

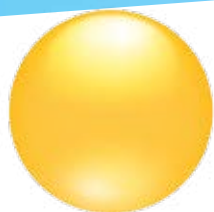
Výroční správa 2006





Obsah

- 3 -	Základné údaje o spoločnosti
- 5 -	Príhovor predstavenstva
- 6 -	Stanovisko dozornej rady
- 7 -	Organizačná štruktúra
- 8 -	Informácia o činnosti stavebnej sporiteľne
- 13 -	Správa nezávislého audítora
- 14 -	Účtovná závierka 31. december 2006
- 49 -	Kontakty



Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno: ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s.

Sídlo: Radlinského 10, 813 23 Bratislava, Slovenská republika

IČO: 35799200

DIČ: 2021544030

Zahájenie obchodnej činnosti: 1.12.2000

Právna forma: akciová spoločnosť

Akcionár: Československá obchodní banka, a. s., 100% základného imania

Hlavné vykonávané činnosti:

- prijímanie vkladov od stavebných sporiteľov;
- poskytovanie úverov stavebným sporiteľom;
- prijímanie vkladov od bánk;
- vykonávanie platobného styku a zúčtovania súvisiacich so stavebným sporením;
- poskytovanie poradenských služieb súvisiacich so stavebným sporením;
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti poisťovníctva súvisiaca so stavebným sporením;
- obchodovanie na vlastný účet s hypotekárnymi záložnými listami, komunálnymi obligáciami, so štátnymi dlhopismi vrátane štátnych pokladničných poukážok alebo s pokladničnými poukážkami Národnej banky Slovenska, na základe udeleného povolenia;
- poskytovanie záruk inej banke za stavebné úvery, hypotekárne úvery alebo komunálne úvery.

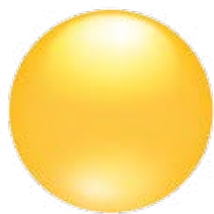
Základné imanie: 720 000 000 Sk

Majetkové účasti: ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s., nemá k 31.12.2006 majetkové účasti v žiadnych spoločnostiach



Predstavenstvo ČSOB stavebnej sporiteľne, a. s.:

Martin Čuba, Ľubomír Kováčik, Jana Langerová



Príhovor predstavenstva

Vážení klienti, partneri, kolegovia,

rok 2006 bol pre ČSOB Stavebnú sporiteľňu, rovnako ako aj pre celú ČSOB Finančnú skupinu, rokom zmien. Tie sa týkali predovšetkým organizácie a riadenia skupiny na Slovensku. Všetky organizačné zložky skupiny od polovice roka 2006 vykonávajú svoju činnosť pod jedným riadiacim tímom - Country Teamom - vedeným country managerom Danielom Kollárom. Počas roka sme pracovali na projektoch integrácie kľúčových oblastí v rámci finančnej skupiny, ale i na spojení a riadení obchodných sietí, výsledkom čoho by malo byť ich efektívnejšie fungovanie v blízkej budúcnosti.

Spomenuté zmeny v organizácii sú súčasťou novej organizačnej štruktúry, ktorú skupina KBC zavádza v dcérskych spoločnostiach v strednej Európe ako súčasť štrukturálnych zmien KBC Group. Súčasťou týchto zmien bola aj personálna zmena v riadiacich štruktúrach ČSOB Stavebnej sporiteľne a rovnako tak v jej dozornej rade.

V obchodných výsledkoch spoločnosti, ktoré sú v porovnaní s predchádzajúcim rokom mierne v poklese, sa prejavili i opätovné zmeny v systéme stavebného sporenia (zníženie štátnej prémie na 10% ročne). Negatívny hospodársky výsledok spoločnosti bol dôsledkom prehodnotenia vlastného úverového portfólia v zmysle obozretného podnikania a z uvedeného dôvodu potreby vytvorenia dodatočných zdrojov na krytie úverového rizika. Obchodný úspech zaznamenala stavebná sporiteľňa pri produkte HYPO Plus a pri produkte pre právnické osoby Obnova, ktoré sme mali v ponuke prvý rok, a s ktorými sme výrazne prekročili stanovený plán.

Napriek negatívam, ktoré ovplyvnili výsledky roku 2006, zostáva stavebné sporenie stále veľmi atraktívny prostriedok na financovanie bývania. V roku 2007 plánujeme úpravou poplatkovej politiky (poplatok za zmluvu o stavebnom sporení pre všetkých za 999 Sk bez ohľadu na výšku CS), dobudovaním silnej distribučnej siete, či zjednodušením ponuky produktov v spolupráci s ostatnými členmi ČSOB Finančnej skupiny, pokračovať v snahe dosiahnuť pozíciu dvojky na slovenskom trhu stavebného sporenia do roku 2010.

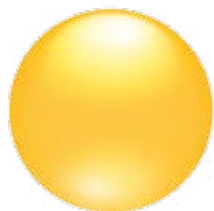
Dovoľte nám poďakovať sa Vám za dôveru, ktorú ste nám počas uplynulého roka prejavovali. V roku 2007 sa budeme snažiť viesť ČSOB Stavebnú sporiteľňu tak, aby bola plnohodnotnou súčasťou ČSOB Finančnej skupiny a silným hráčom medzi konkurenciou na slovenskom trhu.

S úctou

Ľubomír Kováčik
generálny riaditeľ

Jana Langerová
vrchná riaditeľka

Martin Čuba
vrchný riaditeľ



Stanovisko Dozornej rady

Dozorná rada vykonala svoje úlohy v súlade s § 197 –201 Obchodného zákonníka v platnom znení, stanovami ČSOB stavebnej sporiteľne, a. s., a svojím rokovacím poriadkom. Predstavenstvo dozornej rade predkladalo správy o činnosti ČSOB stavebnej sporiteľne, a. s., a jej finančnej situácii.

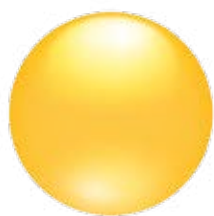
Účtovná závierka bola auditovaná spoločnosťou Ernst & Young Audit Slovensko, spol. s r.o. Podľa názoru audítorskej spoločnosti účtovná závierka vo všetkých významných aspektoch pravdivo a vierohodne zobrazuje stav majetku, záväzkov, vlastného imania a finančnú situáciu spoločnosti ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s., k 31. decembru 2006, ako aj hospodársky výsledok za rok 2006, v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike.

Dozorná rada preskúmala ročnú účtovnú závierku k 31. decembru 2006, zostavenú podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS), prijala výsledky auditu účtovnej závierky za rok 2006 a vyjadruje súhlas s ročnou účtovnou závierkou a návrhom na vysporiadanie hospodárskeho výsledku za rok 2006.

Daniel Kollár
predseda dozornej rady

Branislav Straka
člen dozornej rady

Jana Jašková
členka dozornej rady



Organizačná štruktúra

k 31.12.2006

Ľubomír Kováčik

predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

- Odbor právny a personálny
- Odbor vnútorného auditu
- Odbor správy majetku a služieb
- Odbor finančného riadenia a finančnej účtárne
- Oddelenie riadenia rizika

Jana Langerová

členka predstavenstva a vrchná riaditeľka prevádzky

- Odbor rozvoja bankových informačných systémov a projektového riadenia
- Odbor centrálnej správy zmlúv a klientských účtov
- Odbor úverov
- Oddelenie vymáhania a správy pohľadávok

Martin Čuba

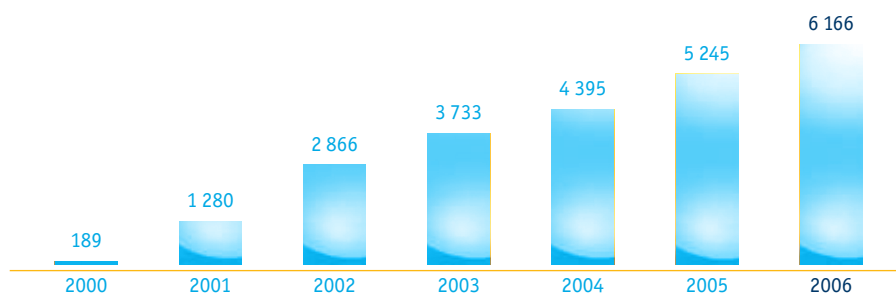
člen predstavenstva a vrchný riaditeľ obchodu

- Odbor podpory predaja a správy obchodnej siete
- Regionálne riaditeľstvo pre región Bratislava a Trnava
- Regionálne riaditeľstvo pre región Trenčín a Žilina
- Regionálne riaditeľstvo pre región Prešov a Košice
- Regionálne riaditeľstvo pre región Banská Bystrica a Nitra

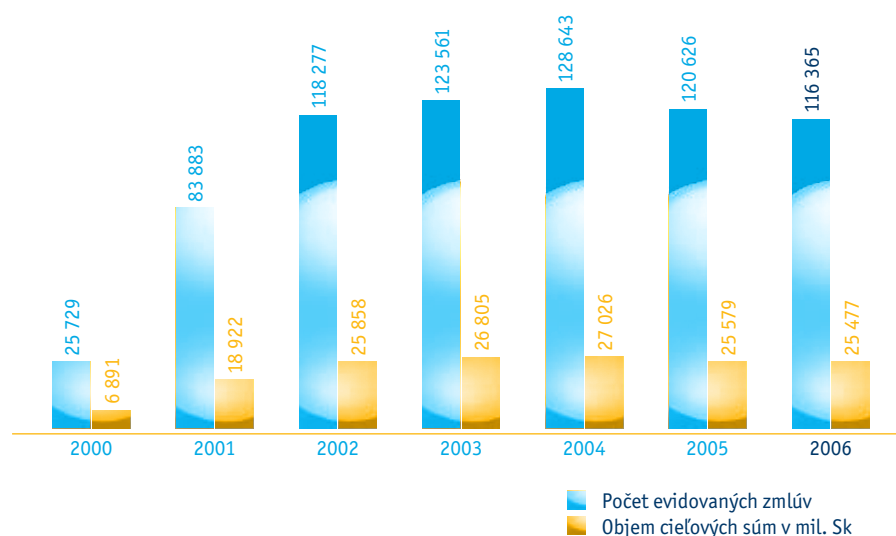
Informácia o činnosti stavebnej sporiteľne

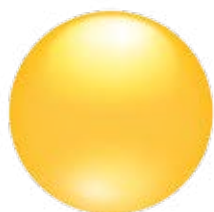
Ku koncu roka 2006 využívalo služby a produkty ČSOB Stavebnej sporiteľne celkovo 116 365 klientov, ktorí mali uzatvorené zmluvy v celkovom objeme cieľových súm 25,48 mld. Sk. Stavebné sporenie využívali predovšetkým fyzické osoby-obyvatelia, v roku 2006 sa však zvýšil i záujem zo strany právnických osôb. Celkovo k ultimu roka mali klienti na účtoch stavebného sporenia nasporenú sumu 6,17 mld. Sk, čo predstavuje medziročný nárast o 17,56%. Priemerný klient ČSOB Stavebnej sporiteľne je 33 ročný obyvateľ, ktorý má uzatvorenú zmluvu o stavebnom sporení s cieľovou sumou 219 tis. Sk.

Nasporená suma na účtoch stavebného sporenia v mil. Sk



Stav evidovaných zmlúv o stavebnom sporení v jednotlivých rokoch

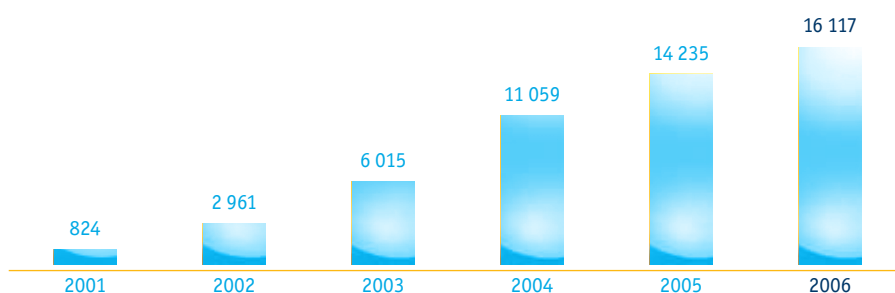




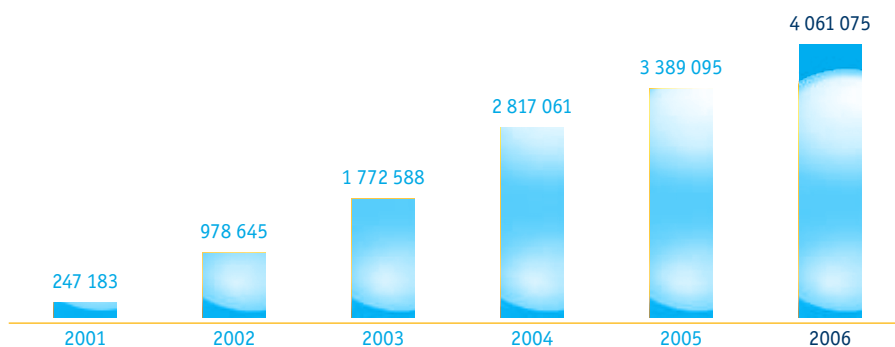
ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s., uzatvorila v roku 2006 s právnickými a fyzickými osobami celkovo 8 182 nových zmlúv o stavebnom sporení (bez zvýšení) v objeme cieľových súm 1,57 mld. Sk.

ČSOB Stavebná sporiteľňa v roku 2006 schválila fyzickým a právnickým osobám 1 558 medziúverov a 324 stavebných úverov v celkovom objeme 671,98 mil. Sk, pričom priemerná výška schváleného medziúveru predstavuje viac ako 397 tis. Sk. Celkovo od svojho vzniku v roku 2000 schválila stavebná sporiteľňa 16 117 úverov v úhrnnom objeme 4,06 mld. Sk.

Kumulatívny počet schválených stavebných úverov a medziúverov

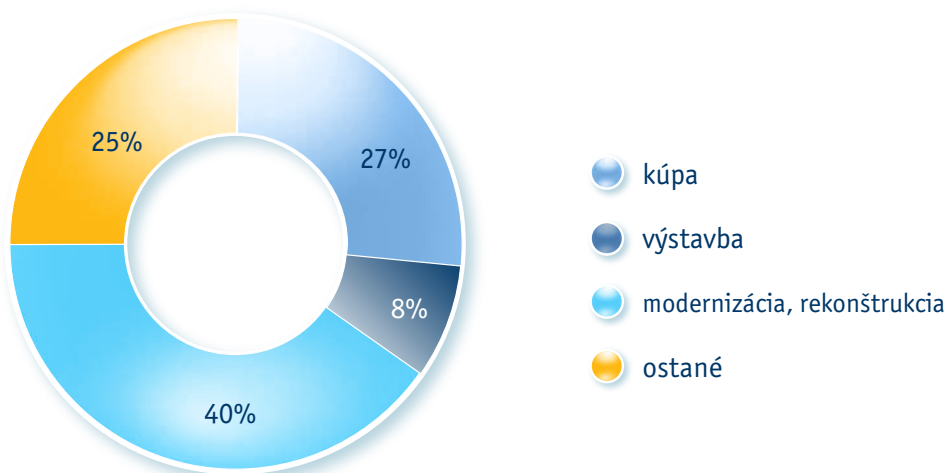
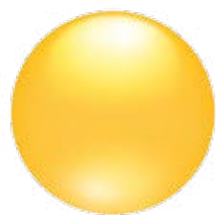


Kumulatívny objem schválených stavebných úverov a medziúverov



40% prostriedkov z úverov uzatvorených v roku 2006 klienti použili na modernizáciu a údržbu domu či bytu a 27% investovali do kúpy nehnuteľnosti.

Účely použitia prostriedkov z uzatvorených úverových zmlúv v roku 2006

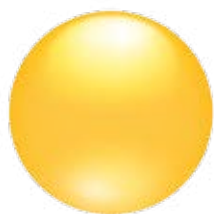


Uvedené obchodné výsledky boli dosiahnuté súhrou rôznych faktorov. ČSOB Stavebná sporiteľňa i v roku 2006 potvrdila svoje silné stránky v oblasti vývoja nových produktov. Najväčší úspech u klientov zaznamenal nový typ sporenia HYPO Plus, ktorý bol na trh uvedený v polovici februára. Ako už názov napovedá, produkt bol pre klientov pripravený tak, aby kombinoval výhody hypotéky a stavebného sporenia. Stavebný sporiteľ so zmluvou v type sporenia HYPO Plus získal okamžitý medziúver bez vkladu a bez potreby predchádzajúceho sporenia už od 50 000 Sk, pričom horná hranica bola obmedzená len hodnotou založenej nehnuteľnosti a bonitou klienta. HYPO Plus sa v podmienkach ČSOB Stavebnej sporiteľne stal úverom s najnižšou splátkou – klient ho spláca od 12 do 28 rokov, pričom výhodou je, že si splatnosť úveru sám ovplyvňuje.

Počas splácania medziúveru, ktorý bol v roku 2006 poskytovaný s úrokovou sadzbou 4,49% ročne, klient získava i štátnu prémii, čo robí úver ešte výhodnejším. Stavebný úver so sadzbou 3,49% p.a. môže pritom stavebný sporiteľ štandardne splatiť predčasne, a to bez sankcií a bez poplatku.

Existujúci klienti, ktorí mali splnené podmienky pridelenia cieľovej sumy, privítali možnosť požiadať o tzv. zvýhodnený medziúver – úver do výšky až 1 000 000 Sk bez zabezpečenia a bez predkladania potvrdení o príjme.

Osobitný zreteľ v roku 2006 bol venovaný právnickým osobám – spoločenstvám vlastníkov bytov a nebytových priestorov, bytovým družstvám a správcom bytových domov. Pre túto skupinu klientov stavebná sporiteľňa pripravila zaujímavú akciu, v ktorej mohli uzatvoriť novú zmluvu o stavebnom sporení za bezkonkurenčných 1 000 Sk bez ohľadu na výšku cieľovej sumy. Zároveň od mája upravila parametre produktu, dôsledkom čoho sa



predĺžila splatnosť úverov až na 16 rokov a poskytla klientom možnosť požiadať o obľúbený medziúver i bez vkladu. Výhodnejším sa stalo i samotné čerpanie úveru, pôvodný pomer čerpania 60% preddavkovo a 40% po zdokladovaní účelu použitia sa pre klienta zvýhodnilo na pomer 80/20. I vďaka tejto atraktívnej ponuke, úveru za 2,9%, či úveru bez zabezpečenia sa splnil ročný plán objemu predaja tohto produktu. Priemerná výška úveru pritom dosiahla 2,75 mil. Sk.

Na základe dlhoročnej úspešnej spolupráce s maklérskou spoločnosťou ZFP, a.s., stavebná sporiteľňa od septembra pripravila pre klientov nový typ sporenia s názvom ZFP Kombi, ktorý poskytuje všetky výhody stavebného sporenia a zároveň je svojimi parametrami a charakterom vhodný ako investičný produkt do kombinácie s ďalšími finančnými produktmi tak, aby mohol klient čo najefektívnejšie rozložiť riziko a optimálne zúročiť svoje vklady.

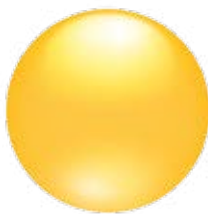
V poslednom kvartáli roka mohli všetci záujemcovia o stavebné sporenie uzatvoriť novú zmluvu s bonusom. Vklady realizované v roku 2006 úročila stavebná sporiteľňa úrokom až 10% p.a. v závislosti od zvoleného typu sporenia počas prvého polroka 2007. Uvedenú ponuku využili i existujúci klienti, ktorí v decembri 2006 ukončili vôbec prvý šesťročný cyklus stavebného sporenia. Tejto skupine klientov za ich vernosť stavebná sporiteľňa ponúkla i ďalšie benefity.

Záver roka stavebná sporiteľňa v oblasti produktov venovala príprave nového sadzovníka poplatkov, ktorý pre všetkých klientov zjednotí a predovšetkým zlacní podmienky vstupu do systému stavebného sporenia. Nový sadzovník vstúpil do platnosti začiatkom januára 2007.

ČSOB Stavebná sporiteľňa si od začiatku svojej existencie uvedomuje, že každý zamestnanec je zárukou budúceho úspechu. Dôsledne preto uplatňuje zásady starostlivosti o zamestnanca, orientované ako na individuálne, tak aj kolektívne potreby. Tieto tvoria základ vzťahu zamestnávateľ - zamestnanec. Práca v silnej finančnej skupine prináša možnosť profesionálneho i osobného rastu, mimoriadne veľký dôraz je preto kladený na vzdelávanie všetkých zamestnancov. Investície do vzdelávania považuje stavebná sporiteľňa za tie najlepšie investície do budúcnosti ČSOB Stavebnej sporiteľne.

ČSOB Stavebná sporiteľňa umožňuje svojim pracovníkom využívať pohyblivú pracovnú dobu, no podporuje i mnohé iné aktivity, ktoré im uľahčujú zladenie pracovného a súkromného života. Zamestnanci mohli aj v roku 2006 využiť preventívne lekárske prehliadky, získali prostriedky na športové, kultúrne a iné spoločenské aktivity a zúčastnili sa i ďalšieho ročníka športových hier. Pre ich deti stavebná sporiteľňa pripravila zaujímavý program počas Medzinárodného dňa detí a Mikulášsky večierok.

ČSOB Stavebnej sporiteľni je vlastná myšlienka ústretovosti a sociálnej politiky zamestnávateľov, ktorá dáva rovnakú šancu mužom aj ženám uplatniť sa v zamestnaní, a tým odstraňovať rodovú diskrimináciu. Dôkazom tejto



myšlienky sú aj čísla: v roku 2006 bol priemerný počet zamestnancov 107; z tohto počtu bolo 74 žien a 33 mužov; s priemerným vekom 34 rokov.

Vysoká kvalita práce zamestnancov bola jedným z dôvodov integrácie mnohých odborných či podporných činností v rámci celej ČSOB Finančnej skupiny, ktorej prvé kroky boli realizované už začiatkom roka 2007. Konečným výsledkom týchto krokov bude nová efektívnejšia organizačná štruktúra zameraná na rýchle uspokojovanie klientových potrieb a požiadaviek.

Základným a jediným článkom zabezpečujúcim a spotreďkujúcim predaj produktov v ČSOB Stavebnej sporiteľni je jej obchodná sieť. Keďže aj od jej akčnej sily, vzdelaní v oblasti produktov a tzv. softskills a kvalite poradenstva závisia obchodné výsledky stavebnej sporiteľne, venuje sa jej rozvoju náležitá pozornosť. Obchodná sieť ČSOB Stavebnej sporiteľne bola v roku 2006 rozdelená na internú a externú obchodnú sieť. Prvá spomenutá bola riadená vrchným riaditeľom obchodu, a bola rozdelená na štyri regionálne riaditeľstvá: Bratislava-Trnava, Trenčín-Žilina, Banská Bystrica-Nitra a Košice-Prešov. Regionálny riaditeľ zabezpečoval predajné výsledky, poradenstvo a servis pre klientov prostredníctvom oblastných riaditeľov a obchodných zástupcov-poradcov stavebného sporenia. Predaj stavebného sporenia a poradenstvo bolo klientom poskytované i prostredníctvom 127 obchodných zastúpení a pobočiek, klient sa mohol obrátiť i na mnohé pobočky ČSOB banky. Rovnako ako v uplynulých rokoch i v roku 2006 sa interná obchodná sieť aktívne zapojila do predaja ďalších finančných produktov z ČSOB Finančnej skupiny – klient tak na jednom mieste získal poradenstvo nielen v oblasti stavebného sporenia, mohol si vybaviť i hypotéku, spotrebiteľský úver, či investovať do podielových fondov, alebo poistiť seba, rodinu, či majetok.

Jedným z najdôležitejších projektov v stavebnej sporiteľni bol proces integrácie internej obchodnej siete ČSOB Stavebnej sporiteľne s obchodnou sieťou ČSOB distribution, a. s., na ktorom sa začalo pracovať záverom roka 2006. Výsledkom integrácie bude silnejšia a početnejšia obchodná sieť, ktorá bude riadená efektívnejšie a i prostredníctvom ktorej sa využijú nesmierne možnosti cross-sellingu v rámci celej ČSOB Finančnej skupiny. Završenie tohto zložitého, no o to viac pre klienta a spoločnosť prínosného procesu, je naplánované na prvý polrok 2007.

Externú odbytovú sieť tvorili kooperační partneri, ktorí sa aktívne zúčastnili na sprostredkovaní zmlúv o stavebnom sporení.

Správa nezávislého audítora



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Zochova 6 - 8
P.O.Box 19
810 00 Bratislava
Slovenská republika

Tel.: +421 2 5922 9111
Fax: +421 2 5922 9222
www.ey.com

Správa nezávislého audítora

Akcionárom spoločnosti ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky ČSOB stavebnej sporiteľne, a. s. („banka“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2006, výkaz ziskov a strát, výkaz o zmenách vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý k uvedenému dátumu skončil, a tiež súhrn uplatňovaných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu banky

Štatutárny orgán banky je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie vo forme prijatej do legislatívy Európskej únie. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, napláňovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť vhodné audítorské postupy, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol banky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a primerané východisko pre náš názor.

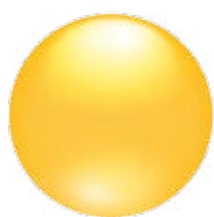
Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu banky k 31. decembru 2006 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za uvedený rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie vo forme prijatej do legislatívy Európskej únie.

31. mája 2007
Bratislava, Slovenská republika


Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257


Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893



ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s.

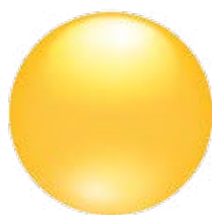
**Účtovná závierka
31. december 2006**

**(V súlade s medzinárodnými štandardami
pre finančné výkazníctvo prijatými
Európskou úniou)**

Výkaz ziskov a strát

za rok končiaci 31. decembra 2006
(v tis. Skk)

ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.



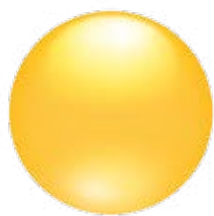
	Poznámka	2006	2005
Úrokové výnosy	3	299 201	263 325
Úrokové náklady	3	(166 723)	(164 149)
Čisté úrokové výnosy		132 478	99 176
Výnosy z poplatkov a provízií	4	106 296	115 441
Náklady na poplatky a provízie	4	(34 788)	(64 807)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		71 508	50 634
Čistá kurzová strata	5	(146)	(142)
Ostatné prevádzkové výnosy	6	20 464	17 203
Prevádzkové výnosy		224 304	166 871
Personálne náklady	7	(50 345)	(55 836)
Odpisy hmotného majetku		(3 463)	(3 776)
Amortizácia nehmotného majetku		(20 234)	(18 799)
Ostatné prevádzkové náklady	8	(63 322)	(66 788)
Prevádzkové náklady		(137 364)	(145 199)
Opravné položky	9	(101 833)	(38 365)
Strata pred zdanením		(14 893)	(16 693)
Daň z príjmu	10	0	(11 883)
Strata po zdanení		(14 893)	(28 576)

Poznámky na ďalších stranách sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha

k 31. decembru 2006
(v tis. Skk)

ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.



	Poznámka	2006	2005
Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách	11	78 070	50 003
Pohľadávky voči bankám	12	1 735 441	1 283 217
Úvery poskytnuté klientom	13	2 195 646	2 037 924
Finančné investície – určené na predaj	14	2 307 540	1 879 007
Finančné investície – držané do splatnosti	14	660 384	707 045
Pozemky, budovy a zariadenia	15	9 860	10 574
Nehmotný majetok	16	24 788	30 555
Pohľadávky z dane z príjmu		0	5 471
Ostatné aktíva	18	4 993	6 021
Aktíva spolu		7 016 722	6 009 817
Závazky voči klientom	19	6 234 961	5 307 271
Ostatné záväzky	20	51 012	44 089
Rezervy	21	295	295
Závazky voči bankám – podriadený dlh	22	210 469	60 349
Závazky spolu		6 496 737	5 412 004
Základné imanie		720 000	720 000
Oceňovacie rozdiely portfólia – určené na predaj	23	14 472	77 407
Ostatné kapitálové rezervy	24	3 870	3 642
Nerozdelené zisky		(203 464)	(174 660)
Strata za účtovné obdobie		(14 893)	(28 576)
Vlastné imanie		519 985	597 813
Celkové vlastné imanie a záväzky		7 016 722	6 009 817

Poznámky na ďalších stranách sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Túto účtovnú závierku schválilo predstavenstvo spoločnosti dňa 30. mája 2007 a v jeho mene ju podpísali:

Ľubomír Kováčik
predseda predstavenstva

Jana Langerová
členka predstavenstva

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

za rok končiaci dňom 31. decembra 2006
(v tis. Skk)

ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.

	Základné imanie	Oceňo- vacie rozdiely portfólia - určené na predaj	Ostatné kapitálové rezervy	Neuhra- dený zisk/ strata minulých rokov	Zisk/ strata bežného roku	Vlastné imanie celkom
Stav k 1. januáru 2005	720 000	0	1 763	(183 977)	11 196	548 982
Pohyby	0	0	1 879	9 317	(11 196)	0
Oceňovacie rozdiely z CP na predaj	0	77 407	0	0	0	77 407
Strata bežného obdobia	0	0	0	0	(28 576)	(28 576)
Stav k 31. decembru 2005	720 000	77 407	3 642	(174 660)	(28 576)	597 813
Pohyby	0	0	228	(28 804)	28 576	0
Oceňovacie rozdiely z CP na predaj	0	(62 935)	0	0	0	(62 935)
Strata bežného obdobia	0	0	0	0	(14 893)	(14 893)
Stav k 31. decembru 2006	720 000	14 472	3 870	(203 464)	(14 893)	519 985

Poznámky na ďalších stranách sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

za rok končiaci 31. decembra 2006
(v tis. Skk)

	2006	2005
Strata pred zdanením	(14 893)	(16 693)
Úpravy o nepeňažné operácie	(5 340)	(38 116)
Opravné položky k pohľadávkam voči bankám	100 789	37 530
Odpísané pohľadávky	984	0
Odpisy a amortizácia	25 365	23 530
Úrokové výnosy	(299 201)	(263 325)
Úrokové náklady	166 723	164 149
Úpravy zmien prevádzkového kapitálu	221 618	598 785
Pohľadávky voči bankám - (nárast)/pokles	(454 520)	27 838
Úvery poskytnuté klientom - (nárast)/pokles	(259 488)	(269 053)
Ostatné aktíva - (nárast)/pokles	1 049	168
Závazky voči klientom - nárast/(pokles)	927 690	856 056
Ostatné záväzky - nárast/(pokles)	6 887	(15 592)
Rezervy - nárast/(pokles)	0	(632)
(Zaplatená)/prijatá daň z príjmu	5 471	(10 943)
Prijaté úroky	303 858	258 704
Platené úroky	(166 602)	(164 139)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	344 112	627 598
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(18 885)	(14 297)
Nákup finančných investícií	(729 614)	(770 763)
Predaj/splatnosť finančných investícií	282 454	155 219
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(466 045)	(629 841)
Príjem z pôžičiek	150 000	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti/financovania	150 000	0
Nárast peňazí a peňažných ekvivalentov	28 067	(2 243)
Stav na začiatku roka	50 003	52 246
Čistý nárast peňazí a peňažných ekvivalentov	28 067	(2 243)
Stav na konci roka	78 070	50 003

Poznámky na ďalších stranách sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

1. Úvod

ČSOB stavebná spotiteľňa, a. s., (ďalej len „banka“) poskytuje produkty stavebného sporenia a úverov. Banka bola založená 8. júna 2000 zakladateľskou listinou a zapísaná dňa 8. novembra 2000 do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I., oddiel: Sa, vložka č. 2590/B.

Registrované sídlo banky je:

Radlinského 10
813 23 Bratislava
Slovenská republika

Predmetom činnosti banky je vykonávanie činností súvisiacich so stavebným sporením na základe povolenia udeleného Národnou bankou Slovenska podľa zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších dodatkov (ďalej len „zákon o bankách“) a zákona č. 310/1992 Z. z. o stavebnom sporení v znení neskorších dodatkov (ďalej len „zákon o stavebnom sporení“), v súlade s výpisom z obchodného registra.

Banka je dcérskou spoločnosťou Československej obchodnej banky, a. s., (ďalej len „ČSOB“), ktorá ovláda 100 % akcií s hlasovacím právom. Banka je zahrnutá do konsolidácie ČSOB; registrovaná adresa sídla je: Na Příkopě 854/14, 115 20 Praha 1 - Nové Město, Česká republika. K 31. decembru 2006 bola ČSOB priamo ovládaná KBC Bank NV, ktorej podiel vlastníctva v ČSOB predstavoval 97,44 % (31. december 2005: 89,97 %). K tomu istému dátumu bola KBC Bank NV ovládaná KBC Group NV. Z tohto dôvodu je KBC Group NV konečnou materskou spoločnosťou banky.

Základné imanie pozostáva z 1 440 ks kmeňových akcií v nominálnej hodnote 500.000,- Sk (2005: 1 440 ks v nominálnej hodnote 500.000,- Sk). Všetky tieto akcie boli splatené v plnej výške.

Registrované sídlo spoločnosti KBC Group NV je:

Havenlaan 2
B-1080 Brussels
Belgicko

Banka nevlastní žiadne dcérske, spoločné ani pridružené podniky, nie je ovládajúcou osobou a nemá povinnosť zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku.

Členovia predstavenstva banky v roku 2006 s uvedením dátumu vzniku /zániku ich členstva:

Predseda	Ľubomír Kováčik	od 14. júla 2006
Člen	Jana Langerová	od 4. októbra 2006
Člen	Martin Čuba	od 1. decembra 2006

Členovia dozornej rady banky v roku 2006 s uvedením dátumu vzniku /zániku ich členstva:

Predseda	Daniel Kollár	od 27. septembra 2002
Člen	Branislav Straka	od 8. augusta 2006

Priemerný evidenčný počet zamestnancov

k 31.12.2005	123
k 31.12.2006	107

2. Účtovné zásady

V nasledujúcich častiach sú uvedené najdôležitejšie účtovné zásady, ktoré boli použité pri vypracovaní tejto účtovnej závierky:

Vyhlásenie o súlade s predpismi

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou Úniou („IFRS“). IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výboru pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“).

Táto účtovná závierka je prvou účtovnou závierkou zostavenou podľa IFRS, pričom pri jej zostavení banka uplatnila IFRS 1 a pri jej zostavovaní neuplatnila žiadne povolené výnimky. Vysvetlenie ako prechod na IFRS ovplyvnil finančnú situáciu a finančný výsledok spoločnosti je uvedený v poznámke 29.

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe zásady historických cien okrem finančných nástrojov zatriedených do portfólia určených na predaj.

Reálna hodnota finančných nástrojov je rovná trhovej cene pre finančné nástroje, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch. Na zistenie reálnej hodnoty pre finančné nástroje, ktoré nie sú obchodované na aktívnych trhoch, banka použila analýzu diskontovaných peňažných tokov.

Údaje v účtovnej závierke sú prezentované v tisícoch slovenských korún (tis. Sk), pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Účtovné zásady uvedené v ďalšom texte boli dôsledne uplatnené vo všetkých obdobiach prezentovaných v účtovnej závierke a pri zostavovaní počiatočnej súvahy k 1. januáru 2005 s cieľom prechodu na IFRS.

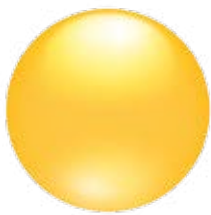
Nové a revidované štandardy a interpretácie

Banka zatiaľ neprijala nasledovné vydané štandardy a interpretácie platných štandardov, ktoré sú záväzné pre účtovné obdobia k alebo po 1. januári 2007 alebo pre neskoršie obdobia:

- IFRS 7, Finančné nástroje: Vykazovanie, spolu s doplňujúcim dodatkom k IAS 1, Prezentácia finančných výkazov – Vykazovanie kapitálu (platný od 1. januára 2007)
- IFRS 8, Prevádzkové segmenty (platný od 1. januára 2009)
- IFRIC 7, Uplatnenie prístupu transformácie podľa IAS 29 Finančné vykazovanie v hyperinflačných ekonomikách (platný pre účtovné obdobia so začiatkom po 1. marci 2006)
- IFRIC 8, Rozsah IFRS 2 (platný pre účtovné obdobia so začiatkom po 1. máji 2006)

- IFRIC 9, Prehodnotenie vložených derivátov (platný pre účtovné obdobia so začiatkom po 1. júni 2006)
- IFRIC 10, Priebežná účtovná závierka a zníženie hodnoty majetku (platný pre účtovné obdobia so začiatkom po 1. novembri 2006)
- IFRIC 11, IFRS 2 – Transakcie s vlastnými akciami alebo akciami skupiny (platný pre účtovné obdobia so začiatkom po 1. marci 2007)
- IFRIC 12, Koncesionárske dohody na služby (platný pre účtovné obdobia so začiatkom po 1. januári 2008)

Vedenie spoločnosti neočakáva, že aplikácia vyššie uvedených štandardov a interpretácií bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.



Funkčná mena

Položky obsiahnuté v individuálnej účtovnej závierke sú uvádzané v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom banka pôsobí (ďalej len „funkčná mena“). Sumy v individuálnej účtovnej závierke sú uvádzané v slovenských korunách (Sk), ktorá je funkčnou a prezentačnou menou spoločnosti.

Zahraničné meny

Transakcie v cudzích menách sú zaznamenané v slovenských korunách pri aktuálnom kurze platnom v deň uskutočnenia transakcie: zisky a straty vyplývajúce z vyrovnaní takýchto transakcií a z prepočtu peňažných aktív a pasív denominovaných v cudzích menách sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Zostatky účtov peňažných aktív a pasív sú prepočítané kurzom platným ku koncu účtovného obdobia, vzniknuté nerealizované zisky a straty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Kurzové rozdiely sú zobrazené vo výkaze ziskov a strát v položke Čistá kurzová strata.

Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnej banke pozostávajú zo zostatku na účte povinných minimálnych rezerv v Národnej banke Slovenska (ďalej len „NBS“) vrátane časovo rozlišovaného úroku. V roku 2006 banka neúčtovala o peňažnej hotovosti.

Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú bežné účty a termínované vklady v iných bankách. Sú ocenené amortizovanou hodnotou vrátane časovo rozlišovaného úroku po odpočítaní opravných položiek. Opravná položka sa účtuje vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o tom, že pohľadávka nebude splatená.

Cenné papiere nakúpené na základe zmlúv o nákupe a spätnom predaji („reverzné repo obchody“) sa vykazujú len v podsúvahe a poskytnutý úver sa vykazuje v riadku „Pohľadávky voči bankám“ alebo „Úvery poskytnuté klientom“, podľa typu transakcie.

Rozdiel medzi nákupnou a predajnou cenou cenných papierov sa účtuje ako úrokový náklad alebo výnos, ktorý sa časovo rozlišuje počas trvania zmluvy.

Úvery poskytnuté klientom

Poskytnuté úvery sú finančné aktíva s fixnými alebo stanovenými platbami a pevnou splatnosťou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Kategorizujú sa ako úvery poskytnuté klientom a vykazujú sa v umorovanej hodnote zníženej o opravné položky. Všetky úvery sa vykazujú v súvahe pri poskytnutí peňažných prostriedkov dlžníkom.

Úvery poskytnuté klientom sa periodicky testujú na zníženie hodnoty. Opravné položky zo zníženia hodnoty sa pri úvere alebo skupine podobných úverov vykazujú, ak je ich účtovná hodnota vyššia ako ich odhadovaná spätné získateľná hodnota. Spätné získateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm spätne získateľných zo záruk a zábezpek, diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou úveru. Zmena opravnej položky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

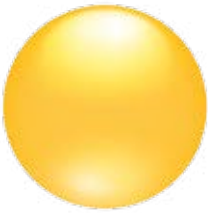
Opravná položka sa pri úveroch, ktoré sú individuálne významné, vypočítava samostatne. Pri skupine podobných úverov, ktoré nie sú jednotlivito identifikované ako úvery so zníženou hodnotou, sa opravná položka vypočítava na báze portfólia.

Banka odpisuje stratové úvery v prípade, že neexistuje reálny predpoklad ich splatenia a všetky záruky už boli realizované. Úvery sa odpisujú voči rozpusteniu príslušných opravných položiek. Sumy zinkasované neskôr od dlžníka sa pri ich získaní premietnu do výnosov vo výkaze ziskov a strát.

Finančné investície

Finančné investície banky predstavujú štátne dlhopisy, hypotekárne záložné listy a pokladničné poukážky NBS. Finančné investície sú zaradené do portfólií v súlade so zámerom v čase ich obstarania a v zmysle investičnej stratégie. Banka vypracovala stratégiu investovania do cenných papierov a na základe zámeru pri obstaraní rozdelila cenné papiere do nasledovných portfólií:

- (a) na predaj;
- (b) držané do splatnosti.



Základné rozdiely medzi týmito portfóliami súvisia s oceňovaním a vykazovaním reálnej hodnoty v účtovnej závierke. Všetky cenné papiere držané bankou sú zaúčtované ku dňu vysporiadania a prvotne sú vykazované v reálnej hodnote spolu so všetkými priamymi nákladmi spojenými s obstaraním alebo vydaním. Obstarané, avšak ešte nevysporiadané cenné papiere, sú vykazované v podsúvahe a zmeny ich reálnych hodnôt sú vykazované vo výkaze ziskov a strát v prípade cenných papierov na obchodovanie, respektíve vo vlastnom imaní v prípade cenných papierov na predaj.

Spoločnosť k 31.12.2006 a k 31.12.2005 nevykazuje žiadne cenné papiere zaradené do portfólia na obchodovanie. Do tejto kategórie by banka zatriedila finančné aktíva, ktoré by boli obstarané prioritne za účelom predaja a krátkodobého spätného nákupu.

(a) Cenné papiere na predaj

Cenné papiere na predaj predstavujú také finančné aktíva, ktoré nie sú zaradené do kategórie cenné papiere na obchodovanie alebo držané do splatnosti. Následne po prvotnom vykázaní sa tento majetok zaúčtuje a preценí na reálnu hodnotu.

Výnosy z úrokov z cenných papierov na predaj sa mesačne časovo rozlišujú a vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Úrokové výnosy“.

Reálna hodnota majetku, pre ktorý existuje aktívny trh a ktorého trhovú hodnotu možno spoľahlivo určiť, sa stanovuje podľa trhovej ceny na burze. Ak trhovú cenu nie je k dispozícii, reálna hodnota sa určí odhadom pomocou súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty cenných papierov na predaj sa účtujú do vlastného imania na mesačnej báze.

(b) Investície držané do splatnosti

Cenné papiere držané do splatnosti sú finančné aktíva s pevnými alebo dopredu stanoviteľnými platbami a splatnosťou, ktoré banka zamýšľa a je schopná držať do splatnosti.

Cenné papiere držané do splatnosti sa vykazujú v umorovanej hodnote zníženej o opravné položky. Umorovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny, časové rozlíšenie úrokov a diskontu/prémie s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Umorovanie prémie/diskontu sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v položke „Úrokové výnosy“.

Banka pravidelne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o možnom znížení hodnoty finančných investícií držaných do splatnosti. Hodnota finančného majetku sa zníži, ak je jeho účtovná hodnota vyššia než jeho odhadovaná realizovateľná hodnota.

Pozemky, budovy a zariadenia

Pozemky, budovy a zariadenia sa vykazujú v obstarávacích cenách znížených o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napr. dopravu, clo alebo provízie. Náklady na rozšírenie, modernizáciu alebo rekonštrukciu, vedúce k zvýšeniu produktivity, kapacity alebo účinnosti, sa aktivujú. Náklady na opravy a údržbu sa účtujú do výkazu ziskov a strát v čase ich vzniku.

Odpisy sa počítajú metódou rovnomerného odpisovania tak, aby sa odpísala obstarávacia cena znížená o zostatkovú hodnotu majetku, počas nasledujúcej odhadovanej doby životnosti:

Budovy	20 rokov
Kancelárske vybavenie (nábytok)	6 rokov
Kancelárske vybavenie (hardvér)	4 roky
Motorové vozidlá	4 roky

Životnosť a odpisové metódy sa preverujú minimálne raz ročne, s cieľom zabezpečiť konzistentnosť metódy a doby odpisovania s očakávaným prísunom ekonomických úžitkov z dlhodobého hmotného majetku.

Pri budovách a zariadeniach sa ročne posudzuje strata zo zníženia. Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná v sume, o ktorú účtovná hodnota aktíva presahuje jeho realizovateľnú sumu, čo je vyššia z týchto dvoch súm: čistá predajná cena aktíva alebo použiteľná hodnota. Na účely vyhodnotenia strát zo zníženia hodnoty sú aktíva zoskupené na najnižšej úrovni, pri ktorej je možné identifikovať peňažné toky.

Zisky alebo straty sa pri vyradení majetku vykazujú v ostatných prevádzkových výnosoch.

Nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty.

Nehmotný majetok je amortizovaný rovnomerne počas odhadovanej doby jeho životnosti - 5 rokov.

Výdavky, ktoré zvyšujú a rozširujú prínos programového vybavenia počítačov (softvér) nad rámec jeho pôvodného určenia a životnosti, sa účtujú ako technické zhodnotenie a sú pripočítané k pôvodným nákladom na daný softvér. Náklady spojené s údržbou existujúceho programového vybavenia počítačov sa účtujú do výkazu ziskov a strát v čase ich vzniku.

Pri nehmotnom majetku sa ročne posudzuje strata zo zníženia hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná v sume, o ktorú účtovná hodnota aktíva presahuje jeho realizovateľnú sumu, čo je vyššia z týchto dvoch súm: čistá predajná cena alebo použiteľná hodnota.

Leasing

Pri posudzovaní dohody, či je alebo obsahuje leasing, sa vychádza zo samotnej podstaty dohody pri jej uzatvorení, kedy sa posudzuje, či k naplneniu dohody príde použitím určeného majetku alebo dohoda určuje právo na použitie daného majetku.

Finančný leasing, ktorý prenáša na spoločnosť všetky zisky a straty, ktoré vyplývajú z vlastníctva prenájatého majetku, je kapitalizovaný a zaúčtovaný v súčasnej hodnote minimálnych leasingových splátok.

Závazky voči bankám

Závazky voči bankám tvoria úvery poskytnuté inými bankami. Finančný záväzok je prvotne ocenený reálnou hodnotou a následne precenený amortizovanou hodnotou. Banka používa dátum finančného vysporiadania na zaúčtovanie a odúčtovanie finančných záväzkov.

Závazky voči klientom

Závazky voči klientom tvoria vkladové účty klientov stavebného sporenia. Záväzok je prvotne ocenený reálnou hodnotou spolu so všetkými priamymi nákladmi spojenými s obstaraním a následne precenený amortizovanou hodnotou. Banka používa dátum finančného vysporiadania na zaúčtovanie a odúčtovanie finančných záväzkov.

Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má banka súčasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti, vyrovnaním ktorej sa očakáva úbytok podnikových zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť.

Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na základe časového rozlíšenia za použitia efektívnej úrokovej miery. Výnosy a náklady z úrokov zahŕňajú umorený diskont alebo prémii z finančných nástrojov. Úrokové výnosy tiež zahŕňajú poplatky zinkasované pri poskytnutí úveru, ktoré sú zahrnuté do výpočtu efektívnej úrokovej miery a umorujú sa počas doby trvania úveru.

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú pri finančných službách poskytovaných bankou, vrátane vedenia účtu, služieb spojených so správou peňažných prostriedkov, služieb spojených s obchodovaním s cennými papiermi, investičného poradenstva a finančného plánovania, služieb investičného bankovníctva, transakcií pri financovaní projektov a služieb spojených so správou majetku. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú v období, s ktorým časovo a vecne súvisia. Pre úvery, ktoré budú pravdepodobne vyčerpané, sú poplatky za poskytnutie úverov časovo rozlíšené a vykázané ako úrokové výnosy prostredníctvom úpravy efektívnej úrokovej miery úveru (amortizácia poplatkov z úverov).

Čistá kurzová strata

Čistá kurzová strata zahŕňa výsledok zo všetkých transakcií v cudzej mene.

Daň z príjmu

Daň z príjmu sa počíta v súlade s platnou legislatívou Slovenskej republiky a s ďalšími jurisdikciami, v rámci ktorých banka pôsobí.

Odložená daň z príjmu sa počíta pomocou súvahovej metódy pre všetky dočasné rozdiely medzi daňovou hodnotou aktív a pasív a ich účtovnou hodnotou pre potreby finančného výkazníctva. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú daňovými sadzbami, ktoré by sa mali uplatniť na zdaňiteľný príjem v rokoch, v ktorých sa očakáva, že sa tieto dočasné rozdiely budú realizovať.

Banka je tiež subjektom rôznych nepriamych prevádzkových daní, ktoré sa vykazujú v Ostatných prevádzkových nákladoch.

Udalosti po dni súvahy

Dopady udalostí, ktoré sa vyskytli v období medzi dňom účtovnej závierky a dňom vyhotovenia účtovnej závierky, sú v účtovnej závierke vykázané v prípade, že tieto udalosti poskytujú ďalšie dôkazy k udalostiam, ktoré existovali v deň účtovnej uzávierky.

Ak nastali významné udalosti po dni účtovnej uzávierky, ale zároveň pred jej vyhotovením, ktoré indikujú skutočnosti, ktoré nastali po dni účtovnej závierky, tieto udalosti sú zverejnené v poznámkach, ale ako také nie sú vykázané v individuálnej účtovnej závierke.

Významné účtovné odhady a posúdenia

Odhady

Zostavenie individuálnej účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré majú vplyv na účtovné hodnoty aktív a záväzkov a na vykázanie budúcich možných aktív a záväzkov k dátumu účtovnej uzávierky a na vykázané sumy výnosov a nákladov za uvedené účtovné obdobie. Napriek tomu, že tieto odhady vedenia spoločnosti vychádzajú z najlepšieho poznania súčasných okolností, skutočné výsledky sa v konečnom dôsledku môžu od týchto odhadov líšiť. Najvýznamnejšie odhady sa týkajú opravných položiek na pohľadávky, doby odpisovania a zostatkových hodnôt dlhodobého hmotného a nehmotného majetku, strát zo zníženia hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku a rezerv na súdne spory.

Posúdenia

V procese aplikovania účtovných metód spoločnosti, vedenie okrem odhadov uskutočnilo aj iné posúdenia, ktoré významne ovplyvňujú zostatky vykázané v účtovnej závierke.

Najvýznamnejšie posúdenia sa týkajú klasifikácie finančných nástrojov.

3. Úrokové výnosy a úrokové náklady

	2006	2005
Úroky prijaté z emisnej banky	36 992	20 797
Úroky prijaté od ostatných bánk	12 521	11 025
Úroky z poskytnutých úverov klientom	132 636	129 823
Úroky z cenných papierov	117 052	101 680
Úrokové výnosy spolu	299 201	263 325
Úroky platené bankám	(3 862)	(3 741)
Úroky z vkladov klientov	(158 089)	(156 954)
Ostatné úrokové náklady	(4 772)	(3 454)
Úrokové náklady spolu	(166 723)	(164 149)
Čisté úrokové výnosy	132 478	99 176

4. Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

	2006	2005
Prijaté poplatky - klientské depozitá	86 144	88 062
Prijaté poplatky - úvery klientov	20 152	27 379
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	106 296	115 441
Platené poplatky a provízie - klientské depozitá	(11 563)	(14 402)
Platené poplatky a provízie - úvery klientov	(1 302)	(2 878)
Náklady na operácie s cennými papiermi	(380)	(231)
Platené poplatky ostatné	(21 543)	(47 296)
Náklady na poplatky a provízie celkom	(34 788)	(64 807)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	71 508	50 634

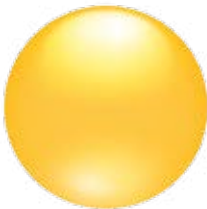
Súčasťou položky platené poplatky ostatné sú náklady na príspevok do fondu ochrany vkladov, ktoré banka platí v zmysle Zákona č. 118/1996 Z.z., a to vo výške 10 814 tis. Sk za účtovné obdobie r. 2006 (34 046 tis. Sk za r. 2005)

5. Čistá kurzová strata

	2006	2005
Kurzové zisky	28	8
Kurzové straty	(174)	(150)
Spolu	(146)	(142)

6. Ostatné prevádzkové výnosy

	2006	2005
Výnosy z postúpených pohľadávok voči klientom - postúpené úvery	0	319
Výnosy z prevodu hmotného a nehmotného majetku	145	645
Výnosy z operácií s cennými papiermi	6 694	2 992
Výnosy z poistných náhrad - poistenie voči insolventnosti	7 071	6 784
Iné prevádzkové výnosy	6 554	6 463
Spolu	20 464	17 203



V ostatných prevádzkových výnosoch je zahrnutý taktiež výnos z predaja cenných papierov z portfólia cenných papierov určených k predaju, ktoré sú súčasťou bankovej knihy.

7. Personálne náklady

	2006	2005
Mzdové náklady, z toho	(38 705)	(43 284)
Odmeny členov štatutárnych a dozorných orgánov	(1 100)	(1 067)
Sociálne náklady	(11 640)	(12 552)
Spolu	(50 345)	(55 836)

Banka poskytuje zamestnancom príspevkové penzijné pripoistenie na dobrovoľnom základe.

Zamestnancom v pracovnom pomere uzatvorenom na dobu určitú:

Suma v Sk/zamestnanca

Príspevok zamestnávateľa	Príspevok zamestnanca
100	400
200	500
300	600

Zamestnancom v pracovnom pomere uzatvorenom na dobu neurčitú:

Príspevok zamestnávateľa	Príspevok zamestnanca
200	400
400	600
600	1 000

Vedúcim zamestnancom v priamej riadiacej pôsobnosti predstavavenstva:

Príspevok zamestnávateľa	Príspevok zamestnanca
3% vymeriavaceho základu	2% vymeriavaceho základu

8. Ostatné prevádzkové náklady

	2006	2005
Telekomunikačné poplatky a poštovné	(6 097)	(7 702)
Informačné technológie	(7 798)	(7 800)
Administratíva	(3 877)	(5 618)
Pohostenie a cestovné	(494)	(916)
Poplatky za odborné služby	(1 325)	(1 409)
Vzdelávanie	(536)	(790)
Auto prevádzka	(1 635)	(1 340)
Poistenie	(657)	(669)
Tlačoviny	(147)	(112)
Marketing a public relations	(7 056)	(9 993)
Nájomné a údržba	(10 975)	(10 245)
Ostatné	(22 725)	(20 194)
Ostatné prevádzkové náklady	(63 322)	(66 788)

9. Opravné položky

Odpis pohľadávok:

	2006	2005
Odpis pohľadávok	984	658
Čistá tvorba opravných položiek z pohľadávok	100 849	37 707
Spolu	101 833	38 365

Pohyb v opravných položkách na pohľadávky z finančného lízingu, obchodné pôžičky a preddavky poskytnuté predajcom vozidiel sú zhrnuté v nasledujúcej tabuľke:

	Pohľadávky z úverov	Ostatné aktíva	Spolu
Počiatočný stav k 1. januáru 2005	23 289	503	23 792
Čistá tvorba v roku 2005	37 841	(134)	37 707
Konečný stav k 31. decembru 2005	61 130	369	61 499
Čistá tvorba v roku 2006	100 789	60	100 849
Konečný stav k 31. decembru 2006	161 919	429	162 348

10. Daň z príjmu

Banka na základe schválenia predĺženia termínu na podanie daňového priznania daňovým úradom bude predkladať daňové priznanie za rok 2006 v termíne do 31. mája 2007.

	2006	2005
Náklady na splatnú daň z príjmu	0	0
Náklady na odloženú daň z príjmu	0	11 883
Spolu	0	11 883

Daň z príjmu spoločnosti pred zdanením sa odlišuje od teoretickej čiastky, ktorá by vznikla pri použití platnej daňovej sadzby, takto:

	2006	2005
Účtovný výsledok hospodárenia pred zdanením	(14 893)	(16 693)
Daňová sadzba	19%	19%
Teoretická daň	2 830	3 172
Položky zvyšujúce výsledok hospodárenia - trvalé rozdiely	(678)	0
Položky znižujúce výsledok hospodárenia - trvalé rozdiely	2 720	275
Vplyv nezaúčtovanej odloženej daňovej pohľadávky	(4 872)	(15 330)
Zaúčtovaný daňový náklad	0	(11 883)

11. Peniaze a zostatky na účtoch v centrálnych bankách

	2006	2005
Povinné minimálne rezervy	78 070	50 003
Celkom	78 070	50 003

V roku 2006 banka tvorila povinné minimálne rezervy v súlade s opatrením Národnej banky Slovenska. NBS platila úrok z povinných minimálnych rezerv vo výške 1,5% p.a. v r. 2005 a 2006.

12. Pohľadávky voči bankám

	2006	2005
Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	29 320	18 778
Ostatné pohľadávky voči bankám, z toho:	1 706 121	1 264 439
Úvery poskytnuté emisnej banke (REPO obchody)	1 243 576	880 598
Termínované vklady	462 545	383 841
Celkom	1 735 441	1 283 217

Priemerná zafixovaná úroková miera na pohľadávkach voči bankám k 31. decembru 2006 je 4,6% p.a. (k 31. decembru 2005: 2,99% p.a.).

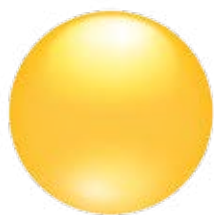
13. Úvery poskytnuté klientom

Štruktúra úverov podľa druhov a jednotlivých dlžníkov:

	2006	2005
Stavebné úvery a medziúvery poskytnuté fyzickým osobám	2 302 589	2 093 955
Zamestnanecké úvery	3 825	3 081
Stavebné úvery a medziúvery poskytnuté právnickým osobám	48 561	0
Úvery celkom (brutto)	2 354 975	2 097 036
Ostatné pohľadávky voči klientom	2 590	2 018
Pohľadávky celkom (brutto)	2 357 565	2 099 054
Opravné položky k pohľadávkam	(161 919)	(61 130)
Úvery poskytnuté klientom celkom	2 195 646	2 037 924

Priemerná zafixovaná úroková miera na úveroch poskytnutých klientom k 31. decembru 2006 je 4,8% p.a. (k 31. decembru 2005: 6,2% p.a.).

14. Finančné investície – určené na predaj a držané do splatnosti



	2006	2005
Štátne dlhopisy s kupónmi	1 951 803	1 512 027
Dlhopisy vydané komerčnými bankami	355 737	366 980
Cenné papiere na predaj	2 307 540	1 879 007
Štátne dlhopisy bez kupónov	289 663	280 501
Dlhopisy vydané NBS bez kupónov	149 100	199 757
Dlhopisy s kupónmi	221 621	226 787
Cenné papiere držané do splatnosti	660 384	707 045
Spolu	2 967 924	2 586 052

Priemerná zafixovaná úroková miera na cenných papieroch určených na predaj k 31. decembru 2006 je 4,39% p.a. (k 31. decembru 2005: 4,69% p.a.) a na cenných papieroch držaných do splatnosti k 31. decembru 2006 je 3,49% p.a. (k 31. decembru 2005: 3,08% p.a.).

15. Pozemky, budovy a zariadenia (hmotný majetok)

Prírastky a úbytky hmotného majetku:

	Budovy	Majetok obstaraný na leasing	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
Obstarávacia cena					
1. január 2006	3 078	4 704	41 935	1 254	50 971
Prírastky	0	0	5 571	4 132	9 703
Úbytky	0	2 207	5 998	5 386	13 591
31. december 2006	3 078	2 497	41 508	0	47 083
Oprávky					
1. január 2006	572	1 378	38 447	0	40 397
Prírastky	154	994	2 315	0	3 463
Úbytky	0	940	5 697	0	6 637
31. december 2006	726	1 432	35 065	0	37 223
Zostatková účtovná hodnota					
31. december 2005	2 506	3 326	3 488	1 254	10 574
31. december 2006	2 352	1 065	6 443	0	9 860

16. Nehmotný majetok

Prírastky a úbytky nehmotného majetku:

	Software	Obstaranie nehmotného majetku	Spolu
Obstarávacia cena			
1. január 2006	103 500	2 337	105 837
Prírastky	16 804	14 468	31 272
Úbytky	0	16 805	16 805
31. december 2006	120 304	0	120 304
Oprávky			
1. január 2006	75 282	0	75 282
Prírastky	20 234	0	20 334
Úbytky	0	0	0
31. december 2006	95 516	0	95 516
Zostatková účtovná hodnota			
31. december 2005	28 218	2 337	30 555
31. december 2006	24 788	0	24 788

17. Odložená daňová pohľadávka a záväzok

Odložená daň z príjmu sa vypočíta na základe všetkých dočasných rozdielov, ktoré vzniknú v súlade so záväzkovou metódou. Výpočet dane v roku 2006 bol uskutočnený s použitím platnej sadzby dane 19 % (2005: 19 %).

	2006	2005
Daňová sadzba	0	0
Odložené daňové pohľadávky		
Opravné položky	16	5 515
Amortizácia vstupných poplatkov	5 399	5 429
Podmienené sumy (neuhradené sumy)	432	599
Rezervy	4 798	4 011
Daňová strata minulých období	7 788	0
Odložené daňové pohľadávky spolu	18 433	15 554
Odložené daňové záväzky		
Neprijaté úroky z omeškania	0	(20)
Hmotný majetok	(67)	0
Zákonné rezervy na štandardné pohľadávky a štandardné pohľadávky s výhradou	(153)	(230)
Cenné papiere na predaj (precenenie na reálnu hodnotu)	(2 750)	(14 707)
Odložené daňové záväzky spolu	(2 970)	(14 957)
Výsledná odložená daňová pohľadávka	15 463	597
Znehodnotenie odloženej daňovej pohľadávky	(15 463)	(597)
Celkom odložená daň k 31.12.	0	0

Spoločnosť uplatnila princíp opatrnosti a neúčtovala o kalkulovanej odloženej daňovej pohľadávke k 31. decembru 2006 a 31. decembru 2005.

18. Ostatné aktíva

	2006	2005
Rôzni dlžníci	668	1 600
Poskytnuté prevádzkové preddavky	2 696	2 808
Zúčtovanie so štátnym rozpočtom	1	177
Náklady a príjmy budúcich období	1 060	978
Zásoby	997	827
Iné	0	0
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	(429)	(369)
Spolu	4 993	6 021

19. Závázky voči klientom

	2006	2005
Prijaté vklady od klientov	6 189 229	5 263 213
Ostatné závázky voči klientom	45 732	44 058
Spolu	6 234 961	5 307 271

Závázky voči klientom predstavujú vklady prijaté od klientov určené na stavebné sporenie. Vklady sú evidované vrátane pripísaných úrokov a štátnej prémie, denominované v slovenských korunách. Priemerná zafixovaná úroková miera na záväzkoch voči klientom k 31. decembru 2006 je 2,81% p.a. (k 31. decembru 2005: 2,81% p.a.).

20. Ostatné závázky

	2006	2005
Závázky z finančného prenájmu	883	2 651
Rôzni veritelia	7 128	5 805
Zúčtovanie so zamestnancami	2 362	2 364
Ostatné závázky	11	0
Ostatné daňové závázky	1 591	1 177
Daň vyberaná zrážkou	28 935	16 817
Zúčtovanie so sociálnymi inštitúciami	1 248	1 684
Výdavky budúcich období	8 854	13 591
Ostatné závázky	51 012	44 089

Súčasťou položky výdavky budúcich období sú i rezervy na nevyplatené mzdy, nečerpané dovolenka a rezervy na nevyfakturované dodávky. Daň vyberaná zrážkou súvisí s daňou z príjmov z úrokových nákladov, ktoré sú pripísané na účty klientov.

21. Rezervy

	2006	2005
Rezerva na neukončené súdne spory	295	295

	2006	2005
Začiatkový stav	295	927
Tvorba v danom roku	0	0
Rozpustenie/použitie v danom roku	0	(632)
Konečný stav	295	295

22. Závazky voči bankám - podriadený dlh

	2006	2005
Prijaté úvery od bánk	210 000	60 000
Úroky z prijatých úverov	469	349
Spolu	210 469	60 349

ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s., prijala od svojej materskej spoločnosti – Československá obchodní banka, a.s. so sídlom v Prahe úvery osobitného charakteru, ktoré nesú so sebou podmienky podriadenosti:

- v r. 2002 - úver vo výške 60 mil. Sk, splatný v r. 2008 s úrokovou sadzbou 6,15%;
- v r. 2006 – úver vo výške 150 mil. Sk, splatný v r. 2016 s úrokovou sadzbou stanovovanou ako priemer kotácie „BID“ a „OFFER“ 3 M BRIBOR navýšenej o úrokovú maržu 1,10% p.a.

23. Oceňovacie rozdiely portfólia určeného na predaj

	2006	2005
Oceňovacie rozdiely z precenenia ŠP	6 707	61 966
Oceňovacie rozdiely z precenenia HZL	7 765	15 441
Oceňovacie rozdiely CP celkom	14 472	77 407

24. Ostatné kapitálové rezervy

	2006	2005
Rezervný fond tvorený zo zisku	3 870	3 642

25. Riadenie finančných rizík

a) Faktory finančného rizika

Banka je vystavená rôznym finančným rizikám, vrátane vplyvov zmien výmenných kurzov cudzej meny a úrokových sadzieb. Program riadenia celkového rizika spoločnosti sa sústreďuje na nepredvídateľnosti finančných trhov a snaží sa minimalizovať potenciálne negatívne vplyvy na finančný výsledok spoločnosti. Politika uplatňovaná pri riadení rizík je v súlade s politikou spoločnosti ČSOB.

b) Kreditné riziko

Banka nemá významnú koncentráciu úverového rizika. Pri predaji finančných produktov banka uplatňuje postupy, ktoré zabezpečujú, že finančné prostriedky sú poskytnuté maloobchodným a veľkoobchodným zákazníkom s primeranou kredibilitou. Uplatňovaná politika spoločnosti obmedzuje maximálnu úroveň celkovej pohľadávky voči jednému zákazníkovi.

c) Menové riziko

Banka nemá licenciu na uskutočňovanie devízových operácií. K 31.12.2006 banka neeviduje majetok alebo záväzky v cudzej mene.

d) Úrokové riziko

V zmysle schválenej stratégie pre riadenie úrokového rizika banka pre identifikáciu, sledovanie, meranie a minimalizáciu úrokového rizika využíva GAP analýzu doplnenú o interný model pre riadenie úrokového rizika.

Banka využíva limity úrokového rizika, ktoré majú zabezpečiť, aby výška rizík, ktorým je banka vystavená, neprekročila výšku rizík, ktoré je ochotná a schopná niesť. Tieto limity sú monitorované na mesačnej báze.

Banka pravidelne testuje vplyv mimoriadnych nepriaznivých udalostí na finančné zdravie formou stresových scenárov.

Nasledujúca tabuľka obsahuje úročené aktíva a záväzky banky v zostatkových hodnotách, usporiadané podľa bližšieho z termínov vyrovnania, oceňovania alebo splatnosti. Nefinančné aktíva a záväzky sú uvedené v kategórii – neurčená splatnosť.

K 31.decembu 2006	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Pohľadávka voči bankám a peniaze	1 603 121	98	292	60 000	150 000	0	1 813 511
Úvery poskytnuté klientom	47 734	75 025	273 071	1 568 639	154 762	76 415	2 195 646
Finančné investície – určené na predaj alebo držané do splatnosti	644 190	189 718	23 747	1 507 743	602 526	0	2 967 924
Pozemky, budovy a zariadenia	0	0	0	0	0	9 860	9 860
Nehmotný majetok	0	0	0	0	0	24 788	24 788
Ostatné aktíva	0	0	0	0	0	4 993	4 993
Aktíva spolu	2 295 045	264 841	297 110	3 136 382	907 288	116 056	7 016 722
Záväzky							
Záväzky voči bankám	0	150 121	348	60 000	0	0	210 469
Záväzky voči klientom	1 396 748	273 348	1 476 893	2 897 261	122 072	68 639	6 234 961
Ostatné záväzky	118	0	369	396	0	50 129	51 012
Rezervy	0	0	0	0	0	295	295

Vlastné imanie	0	0	0	0	0	519 985	519 985
Závazky spolu	1 396 866	423 469	1 477 610	2 957 657	122 072	639 048	7 016 722
Čistá úroková pozícia	898 179	(158 628)	(1 180 500)	178 725	785 216	(522 992)	0

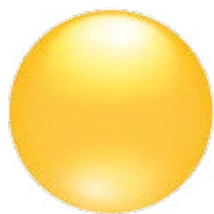
K 31.decembru 2005	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva spolu	1 107 682	412 358	429 049	3 438 780	490 201	131 747	6 009 817
Závazky spolu	282 957	290 987	337 840	2 945 922	1 450 223	701 888	6 009 817
Čistá úroková pozícia	824 725	121 371	91 209	492 858	(960 022)	(570 141)	0

e) Riziko likvidity

Záujmom banky je trvale udržiavať svoju platobnú schopnosť, t.j. schopnosť riadne a včas si plniť peňažné záväzky, v súlade so schválenou stratégiou riadenia rizika likvidity riadiť aktíva a pasíva tak, aby si banka zabezpečila nepretržitú likviditu. Významné udalosti z oblasti riadenia likvidity sú pre-rokované v pravidelných intervaloch.

Likvidita je riadená na dennej báze. Pri strategickom riadení likvidity banka využíva scenáre s rôznymi predpokladmi vývoja likvidity, sleduje stanovené limity. Pre prípad likvidných problémov má banka vypracovaný pohotovostný plán pre riadenie likvidity.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza analýzu aktív a záväzkov v skupinách podľa ich príslušnej splatnosti od dátumu účtovnej závierky do zmluvného dátumu splatnosti.



K 31.decembriu 2006	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Pohľadávky voči bankám a peniaze	1 603 121	98	292	60 000	150 000	0	1 813 511
Pohľadávky voči klientom	47 734	75 025	273 071	1 568 639	154 762	76 415	2 195 646
Cenné papiere	644 190	189 718	23 747	1 507 743	602 526	0	2 967 924
Hmotný majetok	0	0	0	0	0	9 860	9 860
Nehmotný majetok	0	0	0	0	0	24 788	24 788
Ostatné aktíva	170	563	1 046	676	0	2 538	4 993
Aktíva spolu	2 295 215	265 404	298 156	3 137 058	907 288	113 601	7 016 722
Závazky							
Závazky voči bankám	0	121	348	60 000	150 000	0	210 469
Závazky voči klientom	1 396 748	273 348	1 476 893	2 897 261	122 072	68 639	6 234 961
Ostatné záväzky	41 297	0	369	396	0	8 950	51 012
Rezervy	0	0	0	0	0	295	295
Vlastné imanie	0	0	0	0	0	519 985	519 985
Závazky spolu	1 438 045	273 469	1 477 610	2 957 657	272 072	597 869	7 016 722
Rozdiel	857 170	(8 065)	(1 179 454)	179 401	635 216	(484 268)	0

K 31. decembriu 2005	Do 1 mesiaca	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva spolu	1 109 105	418 517	430 407	3 439 031	490 201	122 556	6 009 817
Závazky spolu	320 644	291 164	337 840	2 945 922	1 450 223	664 024	6 009 817
Rozdiel	788 461	127 353	92 567	493 109	(960 022)	(541 468)	0

f) Operačné riziko

Operačné riziko je riziko vyplývajúce z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania systémov alebo vonkajších udalostí.

Riadenie operačného rizika je prvotne zabezpečené vymedzením zodpovedností a pracovných postupov s cieľom minimalizovať možné chyby a straty z nich vyplývajúce.

Identifikácia a monitoring operačného rizika prebieha formou zberu dát o jednotlivých udalostiach operačného rizika a formou samohodnotenia rizík zamestnancami banky.

V priebehu roku 2005 prebiehal proces implementácie štandardov kontrolných zásad do procesov a postupov banky s cieľom predchádzať vzniku operačných rizík. Pre prípad výnimočných situácií má banka vypracované postupy pre zabezpečenie kontinuity podnikania.

26. Transakcie so spriaznenými stranami

So spriaznenými stranami bežne prebieha celý rad bankových transakcií. Podľa názoru vedenia spoločnosti sa tieto transakcie uskutočňovali v podstate za rovnakých podmienok, vrátane úrokových sadzieb ako tie, ktoré boli v rovnakom období platné pre porovnateľné transakcie s inými klientmi, a tieto transakcie neobsahovali vyššie než bežné úverové riziko, úrokové riziko či riziko likvidity, ani nepredstavovali iné nepriaznivé charakteristiky.

Pre banku boli v sledovaných účtovných obdobiach spriaznenými osobami:

Materská spoločnosť: Československá obchodní banka, a.s., Praha

Podniky pod spoločnou kontrolou:

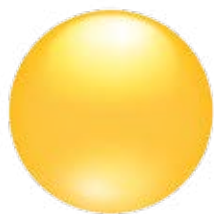
Československá obchodní banka, a.s. , zahraničná pobočka v SR (ďalej len „ČSOB“)

ČSOB Leasing, a.s.

ČSOB Poistovňa, a.s.

ČSOB Distribution, a.s.

Členovia štatutárnych orgánov banky a osoby im blízke.



Náklady voči osobám s osobitným vzťahom

	Podnik v skupine/os- tatné spriaznené oso- by	2006	2005
Úrokový náklad z podriadeného finan- čného záväzku	ČSOB	3 862	3 741
Náklady na finančný leasing	ČSOB Leasing, a.s.	371	728
Náklady na poistenie	ČSOB Poistovňa, a.s.	657	516
Nákup IT služieb	ČSOB	1 218	1 386
Ostatné	ČSOB	425	263

Výnosy voči osobám s osobitným vzťahom

	Podnik v skupine/ ostatné spriaznené osoby	2006	2005
Úrokový výnos z hypotekárnych zálož- ných listov	ČSOB	10 956	10 950
Úrokový výnos z bežného účtu	ČSOB	9	8
Úrokový výnos z termínovaných vkladov	ČSOB	11 246	10 417
Iné prevádzkové výnosy	ČSOB	2 820	1 291

Pohľadávky voči osobám s osobitným vzťahom

	Podnik v skupine/ostatné spriaznené osoby	2006	2005
Termínované vklady	ČSOB	297 500	278 829
Bežné účty	ČSOB	791	560
Cenné papiere – hypotekárne záložné listy	ČSOB	228 714	234 646
Ostatné pohľadávky	ČSOB	27 261	17 858
Ostatné pohľadávky	ČSOB Poistovňa, a.s	231	0
Ostatné pohľadávky	ČSOB Distribution, a.s.	0	976
Úvery poskytnuté osobám s osobitným vzťahom k banke		0	94

Závazky voči osobám s osobitným vzťahom

	Podnik v skupine/os- tatné spriaznené osoby	2006	2005
Podriadené finančné záväzky	ČSOB	210 469	60 349
Finančný leasing	ČSOB Leasing, a.s.	883	2 651
Ostatné záväzky	ČSOB	181	6
Záväzky voči osobám s osobitným vzťahom k banke		435	361
Iné pasíva – záväzok z finančného leasingu	ČSOB Leasing, a.s.		96

Podsúvaha

	Podnik v skupine/os- tatné spriaznené osoby	2006	2005
Iné aktíva – cenné papiere v úschove ČSOB	ČSOB	1 364 000	714 000

27. Reálne hodnoty

Položky finančného majetku a záväzkov, kde je rozdielna reálna hodnota od hodnoty účtovnej, sú uvedené v priloženej tabuľke:

	2006		2005	
	Hodnota v účtovníctve	Reálna hodnota	Hodnota v účtovníctve	Reálna hodnota
Úvery poskytnuté klientom	2 224 062	2 444 669	2 066 497	2 245 497
Finančné investície - držané do splatnosti	660 384	647 379	707 045	695 608

ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s., pri stanovení reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov vychádzala z nasledujúcich predpokladov a metód:

Pohľadávky voči bankám

Účtovné hodnoty stavov na bežných účtoch sa zo svojej podstaty zhodujú s ich reálnymi hodnotami. Väčšina poskytnutých úverov a pôžičiek je uzatvorená za úrokové sadzby, ktoré sa fixujú na relatívne krátke obdobie, a preto sa ich účtovné hodnoty blížila k hodnotám reálnym.

Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere zahrňujú iba úročené cenné papiere držané do splatnosti, pretože realizovateľné cenné papiere sa oceňujú reálnou hodnotou. Reálne hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti sú založené na kótovaných trhových cenách. Tieto kotácie sa získavajú z údajov príslušnej burzy, pokiaľ sa burzová aktivita u konkrétneho cenného papiera považuje za dostatočne likvidnú, alebo z referenčných sadzieb, predstavujúcich priemerné kotácie organizátorov trhu. Pokiaľ nie sú k dispozícii kótované trhové ceny, stanovia sa reálne hodnoty odhadom z kótovaných trhových cien zrovnateľných nástrojov.

Úvery a pohľadávky poskytnuté klientom

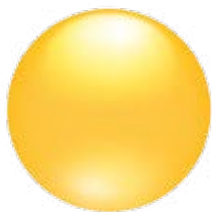
Reálne hodnoty úverov poskytnutých s pevnou úrokovou sadzbou sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám.

Záväzky voči bankám a podriadené záväzky

Účtovné hodnoty bežných účtov sú zhodné s ich reálnymi hodnotami. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám so zostatkovou splatnosťou do jedného roka sa predpokladajú na úrovni účtovnej hodnoty. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám na medzibankovom trhu.

Záväzky voči klientom

Reálne hodnoty vkladových účtov sa blížia k ich účtovnej hodnote. Vklady sú prijímané bez výpovednej lehoty.



28. Udalosti po súvahovom dni

Iné významné skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť údaje uvedené v účtovnej závierke ku dňu jej zostavenia, nie sú známe.

29. Objasnenie prechodu na IFRS

Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená v súlade s IFRS. Účtovné zásady v súlade s IFRS sa použili pri príprave počiatočnej súvahy vypracovanej k 1. januáru 2005, ktorý predstavuje dátum prechodu na nové účtovné zásady. Pri vypracovaní počiatočnej súvahy podľa IFRS banka upravila sumy vykázané v minulosti v účtovnej závierke pripravenej podľa slovenských účtovných predpisov. Vysvetlenie ako prechod zo slovenských účtovných predpisov na IFRS ovplyvnil finančnú situáciu spoločnosti a jej finančný výsledok, sa uvádza v nasledovných tabuľkách.

Odsúhlasenie vlastného imania

Odsúhlasenie vlastného imania k dátumu prechodu (1. január 2005) a k dátumu poslednej účtovnej závierky pripravenej v súlade so slovenskými účtovnými predpismi (31. december 2005) je uvedené nižšie:

	31.12. 2005	1.1. 2005
Vlastné imanie podľa slovenských účtovných postupov	644 066	579 087
Úpravy z dôvodu:		
Zriaďovacie výdavky	0	(2 077)
Umorovaná hodnota	(28 574)	(25 054)
Opravné položky	(2 728)	(10 035)
Oprava chýb závierke podľa slovenských účtovných postupov - klasifikácia medziúverov	(25 064)	0
Oprava odloženej dane	10 113	7 061
Vlastné imanie podľa IFRS	597 813	548 982

Odsúhlasenie zisku

Odsúhlasenie zisku za posledné obdobie účtovnej závierky pripravenej v súlade so slovenskými účtovnými predpismi (rok končiaci 31. decembra 2005) je uvedené nižšie:

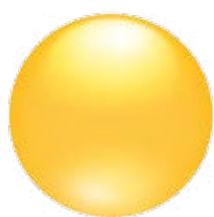
	2005
Zisk za rok podľa slovenských účtovných predpisov	2 280
Úpravy z dôvodu:	
Zriaďovacie výdavky	2 077
Umorovaná hodnota	(3 520)
Opravné položky	7 307
Oprava chýb pri klasifikácii medziúverov	(25 064)
Oprava odloženej dane	(11 656)
Zisk za rok – IFRS	(28 576)

Úprava zriaďovacích výdavkov vznikla z dôvodu iných kritérií na zaúčtovanie zriaďovacích výdavkov ako nehmotného aktíva podľa slovenských účtovných postupov a IFRS.

Úprava umorovanej hodnoty predstavuje rozdielne vykazovanie úrokov podľa SAS a podľa IFRS. IFRS vyžadujú, aby sa úrokové výnosy účtovali použitím efektívnej úrokovej miery pre všetky druhy finančných nástrojov.

Úprava opravných položiek vznikla z dôsledku inej metodológie tvorby opravných položiek podľa slovenských účtovných postupov a IFRS.

Úprava klasifikácie medziúverov vznikla z dôvodu chyby pri klasifikácii medziúverov podľa slovenských účtovných postupov.



Kontakty

ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s.

Radlinského 10

813 23 Bratislava

Slovakia

infolinka: 0800 111 303

Tel.: +421 2 5966 7888

Fax: +421 2 5966 7920

csobsp@csobsp.sk

www.csobsp.sk

