné hromady konané 26. května 2004

_____ Valná hromada České spořitelny, která se konala 26. května 2004 v Praze, mj. schválila zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku v roce 2003 a návrh na rozdělení zisku. Zdroje k rozdělení činily 17 012 milionů Kč, z čehož 364 milionů Kč

bylo přiděleno zákonnému rezervnímu fondu, 107 milionů Kč sociálnímu fondu a **na výplatu dividend bylo určeno 4 560 milionů Kč, což znamená dividendu ve výši 30 Kč na každou akcii.** Zůstatek nerozděleného zisku z minulých let činí 11 981 milionů Kč.

Očekávaný vývoj České spořitelny ve 2. pololetí 2004

_____ I ve zbývajících částech letošního roku budou obchodní aktivity České spořitelny zaměřeny především na **dosazení základních cílů stanovených pro rok 2004, kterými jsou meziroční nárůst zisku o 10 až 15 %, návratnost vlastního kapitálu (ROE) přesahující 20 % a poměr provozních výnosů a nákladů (Cost/Income Ratio) v intervalu mezi 58–60 %** podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví na úrovni konsolidovaného celku.

_____ Základní **strategická mise** banky i celé finanční skupiny zůstává zachována i pro další období. Naplňování potřeb klientů spojené s rozvojem klíčových služeb, zvyšující se profesionalitou zaměstnanců, kvalitou produktů a produkčních kanálů zajistí i v budoucnu celé finanční skupině požadované nárůsty zisku.

_____ Ve druhém pololetí se na aktivní straně bilance očekává pokračování dynamického růstu objemu nových úvěrů (zejména hypotečních). Na pasivní straně bilance se ve druhém pololetí předpokládá mírný růst

primárních vkladů. Mělo by tak dojít k dalšímu **zlepšování stávajícího poměru mezi úvěry a vklady.**

_____ Při eliminaci mimořádného vlivu souvisejícího s promítnutím prodeje neživotní části Pojišťovny České spořitelny do konsolidovaných výsledků v prvním pololetí, **by vývoj hlavních položek výkazu zisků a ztrát ve druhém pololetí měl v zásadě odpovídat trendům prvního pololetí.** Čistý úrokový výnos bude pozitivně ovlivněn dlouho očekávaným zvýšením úrokových sazeb Českou národní bankou z konce června 2004. Tento trend by měl pokračovat i v druhém pololetí, kdy by mělo dojít k dalšímu zvýšení úrokových sazeb. Čistý příjem z poplatků, založený na rostoucím objemu platebního styku a na pokračující úvěrové expanzi, by měl vyrovnat nižší plnění na počátku letošního roku. Všeobecné provozní náklady budou i přes pokračující úsilí o zkvalitnění procesu jejich řízení nadále odrážet především zvýšené požadavky související s náročnými programy technologických změn mimo jiné i v důsledku legislativních úprav (Basel II).

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát k 30. 6. 2004

podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví

| mil. Kč | 30. 6. 2004 | 30. 6. 2003 |
|--|--------------|--------------|
| Úrokové a podobné výnosy | 11 370 | 11 564 |
| Úrokové a podobné náklady | -3 000 | -3 841 |
| Čistý úrokový výnos | 8 370 | 7 723 |
| Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám | -399 | 559 |
| Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách k úvěrům a pohledávkám | 7 971 | 8 282 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 4 385 | 3 989 |
| Náklady na poplatky a provize | -250 | -236 |
| Čisté příjmy z poplatků a provizí | 4 135 | 3 753 |
| Čistý zisk z obchodních operací | 824 | 505 |
| Všeobecné správní náklady | -7 777 | -7 504 |
| Výnosy z pojišťovnictví | 109 | 117 |
| Ostatní provozní náklady, netto | 2 249 | -153 |
| Zisk před zdaněním | 7 511 | 5 000 |
| Daň z příjmů | -2 108 | -1 532 |
| Zisk po zdanění | 5 403 | 3 468 |
| Menšinové podíly | -1 012 | -83 |
| Čistý zisk za účetní období | 4 391 | 3 385 |

Konsolidovaná rozvaha k 30. 6. 2004

podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví

Aktiva

| mil. Kč | 30. 6. 2004 | 30. 6. 2003 |
|--|----------------|----------------|
| Pokladní hotovost, vklady u ČNB | 18 705 | 19 033 |
| Pohledávky za bankami | 97 004 | 147 837 |
| Pohledávky za klienty | 224 902 | 195 763 |
| Rezervy a opravné položky k úvěrům | -9 089 | -17 798 |
| Cenné papíry a ostatní aktiva k obchodování | 36 680 | 44 109 |
| Cenné papíry na prodej | 38 909 | 24 453 |
| Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti | 134 930 | 105 033 |
| Nehmotný majetek | 4 074 | 3 801 |
| Hmotný majetek | 15 455 | 16 608 |
| Ostatní aktiva | 15 217 | 18 592 |
| Aktiva celkem | 576 787 | 557 431 |

Pasiva

| mil. Kč | 30. 6. 2004 | 30. 6. 2003 |
|----------------------|----------------|----------------|
| Závazky k bankám | 33 188 | 28 338 |
| Závazky ke klientům | 443 185 | 433 839 |
| Emitované dluhopisy | 22 343 | 11 508 |
| Rezervy | 10 801 | 9 564 |
| Ostatní pasiva | 30 963 | 37 288 |
| Podřízený dluh | 0 | 5 500 |
| Menšinové podíly | 2 286 | 1 217 |
| Vlastní kapitál | 34 021 | 30 177 |
| Pasiva celkem | 576 787 | 557 431 |

Základní poměrové ukazatele

| | 30. 6. 2004 | 30. 6. 2003 |
|--|-------------|-------------|
| Návratnost vlastního kapitálu ROE | 25,7 % | 22,6 % |
| Výnosnost aktiv ROA | 1,6 % | 1,3 % |
| Provozní náklady/provozní výnosy (Cost/Income) | 57,9 % | 62,0 % |
| Neúrokové výnosy/provozní výnosy | 2,91 % | 2,77 % |
| Čistá úroková marže | 37,7 % | 36,2 % |
| Klasifikované klientské pohledávky/klientské pohledávky* | 5,5 % | 10,6 % |
| BIS kapitál | 13,5 % | 15,8 % |

* údaje za Českou spořitelnu podle metodiky ČNB

Vybrané údaje z obchodní činnosti

| | 30. 6. 2004 | 30. 6. 2003 |
|--|-------------|-------------|
| Počet zaměstnanců České spořitelny (přepočtený stav) | 10 929 | 11 289 |
| Celkový počet klientů | 5 328 491 | 5 488 384 |
| Počet sporožirových účtů | 2 734 271 | 2 733 139 |
| Počet klientů přímého bankovníctví | 833 120 | 619 030 |
| - z toho počet klientů SERVIS 24 | 718 680 | 523 074 |
| Počet karet | 2 638 845 | 2 467 197 |
| - z toho počet kreditních karet | 145 000 | 59 534 |
| Počet bankomatů | 1 076 | 1 039 |
| Počet poboček České spořitelny | 664 | 668 |

Čistý zisk po zdanění vybraných dceřiných společností České spořitelny podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví

| mil. Kč | 30. 6. 2004 | 30. 6. 2003 |
|--|-------------|-------------|
| Stavební spořitelna České spořitelny | 123 | 126 |
| Leasing České spořitelny | 50 | 39 |
| Penzijní fond České spořitelny* | 42 | 198 |
| Pojišťovna České spořitelny | 2 172 | 76 |
| Investiční společnost České spořitelny | 18 | 7 |
| Factoring České spořitelny | 8 | 12 |

*podle zákona o penzijním připojištění rozděljuje penzijní fond mezi své klienty minimálně 85 % zisku vytvořeného podle českých účetních standardů; Penzijní fond České spořitelny dosáhl k 30. 6. 2004 zisk 123 mil. Kč (30. 6. 2003: 148 mil. Kč) v souladu s českými účetními standardy

Nekonsolidovaný výkaz zisků a ztrát k 30. 6. 2004

podle českých účetních standardů

| (tis. Kč) | 2004 účetní období | 2003 účetní období |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 1. Výnosy z úroků a podobné výnosy | 9 862 326 | 9 999 016 |
| v tom: úroky z dluhových cenných papírů | 3 012 794 | 2 793 230 |
| 2. Náklady na úroky a podobné náklady | -2 230 005 | -2 935 354 |
| v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů | -193 461 | -176 557 |
| 3. Výnosy z akcií a podílů | 148 392 | 7 756 |
| v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem | 0 | 0 |
| b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem | 0 | 0 |
| c) ostatní výnosy z akcií a podílů | 148 392 | 7 756 |
| 4. Výnosy z poplatků a provizí | 3 954 418 | 3 626 332 |
| 5. Náklady na poplatky a provize | -198 631 | -150 630 |
| 6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | 832 968 | 589 613 |
| 7. Ostatní provozní výnosy | 949 483 | 285 728 |
| 8. Ostatní provozní náklady | -408 407 | -390 149 |
| 9. Správní náklady | -6 139 333 | -5 806 958 |
| v tom: a) náklady na zaměstnance | -2 923 562 | -2 845 146 |
| z toho: aa) mzdy a platy | -2 098 167 | -2 043 768 |
| ab) sociální a zdravotní pojištění | -724 339 | -710 835 |
| ac) ostatní náklady na zaměstnance | -101 056 | -90 543 |
| b) ostatní správní náklady | -3 215 771 | -2 961 812 |
| 10. Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku | 18 001 | 173 503 |
| 11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku | -2 073 919 | -1 601 924 |
| 12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek | 194 942 | 1 678 614 |
| 13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám | -550 053 | -1 067 116 |
| 14. Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem | 920 166 | 0 |
| 15. Ztráty z převodu účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem | -196 285 | 190 424 |
| 16. Rozpuštění ostatních rezerv | 0 | 46 |
| 17. Tvorba a použití ostatních rezerv | -11 530 | 166 003 |
| 18. Podíl na ziscích nebo ztrátách účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem | 0 | 0 |
| 19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním | 5 072 532 | 4 764 902 |
| 20. Mimořádné výnosy | 4 | 42 |
| 21. Mimořádné náklady | 0 | 0 |
| 22. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním | 4 | 42 |
| 23. Daň z příjmů | -1 396 382 | -1 388 000 |
| 24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | 3 676 154 | 3 376 944 |

Nekonsolidovaná rozvaha k 30. 6. 2004

podle českých účetních standardů

Aktiva

| (tis. Kč) | Hrubá částka | Úprava | 2004 účetní období | 2003 účetní období |
|--|--------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank | 18 862 098 | 0 | 18 862 098 | 18 856 477 |
| 2. Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování | 59 122 045 | | 59 122 045 | 45 910 662 |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | 59 122 045 | 0 | 59 122 045 | 45 910 662 |
| b) ostatní | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami | 94 612 853 | | 94 612 853 | 140 493 355 |
| v tom: a) splatné na požádání | 7 738 314 | 0 | 7 738 314 | 7 691 418 |
| b) ostatní pohledávky | 86 874 539 | 0 | 86 874 539 | 132 801 937 |
| 4. Pohledávky za klienty, za členy družstevních záložen | 215 345 753 | 4 607 360 | 210 738 393 | 176 695 599 |
| v tom: a) splatné na požádání | 649 831 | 0 | 649 831 | 499 111 |
| b) ostatní pohledávky | 214 695 922 | 4 607 360 | 210 088 562 | 176 196 488 |
| 5. Dluhové cenné papíry | 61 917 929 | 25 026 | 61 892 903 | 57 365 626 |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | 13 023 095 | 0 | 13 023 095 | 10 523 897 |
| b) vydané ostatními osobami | 48 894 834 | 25 026 | 48 869 808 | 46 841 729 |
| 6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 5 106 709 | 0 | 5 106 709 | 3 875 546 |
| 7. Účasti s podstatným vlivem | 310 121 | 3 288 | 306 833 | 300 020 |
| z toho: v bankách | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Účasti s rozhodujícím vlivem | 2 671 028 | 177 154 | 2 493 874 | 1 756 975 |
| z toho: v bankách | 332 750 | 0 | 332 750 | 332 750 |
| 9. Dlouhodobý nehmotný majetek | 7 575 571 | 3 580 768 | 3 994 803 | 3 797 294 |
| z toho: zřizovací výdaje | 0 | 0 | 0 | 0 |
| goodwill | 229 885 | 215 517 | 14 368 | 71 839 |
| 10. Dlouhodobý hmotný majetek | 26 551 701 | 11 704 138 | 14 847 563 | 15 844 231 |
| z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost | 15 223 854 | 4 346 293 | 10 877 561 | 11 611 424 |
| 11. Ostatní aktiva | 13 293 126 | 295 319 | 12 997 807 | 23 018 617 |
| 12. Pohledávky za upsaný základní kapitál | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13. Náklady a příjmy příštích období | 895 749 | 0 | 895 749 | 451 361 |
| Aktiva celkem | 506 264 683 | 20 393 054 | 485 871 629 | 488 365 762 |

Pasiva

| (tis. Kč) | 2004 | 2003 |
|--|----------------------|----------------------|
| | účetní období | účetní období |
| 1. Závazky vůči bankám, družstevním záložnám | 26 713 729 | 21 354 355 |
| v tom: a) splatné na požádání | 4 490 711 | 4 000 546 |
| b) ostatní závazky | 22 223 018 | 17 353 809 |
| 2. Závazky vůči klientům, členům družstevních záložen | 371 943 478 | 379 571 716 |
| v tom: a) splatné na požádání | 216 447 861 | 191 779 766 |
| b) ostatní závazky | 155 495 616 | 187 791 950 |
| 3. Závazky z dluhových cenných papírů | 27 130 460 | 17 484 880 |
| v tom: a) emitované dluhové cenné papíry | 23 719 326 | 12 653 196 |
| b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů | 3 411 133 | 4 831 684 |
| 4. Ostatní pasiva | 22 164 858 | 28 185 421 |
| 5. Výnosy a výdaje příštích období | 41 950 | 52 718 |
| 6. Rezervy | 5 552 785 | 6 806 974 |
| v tom: a) na důchody a podobné závazky | 0 | 0 |
| b) na daně | 1 366 000 | 1 074 000 |
| c) ostatní | 4 186 785 | 5 732 974 |
| 7. Podřízené závazky | 0 | 5 504 962 |
| 8. Základní kapitál | 15 200 000 | 15 200 000 |
| z toho: a) splacený základní kapitál | 15 200 000 | 15 200 000 |
| b) vlastní akcie | 0 | 0 |
| 9. Emisní ážio | 1 688 | 1 688 |
| 10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku | 1 465 910 | 1 101 229 |
| v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy | 1 328 462 | 964 462 |
| b) ostatní rezervní fondy | 0 | 0 |
| c) ostatní fondy ze zisku | 137 448 | 136 767 |
| 11. Rezervní fond na nové ocenění | 0 | 0 |
| 12. Kapitálové fondy | 1 923 | 1 902 |
| 13. Oceňovací rozdíly | -1 790 | 81 |
| z toho: a) z majetku a závazků | 0 | 0 |
| b) ze zajišťovacích derivátů | 0 | 0 |
| c) z přepočtu účastí | -1 790 | 81 |
| 14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | 11 980 485 | 9 722 891 |
| 15. Zisk nebo ztráta za účetní období | 3 676 154 | 3 376 944 |
| Pasiva celkem | 485 871 629 | 488 365 762 |

Podrozvaha

| (tis. Kč) | 2004 účetní období | 2003 účetní období |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Poskytnuté přísliby a záruky | 70 069 673 | 50 755 363 |
| 2. Poskytnuté zástavy | 581 665 | 1 950 393 |
| 3. Pohledávky ze spotových operací | 6 839 188 | 5 372 877 |
| 4. Pohledávky z pevných termínovaných operací | 1 081 278 342 | 770 198 073 |
| 5. Pohledávky z opcí | 42 952 333 | 29 171 921 |
| 6. Odepsané pohledávky | 6 204 018 | 6 284 932 |
| 7. Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení | 57 678 255 | 40 716 721 |
| 8. Hodnoty předané k obhospodařování | 0 | 0 |
| 9. Přijaté přísliby a záruky | 69 212 208 | 22 159 949 |
| 10. Přijaté zástavy a zajištění | 99 423 706 | 145 905 813 |
| 11. Závazky ze spotových operací | 6 832 588 | 5 369 249 |
| 12. Závazky z pevných termínovaných operací | 1 080 141 673 | 768 540 566 |
| 13. Závazky z opcí | 41 745 091 | 28 709 766 |
| 14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení | 81 780 213 | 51 848 965 |
| 15. Hodnoty převzaté k obhospodařování | 26 181 947 | 17 697 363 |

Česká spořitelna, a. s.

Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

IČ: 45244782

Telefon: 261 071 111

Telex: 121010 SPDB C,

121624 SPDB C,

121605 SPDB C

Swift: GIBA CZ PX

Informační linka: 800 207 207

E-mail: csas@csas.cz

Internet: www.csas.cz

Pololetní zpráva 2004

Produkce: Omega Design, s. r. o.