

Výroční zpráva / Annual Report 2016

Klíčové údaje

Základní údaje

mil. Kč	2016	2015
Bilanční suma	82 552	79 727
Základní kapitál	750	750
Zisk nebo ztráta za účetní období	586	648
ROAA	0,76%	0,78 %
ROAE	14,90 %	18,39 %

Podíly právnických nebo fyzických osob na základním kapitálu

Název společnosti	Sídlo	Podíl na ZK
Česká spořitelna, a. s.	Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, ČR	100 %

Rozvahové ukazatele

mil. Kč	2016	2015
Bilanční suma	82 552	79 727
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	20 108	9 181
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	8 244	9 440
Pohledávky za bankami	7 991	12 109
Pohledávky za klienty	35 282	34 817
Dluhové cenné papíry	9 689	12 832
Závazky vůči klientům	77 050	74 537
Základní kapitál	750	750
Rezervní fondy a ostatní fondy tvořené ze zisku	493	493
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	3 081	2 686
Zisk nebo ztráta za účetní období	586	648

Ukazatele z výkazu zisku a ztrát

mil. Kč	2016	2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 100	2 487
Náklady na úroky a podobné náklady	-1 167	-1 345
Výnosy z poplatků a provizí	422	454
Náklady na poplatky a provize	-116	-190
Ostatní provozní výnosy	18	15
Ostatní provozní náklady	-44	-65
Správní náklady	-337	-338
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-42	-81
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	932	1 668
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-1 057	-1 434

Key Figures

Basic Information

CZK million	2016	2015
Total assets	82,552	79,727
Share capital	750	750
Profit/(loss) for the period	586	648
ROAA	0.76%	0.78%
ROAE	14.90%	18.39%

Shares of Legal Entities or Natural Persons in the Share Capital

Company name	Registered address	Ownership percentage
Česká spořitelna, a. s.	Olbrachtova 1929/62, 140 00 Prague 4, CZ	100%

Balance Sheet Figures

CZK million	2016	2015
Total assets	82,552	79,727
Cash in Hand and Balances with the Czech National Bank	20,108	9,181
State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB	8,244	9,440
Amounts due from banks	7,991	12,109
Amounts due from clients	35,282	34,817
Debt securities	9,689	12,832
Amounts owed to clients	77,050	74,537
Share capital	750	750
Reserve funds and other funds from profit	493	493
Retained earnings or accumulated losses brought forward	3,081	2,686
Profit/loss for the period	586	648

Profit and Loss Account Figures

CZK million	2016	2015
Interest income and similar income	2,100	2,487
Interest expenses and similar expenses	(1,167)	(1,345)
Fee and commission income	422	454
Fee and commission expenses	(116)	(190)
Other operating income	18	15
Other operating expenses	(44)	(65)
Administrative costs	(337)	(338)
Depreciation/amortisation, charge for and use of reserves and provisions for tangible and intangible fixed assets	(42)	(81)
Release of provisions and reserves for receivables and guarantees, recoveries of receivables written off	932	1,668
Write-offs, charge for and use of provisions and reserves for receivables and guarantees	(1,057)	(1,852)

Obsah / Content

Klíčové ukazatele / Key Figures	
Úvodní slovo / Introductory Word	5
Profil společnosti / Company Profile	7
Schéma organizační struktury / Organizational Chart	8
Představenstvo / Board of Directors	9
Zpráva představenstva / Board of Directors Report	10
Dozorčí rada / Supervisory Board	13
Výbor pro audit / Audit committee	14
Vyjádření dozorčí rady / Comments of the Supervisory Board	16
Finanční část	17
Zpráva nezávislého auditora	18
Účetní závěrka k 31. prosinci 2016	21
Rozvaha	21
Podrozvaha	23
Výkaz zisku a ztráty	24
Přehled o změnách vlastního kapitálu	25
Příloha k účetní závěrce	26
Zpráva o vztazích	45
Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích	51
Financial Section	53
Independent Auditor's Report	54
Financial Statements for the Year Ended December 31 st , 2016	57
Balance Sheet	57
Off Balance Sheet Accounts	59
Income Statement	60
Statement of Changes in Equity	61
Notes to the Financial Statements	62
Report on Relations	82
Information about Capital and Ratio Indicators	88

Úvodní slovo / Introductory Word



Jiří Plíšek
předseda
představenstva

Chairman of the Board
of Directors

Vážené dámy, vážení pánové,

jsem opravdu rád, že jste si v záplavě výročních zpráv finančních institucí vybrali tu naši.

Jsem však ještě raději, že mohu uvést výroční zprávu Buřinky konstatováním, že rok 2016 byl pro Buřinku rokem nabitým událostmi, rokem úspěšným a rokem změn, které vytvořily pevný základ pro budoucí úspěchy naší společnosti.

Nejprve mi však dovoluji poděkovat všem, kteří v loňském roce žili společně s Buřinkou. Děkuji klientům za jejich důvěru a zájem o naše produkty. Děkuji našim obchodním a distribučním partnerům za chuť naše produktové řešení klientům představovat a nabízet. Děkuji našim zaměstnancům za jejich proklientské vidění světa, za jejich připravenost dělat našim klientům život plnějším a snazším. A nakonec děkuji našemu akcionáři za podporu podnikatelské strategie Buřinky.

Dear Ladies and Gentlemen,

I am truly delighted that from among a sea of annual reports, you have chosen to read ours.

Nonetheless, I am even more delighted to begin this Buřinka Annual Report by stating that 2016 was an eventful year for Buřinka, a year of success and a year of change that laid a solid foundation for our Company's future success.

Let me start by thanking all those who walked alongside Buřinka last year. Thank you to our clients for their trust and interest in our products. Thank you to our sales and distribution partners for introducing and offering our products to clients. Thank you to our employees for their pro-client vision of the world and their willingness to help clients achieve a fuller and easier life. And finally, thank you to our shareholders for supporting Buřinka's business strategy.

A teď tedy pojďme k našim úspěchům a změnám.

Považuji za velký úspěch, že se nám v Buřince podařilo zastavit se v běhu dní a vytvořit novou misi a vizi společnosti. Opravdu si vážím toho, že jsme si poctivě odpověděli na otázky „Proč tu jsme?“ a „Čeho chceme dosáhnout?“

Naše nová mise „Financujeme lepší bydlení pro děti i dospělé, a tím pomáháme měnit bydlení v domov.“ přesně vyjadřuje smysl naší existence. Toto poslání jsme v loňském roce naplnili pro více než 27 tisíc rodin.

Klienti si naše úvěry kupovali rádi. Největší oblíbeností u nich dosáhl Úvěr od Buřinky, naše produktová vlajková loď. Správnost jejich volby potvrdilo i vítězství Úvěru od Buřinky v prestižní soutěži Zlatá koruna, kdy byl náš úvěr vyhlášen jako nejlepší úvěr na rekonstrukci na trhu.

Za největší strategickou změnu loňského roku pak považuji rozšíření distribuce. Podařilo se nám získat vlastní obchodní síť. Od června máme pod svými křídly specializovanou síť finančních poradců vystupujících na trhu pod značkou ČS Plus.

Závěrem mi, dámy a pánové, dovoluji vyjádřit pevné přesvědčení, že v roce 2016 vykročila Buřinka na cestu, na jejímž konci bude naplnění její vize: „Jednoho dne bude Buřinka v každé rodině, která díky ní lépe bydlí a žije.“



Jiří Plíšek
předseda představenstva

And now let's touch on the successes and changes of the last year.

I consider it a great success that here at Buřinka we were able to stop, take a pause and create a new mission and vision for our Company. I am truly grateful that we all honestly answered the questions: “Why are we here?” and “What do we want to achieve?”.

Our new mission “We finance better housing for children and adults to help turn a house into a home” is a clear and precise expression of our raison d'être. We fulfilled this mission for more than 27 thousand families last year.

Clients like to buy our loan products. The “Buřinka Credit Loan”, our flagship product, continued to be the most popular. Testament to the fact that our clients have made the right choice was the victory of “Buřinka Credit Loan” in the prestigious Zlatá koruna competition, where our loan was named the best home renovation loan on the market.

I would consider distribution expansion through setting up our own sales network to be last year's most significant strategic change. Since June, we have had a specialized network of financial advisors operating on the market under the name ČS Plus.

In conclusion, Ladies and Gentlemen, allow me to express my deep-seated belief that in 2016 Buřinka walked a path at whose end will be fulfilment of the vision: “One day, Buřinka will provide better living and a better life for every family”.



Jiří Plíšek
Chairman of the Board of Directors

Profil společnosti/Company Profile

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., se sídlem Praha 3, Vinohradská 180/1632, PSČ 130 11 zahájila svou obchodní činnost 1. července 1994. Předmětem jejího podnikání je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb., o státní podpoře stavebního spoření v platném znění.

Jejím akcionářem je Česká spořitelna, a. s., s podílem 100 %.

Základní údaje

Základní kapitál: 750 mil. Kč

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku: 493 mil. Kč

Bilanční suma: 82 552 mil. Kč

ROAA: 0,76 %

ROAE: 14,90 %

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., with its registered office in Prague 3, Vinohradská 180/1632, postal code 130 11, was incorporated in the Commercial Register on June 22nd, 1994. It started its business activities on July 1st, 1994. The subject of enterprise is to provide financial services under the Act No. 96/1993 Coll. on construction savings, as amended.

Its shareholder is Česká spořitelna, a. s., with the share of 100%.

Basic information

Share capital: 750 million CZK

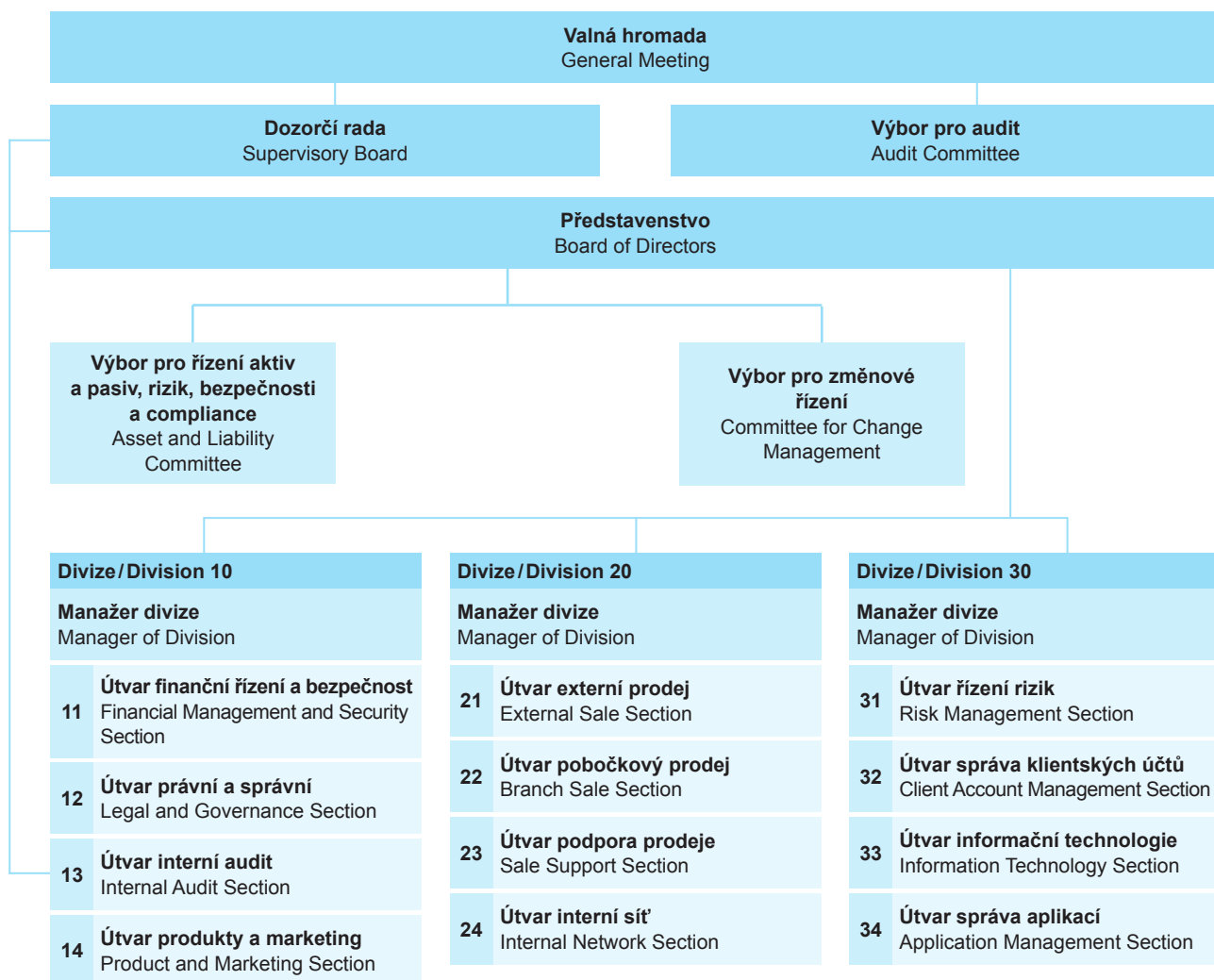
Reserve funds and other funds from the profit: 493 million CZK

Total assets: 82,552 million CZK

ROAA: 0.76%

ROAE: 14.90%

Schéma organizační struktury / Organizational Chart



Představenstvo / Board of Directors

– **Ing. Jiří Plíšek, MBA**
předseda představenstva
od 21. 9. 2015

– **Ing. Aleš Sedlák**
člen představenstva
od 15. 3. 2016

– **Ing. Aleš Mamica**
člen představenstva
od 1. 1. 2014

– **Jiří Plíšek**
Chairman of the Board of Directors
as of September 21th, 2015

– **Aleš Sedlák**
Member of the Board of Directors
as of March 15th, 2016

– **Aleš Mamica**
Member of the Board of Directors
as of January 1st, 2014

Zpráva představenstva / Board of Directors Report

o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Rok 2016 byl dalším rokem, který potvrdil smysluplnost fungování domácího sektoru stavebních spořitelen jako nedílné a stabilní součásti sektoru financování bydlení v České republice. Meziroční nárůst objemu nově uzavřených úvěrových obchodů jasně ukazuje, že úvěrové produkty stavebních spořitelen jsou pro klienty zajímavé a že jejich obliba roste.

Z hlediska úpravy pravidel podnikatelského prostředí stavebních spořitelen chceme zmínit implementaci zákona o spotřebitelském úvěru, který zásadním způsobem mění podmínky poskytování úvěrů ve stavebních spořitelnách a v širším kontextu na celém úvěrovém trhu. Věříme tomu, že tento zákon dosáhne svého cíle, totiž kultivace celkového tržního prostředí a kultivace vztahu mezi klientem, zprostředkovatelem a poskytovatelem úvěru.

Z hlediska samotného stavebního spoření došlo také k pozitivní změně ohledně smluv pro nezletilé klienty, kdy byla lépe nastavena role opatrovnických soudů v procesu ukončení smlouvy.

Pro Buřinku byl loňský rok rokem plným událostí, obchodních úspěchů a rokem strategických změn.

Za zásadní změnu považujeme vytvoření nové mise a vize Buřinky a jejich uvedení v život. Podařilo se nám zastavit se v běhu dní a poctivě si odpovědět na otázky „Proč tu jsme?“ a „Čeho chceme dosáhnout?“

Naše nová mise „Financujeme lepší bydlení pro děti i dospělé, a tím pomáháme měnit bydlení v domov.“ přesně vyjadřuje smysl naší existence. Tím, že jsme našim klientům v loňském roce poskytli 16 939 nových úvěrů v celkové výši 7,6 mld. Kč, jsme tuto misi naplnili.

Největší strategickou změnou loňského roku bylo vytvoření vlastní obchodní sítě. Základy této sítě jsme získali převzetím od naší sesterské společnosti ČS do domu, a. s., na přelomu května a června 2016. Tuto síť jsme v průběhu prvních měsíců fungování pod hlavičkou Buřinky zkonsolidovali a na začátku října uvedli na trh pod novou značkou ČS Plus. Příběh této značky, která je postavena na profesionálních finančních poradcích zaměřených na klientské potřeby spojené s bydlením, je prostý: „Stavíme na tradici finančního poradenství poskytovaného značkou ČS a zároveň nabízáme něco navíc v produktové nabídce a klientském komfortu.“ Naší ambicí je, aby tato síť úspěšně rostla a aby naplnila sen o lepším bydlení a domovu co největšímu počtu klientů.

on the company's business activity and its assets

The year 2016 again confirmed the meaningful functioning of the domestic sector of building societies as an integral and stable part of the sector of housing financing in the Czech Republic. A year-on-year increase in the volume of newly made credit transactions clearly proves that building societies' credit products are interesting for clients and their popularity is growing.

In connection with amendments to the rules for the business environment of building societies we want to mention the implementation of the Act on Consumer Credit which principally changes terms and conditions for granting credits by building societies and in a wider context on the entire credit market. Let us believe that the Act will achieve its target, i.e. to cultivate the market environment and relationships between a client, an intermediary and a loan provider.

The building savings also witnessed a positive change in contracts for minor clients where the role of custodial courts was better set in the process of termination of the contract.

For Buřinka, the last year was full of events, business successes and strategic changes.

We consider the creation of Buřinka's new mission and vision and their putting into life to be the principal change. We have managed to stop for a while and honestly answer the questions: "Why are we here?" and "What do we want to achieve?"

Our new mission "We finance better housing for children and adults and thus help change housing into a home" exactly expresses the sense of our existence. Last year, we granted 16,939 new loans in the total amount of CZK 7.6 billion to our clients and by this we fulfilled our mission.

Last year, the creation of our own business network was the largest strategic change. We acquired foundations for this network by the takeover from our sister company, ČS do domu, a. s., at the turn of May and June 2016. During the first months of functioning under Buřinka's name, we consolidated the network and at the beginning of October we introduced it to the market under the new brand CS Plus. The story of that brand that is based on professional financial advisors focussing on client needs connected with housing is simple: "We build on the tradition of financial advisory provided by the CS brand and simultaneously we offer something more in the product offer and the client comfort." We want this network to successfully grow and fulfil the dream about better housing and a home for the largest possible number of clients.

Naší produktovou vlajkovou lodí byl i v loňském roce „Úvěr od Buřinky“. Jeho oblibu u klientů dokazuje 20% meziroční nárůst prodeje, který je odrazem zájmu klientů o rekonstrukce a modernizace jejich domovů. Prestižní postavení „Úvěru od Buřinky“ u odborné veřejnosti pak ještě podtrhlo vítězství v soutěži Zlatá koruna jako nejlepšího úvěru na trhu.

Ocenění si velmi vážíme. Nicméně nechceme usnout na vavřínech, a tak jsme „Úvěr od Buřinky“ už v průběhu loňského roku znovu inovovali, a to plně v souladu s poptávkou našich klientů. Jako největší procesní inovaci v úvěrové oblasti jsme uvedli na trh aplikaci Buřinka 24, která umožňuje poradcům komfortní on-line sjednávání našich úvěrů.

K proklientským inovacím jsme přistoupili i u našich dalších produktů, tedy u nemovitostí zajištěného „Hypoúvěru od Buřinky“ a u úvěru „Obnova“, který řeší potřeby financování pro bytová družstva a společenství vlastníků jednotek.

O tom, že jsme se klientům s našimi úvěry trefili do jejich potřeb a vkusu, svědčí fakt, že naše letošní úvěrová produkce je nejvyšší za posledních osm let. Vysoké prodeje nových úvěrů také společně s efektivnější retenční politikou přispěly k meziročnímu nárůstu úvěrového portfolia.

V oblasti vkladů jsme v loňském roce uzavřeli celkem 57 995 nových obchodů a zaznamenali tak jejich desetiprocentní meziroční nárůst. Drtivou většinu z tohoto počtu činily zcela nové smlouvy. Cílová částka nových vkladových obchodů pak dosáhla sumy 15,2 mld. Kč. Výraznou měrou se na tomto výsledku podílely alternativní distribuční kanály. Byli jsme totiž první stavební spořitelnou, která uvedla na trh možnost uzavření vkladové smlouvy „zcela on-line“ neboli, jak my říkáme, „z gauče“.

Ke zvýšení klientského komfortu a bezpečnosti výměny informací mezi Buřinkou a našimi klienty přispělo i zaslání dokumentů elektronicky do internetového bankovníctví, konkrétně přes službu SERVIS 24. Těmito kroky chceme také snížit počet papírových dokumentů, objem spotřebovávaných energií a přiblížit se bezpapírové bance.

Obchodně úspěšný rok vedl k vytvoření zisku ve výši 586 mil. Kč. Pozitivní skutečností je i rostoucí kvalita úvěrového portfolia, kdy nám v meziročním srovnání opět poklesl objem úvěrů v selhání.

Naše bilanční suma meziročně narostla a na konci roku 2016 dosáhla výše 82,5 mld. Kč. Pozitivní trend zaznamenal i klíčový ukazatel poměru klientských úvěrů ke klientským vkladům, a to meziročním nárůstem ze 47,8 % na 51,9 %. Hodnotu vlastního jmění Buřinky jsme opět meziročně zvýšili, a to na 4,9 mld. Kč. Meziročně se zvýšila i kapitálová přiměřenost a na konci roku dosáhla hodnoty 16,76 %.

Finanční výkonnost a vnitřní efektivita Buřinky patří dlouhodobě k nejlepším na trhu. Společnost toto své postavení v loňském roce

Last year, the “loan from Buřinka” continued to be our product flagship. Its popularity among clients is proved by a 20% year-on-year increase in the sale, which reflects the clients’ interest in refurbishment and modernization of their homes. A prestigious position of the “loan from Buřinka” with the professional public has been even supported by its winning of the Golden Crown contest as the best loan on the market.

We highly appreciate the award. Nevertheless, we do not want to rest on our laurels and therefore we improved the “loan from Buřinka” fully in compliance with our clients’ demand last year. We have introduced the Buřinka 24 application on the market as the largest process innovation in the credit area. The application enables the advisors to comfortably arrange our loans online.

We have decided for pro-client innovations also with our other products, i.e. the “mortgage loan from Buřinka” secured by real property and the “Obnova” loan solving financial needs of building cooperatives and flat owners associations.

We have responded by our loans to our clients’ needs and taste as proved by the fact that our loan production was largest for the last eight years in 2016. High sales of new loans together with the more effective retention policy contributed to a year-on-year increase in the credit portfolio.

Last year, we entered into total 57,995 new transactions in the deposit area and recorded a ten percent year-on-year increase. An overwhelming majority of this number was formed by quite new contracts. A target amount of new deposit transactions achieved CZK 15.2 bn. A significant role in this result was played by alternative distribution channels. We were the first building society that introduced a possibility of entering into a deposit contract “fully on-line” or as we say “from the couch” on the market.

We managed to improve the client comfort and a safe exchange of information between Buřinka and our clients by the electronic sending of documents to internet banking, in particular through the SERVIS 24 service. We also want to decrease an amount of paper documents, a volume of consumed energies and to approach a paperless bank by those steps.

The commercially successful year resulted in the creation of profit of CZK 586 million. The ever-growing quality of the credit portfolio is also a positive fact. Compared with previous year, a volume of loans in default again decreased last year.

Our total assets increased year on year and at the end of 2016 they amounted to CZK 82.5 bn. A key ratio of client loans to client deposits also showed a positive trend by a year-on-year increase from 47.8% to 51.9%. Buřinka’s equity value also grew year on year, to CZK 4.9 bn. Capital adequacy increased year on year and at the end of the year it achieved the value of 16.76%.

Buřinka’s financial performance and internal effectiveness rank to the best on the market in the long term. Last year, the company

opět potvrdila a dosáhla výtečných poměrových finančních ukazatelů. Průměrná návratnost vlastního jmění dosáhla 14,9 %. Průměrná návratnost aktiv dosáhla hodnoty 0,76 %. Ukazatel poměru nákladů vynaložených na jednu korunu výnosů dosáhl hodnoty 33,3 %.

Buřinka je aktivní společností i na poli společenské odpovědnosti. Největším projektem v této oblasti je již více než patnáct let trvající spolupráce s Portusem Praha, z. ú., organizátorem velmi populární „Akce Cihla“. Tato spolupráce nepředstavuje jen podporu finanční, ale patří sem i aktivní zapojení zaměstnanců společnosti do různých prací v objektu chráněného bydlení na Slapech.

Z hlediska změn uvnitř společnosti stojí za zmínku úprava organizační struktury zohledňující provozování interní obchodní sítě a výměna na postu člena představenstva odpovědného za obchod a distribuci, kdy pan Aleš Sedlák nahradil pana Jana Diviše.

Věříme, že i v následujícím období bude Buřinka dále úspěšně naplňovat svoji misi „Financujeme lepší bydlení pro děti i dospělé, a tím napomáháme měnit bydlení v domov.“

again confirmed its position and achieved excellent financial ratios. The average return on equity achieved 14.9%, the average return on assets achieved 0.76%. The ratio of expenses spent per crown of yields amounted to 33.3%.

Buřinka is also active in corporate liability. More than fifteen-year-long cooperation with Portus Praha, z. ú., an organizer of the very popular event “Akce Cihla”, is the largest project in that area. That cooperation does not mean only financial support but it also includes active involvement of the company’s employees in various working activities in the premises of protected housing in Slapy.

Last year, there were some changes inside the company, e.g. the amendment to the organizational structure considering the operation of the internal business network and an exchange of the Board member responsible for trade and distribution when Mr. Aleš Sedlák replaced Mr. Jan Diviš.

We believe Buřinka will continue to successfully fulfil its mission “We finance better housing for children and adults and thus help change housing into a home” also in the following period.

Dozorčí rada / Supervisory Board

– **Ing. Tomáš Salomon**

předseda dozorčí rady
od 4. 3. 2015

– **Wolfgang Schopf**

místopředseda dozorčí rady
od 14. 9. 2015

– **Ing. Daniela Pešková**

členka dozorčí rady
od 20. 4. 2015

– **RNDr. Monika Laušmanová, CSc.**

členka dozorčí rady
od 1. 11. 2015

– **Ing. Dušan Sýkora**

člen dozorčí rady
od 1. 11. 2015

– **Tomáš Salomon**

Chairman of the Supervisory Board
as of March 4th, 2015

– **Wolfgang Schopf**

Vice Chairman of the Supervisory Board
as of September 14th, 2015

– **Daniela Pešková**

Member of the Supervisory Board
as of April 20th, 2015

– **Monika Laušmanová**

Member of the Supervisory Board
as of November 1st, 2015

– **Dušan Sýkora**

Member of the Supervisory Board
as of November 1st, 2015

Výbor pro audit/Audit Committee

– **Mgr. Ing. Ondřej Martinek, MA**
předseda výboru pro audit
od 10. 10. 2013

– **Ing. Veronika Matušková**
místopředsedkyně výboru pro audit
od 1. 7. 2015

– **Milena Fáčková**
členka výboru pro audit
od 10. 10. 2013

– **Ondřej Martinek**
Chairman of the Audit committee
as of October 10th, 2013

– **Veronika Matušková**
Vice Chairwoman of the Audit committee
as of July 1st, 2015

– **Milena Fáčková**
Member of the Audit committee
as of October 10th, 2013

Vyjádření dozorčí rady / Comments of the Supervisory Board

k účetní závěrce Stavební spořitelny České spořitelny, a. s.,
za rok 2016

on the Financial Statements
of Stavební spořitelna České
spořitelny, a. s., for the year 2016

Po celý rok 2016 pracovala dozorčí rada Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., ve složení Tomáš Salomon, předseda, Wolfgang Schopf, místopředseda, a členové Daniela Pešková, Monika Laušmanová a Dušan Sýkora. V tomto období se sešla na 4 jednáních a zabývala se všemi důležitými záležitostmi, které se ve společnosti udály. Vedle ekonomických a obchodních výsledků společnosti pravidelně sledovala i stav řízení rizik, plnění regulatorních povinností společnosti, stav compliance i činnost interního auditu. Věnovala pozornost strategii společnosti, plnění cílů vyplývajících z podnikatelské strategie i strategickým záměrům společnosti na následující léta. Stejně jako v předcházejících letech sledovala informace o přípravě a realizaci významných změn ve společnosti a dalších aktivitách, které byly pro činnost společnosti v uplynulém roce významné. Nejvýznamnější změnou bylo převzetí části externích obchodních poradců od společnosti ČS do domu, a. s., a integrace této nové součásti společnosti do jejich struktur. Dozorčí rada se zabývala i kontrolami, které ve Stavební spořitelně České spořitelny na přelomu let 2015 a 2016, resp. v roce 2016 provedla Česká národní banka a které byly zaměřené na řízení úrokového, resp. úvěrového rizika. Seznámila se s výsledky těchto kontrol a následně sledovala i plnění nápravných opatření, která společnost v souvislosti s výsledky kontrol přijala.

Dozorčí rada v roce 2016 průběžně plnila všechny úkoly, které pro ni vyplývají z právních předpisů i stanov společnosti, a plnila i úlohu výboru pro odměňování, výboru pro jmenování a výboru pro rizika, které nejsou ve společnosti zřízeny. Pokračovala její úzká spolupráce s dalším orgánem společnosti – výborem pro audit.

Dozorčí rada pravidelně dohlížela na činnost interního auditu a činnost společnosti v oblasti compliance, schvalovala plány činnosti interního auditu a Compliance Officer a plnění těchto plánů. V souvislosti s nárůstem povinností, které pro interní audit i compliance v bankách vyplývají z regulatorních předpisů, se zajímala i o kapacitní a odborné zajištění obou zmíněných agend.

Dozorčí rada v roce 2016 věnovala pozornost rovněž pravidlům odměňování ve společnosti a jejich vyhodnocování, schvalovala i veškerá plnění, která společnost poskytuje členům svého představenstva. Dozorčí rada sledovala i odměňování zaměstnanců s významným vlivem na rizikový profil banky a zaměstnanců ve vnitřních kontrolních funkcích a osob v klíčových funkcích.

The Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., Supervisory Board comprising Tomáš Salomon, chair, Wolfgang Schopf, vice-chair, and members Daniela Pešková, Monika Laušmanová and Dušan Sýkora met a total of 4 times in 2016 and dealt with all key Company matters. Aside from the Company's financial and business results, it regularly monitored the status of risk management, the fulfilment of regulatory duties, compliance and internal audit. It looked at the Company's strategy, the fulfilment of strategic business objectives and the Company's strategic goals for the coming years. As in previous years, it monitored information on the preparation and implementation of important changes in the Company and other activities vital to Company operations in the elapsed year. The biggest change was the welcoming and integration of some external trading advisors from ČS do domu, a. s. The Supervisory Board was also involved in Czech National Bank inspections performed at Stavební spořitelna České spořitelny at the turn of 2015 and 2016 and in 2016, respectively, that were focused on the management of interest rate and credit risk. The Supervisory Board familiarized itself with the results of these reviews and monitored implementation of corrective actions adopted in connection with these results.

In 2016, the Supervisory Board continuously performed all the tasks enjoined to it by legislation and the Company Articles, as well as carrying out the tasks of a compensation committee, appointment committee and risk committee, none of which have been separately established by the Company. It also worked closely, as in previous years, with the Company's audit committee.

The Supervisory Board regularly oversaw the work of the internal audit section and Company activities in the field of compliance, approved plans submitted by the internal audit section and corporate Compliance Officer and monitored the implementation of these plans. In connection with the increased number of duties imposed on internal audit and compliance at banks by regulatory measures, the Supervisory Board also took an interest in capacity and staffing matters for both these agendas.

In 2016, the Supervisory Board evaluated the Company's compensation rules and approved all considerations to be paid to Board of Directors members while monitoring the compensation of staff who have a significant impact on the Bank's risk profile as well as employees carrying out internal control roles and performing key functions.

Dozorčí rada v souladu se svými povinnostmi přezkoumala účetní závěrku Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., za rok 2016 a seznámila se s výrokem externího auditora k této účetní závěre. Dospěla k názoru, že účetní záznamy a účetní evidence společnosti byly vedeny průkazným způsobem, v souladu s předpisy o účetnictví a účetní závěrka správně zobrazuje finanční situaci Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2016.

Dozorčí rada se seznámila s obsahem Zprávy o vztazích vypracované ovládanou osobou podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, za účetní období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016. Po přezkoumání obsahu vzala zprávu bez připomínek na vědomí a nemá k ní žádné výhrady.

In compliance with its obligations, the Supervisory Board reviewed the Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., 2016 financial statements and familiarized itself with the opinion of the external auditor on these financial statements. It concluded that the accounting records and books were maintained in a transparent manner and in compliance with the accounting regulations and that the financial statements provide a true and fair view of the financial position of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., for the year ended 31 December 2016.

The Supervisory Board has read the Related Parties Report prepared by controlled persons pursuant to § 82 of Act No. 90/2012 Coll. on business corporations for the fiscal period from 1 January 2016 to 31 December 2016. The Supervisory Board has reviewed and considered the Related Parties Report and has no comments or reservations with respect thereto.

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora	18
Účetní závěrka k 31. prosinci 2016	21
Rozvaha	21
Podrozvaha	23
Výkaz zisku a ztráty	24
Přehled o změnách vlastního kapitálu	25
Příloha k účetní závěrce	26
Zpráva o vztazích	45
Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích	51

Zpráva nezávislého auditora

Akcionáři společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2016, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401



Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

31. března 2017
Praha, Česká republika

Účetní závěrka

k 31. prosinci 2016

Rozvaha k 31. prosinci 2016

Aktiva

mil. Kč	Příloha	Běžné období			Minulé období 2015
		Hrubá částka	Úprava	Čistá částka	
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5.1	20 108	0	20 108	9 181
2. Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	5.2	8 244	0	8 244	9 440
a) vydané vládními institucemi		8 244	0	8 244	9 440
3. Pohledávky za bankami	5.3	7 991	0	7 991	12 109
a) splatné na požádání		19	0	19	11
b) ostatní pohledávky		7 972	0	7 972	12 098
4. Pohledávky za klienty	5.4	35 977	-695	35 282	34 817
a) splatné na požádání		0	0	0	0
b) ostatní pohledávky		35 977	-695	35 282	34 817
5. Dluhové cenné papíry	5.5	9 689	0	9 689	12 832
a) vydané vládními institucemi		0	0	0	0
b) vydané ostatními osobami		9 689	0	9 689	12 832
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly		0	0	0	0
7. Účasti s podstatným vlivem		0	0	0	0
z toho: v bankách		0	0	0	0
8. Účasti s rozhodujícím vlivem		0	0	0	0
z toho: v bankách		0	0	0	0
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	5.7	613	-520	93	98
z toho: goodwill		0	0	0	0
10. Dlouhodobý hmotný majetek	5.7	671	-333	338	338
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		468	-163	305	312
11. Ostatní aktiva	5.8	795	0	795	900
12. Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0	0	0
13. Náklady a příjmy příštích období		12	0	12	13
Aktiva celkem		84 100	-1 548	82 552	79 727

Pasiva

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2015
1. Závazky vůči bankám		0	0
a) splatné na požádání		0	0
b) ostatní závazky		0	0
2. Závazky vůči klientům	5.9	77 050	74 537
a) splatné na požádání		165	165
b) ostatní závazky		76 885	74 372
3. Závazky z dluhových cenných papírů		0	0
a) emitované dluhové cenné papíry		0	0
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		0	0
4. Ostatní pasiva	5.10	589	619
5. Výnosy a výdaje příštích období		0	0
6. Rezervy	5.11	9	4
c) ostatní		9	4
7. Podřízené závazky		0	0
8. Základní kapitál	5.12	750	750
z toho: a) splacený základní kapitál		750	750
b) vlastní akcie		0	0
9. Emisní ážio		0	0
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	5.13	493	493
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		490	490
b) ostatní rezervní fondy		0	0
c) ostatní fondy ze zisku		3	3
11. Rezervní fond na nové ocenění		0	0
12. Kapitálové fondy		0	0
13. Oceňovací rozdíly	5.13	-6	-10
a) z majetku a závazků		-6	-10
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	5.13	3 081	2 686
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	5.13	586	648
Pasiva celkem		82 552	79 727

Podrozvaha k 31. prosinci 2016

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2015
Podrozvahová aktiva			
1. Poskytnuté přísliby a záruky	5.16	1 742	1 639
2. Poskytnuté zástavy		0	0
3. Pohledávky ze spotových operací		0	0
4. Pohledávky z pevných termínových operací		0	0
5. Pohledávky z opcí		0	0
6. Odepsané pohledávky	5.16	1 452	1 552
7. Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		0	0
8. Hodnoty předané k obhospodařování		0	0
Podrozvahová pasiva			
9. Přijaté přísliby a záruky		0	0
10. Přijaté zástavy a zajištění	5.16	9 381	10 229
11. Závazky ze spotových operací		0	0
12. Závazky z pevných termínových operací		0	0
13. Závazky z opcí		0	0
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		0	0
15. Hodnoty převzaté k obhospodařování		0	0

Výkaz zisku a ztráty za rok 2016

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2015
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	5.17	2 100	2 487
v tom: úroky z dluhových cenných papírů		305	525
2. Náklady na úroky a podobné náklady	5.18	-1 167	-1 345
v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		0	0
A. Čisté úrokové výnosy		933	1 142
3. Výnosy z akcií a podílů		0	0
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		0	0
4. Výnosy z poplatků a provizí	5.20	422	454
5. Náklady na poplatky a provize	5.21	-116	-190
B. Čisté výnosy z poplatků a provizí		306	264
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací		0	0
7. Ostatní provozní výnosy	5.22	18	15
8. Ostatní provozní náklady	5.23	-44	-65
9. Správní náklady	5.24	-337	-338
a) náklady na zaměstnance		-166	-180
aa) mzdy a platy		-121	-132
ab) sociální a zdravotní pojištění		-39	-42
ac) ostatní náklady na zaměstnance		-6	-6
b) ostatní správní náklady		-171	-158
C. Čisté výnosy z provozních činností před odpisy, tvorbou a použitím rezerv a opravných položek		876	1 018
10. Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		0	0
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-42	-81
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	5.26	932	1 668
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	5.26	-1 057	-1 852
14. Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
15. Ztráta z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
16. Rozpuštění ostatních rezerv	5.26	0	0
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	5.26	-5	-1
18. Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		0	0
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		704	752
20. Mimořádné výnosy		0	0
21. Mimořádné náklady		0	0
22. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním		0	0
24. Daň z příjmů	5.27	-118	-104
26. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		586	648

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2016

mil. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk a zisk za běžné účetní období	Celkem
	5.12			5.13		5.13		
Zůstatek k 31. 12. 2014	750	0	0	493	0	-15	2 939	4 167
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	5	0	5
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	648	648
Dividendy	0	0	0	0	0	0	-250	-250
Převody do fondů	0	0	0	3	0	0	-3	0
Použití fondů	0	0	0	-3	0	0	0	-3
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2015	750	0	0	493	0	-10	3 334	4 567
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	4	0	4
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	586	586
Dividendy	0	0	0	0	0	0	-250	-250
Převody do fondů	0	0	0	3	0	0	-3	0
Použití fondů	0	0	0	-3	0	0	0	-3
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2016	750	0	0	493	0	-6	3 667	4 904

Tato účetní závěrka byla sestavena Stavební spořitelnou České spořitelny, a.s., a schválena jejím představenstvem dne 28. února 2017. Závěrka bude předložena ke schválení jedinému akcionáři.



Ing. Jiří Plíšek, MBA
předseda představenstva



Ing. Aleš Mamica
člen představenstva

Příloha k účetní závěrce

za rok 2016

1. Popis společnosti

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., (dále též jen „banka“) byla založena dne 22. června 1994 a k témuž dni byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod obchodní firmou ČS-stavební spořitelna, a. s. Ke dni 14. září 2001 byla změněna obchodní firma banky na Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. Činnost banky vymezuje zákon č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření (dále jen „zákon o stavebním spoření“). Banka je provozovatelem stavebního spoření spočívajícího v přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření a v poskytování úvěrů na řešení bytových potřeb účastníků stavebního spoření a dalším osobám vymezeným v zákoně o stavebním spoření. Od 1. 6. 2016 nově také provozuje služby finančního makléřství.

Mateřskou společností banky je Česká spořitelna, a. s., která vlastní 100 % jejích akcií. Banka je součástí finanční skupiny Erste Group, jejíž ovládající osobou je Erste Group Bank AG (ve vztahu k bance se jedná o nepřímo ovládající osobu). Banka je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti i Erste Group.

Členové orgánů banky k 31. prosinci 2016:

Představenstvo

předseda	Ing. Jiří Plíšek, MBA
člen	Ing. Aleš Sedlák
člen	Ing. Aleš Mamica

Dozorčí rada

předseda	Ing. Tomáš Salomon
místopředseda	Wolfgang Schopf
člen	Ing. Daniela Pešková
člen	RNDr. Monika Laušmanová, CSc.
člen	Ing. Dušan Sýkora

Výbor pro audit

předseda	Ing. Mgr. Ondřej Martinek, MA
místopředsedkyně	Ing. Veronika Matušková
člen	Milena Fáčková

Ke dni 15. března 2016 byl z funkce člena představenstva odvolán Ing. Jan Diviš a do funkce člena představenstva nově jmenován Ing. Aleš Sedlák.

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a s příslušnými nařízeními a vyhláškami

platnými v České republice (dále jen „ČR“), zejména s vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Vyhláška č. 501“). Závěrka byla vytvořena na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu. Příslušné údaje vykazované za bezprostředně předcházející účetní období jsou při respektování principu srovnatelnosti a významnosti vykázány v podmínkách roku, za který se účetní závěrka sestavuje.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu k účetní závěrce.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Údaje prezentované v této příloze jsou uvedeny v mil. Kč, pokud není uvedeno jinak. Tabulky v této závěrce mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

3. Uplatněné účetní metody

3.1 Oceňování a postupy odepisování hmotného a nehmotného majetku

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který má hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 40 000 Kč.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 000 Kč.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Reprodukční pořizovací cenou, tj. cenou, za kterou by byl majetek pořízen v době, kdy se o něm účtuje, se oceňuje dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nabytý darováním, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nově zjištěný a v účetnictví dosud nezachycený, např. inventarizační přebytek.

Výdaje na technické zhodnocení jsou kapitalizovány a zvyšují pořizovací cenu majetku, pokud u jednotlivého hmotného a nehmotného majetku v úhrnu převýší za účetní období částku 40 000 Kč a u nehmotného majetku v úhrnu převýší za účetní období částku 60 000 Kč a technické zhodnocení je dokončeno.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti. Doby odepisování pro jednotlivé kategorie majetku jsou následující:

Software, licence	4 roky
Inventář	4–6 let
Přístroje a ostatní zařízení včetně dopravních prostředků	4–12 let
Budovy a stavby	20–50 let

Dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou nižší nebo rovnou 40 000 Kč (technické zhodnocení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku s pořizovací cenou nižší nebo rovnou 40 000 Kč) a dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší nebo rovnou 60 000 Kč je účtován do nákladů a zobrazen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Správní náklady“ za období, ve kterém byl pořízen.

Opravy a údržba se účtují do nákladů včetně výdajů spojených s udržováním softwaru.

Banka pravidelně posuzuje hodnotu svého majetku z hlediska jejího možného snížení. V případě, že je účetní hodnota majetku vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná hodnota a tento rozdíl má dočasný charakter, banka přecení majetek na jeho realizovatelnou hodnotu formou opravné položky. Pokud má trvalý charakter, banka přecení majetek na jeho realizovatelnou hodnotu formou jednorázového odpisu. V případě, že je identifikován nepotřebný majetek, banka určí jeho realizovatelnou hodnotu s přihlédnutím k čisté prodejní ceně stanovené na základě posudků provedených nezávislým znalcem, která je snížena o odhad nákladů spojených s prodejem daného majetku.

3.2 Způsoby oceňování majetku a závazků

3.2.1 Cenné papíry

Banka v letech 2016 a 2015 zařadila všechny cenné papíry v souladu s vyhláškou České národní banky č. 163/2014 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška o obezřetném podnikání“), do jednotlivých portfolií.

Cenné papíry držené bankou jsou začleněny do portfolií v souladu se záměrem banky při jejich nabytí a se strategií banky pro pořízení cenných papírů. K 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 držela banka cenné papíry v portfoliu realizovatelných cenných papírů a v portfoliu cenných papírů držených do splatnosti.

Cenné papíry jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku jeho vypořádání zachyceny na podrozvahových účtech. V okamžiku vypořádání obchodu se podrozvahový zápis zruší a cenné papíry jsou zaúčtovány v rozvaze. Nakoupené cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou.

U dluhových cenných papírů je od data vypořádání obchodu do data splatnosti nebo data vypořádání prodeje účtováno o naběhlém

příslušenství (kupón, diskont nebo prémie) za použití efektivní úrokové míry.

Realizovatelné cenné papíry

Realizovatelné cenné papíry jsou drženy za účelem řízení likvidity banky. Tyto cenné papíry jsou vykazovány v reálné hodnotě. Rozdíly vzniklé z přecenění jsou účtovány ve vlastním kapitálu na účty oceňovacích rozdílů z majetku a závazků. V okamžiku realizace se oceňovací rozdíly převedou do výkazu zisku a ztráty. Ve výkazu zisku a ztráty se rovněž účtuje snížení hodnoty cenného papíru.

U cenných papírů obchodovaných na Burze cenných papírů Praha (dále jen „BCPP“) je reálná hodnota odvozena od ceny obchodování na burze. Reálná hodnota cenných papírů, které nejsou obchodovány na BCPP, je stanovena odhadem projekce peněžních toků se zohledněním ekonomických podmínek, které budou existovat po dobu zbytkové splatnosti cenných papírů.

Pro pravidelné přeceňování veřejně neobchodovatelných hypotečních zástavních listů používala banka trvale od okamžiku jejich nákupu v roce 2007 vlastní oceňovací model založený na diskontování očekávaných peněžních toků swapovou křivkou upravenou o kreditní spread identifikovaný k datu emise. Banka zvolila tuto metodu pro přeceňování veřejně neobchodovatelných hypotečních zástavních listů, neboť ji považovala za jednoduchou a transparentní. Poté, co banka převedla 3 takto oceňované emise v roce 2009 do portfolia cenných papírů držených do splatnosti (viz bod 5.6), začala je oceňovat naběhlou hodnotou s pravidelným testem na možné snížení jejich hodnoty. Cenné papíry držené v portfoliu realizovatelných cenných papírů (viz. bod 5.6) nakoupila banka v roce 2012.

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

Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou finanční aktiva, která banka zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti. Cenné papíry držené do splatnosti jsou vykazovány v pořizovací ceně zvýšené o naběhlé úrokové výnosy (náklady) a časově rozlišený rozdíl mezi pořizovací cenou a jmenovitou hodnotou (prémie nebo diskont). Případné snížení hodnoty cenného papíru se zohledňuje prostřednictvím účtů opravných položek.

3.2.2 Úvěry a půjčky

Pohledávky z úvěrů poskytnutých klientům jsou vykazovány ve výši nesplacené jistiny, úroků a poplatků snížené o opravné položky.

Poskytnuté přísliby úvěrů a půjček, schválené a dosud nečerpané úvěry a přijaté záruky a ručení jsou evidovány na podrozvahových účtech.

Pohledávky z úvěrů jsou zařazovány do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou o obezřetném podnikání.

Fyzickým osobám – účastníkům stavebního spoření – byly v roce 2016 poskytovány úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry. Na poskytnutí úvěru ze stavebního spoření vzniká účastníkovi nárok, to však dle zákona až po uplynutí minimálně 24 měsíců spoření a splnění dalších podmínek sjednaných ve smlouvě o stavebním spoření. V období, kdy ještě nemá účastník na poskytnutí úvěru ze stavebního spoření nárok, mu banka může poskytnout překlenovací úvěr. Po vzniku nároku na poskytnutí úvěru ze stavebního spoření je překlenovací úvěr splacen zůstatkem účtu stavebního spoření účastníka a z následně poskytnutého úvěru ze stavebního spoření. Tento krok není bankou považován za restrukturalizaci.

Banka v roce 2016 poskytovala také komerční úvěry právníkům osobám (bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových jednotek).

3.3 Postupy pro tvorbu opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám z úvěrů klientů a odpis nedobytných pohledávek

Pohledávky za klienty jsou posuzovány z hlediska jejich návratnosti. Na základě toho jsou k jednotlivým pohledávkám vytvářeny opravné položky. Výše opravných položek se tvoří v souladu s vnitřní metodikou založenou na interním ratingu. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou účtovány na účtech tvorby opravných položek k pohledávkám v analytickém členění pro potřebu výpočtu daňové povinnosti. Opravné položky jsou vypočítávány pomocí koeficientů zohledňujících, mimo jiné, zajištění úvěru. Rozpuštění opravných položek k pohledávkám pro nepotřebnost z důvodu pominutí přechodného snížení hodnoty úvěrů a použití opravných položek při odpisu pohledávky z úvěrů je účtováno na účtech použití opravných položek k pohledávkám v analytickém členění pro potřebu výpočtu daňové povinnosti. V případě, že byly zváženy či vyčerpány možnosti restrukturalizace úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky.

Banka používá odhady založené na historických zkušenostech se ztrátami z úvěrů, které mají podobné rizikové charakteristiky. Metodika a předpoklady používané při odhadování částek i časového průběhu budoucích peněžních toků jsou pravidelně revidovány za účelem snížení rozdílů mezi odhady a skutečností.

3.3.1 Standardní a sledované pohledávky z úvěrů

Při posuzování banka seskupí aktiva do shluků (skupin) pohledávek se stejnou charakteristikou. Ve statistickém modelu se vychází z historických zkušeností s danými shluky v návaznosti na vnější události vyvolávající v minulosti snížení hodnoty obdržených peněžních toků. Historické zkušenosti zahrnují úplný vzorek dané skupiny pohledávek, včetně případů, které byly později vyloučeny z portfoliového posuzování snížení hodnoty.

Znehodnocení portfolia pohledávek z úvěrů se zjišťuje na principu očekávané ztráty z pohledávky měřené pomocí příslušných rizikových parametrů. Při výpočtu se dále zohledňuje průměrná doba do selhání.

Výstupem statistického modelu je odhad snížení hodnoty portfolia prostřednictvím úpravy očekávaných peněžních toků o hodnotu, kterou SSČS pravděpodobně již neobdrží podle smluvních podmínek.

V případě standardních pohledávek jsou opravné položky alokovány k portfoliu podobných pohledávek. V případě sledovaných pohledávek jsou opravné položky alokovány individuálně vzhledem k tomu, že jde o pohledávky, u nichž byla jednotlivě zaznamenána událost vedoucí k pochybnosti o bezproblémovém splacení pohledávky.

Statistický model je založen na těchto rizikových parametrech:

- a) pravděpodobnosti selhání, která vychází z historické četnosti selhání v časovém horizontu 1 roku, pro danou skupinu pohledávek z úvěrů a daný časový horizont,
- b) míře návratnosti stanovené na základě vymožené částky historicky selhaných pohledávek z úvěrů (pro danou skupinu pohledávek z úvěrů).

Přístup měření znehodnocení vychází z konceptu očekávané ztráty pro období před selháním dané pohledávky.

3.3.2 Pohledávky z úvěrů se selháním dlužníka

Posouzení snížení rozvahové hodnoty individuálně nevýznamných pohledávek z úvěrů se selháním dlužníka vychází ze ztrátových matic, které odráží:

- a) zařazení pohledávky do příslušné skupiny pohledávek podle zavedených skupin sledování a řízení rizikovitosti a vymáhání pohledávek,
- b) aktuální dobu trvání dané pohledávky v selhání,
- c) individuální splátkovou historii dané pohledávky.

Ztrátová matice je stanovena na základě historických zkušeností. Jednotlivé buňky ztrátové matice reprezentují kumulované historicky realizované míry návratnosti (recovery rate) pro danou skupinu pohledávek v daném intervalu počtu měsíců od selhání a se srovnatelnou splátkovou historií. Ztrátová matice vychází z těchto parametrů:

- limitní (maximální) kumulované hodnoty historicky realizovaných měř návratnosti,
- kumulované hodnoty historicky realizovaných měř návratnosti v čase t měsíců ode dne, kdy nastala ztrátová událost (selhání) pro danou pohledávku.

3.4 Postupy pro tvorbu rezerv

Banka tvoří rezervy na závazky s nejistým časovým rozvrhem a výši v případě, že

- existuje povinnost plnit,
- je pravděpodobné, že plnění nastane,
- je možno provést přiměřeně spolehlivý odhad výše plnění.

Rezervy jsou použity pouze k účelům, k nimž byly vytvořeny. V případě nepotřebnosti banka rozpouští rezervu ve prospěch výnosů.

3.5 Postupy pro stanovení daně z příjmů z běžné činnosti a odložené daně

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů. Výpočet splatné daňové povinnosti se provede na konci zdaňovacího období podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Sazba daně pro rok 2016 činí 19 % (2015: 19 %).

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

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je ke každému rozvahovému dni posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu a kdy je také zahrnuta do vlastního kapitálu.

Odložené daňové pohledávky a dluhy jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto hodnotě s výjimkou případů, kdy nelze některé dílčí daňové pohledávky započítávat proti dílčím daňovým závazkům.

3.6 Postupy účtování nákladů a výnosů

Banka o nákladech a výnosech účtuje do období, s nímž časově a věcně souvisí, bez ohledu na okamžik jejich zaplacení nebo přijetí. Výjimku tvoří účtování o nevýznamných částkách a o opakujících se plněních, které banka v souladu s Českým účetním standardem pro finanční instituce č. 103 účtuje do období, kdy dojde k jejich výdaji či příjmu.

3.6.1 Úrokové výnosy a náklady

Výnosové a nákladové úroky jsou časově rozlišovány a uváděny ve výkazu zisku a ztráty.

Časové rozlišení úroků vztahující se k zůstatkům úvěrů a vkladovým produktům je zahrnuto do celkových zůstatků úvěrů a vkladů.

U úroků z prodlení u ohrožených pohledávek nevyužívá banka aktuální princip. Tyto se účtují v podrozvahové evidenci a do výnosů banky vstupují až v okamžiku jejich zaplacení v souladu s vyhláškou o obezřetném podnikání a v souladu s vyhláškou č. 501.

3.6.2 Poplatky a provize

Od 1. ledna 2014 jsou iniciační výnosové poplatky a nákladové provize spojené se založením a prodejem produktu banky časově rozlišovány. Časové rozlišení iniciačních nákladů je provedeno nelineární metodou a v principu kopíruje průběh života jistiny, resp. naspořené částky. Časové rozlišení těchto poplatků je účtováno do úrokových výnosů v případě úvěrových produktů, resp. úrokových nákladů

v případě vkladových produktů. V rozvaze je časové rozlišení těchto poplatků zaúčtováno u pohledávek a závazků vůči klientům.

Ostatní výnosové poplatky, výnosové provize spojené se služnou finančního makléřství, nákladové provize, které jsou spojeny s administrací produktu, jsou zaúčtovány do období, kdy na ně banka získává dle smluvních podmínek nárok.

Jak k výnosovým poplatkům a provizím, tak k nákladovým provizím jsou vytvářeny dohadné položky. Smluvní pokuty jsou evidovány v rámci podrozvahové evidence a do hospodářského výsledku vstupují v okamžiku jejich zaplacení.

Výnosové poplatky k účtům stavebního spoření jsou uváděny ve výkazu zisku a ztráty. V případě nedostatku prostředků na účtu stavebního spoření je evidována pohledávka v rozvaze vč. případné tvorby opravné položky.

3.6.3 Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období (opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období) jsou účtovány jako výnosy či náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období.

Pokud jde o zásadní opravy, jsou tyto položky účtovány v rozvaze na účtech nerozdělený zisk / ztráta minulých let.

3.6.4 Přepočtení cizí měny

Účetní operace v cizích měnách jsou účtovány v české měně přepočtené kurzem devizového trhu vyhlášeným ČNB a platným v den transakce. Vzniklé kurzové rozdíly jsou proúčtovány ve prospěch finančních výnosů nebo na vrub finančních nákladů.

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách a k rozvahovému dni jsou položky peněžité povahy oceňeny kurzem platným k 31. prosinci vyhlášeným ČNB.

3.7 Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu v Praze, složka B2616. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí jediného akcionáře, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako ážio. Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny peněžitými či nepeněžitými vklady nad hodnotu základního kapitálu, dary do hmotného majetku apod. Příděl do rezervního fondu se provádí v souladu se stanovami společnosti.

3.8 Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

3.9 Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

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

3.10 Změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období

V roce 2016 nedošlo k žádným změnám, oceňovací a účetní postupy jsou konzistentní s rokem 2015.

4. Popis a měření rizik

4.1 Popis a měření rizik

4.1.1 Strategie řízení rizik

Banka má vytvořenu Strategii řízení rizik, která byla schválena představenstvem a je publikována v předpisech banky. Strategie je revidována minimálně jednou ročně. Součástí Strategie řízení rizik je i dokument Akceptovatelná míra rizika, který obsahuje soubor strategických cílů a limitů v oblasti řízení rizik.

Banka rovněž intenzivně sleduje vývoj ve vlastním úvěrovém portfoliu a pravidelně aktualizuje rizikové parametry, které mají vliv na výpočet opravných položek a kapitálové přiměřenosti.

4.1.2 Vymezení typů rizik

Základní typy rizik, kterým je banka vystavena, jsou definovány ve Strategii řízení rizik následovně:

- úvěrové riziko včetně rizika koncentrace a rizika vypořádání,
- tržní riziko,
- operační riziko (včetně rizika právního),
- riziko likvidity,
- riziko nadměrné páky.

4.1.3 Zásady pro určování významnosti při řízení rizik

Práh významnosti je v bance obecně stanoven ve výši 10 000 Kč:

- maximální výše odpisu úvěrové pohledávky pro nepatrnost (bez dalšího vymáhání) činí 10 000 Kč,
- data o událostech operačního rizika jsou povinně sbírána a evidována v informačním systému EMUS, pokud předpokládána či skutečná ztráta překročí 10 000 Kč, s výjimkou některých typů událostí, které jsou do EMUS zaznamenávány bez ohledu na výši ztráty.

Pro účely tvorby opravných položek jsou pohledávky z úvěrů poskytnutých klientům v rámci retailového segmentu považovány vždy za jednotlivě nevýznamné. Jedná se o základní předpoklad použití statistických metod při tvorbě opravných položek.

Pohledávky z úvěrů korporátním klientům (velkým bytovým družstvům a SVJ) jsou jednotlivě významné a znehodnocení pohledávky z úvěru v selhání se v tomto případě vyčísluje individuálně jako rozdíl mezi účetní hodnotou této pohledávky a současnou hodnotou očekávaných peněžních toků diskontovaných při původní efektivní úrokové míře.

Pro určení skutečnosti, zda je dlužník v selhání (defaultu), uvažuje banka interně jakoukoli částku po splatnosti déle než 90 dnů, což je přísnější než regulatorně nastavená částka odpovídající 100 EUR v případě kategorie retailových expozic a částka odpovídající 1 000 EUR v případě ostatních kategorií expozic.

Při sledování, měření a řízení tržních rizik jsou brány v úvahu vždy všechny instrumenty (aktiva a pasiva) generující úrokové, případně měnové riziko.

Při sledování, měření a řízení rizika likvidity jsou brány v úvahu všechny aktivní i pasivní obchody s klienty banky a všechny obchody uzavřené na peněžním a kapitálovém trhu.

4.1.4 Hlavní zásady pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

Pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace platí následující zásady:

- každý klient musí být zařazen do některé z kategorií expozic,
- každý klient má stanoven interní rating,
- jsou prováděny pravidelné revize interního ratingu klienta,
- banka používá ratingový systém (ratingové procesy, nástroje, stupnice atd.) vytvořený Českou spořitelnou, a. s.,
- validace scorekaret probíhá minimálně 1krát ročně,
- banka aplikuje jednotný pohled na úvěrové riziko klienta ve Finanční skupině České spořitelny,
- k ekonomicky spjaté skupině dlužníků přistupuje banka jako k jedinému dlužníkovi,
- banka má stanoveny jednoznačné kompetence pro oblast schvalování úvěrů,
- banka má pod kontrolou schvalování výjimek a změn interního ratingu oproti výsledku ratingového nástroje,
- banka má vymezeny typy používaného zajištění a stanoven přístup posuzování a přehodnocování hodnoty zajištění,
- banka poskytuje úvěry na základě komplexního posouzení možností klienta úvěr splácet, nikoliv jen na základě toho, že klient disponuje kvalitním zajištěním,
- banka poskytuje úvěry výhradně v souladu s účely stanovenými v zákoně o stavebním spoření,
- banka považuje procesní kroky zavedení úvěru do informačního systému a čerpání úvěru za klíčové

kontrolní body pro dokladování účelu a splnění smluvních podmínek,

- banka má koncepci vymáhání pohledávek založenou na těchto cílech: maximalizovat úspěšnost inkasa (návratnost finančních prostředků z poskytnutých úvěrů), minimalizovat náklady na vymáhání a opravné položky, minimalizovat čas na vymáhání u nesplacených úvěrů, maximalizovat čas setrvání klienta v portfoliu klientského kmene banky,
- banka používá jednotnou metodiku tvorby opravných položek k pohledávkám z úvěrů s Českou spořitelnou, a. s.,
- banka sleduje rizikovost portfolií úvěrů poskytnutých jednotlivými pobočkami České spořitelny, a. s., a portfolií úvěrů zprostředkovaných jednotlivými externími partnery.

4.1.5 Hlavní zásady pro řízení tržních rizik

Pro řízení tržních rizik platí následující zásady:

- zařazování finančních nástrojů do portfolií, jejich převod mezi portfolií a oceňování jsou v souladu s vyhláškou o obezřetném podnikání a Českými účetními standardy pro finanční instituce,
- hlavním nástrojem pro aktivní řízení tržních rizik jsou závazná investiční doporučení schvalovaná Výborem pro řízení aktiv a pasiv, rizik, bezpečnosti a compliance,
- realizaci derivátových obchodů musí vždy schválit Výbor pro řízení aktiv a pasiv, rizik, bezpečnosti a compliance.

4.1.6 Hlavní zásady pro řízení operačního rizika

Řízení operačního rizika zahrnuje následující zásady:

- řízení operačního rizika je založeno na průběžném sběru a vyhodnocování údajů o událostech operačního rizika, získané údaje jsou zpracovávány v České spořitelně, a. s., společně s daty ostatních společností Finanční skupiny České spořitelny,
- každá událost operačního rizika je přiřazena některé obchodní linii,
- banka má jasně definovány role a odpovědnosti při řízení operačního rizika,
- banka má vytvořeny Business Continuity Management (řízení kontinuity podnikání), Business Continuity plány (plány zachování kontinuity podnikání), havarijní plány a Disaster Recovery plány (plány pro obnovu činnosti),
- banka koordinuje svoji pojistnou politiku v rámci Finanční skupiny České spořitelny, banka je kryta skupinovým pojištěním operačních rizik,
- kalkulace ztrát vzniklých v důsledku operačního rizika musí pokrývat jak přímé, tak nepřímé ztráty,
- banka má stanovenou „Anti-fraud politiku“, která zahrnuje jak nástroje a procesy pro prevenci podvodného jednání, tak nástroje a procesy pro sdílení informací o podvodech,
- banka sbírá na čtvrtletním základě aktuální hodnoty klíčových rizikových indikátorů, které se používají k monitorování operačního rizika,
- banka každý rok vytváří scénáře operačních rizik,
- banka má nástroje pro provádění Risk and Control Self-Assessment.

4.1.7 Hlavní zásady pro řízení rizika likvidity

Pro řízení rizika likvidity platí následující zásady:

- cílem banky je řízení peněžních toků tak, aby v krátkodobém i dlouhodobém horizontu byly její výdaje plně kryty jejími příjmy,
- základním obecným cílem při denním operativním řízení peněžního toku je dosažení minimální odchylky průměrného stavu peněžních prostředků na účtu banky v clearingovém centru ČNB od propočtených povinných minimálních rezerv,
- dlouhodobé řízení rizika likvidity je založeno na modelování (stresovém testování) budoucího vývoje klientského kmene stavebního spoření následně se zohledněním ostatních peněžních toků (zejména z obchodů na peněžním a kapitálovém trhu),
- banka řídí svůj přístup na trh, stabilizuje a diverzifikuje své finanční zdroje v souladu s možnostmi danými zákonem o stavebním spoření.

4.1.8 Hlavní zásada pro řízení rizika nadměrné páky

Hlavní zásada pro řízení rizika nadměrné páky je následující:

Banka sleduje interní limit pro riziko nadměrné páky a v případě hrozícího překročení nebo překročení tohoto limitu je navržena změna struktury rozvahy.

4.1.9 Metody pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

Banka stanovuje kapitálový požadavek k úvěrovému riziku metodou IRB (přístup založený na interním ratingu). Jednotlivé použité ratingové nástroje a metody jsou nastaveny tak, aby odpovídaly požadavkům Basel II (přístupu IRB) a Basel III.

4.1.10 Metody pro řízení tržních rizik

Vzhledem k rozsahu činnosti bylo u banky v letech 2016 a 2015 v rámci tržních rizik relevantní pouze úrokové riziko investičního portfolia. V letech 2016 a 2015 banka neprováděla derivátové ani cizoměnové operace (s výjimkou cizoměnových závazků z obchodního styku souvisejících s vývojem informačního systému StarBuild).

Kapitálové požadavky k tržnímu riziku nejsou relevantní, protože banka neměla v letech 2016 a 2015 vytvořeno obchodní portfolio.

Z hlediska úrokového rizika investičního portfolia banka vnímá dle Obecných pokynů k řízení úrokového rizika investičního portfolia (EBA/GL/2015/08) samu sebe jako instituci úrovně 2, tedy jako malou retailovou banku s rozsáhlejší řadou produktů, které představují expozici vůči úrokovému riziku, včetně rizika behaviorálního.

Banka provádí stresové testování případné náhlé neočekávané změny úrokových sazeb na investiční portfolio. Banka počítá standardní úrokový šok definovaný v dokumentu EBA/GL/2015/08 (paralelní posun výnosové křivky o +/- 200 bazických bodů s nejnižší přípustnou úrokovou sazbou 0 %).

	2016	2015
Úrokový šok dolů	-65	-420
Úrokový šok nahoru	122	1 412
Kapitál (Tier I + Tier II)	3 966	3 702
20 % kapitálu	793	740

Doplňkově banka využívá metodologie VaR stanovené podle historické simulace s horizontem 1 dne při spolehlivosti odpovídající jednostrannému 99% kvantilu rozdělení ztrát.

	2016	2015
Hodnota VaR k 31. prosinci	29	52
Průměrná hodnota VaR	31	66

Za účelem stresového testování se dále používá metoda testování citlivosti čistého úrokového výnosu (NII) na změnu úrokových sazeb. Zkoumá se vliv paralelního, inverzního a strmého posunu výnosové křivky na čistý úrokový výnos. Výpočet není omezený nejnižší přípustnou úrokovou sazbou 0 %. Je nastaven interní signalizační limit na citlivost 12M NII při posunu výnosové křivky o +/- 200 bp.

Dále se používá metoda simulace tržní hodnoty portfolia při paralelním posunu výnosové křivky. Výpočet není omezený nejnižší přípustnou úrokovou sazbou 0 %. Interní signalizační limit je nastaven na citlivost tržní hodnoty na posun výnosové křivky o +/- 100 bp.

4.1.11 Metody pro řízení operačního rizika

Od 1. června 2011 banka využívá pro stanovení kapitálového požadavku k operačnímu riziku pokročilý přístup AMA – Advanced Measurement Approach. Takto vypočtený kapitálový požadavek však nesmí klesnout pod 75 % kapitálového požadavku dle původně použitého základního přístupu BIA – Basic Indicator Approach.

Banka věnuje zvýšenou pozornost zejména následujícím metodám:

- řízení kontinuity podnikání – tvorba a pravidelné roční revize havarijních plánů, Business Continuity plánů, Disaster Recovery plánů,
- průběžný sběr dat o ztrátových událostech operačního rizika a jejich zahrnutí do skupinového modelu (banka má implementován informační systém EMUS pro sběr událostí operačního rizika),
- roční sebehodnocení z hlediska kvalitativního hodnocení operačního rizika tzv. RCSA (Risk and Control Self – Assessment),
- roční sestavení a analýza scénářů v oblastech: selhání systémů a narušení činnosti, produkty a obchodní praktiky, pracovní právní vztahy a bezpečnost práce, poškození fyzických aktiv, provádění transakcí, dodávky a řízení procesů, externí a interní podvody,
- čtvrtletní měření a vyhodnocování klíčových rizikových indikátorů (KRI), které jsou zároveň nastaveny jako interní limity pro řízení operačního rizika.

Banka dále věnuje pozornost oblastem řízení rizika outsourcingu a řízení operačního rizika IT. Banka má definovány činnosti významné z hlediska outsourcingu, odpovědnosti za outsourcingový vztah, způsoby, jak vyhodnocovat rizika outsourcingu při jeho zavádění nebo při povinné pravidelné revizi, a náležitosti outsourcingové smlouvy. V oblasti IT jsou definována základní pravidla a principy řízení operačního rizika informačního systému.

Banka má zavedený systém vnitřních liniových a provozních kontrol v rámci jednotlivých procesů a činností a definovány odpovědnosti za jednotlivé procesy a činnosti.

Banka má vytvořenou a naplněnou pozici Compliance Officer. Compliance riziko je definováno jako nebezpečí sankcí ze strany soudních nebo dohledových správních orgánů a nebezpečí značné finanční ztráty či poškození pověsti, jemuž je banka vystavena v případě nedodržování zákonů, směrnic, předpisů, příslušných vlastních samoregulačních norem a kodexů chování vztahujících se k její činnosti a její činnost upravujících.

Banka má vytvořenu „Anti-fraud politiku“, která je koordinována s Českou spořitelnou, a. s., a zahrnuje nástroje a postupy pro prevenci externího podvodného jednání.

4.1.12 Metody pro řízení rizika likvidity

Likvidita banky je denně sledována a kontrolována v souvislosti s řízením povinných minimálních rezerv na účtu v clearingovém centru ČNB. Pro potřeby řízení likvidity je využíván program BABIS, kde jsou sledovány veškeré denní pohyby na účtu platebního styku v ČNB. Tyto finanční toky jsou podkladem k sestavení modelu cash flow a stanovení výše volných finančních prostředků.

Pro rámcové řízení rizika likvidity jsou používány metody:

- likvidní GAP,
- analýza doby přežití (Survival Period Analysis – SPA) – cílem této metody je zjistit dobu do vzniku závažného problému v oblasti řízení likvidity pro různé scénáře vývoje trhu a banky (chování klientů, počet nových klientů apod.),

- sledování ukazatelů interní likvidity nastavených v souladu s návrhem nařízení evropského parlamentu a rady o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRD IV).

Pro případ mimořádných krizových okolností ohrožujících likviditu má banka vypracován Pohotovostní plán pro případ krize likvidity.

4.1.13 Akceptovatelná míra rizika – limity pro řízení rizik

Akceptovatelná míra rizika v bance je definována jako soubor strategických cílů, limitů a varovných indikátorů, který je přehodnocován na roční bázi.

4.1.14 Limity pro kapitálovou přiměřenost a řízení rizika nadměrné páky

Strategickým cílem banky je udržovat celkovou kapitálovou přiměřenost a kapitálovou přiměřenost vůči kapitálu Tier I vyšší, než je minimum stanovené regulátorem, a to o představenstvem stanovenou hodnotu. Interním cílem banky je také dodržovat limit na pákový poměr.

4.1.15 Limity pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

Úvěrové riziko a riziko koncentrace je řízeno následujícími limity:

- limit pro rizikové náklady,
- limit pro objem rizikově vážených aktiv,
- limit na maximální podíl nebo účast SSČS v právnických osobách,
- limit na podíl komerčních úvěrů a překlenovacích úvěrů k celkovému objemu cílových částek,
- limit na podíl součtu cílových částek u smluv uzavřených stavební spořitelnou s právníckými osobami na součtu cílových částek u smluv, u nichž dosud nevznikl nárok na úvěr ze stavebního spoření,
- limit na maximální podíl 100% financování na novém portfoliu zajištěných úvěrů SSČS,
- limity na protistrany – banky (GLOBAL limit, TREASURY limit, SECURITIES limit, SETTLEMENT limit),
- limity na maximální angažovanost vyplývající z jednotlivých úvěrových produktů pro jednu fyzickou osobu – nepodnikatele (skupinu spjatých fyzických osob nepodnikatelů),
- limity na maximální angažovanost vyplývající z jednotlivých úvěrových produktů pro jednu právníckou osobu (skupinu spjatých právníckých osob).

4.1.16 Limity pro řízení tržních rizik

Přijatelnou míru tržních rizik stanoví banka s přihlédnutím k ostatním rizikům, struktuře rozvahy, výsledkům hospodaření, rizikové kapacitě banky dle systému vnitřně stanoveného kapitálu a vzájemné konzistenci následujících limitů:

- limit na standardní úrokový šok,
- interní signalizační limit na citlivost tržní hodnoty na posun výnosové křivky o +/- 100 bp,

- interní signalizační limit na citlivost 12 M NII při posunu výnosové křivky o +/- 200 bpl,
- limit na VaR.

4.1.17 Akceptovatelná míra operačního rizika

Limity pro řízení operačního rizika jsou:

- limit na výši kapitálového požadavku alokovaného na banku podle AMA (Advanced Measurement Approach),
- kritická zóna pro aktuální výši fluktuační,
- kritická zóna pro počet právních sporů,
- kritická zóna pro počet klientských stížností,
- kritická zóna pro neplánované výpadky klíčových IT systémů,
- kritická zóna pro připravenost řízení kontinuity podnikání,
- kritická zóna pro počty nápravných opatření přijatých na základě interních a externích kontrol,
- kritická zóna pro chybovost procesu vkladů,
- kritická zóna pro chybovost procesu úvěrů,
- kritická zóna pro podíl výjimek na schválených úvěrech,
- kritická zóna pro počet obchodních rozhodnutí.

4.1.18 Limity pro řízení rizika likvidity

Limity pro řízení rizika likvidity jsou založeny na základě analýzy stresových scénářů pro řízení rizika likvidity a zohledňují i míru dalších typů rizik, zejména rizika úrokového:

- limit na podíl krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio – LCR),
- limit na podíl čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio – NSFR),
- limit na výsledek analýzy doby přežití (Survival Period Analysis – SPA),
- limit na maximální podíl objemu poskytnutých překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření k objemu vkladů – maximální průověrovanost,
- limit na objem úvěrů se zbytkovou splatností nad 10 let.

4.1.19 Systém vnitřně stanoveného kapitálu

Systém vnitřně stanoveného kapitálu (SVSK) je řešen v rámci České spořitelny, a. s., jakožto povinné osoby podle vyhlášky o obezřetném podnikání.

V návaznosti na ustanovení ve vyhlášce o obezřetném podnikání má banka definovány zásady odměňování, a to úměrně rozsahu a povaze vykonávaných činností, které jsou v souladu s obezřetným řízením rizik a kapitálu. Rovněž jsou definováni zaměstnanci s významným vlivem na celkový rizikový profil banky a vazba stanovení bonusového poolu k výplatě pohyblivé složky odměn na klíčová kritéria.

4.1.20 Outsourcing v oblasti řízení rizik

Činnosti vykonávané v oblasti řízení rizik pro banku Českou spořitelnou, a. s., jsou zejména následující:

- vývoj a validace ratingových nástrojů (scorekaret);

- vývoj, kalibrace, validace a konzultace v oblasti rizikových a ekonomických modelů;
- posouzení bonity klienta SSČS;
- výpočet ratingu klienta SSČS;
- posouzení a schválení úvěrového návrhu klienta SSČS;
- uzavírání úvěrových a zástavních smluv (-) SSČS;
- záznamy negativních informací o klientech či obchodních partnerech SSČS do interních systémů (aplikace CRM-Klient/Partner Portál, EMUS);
- výpočet rizikových parametrů;
- zátěžové testy portfolia v rámci stresového testování;
- výpočet rizikově vážených aktiv;
- výpočet kapitálového požadavku (-);
- návrh algoritmu a koeficientů pro tvorbu opravných položek k pohledávkám;
- vedení a správa seznamu smluvních znalců pro ocenění nemovitých zástav;
- spolupráce při statistickém přecenění nemovitých zástav;
- spolupráce na dalším rozvoji pokročilejšího přístupu (AMA – Advanced Measurement Approach) pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku;
- spolupráce při používání kvalitativních nástrojů pro řízení operačního rizika;
- správa a rozvoj aplikace EMUS pro účely evidence, správy a vyhodnocování operačních rizik;
- reporting výsledků operačních rizik, spolupráce na sebehodnocení rizik a aktualizace rizikové mapy;
- výpočet VaR a plnění limitu na stresové testování úrokového rizika investičního portfolia (IRRBB), transformace dat do QRM a generování dat z QRM;
- výpočet ukazatelů LCR, NSFR a SPA;
- definování metodiky DZA přístupu, stanovení a sledování DZA faktorů, výpočet DZA score a návrh předpokladů pro jednotlivé SPA scénáře;
- analýza citlivosti čistého úrokového výnosu na změny tržních úrokových sazeb, analýza market value risk
- definování metodiky a správa systému FTP, stanovení (-) FTP sazeb produktů SSČS;
- konzultace při řízení střednědobé a dlouhodobé likvidity SSČS;
- investiční doporučení pro portfolia HTM a AFS.

5. Významné položky

5.1 Pokladní hotovost, vklady u ČNB

K prosinci 2016 představují tuto položku povinné minimální rezervy u ČNB ve výši 158 mil. Kč (2015: 1 981 mil. Kč) a termínované vklady u ČNB ve výši 19 950 mil. Kč (2015: 7 200 mil. Kč). Meziroční nárůst termínovaných vkladů u ČNB je způsoben přesunem části termínovaných vkladů z vkladů uložených u bank do vkladů uložených u ČNB a nárůstem přijatých vkladů od ostatních finančních institucí.

5.2 Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

K 31. prosinci	Kótováno/Nekótováno	2016	2015
Státní dluhopisy	Kótováno	8 244	9 440
Celkem		8 244	9 440

Státní dluhopisy a pokladniční poukázky jsou klasifikovány v následujících portfoliích:

K 31. prosinci	2016	2015
Realizovatelné cenné papíry	219	218
Cenné papíry držené do splatnosti	8 025	9 222
Celkem	8 244	9 440

5.3 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami obsahují především termínované vklady. K 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 banka nevykazovala žádné úvěry poskytnuté bankám po splatnosti.

5.4 Pohledávky za klienty

Analýza pohledávek za klienty podle zeměpisných oblastí

K 31. prosinci	2016	2015
Pohledávky za klienty – Česká republika	35 977	35 375
Pohledávky za klienty – ostatní země	–	–
Celkem	35 977	35 375
Opravné položky na ztráty z úvěrů	–695	–558
Celkem	35 282	34 817

Přehled pohledávek za klienty podle jednotlivých odvětví v rámci rozložení úvěrové angažovanosti banky

K 31. prosinci	2016	2015
Obyvatelstvo	30 929	31 196
Ostatní	5 048	4 179
Celkem	35 977	35 375

Přehled pohledávek za klienty dle jejich typu

K 31. prosinci	2016	2015
Úvěry ze stavebního spoření	6 654	5 779
Překlenovací úvěry	15 727	16 384
Úvěry zajištěné nemovitostí	8 539	9 023
Komerční úvěry	5 048	4 179
Ostatní	9	10
Celkem	35 977	35 375

Banka v roce 2016 poskytovala také komerční úvěry právnickým osobám (bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových jednotek). Celkem bylo v roce 2016 poskytnuto 544 těchto úvěrů (2015: 629) v celkové výši 1 656 mil. Kč (2015: 1 935 mil. Kč). Úvěry právnickým osobám představují ke konci roku 2016 14,1 % z celkového objemu úvěrového portfolia (2015: 11,8 %).

Kategorizace pohledávek za klienty

K 31. prosinci	2016	2015
Standardní	33 909	33 330
Sledované	1 192	1 128
Nestandardní	276	207
Pochybné	80	95
Ztrátové	520	615
Celkem	35 977	35 375

Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění k 31. prosinci 2016

	Zástav. právo nemovit.	Peníze do zástavy	Nezajištěno	Celkem
Nefinanční organizace	216	0	4 832	5 048
Obyvatelstvo	6 206	2 959	21 764	30 929
Celkem	6 422	2 959	26 596	35 977

Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění k 31. prosinci 2015

	Zástav. právo nemovit.	Peníze do zástavy	Nezajištěno	Celkem
Nefinanční organizace	263	0	3 916	4 179
Obyvatelstvo	6 671	3 294	21 231	31 196
Celkem	6 934	3 294	25 147	35 375

Tabulky poskytují analýzu podle typu zajištění, které banka zohledňuje při výpočtu opravných položek.

Odepsané pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek

Banka v roce 2016 odepsala pohledávky za klienty ve výši 102 mil. Kč (2015: 798 mil. Kč). Výnosy z odepsaných pohledávek v roce 2016 činily 139 mil. Kč (2015: 71 mil. Kč).

5.5 Dluhové cenné papíry

K 31. prosinci	Kótováno/Nekótováno	2016	2015
Ostatní dluhové cenné papíry	Nekótováno	9 689	12 832
z toho: hypoteční zástavní listy	Nekótováno	9 689	12 832
Celkem		9 689	12 832

Dluhové cenné papíry jsou vydané finančními institucemi. V roce 2016 dluhové cenné papíry s původní splatností delší než 1 rok jsou ve výši 6 687 mil. Kč a s původní splatností kratší než 1 rok jsou ve výši 3 002 mil. Kč. V roce 2015 byly všechny dluhové cenné papíry s původní splatností delší než jeden rok. Dluhové cenné papíry jsou klasifikovány v portfoliu cenných papírů držených do splatnosti.

5.6 Přehled cenných papírů podle portfolií

K 31. prosinci	2016	2015
Realizovatelné cenné papíry (AFS portfolio)	219	218
– přijímané centrální bankou k refinancování	219	218
Cenné papíry držené do splatnosti (HTM portfolio)	17 714	22 054
– přijímané centrální bankou k refinancování	8 025	9 222
– ostatní	9 689	12 832
Celkem	17 933	22 272

K 31. prosinci	2016	2015
Cenné papíry držené do splatnosti (HTM portfolio) ocenění v reálné hodnotě	18 941	23 370
– přijímané centrální bankou k refinancování ocenění v reálné hodnotě	9 043	10 397
– ostatní ocenění v reálné hodnotě	9 898	12 973
Celkem HTM v reálné hodnotě	18 941	23 370

5.7 Analýza dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Analýza dlouhodobého nehmotného provozního majetku

Pořizovací cena	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2014	592	3	595
Přírůstky	13	11	24
Úbytky	-26	0	-26
Přeúčtování	2	-2	0
Zůstatek k 31. prosinci 2015	581	12	593
Přírůstky	28	20	48
Úbytky	0	-28	-28
Přeúčtování	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2016	609	4	613

Oprávky	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2014	-494	0	-494
Přírůstky	-27	0	-27
Úbytky	26	0	26
Zůstatek k 31. prosinci 2015	-495	0	-495
Přírůstky	-25	0	-25
Úbytky	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2016	-520	0	-520

Zůstatková cena	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatková cena k 31. prosinci 2015	86	12	98
Zůstatková cena k 31. prosinci 2016	89	4	93

Analýza dlouhodobého hmotného provozního majetku

Pořizovací cena	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2014	461	182	0	643
Přírůstky	4	11	0	15
Úbytky	0	-3	0	-3
Zůstatek k 31. prosinci 2015	465	190	0	655
Přírůstky	3	7	15	25
Úbytky	0	-1	-8	-9
Zůstatek k 31. prosinci 2016	468	196	7	671

Oprávky	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2014	-110	-156	0	-266
Přírůstky	-9	-11	0	-20
Úbytky	0	3	0	3
Opravná položka	-34	0	0	-34
Zůstatek k 31. prosinci 2015	-153	-164	0	-317
Přírůstky	-10	-7	0	-17
Úbytky	0	1	0	1
Zůstatek k 31. prosinci 2016	-163	-170	0	-333

Zůstatková cena	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatková cena k 31. prosinci 2015	312	26	0	338
Zůstatková cena k 31. prosinci 2016	305	26	7	338

Banka získala v průběhu roku dva osobní vozy formou finančního a operativního leasingu.

5.8 Ostatní aktiva

K 31. prosinci	2016	2015
Pohledávky za ostatními dlužníky (včetně záloh)	19	19
Pohledávka – státní podpora stavebního spoření	776	881
Zúčtování se sociálními a zdravotními institucemi a státním rozpočtem	0	0
Celkem	795	900

Pohledávky za ostatními dlužníky představují především výnosy příštích období, které se vztahují k úvěrovým produktům, a zálohy poskytnuté třetím osobám.

Pohledávka – státní podpora stavebního spoření

Pohledávka k 31. prosinci 2016 ve výši 776 mil. Kč (2015: 881 mil. Kč) je odhadovaným nárokem klientů banky za rok 2016, resp. 2015.

5.9 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům představují vklady klientů stavebního spoření a vklady přijaté od ostatních finančních institucí. Jako závazek ke klientům je vykazována i zálohově připsaná státní podpora (viz bod 5.8).

K 31. prosinci	2016	2015
Vklady klientů stavebního spoření	69 690	74 537
Vklady od ostatních finančních institucí	7 360	–
Celkem	77 050	74 537

5.10 Ostatní pasiva

K 31. prosinci	2016	2015
Ostatní závazky ke klientům	204	175
Dohadné položky pasivní	94	122
Různí věřitelé	47	43
Dluh vůči státu	192	248
Odložený daňový dluh	6	3
Ostatní	46	28
Celkem	589	619

Dohadné položky pasivní jsou tvořeny nevyfakturovanými dodávkami, sociálním zabezpečením a zdravotním pojištěním, dohadnou položkou na mzdy, časovým rozlišením vkladových poplatků a ostatními platbami, které v roce 2016 představují především úhrady na neaktivované klientské účty ve výši 29 mil. Kč (2015: 14 mil. Kč).

Položka ostatní závazky ke klientům představuje závazky vzniklé z nedokončených operací k následnému vypořádání. Jsou to nedokončené klientské transakce, které jsou na základě zadaných instrukcí následně vypořádány.

Dluh vůči státu představuje především závazky ze zdanění úroků z vkladů stavebního spoření a zdanění úroků ze státní podpory.

Ostatní závazky představují především závazky vůči klientům ze zrušených účtů, kdy došlo k ukončení smluvního vztahu a ještě nedošlo k vyplacení prostředků na účet klienta, a neaktivované klientské účty.

5.11 Rezervy

K 31. prosinci	2016	2015
Rezerva na nečerpané úvěrové limity	9	4
Rezerva na specifikovaná finanční rizika	0	0
Celkem	9	4

5.12 Základní kapitál

K 31. prosinci	2016	2015
Celkem	750	750

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál je v roce 2016 a 2015 tvořen 5 000 akciemi o nominální hodnotě 150 tis. Kč. Akcie nejsou volně obchodovatelné, k převodu na třetí osobu je třeba souhlasu jediného akcionáře.

Podíly právnických nebo fyzických osob na základním kapitálu:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na ZK v %
Česká spořitelna, a. s.	Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, ČR	100,0
Celkem		100,0

Ke dni 28. prosince 2014 byla dokončena transakce, na jejímž základě se Česká spořitelna, a. s., stala 100% vlastníkem Stavební spořitelny České spořitelny, a. s.

5.13 Vlastní kapitál

K 31. prosinci	2016	2015
Základní kapitál	750	750
Povinný rezervní fond	490	490
Ostatní rezervní fondy a fondy tvořené ze zisku	3	3
Nerozdělený zisk z minulých let	3 081	2 686
Zisk běžného roku	586	648
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	-6	-10
Celkem	4 904	4 567

Součástí zůstatku oceňovacích rozdílů z majetku a závazků k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 je především oceňovací rozdíl vztahující se k emisím hypotečních zástavních listů, které banka v roce 2009 převedla do kategorie cenných papírů držených do splatnosti.

5.14 Návrh na rozdělení zisku běžného účetního období a použití zisku za minulá účetní období

Návrh na rozdělení zisku na rok 2016

	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy a fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2016	3 081	490	3
Zisk roku 2016	586	0	0
Příděly fondům ze zisku	-3	0	3
Použití fondů	0	0	0
Výplata podílů na zisku	-500	0	0
Zůstatek po rozdělení	3 164	490	6

Návrh na rozdělení zisku roku 2016 podléhá odsouhlasení jediným akcionářem, které je očekáváno v dubnu roku 2017.

Rozdělení zisku za rok 2015

	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy a fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2015	2 686	490	3
Zisk roku 2015	648	0	0
Příděly fondům ze zisku	-3	0	3
Použití fondů	0	0	-3
Výplata podílů na zisku	-250	0	0
Zůstatek po rozdělení	3 081	490	3

5.15 Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky

Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky k 31. prosinci 2016

	Do 1 měs.	Od 1 měs. do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Vklady v ČNB, pokladní hotovost	19 950					158	20 108
Pohledávky za bankami	205	953	2 333	3 900	600		7 991
Realizovatelné cenné papíry			2		217		219
Cenné papíry držené do splatnosti	2	2	3 755	4 439	9 516		17 714
Pohledávky za klienty	964	982	6 303	16 333	10 700		35 282
Ostatní aktiva			776			462	1 238
Aktiva celkem	21 121	1 937	13 169	24 672	21 033	620	82 552
Závazky ke klientům	8 890	42 598	5 544	18 543	1 474		77 049
Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál	24			171		5 308	5 503
Pasiva celkem	8 914	42 598	5 544	18 714	1 474	5 308	82 552
Netto rozvahová pozice	12 207	-40 661	7 625	5 957	19 559	-4 688	0
Kumulativní netto rozvahová pozice	12 207	-28 454	-20 828	-14 871	4 688	0	0

Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky k 31. prosinci 2015

	Do 1 měs.	Od 1 měs. do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Vklady v ČNB, pokladní hotovost	7 200					1 981	9 181
Pohledávky za bankami	605	1 558	2 047	6 700	1 199		12 109
Realizovatelné cenné papíry			2		216		218
Cenné papíry držené do splatnosti	855	3 132	454	6 488	11 125		22 054
Pohledávky za klienty	1 072	831	4 474	16 605	11 835		34 817
Ostatní aktiva			881			467	1 348
Aktiva celkem	9 732	5 521	7 858	29 793	24 375	2 448	79 727
Závazky ke klientům	1 462	45 311	5 599	21 030	1 135		74 537
Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál	30			193		4 967	5 190
Pasiva celkem	1 492	45 311	5 599	21 223	1 135	4 967	79 727
Netto rozvahová pozice	8 240	-39 790	2 259	8 570	23 240	-2 519	0
Kumulativní netto rozvahová pozice	8 240	-31 550	-29 292	-20 722	2 519	0	0

Zbytková doba splatnosti představuje lhůtu počínající sledovaným okamžikem (dnem sestavení výkazu) a končící okamžikem (zpravidla dnem) smluvně stanovené splatnosti.

Součástí pohledávek za klienty s nespecifikovanou dobou splatnosti jsou pohledávky za klienty v selhání.

Ostatní aktiva splatná do 1 roku představuje pohledávka ze státní podpory. Ostatní aktiva s nespecifikovanou dobou splatnosti jsou tvořena zejména dlouhodobým hmotným a nehmotným majetkem. Dlouhodobý majetek byl ve výši 431 mil. Kč v roce 2016 a 436 mil. Kč v roce 2015.

Ostatní pasiva splatná do 1 roku představují daňové závazky.

Součástí řádku Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál jsou rezervy, základní kapitál, oceňovací rozdíly, nerozdělený zisk předchozích účetních období a zisk běžného účetního období a ostatní pasiva.

5.16 Podrozvahové položky

Podrozvahová aktiva k 31. prosinci	2016	2015
Potenciální pohledávky z úvěrů	1 742	1 639
Pohledávky ze spotových operací	0	0
Odepsané pohledávky	1 452	1 552
Celkem	3 194	3 191

Potenciální pohledávky z úvěrů jsou představovány potenciálními závazky banky z titulu nečerpaných úvěrových linek.

Podrozvahová pasiva k 31. prosinci	2016	2015
Přijaté zástavy – zástavní právo nemovitosti	6 422	6 935
Přijaté zástavy – peníze do zástavy	2 959	3 294
Celkem	9 381	10 229

Přijaté zástavy jsou vykázány v realizovatelné hodnotě.

5.17 Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2016	2015
Výnosy z pohledávek za klienty	1 645	1 733
Výnosy z pohledávek za bankami	150	229
Výnosy z cenných papírů	305	525
Celkem	2 100	2 487

Realizované výnosy vyplývají z obchodních vztahů uzavřených z 99,44 % s rezidenty České republiky (2015: 99,67 %).

5.18 Náklady na úroky a podobné náklady

	2016	2015
Úroky ze závazků vůči klientům	1 167	1 345
Celkem	1 167	1 345

Realizované náklady vyplývají z obchodních vztahů uzavřených z 99,87 % s rezidenty České republiky (2015: 98,73 %).

5.19 Neuplatněné úroky z prodlení u ohrožených pohledávek z úvěrů, u kterých banka neuplatňuje akruální princip

	2016	2015
Neuplatněné úroky z prodlení u ohrožených pohledávek z úvěrů	1 036	987
Celkem	1 036	987

Neuplatněné úroky z prodlení u ohrožených pohledávek jsou evidovány na podrozvahových účtech (viz bod 3.6.1 výše). Banka nevykazuje prominuté úroky z prodlení.

5.20 Výnosy z poplatků a provizí

	2016	2015
Poskytování úvěrů	158	167
Přijímání vkladů	243	286
Ostatní	21	1
Celkem	422	454

Ostatní poplatky jsou tvořeny především výnosovými provizemi za služby finančního makléřství.

5.21 Náklady na poplatky a provize

	2016	2015
Poskytování úvěrů	10	12
Uzavírání smluv o stavebním spoření	6	7
Ostatní poplatky	100	171
Celkem	116	190

Ostatní poplatky jsou tvořeny především nákladovou provizí, spojenou s administrací produktů, poplatky a provizemi z operací s jinými bankami, poplatky z operací s cennými papíry, poplatky za centrální depozitář, poplatky za výpisy z registru emitenta, náklady související s ostatními bankovními obchody.

5.22 Ostatní provozní výnosy

	2016	2015
Vrácené soudní poplatky	7	5
Výnosy z nájemného	7	6
Ostatní provozní výnosy	4	4
Celkem	18	15

5.23 Ostatní provozní náklady

	2016	2015
Příspěvek do Fondu pojištěných vkladů	35	56
Ostatní provozní náklady	9	9
Celkem	44	65

5.24 Správní náklady

	2016	2015
Osobní náklady	166	180
Mzdy a platy (bez mezd a odměn členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit)	111	121
Sociální náklady a zdravotní pojištění	39	42
Odměny členů představenstva, dozorčí rady a výboru audit	10	11
Ostatní náklady na zaměstnance	6	6
Ostatní správní náklady	171	158
v tom: – náklady na audit, právní a daňové poradenství	5	7
– ostatní	166	151
Celkem	337	338

Ostatní správní náklady zahrnují zejména náklady na reklamu, poštovné, outsourcing a servis a podporu softwaru, náklady na soudní poplatky, náklady spojené s údržbou a provozem budov.

5.25 Počet zaměstnanců

	2016	2015
Průměrný počet zaměstnanců	175	191
Počet členů dozorčí rady	5	5
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů výboru pro audit	3	3

5.26 Analýza tvorby a použití/rozpuštění rezerv a opravných položek

	2014	Tvorba	Použití/ rozpuš.	2015	Tvorba	Použití/ rozpuš.	2016
Rezervy							
Ostatní rezervy	3	15	-14	4	48	-43	9
Rezervy celkem	3	15	-14	4	48	-43	9
Opravné položky (OP)							
OP ke sledovaným pohledávkám	34	131	-121	44	145	-146	43
OP k nestandardním pohledávkám	61	223	-229	55	215	-177	93
OP k pochybným pohledávkám	80	198	-241	37	123	-122	38
OP ke ztrátovým pohledávkám a poplatkům	903	384	-922	365	357	-254	468
OP k portfoliím úvěrů	55	86	-84	57	90	-94	53
Opravné položky celkem	1 133	1 022	-1 597	558	930	-793	695
Odpis ztrátových pohledávek (+ náklad, - výnos)	-	830	-71	-	127	-139	-
Pohyb OP a odpisů	-	1 852	-1 668	-	1 057	-932	-

Tvorba a rozpuštění opravných položek je účtováno na úrovni každé jednotlivé pohledávky z úvěru.

5.27 Zdanění

Daň z příjmů z běžné činnosti

Úprava hospodářského výsledku za běžnou činnost před zdaněním na základ daně je obsažena v níže uvedené tabulce:

	2016	2015
Zisk/ztráta před zdaněním	704	752
Daňově neodčitatelné náklady	196	276
Výnosy nepodléhající zdanění	-286	-446
Základ daně	614	582
Daňový dluh	-116	-110
Výsledná daňová povinnost	-116	-110
Úprava splatné daně předchozího období podle výsledných daňových přiznání	0	0
Splatná daň celkem	-116	-110

Odložená daň

Odložené daňové pohledávky a dluhy se skládají z následujících položek:

	2016	2015
Stav na počátku roku	-3	-9
Změna stavu vlastního kapitálu	-1	-2
Změna stavu (výkaz zisku a ztráty)	-2	7
Zaokrouhlovací rozdíl	0	1
Stav na konci roku	-6	-3

Odložené daňové pohledávky a dluhy se vztahují k těmto položkám:

	2016	2015
Odložené daňové pohledávky		
Daňově neodčitatelné rezervy a opravné položky	55	59
Přecenění realizovatelných cenných papírů do vlastního kapitálu	7	12
Ostatní dočasné rozdíly – pohledávky	31	31
Ostatní dočasné rozdíly – ostatní aktiva	34	34
Celkem	127	136
Odložené daňové dluhy		
Nehmotný a hmotný majetek	-161	-154
Celkem	-161	-154
Saldo dočasných rozdílů celkem	-34	-18
Sazba daně	19 %	19 %
Odložená daňová pohledávka (dluh)	-6	-3

V letech 2016 a 2015 byl odložený daňový dluh součástí ostatních pasiv (viz bod 5.10).

Vliv odloženého daňového závazku na hospodářský výsledek vyplývá ze změny stavu těchto dočasných rozdílů:

	2016	2015
Rezervy a opravné položky	-2	6
Hmotný a nehmotný majetek	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	0	0
Celkem	-2	6
Z toho vliv změny daňové sazby	0	0

Celková daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisku a ztráty byla následující:

	2016	2015
Splatná daň	-116	-110
Odložená daň	-2	6
Celkem	-118	-104

6. Vztahy se spřízněnými osobami

Ovládající osobou banky je Česká spořitelna, a. s. Majoritním akcionářem České spořitelny, a. s., je společnost Erste Group Bank AG.

V podnikatelském seskupení, jehož je banka součástí, existují jak právní vztahy mezi bankou a ovládající osobou, tak mezi bankou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou, kterou je

- Česká spořitelna penzijní společnost, a. s.
- ČS do domu, a. s.
- MOPET CZ a. s.
- Procurement Services CZ, s. r. o.

Za standardních podmínek v souladu se smlouvou o stavebním spoření a Všeobecnými obchodními podmínkami stavebního spoření Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., spravuje banka vklady stavebního spoření čtyřem členům orgánů banky v celkové výši 2,9 mil. Kč (2015: 2,3 mil. Kč).

Souhrn transakcí se spřízněnými osobami k ročnímu rozvahovému dni:

	2016	2015
Pohledávky k 31. prosinci		
Česká spořitelna, a. s.	17 681	24 716
Celkem	17 681	24 716
Závazky k 31. prosinci		
Česká spořitelna, a. s.	13	37
Celkem	13	37
Výnosy		
Česká spořitelna, a. s.	210	450
Česká spořitelna penzijní společnost, a. s.	2	0
MOPET CZ a. s.	1	0
Celkem	213	450
Náklady		
Česká spořitelna, a. s.	100	165
Procurement Services CZ, s. r. o.	1	1
Celkem	101	166

7. Významné události po účetní závěrce

Od 31. prosince 2016 do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné následné události, které by na ni měly významný dopad.

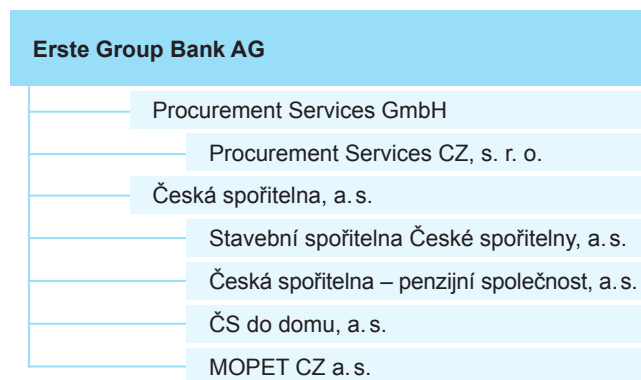
Zpráva o vztazích

vypracovaná ovládanou osobou podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích za účetní období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016

Společnost Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., se sídlem Praha 3, Vinohradská 180/1632, IČ: 60 19 76 09, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 2616, vedeném u Městského soudu v Praze (dále jen „**zpracovatel**“), je součástí podnikatelského seskupení České spořitelny, a. s., ve kterém existují následující vztahy mezi zpracovatelem a ovládající osobou a dále mezi zpracovatelem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**propojené osoby**“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění, za účetní období 2016 (dále jen „**účetní období**“). Mezi zpracovatelem a níže uvedenými osobami byly v průběhu účetního období v platnosti níže uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření:

A. Přehled osob, jejichž vztahy jsou popisovány



B. Z toho ovládající osoby

- **Erste Group Bank AG**,
se sídlem Vídeň, Graben 21, Rakousko,
- **Česká spořitelna, a. s.**,
se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4,
IČ: 45244782
Vztah ke společnosti: přímo ovládající osoba
Popis vztahů – viz příloha

C. Z toho ostatní propojené osoby

- **Procurement Services CZ, s. r. o.**,
se sídlem Želetavská 1449/9, 140 00 Praha 4,
IČ: 27631621
Vztah ke zpracovateli: propojená osoba (ostatní)
Popis vztahů – viz příloha
- **Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.**,
se sídlem Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4,
IČ: 61672033
Vztah ke zpracovateli: propojená osoba (sesterská společnost)
Popis vztahů – viz příloha
- **ČS do domu, a. s.**,
se sídlem Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4,
IČ: 28909011
Vztah ke zpracovateli: propojená osoba (sesterská společnost)
Popis vztahů – viz příloha
- **MOPET CZ a. s.**,
se sídlem Praha 3, Vinohradská 180/1632, 130 11 Praha 3,
IČ: 24759023
Vztah ke zpracovateli: propojená osoba (sesterská společnost)
Popis vztahů – viz příloha

D. Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

Zpracovatel je dceřinou společností České spořitelny, a. s. Česká spořitelna je členem koncernu Erste Group, kde mateřskou společností koncernu je Erste Group Bank AG. Finanční skupina České spořitelny (FSČS) je podnikatelské seskupení právnických osob, ve kterém je ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, Česká spořitelna, a. s., řídicí osobou a ostatní členové FSČS jsou osoby řízené. FSČS je koncernem za účelem dosažení dlouhodobé prosperity a stability.

Česká spořitelna, a. s., je vlastníkem Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., který disponuje 100 % akcionářských hlasovacích práv. Nejvyšším orgánem Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., je valná hromada, jejíž působnost vykonává Česká spořitelna, a. s., jako jediný akcionář. Česká spořitelna, a. s., projevuje svoji vůli formou rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady. Do působnosti valné hromady (jediného akcionáře) náleží mimo jiné volba členů dozorčí rady i výboru pro audit Postavení jediného akcionáře České spořitelny, a. s., umožňuje mít v dozorčí radě Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., své zástupce. Dozorčí

rada Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., dohlíží na výkon působnosti představenstva Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., a uskutečňování podnikatelské činnosti Stavební spořitelny České spořitelny, a. s. Dozorčí radě také přísluší mimo jiné volit a odvolávat členy představenstva a doporučovat představenstvu kandidáty na funkce předsedy představenstva a místopředsedy představenstva a předem se vyjadřovat ke vzniku, změně a skončení pracovního poměru, jmenování a odvolání z funkce. Představenstvo Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., je statutárním orgánem, který řídí činnost Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., a jedná jejím jménem.

Předmětem podnikání zpracovatele je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření. Zpracovatel nabízí klientům stavební spoření se státní podporou a se zákonným nárokem na úvěr ze stavebního spoření a významně tak doplňuje služby poskytované finanční skupinou. Od 1. 6. 2016 také poskytuje služby finančního makléřství. Při své činnosti zpracovatel spolupracuje nejen s Českou spořitelnou, a. s., která na smluvním základě zajišťuje prodej produktu a podpůrné činnosti, ale i s ostatními propojenými osobami.

E. Přehled jednání

V minulém účetním období nebyla na popud ovládající ani ovládané osoby uskutečněna jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby.

F. Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi propojenými osobami

Členství zpracovatele ve FSČS mu umožňuje využívat rozsáhlých synergických efektů plynoucích ze zkušeností, znalostí prostředí a používaných systémů či sdíleného know-how mateřské společnosti

i ostatních členů finanční skupiny. Spolupráce na projektech umožňuje využití úspor z rozsahu či sjednocení systémů, centralizace podpůrných činností, výhody spojené s využitím dostupných kapacitních zdrojů (personálních, technických, materiálních) v oblasti obchodních i podpůrných aktivit a zejména plné využití obchodní sítě České spořitelny, a. s.


G. Závěr

S ohledem na námi prozkoumané právní vztahy mezi zpracovatelem a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých zpracovatelem v účetním období 2016 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

Tato zpráva byla projednána a odsouhlasena představenstvem zpracovatele dne 28. února 2017.



Ing. Jiří Plíšek, MBA
předseda představenstva



Ing. Aleš Sedlák
člen představenstva

Příloha ke zprávě o vztazích

1. Zpracovatelem přijatá plnění z uzavřených smluv:

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Protiplnění	Případná újma
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo	Česká spořitelna, a. s.	Postoupení oprávnění k výkonu práva užít loga a obchodního jména	úhrada	nevznikla
Komisionářská smlouva o správě cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi	Česká spořitelna, a. s.	Vedení majetkového účtu cenných papírů a obstarávání inkasa výnosů	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Úprava práv a povinností souvisejících se zajišťováním služeb klientského centra	úhrada	nevznikla
Smlouva o zpracování dat	Česká spořitelna, a. s.	Zpracování dat, vytištění tiskopisů, personalizace, kompletace zásilek, zaobalkování a předání České poště k odeslání	úhrada	nevznikla
6× Smlouva o obchodním zastoupení	Česká spořitelna, a. s.	Rozvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv o produktu stavebního spoření	provize	nevznikla
Smlouva o spolupráci – kontrola klientů	Česká spořitelna, a. s.	Zajišťování kontroly klientů v databázi Klient vůči sankcionovaným osobám	úhrada	nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Česká spořitelna, a. s.	Výkon, metodika a plná moc pro oblast – finanční účetnictví, výkaznictví, daně, kontroling, správa majetku, nákup, lidské zdroje marketing, firemní komunikace, autoprovoz, služby IT podpory, podlicence, IS/IT bezpečnost, compliance, schvalování úvěrů, správa odhadů nemovitostí, zpracování požadavků 3. stran, řízení rizik, správa vkladových a úvěrových účtů, zpracování žádosti o poskytnutí úvěru, podpory prodejců interní sítě, podpora a služby partnerů stavební spořitelny – centrální partneři a interní audit	úhrada	nevznikla
Smlouva o součinnosti v oblasti IT	Česká spořitelna, a. s.	Vzájemná součinnost SSČS a ČS při plnění smlouvy o outsourcingu vybraných činností	součinnost	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb pro oblast spisové a skartační služby produktové dokumentace	Česká spořitelna, a. s.	Služby v oblasti spisové a skartační služby produktové dokumentace	úhrada	nevznikla
Smlouva o poskytování metodické podpory pro oblast interního auditu	Česká spořitelna, a. s.	Poskytování metodické podpory pro oblast interního auditu	úhrada	nevznikla
3× Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Česká spořitelna, a. s.	Zřízení a vedení běžného účtu	poplatek	nevznikla
2× Dohoda o vyplacení mimořádné provize	Česká spořitelna, a. s.	Organizace motivační akce na zprostředkování a podporu prodeje produktů a služeb SSČS (retailové a komerční úvěry)	provize	nevznikla
Smlouva o zprostředkování výplat	Česká spořitelna, a. s.	Zprostředkování plateb, které SSČS vyplácí oprávněným osobám (zpracování předaného seznamu; zprostředkování výplaty v termínu příslušné tranše na pobočkách ČS; zpracování seznamu po ukončení výplat; vrácení nevyplacených prostředků na účet SSČS)	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci při provozu modulu REV	Česká spořitelna, a. s.	Úprava práv a povinností smluvních stran z využití modulu pro úvěrové produkty SSČS	úhrada	nevznikla
Smlouva o zprostředkování účasti klienta na TKD	Česká spořitelna, a. s.	Zprostředkování účasti na trhu krátkodobých dluhopisů	úhrada	nevznikla
2× Smlouva o ochraně důvěrných informací	Česká spořitelna, a. s.	Ochrana důvěrných informací	Ochrana důvěrných informací Spolupráce na jednotném systému řízení rizik	nevznikla
Smlouva o jednotném řízení systému rizik	Česká spořitelna, a. s.	Zajištění jednotného systému řízení rizik a předávání údajů o úvěrových obchodech	úhrada	nevznikla

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Protiplnění	Případná újma
Smlouva o podmínkách využívání služby aplikace Klient	Česká spořitelna, a. s.	Stanovení podmínek pro využívání služby aplikace Klient	úhrada	nevznikla
Service Level Agreement (Smlouva o poskytování služeb)	Česká spořitelna, a. s.	Poskytování služeb – certifikáty a certifikační služby	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Procurement Services CZ, s. r. o (Praha 4)	Poskytování služeb v oblasti nákupu a zásobování	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce v oblasti vymáhání pohledávek	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce při provozu služby SERVIS 24 a modulu SIS 24	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Smlouva o spolupráci při provozu systému Partner 24 – úprava práv a povinností v souvislosti s provozem a využíváním služeb systému	úhrada	nevznikla
Smlouva o předávání dat DWH	Česká spořitelna, a. s.	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním dat o obchodech a klientech SSČS do DWH a dalším nakládáním s nimi	součinnost	nevznikla
Plná moc	Česká spořitelna, a. s.	Plná moc uzavírat „Smlouvu o zpracování úkonů v oblasti stavebního spoření učiněných prostřednictvím služeb přímého bankovníctví SERVIS 24“	součinnost	nevznikla
Smlouva o poskytování služby	Česká spořitelna, a. s.	Poskytování služby přímého bankovníctví Home Banking	úhrada	nevznikla
Dohoda o přístupu na Intranet	Česká spořitelna, a. s.	Přístup zaměstnanců na Intranet České spořitelny	součinnost	nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Česká spořitelna, a. s.	Obchodování na finančním trhu	úhrada	nevznikla
Smlouva o správě cenných papírů	Česká spořitelna, a. s.	Správa cenných papírů a vypořádání obchodů s nimi	úhrada	nevznikla
Smlouva o podmínkách umožnění přístupu	Česká spořitelna, a. s.	Úprava podmínek k umožnění přístupu do Zákaznického souboru	součinnost	nevznikla
Smlouva o pronájmu	Česká spořitelna, a. s.	Pronájem bezpečnostní schránky	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce při přenosu dat ze šablon XEF	součinnost	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce v oblasti zpracování zajištěných úvěrů SSČS	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce při provozu aplikace CPS (Centrální pracoviště Sporoservis) pro podporu procesu schvalování úvěrových obchodů	úhrada	nevznikla
Smlouva o podnájmu kancelářských prostor a dvou parkovacích stání	Česká spořitelna, a. s.	Pronájem kancelářských prostor a parkovacích stání	úhrada	nevznikla
Smlouva o předání správy externí prodejní sítě	ČS do domu, a. s.	Sjednání věcných a časových podmínek předání správy sítě Externích partnerů	úhrada	nevznikla
Smlouva o převodu klientského kmene a převzetí dalších práv a povinností	Česká spořitelna, a. s. a ČS do domu, a. s.	Převod klientského kmene a převzetí dalších práv	součinnost	nevznikla
Dohoda o postoupení smlouvy o účtu	Česká spořitelna, a. s. a ČS do domu, a. s.	Převod smlouvy o účtu	součinnost	nevznikla
Smlouva o převodu klientského kmene a převzetí dalších práv a povinností	ČS do domu, a. s. a Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Převod klientského kmene a převzetí dalších práv	součinnost	nevznikla
Smlouva o převodu klientského kmene a převzetí dalších práv a povinností	ČS do domu, a. s. a Pojišťovna České spořitelny, a. s., Vienna Insurance Group	Převod klientského kmene a převzetí dalších práv	součinnost	nevznikla
Smlouva o převodu kmene pojistných smluv a převzetí dalších práv a povinností	ČS do domu, a. s. a Kooperativa, pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group	Převod klientského kmene a převzetí dalších práv	součinnost	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Česká spořitelna, a. s.	Nájem nebytových prostor	úhrada	nevznikla

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Protiplnění	Případná újma
Darovací smlouva	Česká spořitelna, a. s.	Darovací smlouva na poskytování služeb a provozu poradny při finanční tísní v roce 2016	součinnost	nevznikla
Liability Agreement	Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG	Smlouva o možnosti využívání systému REUTERS – obecná úprava povinností v souvislosti s provozem a využíváním služeb systému	součinnost	nevznikla
Smlouva o předávání dat DWH	Česká spořitelna, a. s.	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním Risk Dat a Dat SSČS a dalším nakládáním s nimi	součinnost	nevznikla
Smlouva o poskytování IP telefonních služeb	Česká spořitelna, a. s.	Poskytování IP telefonních služeb pro provoz telefonních služeb a provoz infrastruktury	úhrada	nevznikla
Smlouva o poskytování služby @ FAKTURA 24	Česká spořitelna, a. s.	Úprava práv a povinností poskytování služby @ FAKTURA 24 v rozsahu Obchodních podmínek pro službu @ FAKTURA 24 ČS; přenos dokumentů do aplikací elektronického bankovníctví a další služby specifikované v podmínkách	úhrada	nevznikla
Dohoda o dočasném přidělení zaměstnance	Česká spořitelna, a. s.	Dočasné přidělení zaměstnance	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci – trojdohoda	Česká spořitelna, a. s. Kooperativa, a. s.	úprava spolupráce (potvrzování závazků Kooperativy jako pojistitele) ve prospěch ČS nebo SSČS; vinkulací pojistného plnění se rozumí: při pojistné události z pojištění nemovitosti Kooperativa vyplatí ČS nebo SSČS pojistné plnění přesahující částku uvedenou ve vinkulačním dokumentu	úhrada	nevznikla

Zpracovatelem poskytnutá plnění z uzavřených smluv:

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Protiplnění	Případná újma
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Česká spořitelna, a. s.	Přenechání nebytových prostor SPAK k užívání	úhrada	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Česká spořitelna, a. s.	Přenechání nebytových prostor (kanceláře) k užívání	úhrada	nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání	MOPET CZ a. s.	Přenechání nebytových prostor (kanceláře) k užívání	úhrada	nevznikla
Dohoda o přístupu zaměstnanců České spořitelny, a. s., na Intranet Stavební spořitelny České spořitelny, a. s.	Česká spořitelna, a. s.	Umožnění přístupu na Intranet	součinnost	nevznikla
Rámcová smlouva o obchodním zastoupení	Česká spořitelna, a. s.	Nabídka a zprostředkování prodeje vybraných produktů a služeb prostřednictvím sítě EXPA	provize	nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení pro americké hypotéky ČS	Česká spořitelna, a. s.	Vyvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv typu americké hypotéky	provize	nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení pro Hypoteční úvěry ČS	Česká spořitelna, a. s.	Vyvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv typu Hypoteční úvěry	provize	nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení pro produkt Osobní účet ČS	Česká spořitelna, a. s.	Vyvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv pro produkt typu Osobní účet ČS	provize	nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení investiční služby ČS	Česká spořitelna, a. s.	Vyvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů	provize	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti penzijního připojištění se státním příspěvkem	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Spolupráce v oblasti penzijního připojištění	součinnost	nevznikla
Dohoda o marketingové podpoře	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Marketingová podpora v oblasti penzijního připojištění	úhrada	nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Rozvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv o penzijním připojištění	provize	nevznikla

2. Souhrn transakcí a protiplnění

Souhrn transakcí se spřízněnými osobami k ročnímu rozvahovému dni, resp. za období 1. ledna – 31. prosince 2016 (v mil. Kč):

	2016
Pohledávky k 31. prosinci	
Česká spořitelna, a. s.	17 681
Celkem	17 681
Závazky k 31. prosinci	
Česká spořitelna, a. s.	13
Celkem	13
Výnosy	
Česká spořitelna, a. s.	210
Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	2
MOPET CZ a. s.	1
Celkem	213
Náklady	
Česká spořitelna, a. s.	100
Procurement Services CZ, s. r. o.	1
Celkem	101

3. Ostatní vztahy

a) Nakoupené a prodané cenné papíry a obchodní podíly

V průběhu účetního období uzavřel zpracovatel s Českou spořitelnou, a. s., celkem 1 obchod na finančním trhu – cenné papíry nebyly realizovány, byl uzavřen jeden termínovaný vklad. Realizovaný obchod byl uzavřen v souladu s tržními a obecně platnými podmínkami obchodování.

V roce 2016 nebyly realizovány žádné nákupy cenných papírů ani HZL.

V roce 2016 poskytl zpracovatel České spořitelně, a. s., celkem 1 termínovaný vklad a Česká spořitelna, a. s., neposkytla zpracovateli žádný termínovaný vklad.

Na základě nákupů na objednávku držel zpracovatel v průběhu roku 2016 HZL emitované Českou spořitelnou, a. s.:

Číslo emise	Rok nákupu	Počet v ks	Rok splatnosti
CZ0002000755	2009	2 000	2016
CZ0002000755	2012	1 000	2016
CZ0002001134	2007	300	2017
CZ0002001191	2007	200	2022
CZ0002001407	2007	400	2022
CZ0002001415	2012	60	2023

b) Vyplacené dividendy, podíly na zisku a podíly na vlastním kapitálu

V účetním období 2016 byla zpracovatelem České spořitelně, a. s., vyplacena dividenda z hospodářského výsledku za rok 2015.

Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích

Podle přílohy č. 14 k vyhlášce č. 163/2014 Sb.

1. Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích podle článku 437 odst. 1 písm. a) nařízení č. 575/2013/EU.

Kapitál a rizikové expozice

tis. Kč	2016	2015
Kapitál	3 966 457,25	3 701 519
Tier 1 (T1) kapitál	3 930 106,37	3 701 519
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	3 930 106,37	3 701 519
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	750 000	750 000
Splacené CET1 nástroje	750 000	750 000
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	3 177 104,88	2 902 413
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	3 081 622,85	2 686 380
Použitelný zisk/ztráta	95 482,03	216 034
Zisk/ztráta	346 982,03	342 284
(-) Nepoužitelný mezitímní zisk nebo nepoužitelný zisk z ukončeného účetního období	-251 500,00	-126 250
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-5 757,40	-9 663
Ostatní rezervní fondy	490 000	490 000
(-) Jiná nehmotná aktiva	-80 765,56	-83 874
(-) Jiná nehmotná aktiva – hrubá hodnota	-93 115,56	-98 012
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	12 350,00	14 138
(-) Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB	-148 269,52	-219 044
Ostatní nástroje CET1 kapitálu a ostatní odpočty od CET1 kapitálu	-252 206,03	-128 313
Tier 2 (T2) kapitál	36 350,88	0
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	36 350,88	0

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

Uveřejňují se údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích podle článku 438 písm. c) až f) nařízení 575/2013 EU

tis. Kč	2016	2015
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 2 a 3, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112 nařízení 2013/575/EU		
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	0	1 169
Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	0	0
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	0	0
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	0	0
Expozice vůči mezinárodním organizacím	0	0
Expozice vůči institucím	432 589	375 878
Expozice vůči podnikům	26 987	33 025
Retailové expozice	1 077 496	1 147 183
Expozice zajištěné nemovitostmi	0	0
Expozice v selhání	0	0
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	0	0
Expozice v krytých dluhopisech	0	0
Položky představující sekuritizované pozice	0	0
Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	0	0
Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	0	0
Akciové expozice	0	0
Ostatní položky	29 046	28 685
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 2013/575/EU		
K pozičnímu riziku	1	1
Pro velké expozice přesahující limity stanovené v člancích 395 až 401, pokud je instituci povoleno tyto limity překročit	0	0
K měnovému riziku	0	0
K vypořádacímu riziku	0	0
Ke komoditnímu riziku	0	0
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2, 3 a 4 nařízení 2013/575/EU a zpřístupňované odděleně		
Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2 nařízení 2013/575/EU	0	0
Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 3 nařízení 2013/575/EU	0	0
Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4 nařízení 2013/575/EU	327 206	234 296

Kapitálové poměry (k ultimu vykazovaného období)

v %	2016	2015
Kapitálové poměry povinné osoby		
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	16,61	16,32
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	16,61	16,32
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	16,76	16,32

Poměrové ukazatele (k ultimu vykazovaného období)

v %	2016	2015
Poměrové ukazatele povinné osoby, která je bankou nebo spořitelním a úvěrním družstvem		
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,76 %	0,78 %
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)	14,90 %	18,39 %
Aktiva na jednoho pracovníka (tis. CZK)	461 186	452 994
Správní náklady na jednoho pracovníka (tis. CZK)	2 079	2 241
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka (tis. CZK)	3 271	3 680

Financial Section

Independent Auditor's Report	54
Financial Statements for the Year Ended December 31 st , 2016	57
Balance Sheet	57
Off Balance Sheet Accounts	59
Income Statement	60
Statement of Changes in Equity	61
Notes to the Financial Statements	62
Report on Relations	82
Information about Capital and Ratio Indicators	88

(Translation of a report originally issued in Czech – see Note 2 to the financial statements.)

Independent Auditor's Report

To the Shareholder of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.:

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (the Company) prepared in accordance with accounting principles generally accepted in the Czech Republic, which comprise the balance sheet as at 31 December 2016, and the income statement, statement of changes in equity for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information. For details of the Company, see Note 1 to the financial statements.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2016, and of its financial performance for the year then ended in accordance with accounting principles generally accepted in the Czech Republic.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and Auditing Standards of the Chamber of Auditors of the Czech Republic, which are International Standards on Auditing (ISAs), as amended by the related application clauses. Our responsibilities under this law and regulation are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Act on Auditors and the Code of Ethics adopted by the Chamber of Auditors of the Czech Republic and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Information

In compliance with Section 2(b) of the Act on Auditors, the other information comprises the information included in the Annual Report other than the financial statements and auditor's report thereon. The Board of Directors is responsible for the other information.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. In addition, we assess whether the other information has been prepared, in all material respects, in accordance with applicable law or regulation, in particular, whether the other information complies with law or regulation in terms of formal requirements and procedure for preparing the other information in the context of materiality, i.e. whether any non-compliance with these requirements could influence judgments made on the basis of the other information.

Based on the procedures performed, to the extent we are able to assess it, we report that:

- The other information describing the facts that are also presented in the financial statements is, in all material respects, consistent with the financial statements; and
- The other information is prepared in compliance with applicable law or regulation.

In addition, our responsibility is to report, based on the knowledge and understanding of the Company obtained in the audit, on whether the other information contains any material misstatement. Based on the procedures we have performed on the other information obtained, we have not identified any material misstatement.

Responsibilities of the Company’s Board of Directors and Audit Committee for the Financial Statements

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with accounting principles generally accepted in the Czech Republic and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Company’s ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Audit Committee is responsible for overseeing the Company’s financial reporting process.

Auditor’s Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor’s report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with above regulations will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the above law or regulation, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company’s internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.

- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with the Audit Committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
License No. 401



Roman Hauptfleisch, Auditor
License No. 2009

31 March 2017
Prague, Czech Republic

Financial Statements

for the Year Ended December 31st, 2016

Balance Sheet as at December 31st, 2016

Assets

CZK mil.	Note	Current period			Prior period 2015
		Gross	Adj- ustment	Net	
1. Cash in hand and balances with central banks	5.1	20,108	0	20,108	9,181
2. State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB	5.2	8,244	0	8,244	9,440
a) Issued by Government institutions		8,244	0	8,244	9,440
3. Amounts due from banks	5.3	7,991	0	7,991	12,109
a) Repayable on demand		19	0	19	11
b) Other receivables		7,972	0	7,972	12,098
4. Amounts due from clients	5.4	35,977	(695)	35,282	34,817
a) Repayable on demand		0	0	0	0
b) Other receivables		35,977	(695)	35,282	34,817
5. Debt securities	5.5	9,689	0	9,689	12,832
a) Issued by Government institutions		0	0	0	0
b) Issued by other entities		9,689	0	9,689	12,832
6. Shares, share certificates and other equity investments		0	0	0	0
7. Equity interests with substantial influence		0	0	0	0
of which: in banks		0	0	0	0
8. Equity interests with controlling influence		0	0	0	0
of which: in banks		0	0	0	0
9. Intangible fixed assets	5.7	613	(520)	93	98
of which: goodwill		0	0	0	0
10. Tangible fixed assets	5.7	671	(333)	338	338
of which: land and buildings for operating activities		468	(163)	305	312
11. Other assets	5.8	795	0	795	900
12. Receivables for subscribed capital		0	0	0	0
13. Prepayments and accrued income		12	0	12	13
Total assets		84,100	(1,548)	82,552	79,727

Liabilities

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2015
1. Amounts owed to banks		0	0
a) Repayable on demand		0	0
b) Other payables		0	0
2. Amounts owed to clients	5.9	77,050	74,537
a) Repayable on demand		165	165
b) Other payables		76,885	74,372
3. Payables from debt securities		0	0
a) Issued debt securities		0	0
b) Other payables from debt securities		0	0
4. Other liabilities	5.10	589	619
5. Deferred income and accrued expenses		0	0
6. Reserves	5.11	9	4
c) Other		9	4
7. Subordinated liabilities		0	0
8. Share capital	5.12	750	750
of which: a) share capital paid up		750	750
b) treasury shares		0	0
9. Share premium		0	0
10. Reserve funds and other funds from profit	5.13	493	493
a) Mandatory reserve funds and other funds from profit		490	490
b) Other reserve funds		0	0
c) Other funds from profit		3	3
11. Revaluation fund		0	0
12. Capital funds		0	0
13. Gains or losses from revaluation	5.13	(6)	(10)
a) assets and liabilities		(6)	(10)
14. Retained earnings or accumulated losses brought forward	5.13	3,081	2,686
15. Profit/(loss) for the period	5.13	586	648
Total Liabilities		82,552	79,727

Off Balance Sheet Accounts

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2015
Off balance sheet assets			
1. Issued commitments and guarantees	5.16	1,742	1,639
2. Provided collateral		0	0
3. Amounts due from spot transactions		0	0
4. Amounts due from term transactions		0	0
5. Amounts due from option transactions		0	0
6. Receivables written off	5.16	1,452	1,552
7. Assets provided into custody, administration and safe-keeping		0	0
8. Assets provided for management		0	0
Off balance sheet liabilities			
9. Accepted commitments and guarantees		0	0
10. Received collateral	5.16	9,381	10,229
11. Amounts owed from spot transactions		0	0
12. Amounts owed from term transactions		0	0
13. Amounts owed from option transactions		0	0
14. Assets received into custody, administration and safe-keeping		0	0
15. Assets received for management		0	0

Income Statement for the Year Ended December 31st, 2016

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2015
1. Interest income and similar income	5.17	2,100	2,487
of which: interest income from debt securities		305	525
2. Interest expense and similar expense	5.18	(1,167)	(1,345)
of which: interest expenses from debt securities		0	0
A. Net interest income		933	1,142
3. Income from shares and equity interests		0	0
a) Income from equity interests with substantial influence		0	0
b) Income from equity interest with control influence		0	0
c) Income from other shares and equity interests		0	0
4. Fee and commission income	5.20	422	454
5. Fee and commission expense	5.21	(116)	(190)
B. Net commission and fee income		306	264
6. Profit or loss on financial operations		0	0
7. Other operating income	5.22	18	15
8. Other operating expenses	5.23	(44)	(65)
9. Administrative expenses	5.24	(337)	(338)
a) Staff costs		(166)	(180)
aa) wages and salaries		(121)	(132)
ab) social security and health insurance		(39)	(42)
ac) other staff costs		(6)	(6)
b) Other administrative costs		(171)	(158)
C. Net income from operations before depreciation, reserves and allowances		876	1,018
10. Release of reserves and allowances for tangible and intangible fixed assets		0	0
11. Depreciation/amortisation, charge for and use of reserves and allowances for tangible and intangible fixed assets		(42)	(81)
12. Release of allowances and reserves for receivables and guarantees, recoveries of receivables written off	5.26	932	1,668
13. Write-offs, charge for and use of allowances and reserves for receivables and guarantees	5.26	(1,057)	(1,852)
14. Release of allowances for participation interests		0	0
15. Loss on the transfer of participation interest, charge for and use of allowances for participation interests		0	0
16. Release of other reserves	5.26	0	0
17. Charge for and use of other reserves	5.26	(5)	(1)
18. Share of profit/(losses) of subsidiaries and associates		0	0
19. Profit/(loss) for the period from ordinary activities before taxes		704	752
20. Extraordinary income		0	0
21. Extraordinary expenses		0	0
22. Profit/(loss) for the period from extraordinary activities before taxes		0	0
24. Income tax	5.27	(118)	(104)
26. Net profit or loss for the period		586	648

Statement of Changes in Equity for the Year Ended December 31st, 2016

	Share Capital	Treasury shares	Share premium	Reserve funds and other funds from profit	Capital funds	Gains or losses from revaluation	Retained earnings and profit for the period	Total
	5.12			5.13		5.13		
Balance as at 31 December 2014	750	0	0	493	0	(15)	2,939	4,167
FX differences and gains and losses from revaluation not included in the profit or loss	0	0	0	0	0	5	0	5
Net profit for the period	0	0	0	0	0	0	648	648
Dividends	0	0	0	0	0	0	(250)	(250)
Transfers to funds	0	0	0	3	0	0	(3)	0
Use of the funds	0	0	0	(3)	0	0	0	(3)
Other changes	0	0	0	0	0	0	0	0
Balance as at 31 December 2015	750	0	0	493	0	(10)	3,334	4,567
FX differences and gains and losses from revaluation not included in the profit or loss	0	0	0	0	0	4	0	4
Net profit for the period	0	0	0	0	0	0	586	586
Dividends	0	0	0	0	0	0	(250)	(250)
Transfers to funds	0	0	0	3	0	0	(3)	0
Use of the funds	0	0	0	(3)	0	0	0	(3)
Other changes	0	0	0	0	0	0	0	0
Balance as at 31 December 2016	750	0	0	493	0	(6)	3,667	4,904

These financial statements were prepared by Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., and authorized for issue by the Board of Directors on 28 February 2017 and are subject to approval of sole shareholder.



Jiří Plíšek
Chairman of the Board of Directors



Aleš Mamica
Member of the Board of Directors

Notes to the Financial Statements

for the year ended December 31st, 2016

1. Description of the Company

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., (“the Bank”) was established on 22 June 1994 and incorporated as ČS-stavební spořitelna, a. s., in the Commercial Register held at the Municipal Court in Prague as at the same date. As at 14 September 2001, the Bank’s corporate name was changed to Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. The principal operations of the Bank are set out in the Act No. 96/1993 Coll., on Construction Savings and Construction Savings State Support (“the Construction Savings Act”). The Bank operates a construction savings scheme involving the acceptance of deposits from, and the issuance of housing loans to, its clients under the construction savings program and the issuance of housing loans to other persons defined in the Construction Savings Act. The bank has been providing financial brokerage services since 1 June 2016.

The parent company is Česká spořitelna, a. s., holding 100% of the Bank’s shares. The Bank is included in the Erste Group financial group; the financial group’s controlling entity is Erste Group Bank AG (e.g. indirect controlling entity in relation to the Bank). The Bank is included in the consolidated group of both the parent company and Erste Group.

Members of the statutory bodies as at 31 December 2016 were as follows:

Board of Directors

Chairman	Jiří Plíšek
Member	Aleš Sedlák
Member	Aleš Mamica

Supervisory Board

Chairman	Tomáš Salomon
Vice Chairman	Wolfgang Schopf
Member	Daniela Pešková
Member	Monika Laušmanová
Member	Dušan Sýkora

Audit Committee

Chairman	Ondřej Martinek
Vice Chairwoman	Veronika Matušková
Member	Milena Fáčková

As of 15 March 2016, Ing. Jan Diviš was recalled from the position of member of the Board of Directors and Ing. Aleš Sedlák was appointed to replace him.

2. Basis for the Presentation of Financial Statements

The financial statements have been prepared on the basis of underlying accounting books and records maintained in accordance with the Accounting Act No. 563/1991 Coll., as amended, and applicable regulations and decrees of the Czech Republic (“the CR”), in particular in accordance with the Czech Finance Ministry Regulation No. 501/2002 Coll., as amended, which provides implementation guidance for certain provisions of the Accounting Act No. 563/1991 Coll., as amended, for banks and financial institutions (“Regulation No. 501”). These financial statements have been prepared under the historical cost convention and on the accruals basis of accounting, the only exception being assets remeasured at fair value. Comparative figures for the immediately preceding financial reporting period are reported, with respect to the comparability and materiality principle, reflecting the conditions that exist in the period for which the financial statements are prepared.

The financial statements include the balance sheet, the profit and loss statement, the statement of changes in shareholders’ equity and notes to the financial statements.

These financial statements are unconsolidated. All amounts are stated in millions of Czech crowns, unless stated otherwise. Tables contained in these financial statements may contain rounding differences.

Explanation Added for Translation into English

These financial statements are presented on the basis of accounting principles and standards generally accepted in the Czech Republic. Certain accounting practices applied by the Bank that conform with generally accepted accounting principles and standards in the Czech Republic may not conform with generally accepted accounting principles in other countries.

3. Summary of Significant Accounting Policies

3.1 Valuation and Depreciation Policies for Tangible and Intangible Fixed Assets

Tangible fixed assets are understood as identifiable assets with physical substance which have an estimated useful life greater than one year and a cost greater than CZK 40,000.

Intangible fixed assets include identifiable assets without physical substance with an estimated useful life exceeding one year and a cost greater than CZK 60,000.

Tangible and intangible fixed assets are recorded at their acquisition cost and related expenses.

Tangible and intangible fixed assets stated at replacement cost, defined as the cost for which the asset would be purchased at the time of the accounting entry, include: tangible and intangible fixed assets acquired through donation and recently identified fixed assets not yet entered in the accounting records, such as an inventory surplus.

The cost of fixed asset improvements exceeding CZK 40,000 in aggregate and CZK 60,000 thousand in aggregate for tangible fixed asset and intangible fixed asset, respectively for the accounting period increases the acquisition cost of the related asset items, if fixed asset improvement is completed.

Tangible and intangible fixed assets are depreciated/amortized using the straight-line method over their estimated useful lives. The useful lives for each category of tangible and intangible fixed assets are as follows:

Software, licenses	4 years
Furniture and fixtures	4–6 years
Machinery and other equipment, including vehicles	4–12 years
Buildings and structures	20–50 years

Tangible fixed assets with a cost of equal or less than CZK 40,000, technical improvements on tangible and intangible fixed assets with a cost of equal or less than CZK 40,000, and intangible fixed assets with a cost of equal or less than CZK 60,000 are expensed through the profit and loss statement line “Administrative expenses” in the period of acquisition.

Repairs and maintenance expenses, including costs associated with software maintenance, are expensed.

The Bank periodically tests its assets for impairment. Where the carrying amount of an asset is greater than its estimated recoverable amount and the difference is temporary, it is written down to its recoverable amount by an allowance account. Where the difference is other than temporary, it is written down to its recoverable amount. Where assets are identified as being surplus to the Bank’s requirements, the Bank assesses the recoverable value by reference to a net selling price based on third party valuation reports adjusted downwards for an estimate of associated sale costs.

3.2 Methods of Valuation of Assets and Liabilities

3.2.1 Securities

In 2016 and 2015 the Bank classified all securities in compliance with the Czech National Bank Regulation No. 163/2014 Coll., on Prudent Business of Banks, Savings and Lending Associations and Securities Traders, as amended (“the Regulation on Prudent Business”).

Securities held by the Bank are categorized into portfolios in accordance with the Bank’s intent on the acquisition of the securities and pursuant to the Bank’s security acquisition strategy. As at 31 December 2016 and 2015, the Bank classified all securities as ‘Securities available for sale’ or ‘Securities held to maturity’.

Securities are recorded on off-balance accounts from the trade date to the settlement date. At settlement, the off-balance sheet entry is reversed and securities are brought onto the balance sheet. Purchased securities are carried at cost at initial recognition.

For debt securities, from the transaction settlement date to the maturity date or the sale settlement date, the accrued interest (coupon, discount or premium) is accounted for using the effective interest rate.

Securities available for sale

Securities available for sale are held for the purpose of managing the Bank’s liquidity. These securities are stated at fair value. Revaluation gains or losses are recognized in equity through the gain or loss on revaluation of assets and liabilities accounts. Upon realization, gains or losses are included in the profit and loss statement. The impairment of securities is also recognized in the profit and loss statement.

For securities traded on the Prague Stock Exchange (“PSE”), the fair value is derived from the trading value on the stock exchange. The fair value of securities that are not traded on the Prague Stock Exchange is established by an estimate of the projection of cash flows reflecting the economic conditions that will exist over the period of the remaining maturity of securities.

Since the purchase of publicly non-tradable mortgage bonds in 2007, the Bank has used an internal valuation model for the purpose of their periodic revaluation. The model has been based on discounting expected cash flows using a swap curve adjusted by the credit spread identified as at the date of issue. The above method of measuring publicly non-tradable mortgage bonds was selected due to its ease of use and transparency. Following a transfer of three bond issues measured in this way to the portfolio of securities held to maturity in 2009 (see Note 5.6), the Bank began to measure the issues at amortized cost, taking into consideration a regular impairment test of their value. Securities held in the portfolio of available-for-sale securities (see Note 5.6) were acquired by the Bank in 2012.

The accrued coupon and the accrual for the difference between the nominal value and the acquisition cost determined using the effective interest rate of debt securities are reported in the profit and loss statement.

Securities held to maturity

Securities held to maturity are financial assets that the Bank has the positive intent and ability to hold to maturity. Securities held to maturity are carried at cost increased (decreased) to reflect accrued interest income (expenses) and the accrual for the difference between the acquisition cost and the nominal value (premium or discount).

Any impairment of securities is recognized through allowance accounts.

3.2.2 Loans and Borrowings

Loans advanced to customers are stated at the outstanding principal amount and accrued interest and fee, net of allowances.

Loan or borrowing commitments granted, loans approved but not yet drawn and guarantees and liabilities received are recorded in off balance sheet accounts.

Loan receivables are classified in individual categories in accordance with the Regulation on Prudent Business.

In 2016, retail clients under the construction savings program were provided with construction savings loans and bridging loans. Pursuant to the applicable legislation, a construction savings loan may be obtained by a client only after the end of a minimum period of 24 months of saving and fulfilment of other conditions set out by the construction savings agreement. In the period when the client has yet no entitlement to receive the construction savings loan, a bridging loan may be provided by the Bank. Once the entitlement to receive the construction savings loan has originated, the bridging loan is repaid from the balance on the construction savings account and the subsequent construction savings loan. The Bank does not consider this treatment restructuring.

In 2016, the Bank advanced also commercial loans to corporate clients (housing associations and associations of apartment owners).

3.3 Allowances for Loan Losses and Bad Debt Receivables Written Off

Receivables from customers are assessed for their recoverability. Allowances are created for individual receivables based on this assessment. The level of allowances is established in accordance with internal guidance, which is based on an internal rating. The creation of allowances is reported as an expense in the profit and loss statement within the "Creation of allowances against doubtful receivables" with a sub-ledger classification for the purposes of determining tax liabilities. Allowances are calculated using the coefficients that reflect, inter alia, collateral for a loan. The release of allowances due to the reversal of the temporary loan impairment and the usage of allowances in writing off a loan receivable is reported in the profit and loss statement within "Use of allowances against doubtful receivables" with a sub-ledger classification for the purposes of determining tax liabilities. If the possibilities for loan restructuring were considered or exploited and the loan repayment is unlikely, this receivable is written off to expenses against the corresponding use of an allowance.

The Bank uses estimates based on historical experience of losses on loans that have similar risk characteristics. The methods and assumptions adopted in estimating amounts and the timing of future cash flows are regularly reviewed to reduce differences between the estimated and actual data.

3.3.1 Standard and Watched Loan Receivables

When making an assessment, the Bank groups the assets in the groupings (groups) of receivables with the same characteristics. The statistical model is based on historical experience with such groupings in terms of external events which in the past resulted in the impairment of received cash flows. The historical experience includes a comprehensive sample of the respective group of receivables, including the cases that were subsequently excluded from a portfolio assessment of impairment.

Impairment of the loan receivables portfolio is tested under the concept of expected loss arising from a receivable which is measured using the relevant risk parameters. The calculation also reflects an average time elapsed to the event of default.

The statistical model provides an estimate of the portfolio impairment through the adjustment of expected cash flows for a value which SSČS will probably not recover pursuant to contractual terms and conditions.

In the case of standard receivables, allowances are allocated to the portfolio of similar receivables. In the case of watch receivables, the allowances are allocated individually due to the fact that these are receivables where for each of them an event has been identified raising doubts about a smooth repayment of receivable.

The statistical model is based on the following risk parameters:

- a) The probability of default, which is based on the historical frequency of default within a one-year period, for the respective group of loan receivables and the respective time period;
- b) The rate of recovery determined based on a recovered amount of historically defaulted loan receivables (for the respective group of loan receivables).

Therefore, the impairment measurement approach is based on the concept of expected loss for a period preceding the respective receivable default event.

3.3.2 Receivables arising from default (non-performing) loans

Assessment of impairment of individually insignificant receivables arising from default (non-performing) loans is based on loss matrices which reflect:

- a) The classification of a receivable in the respective group of receivables in accordance with used groups of monitoring and managing the levels of risk and recoverability of receivables;
- b) The actual length of default of the respective defaulted receivable;
- c) The individual payment history for the respective receivable.

The loss matrix is established on the basis of historical experience. The individual cells of the loss matrix represent cumulative

historically realized recovery rates for the respective group of receivables in the respective interval of the number of months elapsed from the default event and with the comparable payment history. The loss matrix is derived from the following parameters:

- The limit (maximal) cumulative values of historically realized recovery rates;
- The cumulative values of historically realized recovery rates over “t” months elapsed from the date the loss (default) event occurred for the respective receivable.

3.4 Reserving Policies

The Bank recognizes reserves for liabilities with uncertain timing and amount in the event that:

- It has an obligation;
- It is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation; and
- An appropriately reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

Reserves are only used for the purposes for which they were recognized. If there is no longer a reason for maintaining the reserve, the Bank releases the reserve to income.

3.5 Taxation and Deferred Income Tax Policies

Taxation is calculated using the profit for the year adjusted by adding tax non-deductible expenses and deducting non-taxable income. Taxation is calculated at the period-end in accordance with Income Taxes Act No. 586/1992 Coll., as amended. The enacted tax rate for 2016 and 2015 is 19% and 19%, respectively.

The deferred tax position reflects the net tax effects of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for corporate income tax purposes, taking into consideration the period of realization.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each balance sheet date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Deferred tax is debited or credited to the profit and loss statement, except when it relates to items charged or credited directly to equity, in which case the deferred tax is also dealt within equity.

Deferred tax assets and liabilities are offset and reported on an aggregate net basis in the balance sheet, except when partial tax assets cannot be offset against partial tax liabilities.

3.6 Expenses and Income Recognition

The Bank recognizes income and expenses on an accruals basis in the period to which they relate, regardless of the actual payment or receipt of cash. The exception is immaterial amounts and recurring obligations that, in accordance with Czech Accounting Standard for

Financial Institutions No. 103, the Bank recognizes in the period in which they are paid or received.

3.6.1 Interest Income and Expense

Interest income and expense are recognized on an accruals basis and accounted for in the profit and loss statement.

The accrual for interest related to loans and deposits is included in the aggregate balances of loans and deposits.

Default interest on distressed receivables is not accrued. This interest is recorded in the off-balance sheet records and posted to income only when it is paid in accordance with the Regulation on Prudent Business and Regulation No. 501.

3.6.2 Fees and Commissions

Starting 1 January 2014, origination fee income and commission expenses are associated with originating and selling of a Bank's product and are accrued. Origination expenses are accrued using the non-linear method over the life or the principal or the amount of savings. Accrued fees on loan products are recognized within interest income and on deposit products within interest expense. The accrued fees are recognized as receivables from and payables to customers in the accompanying balance sheet.

Other fee income, commission expenses associated with the financial brokerage service and commission expenses, which are associated with the product administration, are recognized into the period when claimed by the Bank in compliance with contractual terms.

Estimated items are recognized for the fee and commission income as well as the commission expenses. Related contractual penalties are maintained off-balance sheet until their repayment.

Fee income for the construction savings scheme accounts are accounted for in the profit and loss statement. If there are insufficient funds on the construction savings scheme, the receivable is recorded in the balance sheet, including the potential recognition of allowances.

3.6.3 Items from Other Accounting Periods

Items from other accounting periods (corrections of expenses or revenues of previous accounting periods) are accounted for as income or expenses in the profit and loss statement for the current accounting period.

If these corrections are significant, these items are accounted for in the balance sheet at retained earnings/accumulated loss.

3.6.4 Translation of Foreign Currencies

Transactions denominated in foreign currencies are accounted for in Czech crowns using the exchange rate as published by the Czech National Bank as at the transaction date. Any resulting foreign exchange rate gains and losses are recorded through financial expenses or revenues as appropriate.

Assets and liabilities whose acquisition or production costs were denominated in foreign currencies are translated into Czech crowns. On the balance sheet date monetary items denominated in foreign currencies were translated using the Czech National Bank exchange rates at 31 December.

3.7 Equity

The registered capital of the Company is stated at the amount recorded in the Commercial Register maintained in the Municipal Court in Prague, Section B2616. Any increase or decrease in the registered capital made pursuant to the decision of the sole shareholder which was not entered in the Commercial Register as at the financial statements date is recorded through changes in registered capital. Contributions in excess of registered capital are recorded as share premium (agio). Other capital funds consist of monetary and non-monetary contributions in excess of the registered capital, tangible assets donations, etc. The reserve fund is replenished in compliance with the Articles of Association.

3.8 Use of Estimates

The preparation of financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities at the balance sheet date and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. The Company management prepared these estimates and predictions based on all available relevant information. These estimates and assumptions are based on information available as at the date of the financial statements and may differ from actual results.

3.9 Subsequent Events

The impact of events that occurred between the balance sheet date and the date of the financial statements preparation is recognized in the financial statements provided these events provide additional evidence about conditions that existed at the date of the balance sheet.

If material events reflecting the facts occurring after the balance sheet date happened between the balance sheet date and the date of the financial statements preparation the consequences of these events are disclosed in the notes to the financial statements but not recognized in the financial statements.

3.10 Year-on-year Changes in Valuation, Depreciation and Accounting Methods

There were no changes in 2016; valuation, depreciation and accounting methods are consistent with those applied in 2015.

4. Description and Measurement of Risks

4.1 Description and Measurement of Risks

4.1.1 Risk Management Strategy

The Bank has prepared the Risk Management Strategy which was approved by the Board of Directors and is published as part of the Bank's regulations. The strategy is reviewed at least annually.

The document Acceptable Level of Risk containing a summary of strategic goals and risk management limits represents a part of the risk management strategy.

In addition, the Bank intensively monitors the development of its own loan portfolio and regularly updates the risk parameters that affect the calculation of allowances and capital adequacy.

4.1.2 Classification of Risk Types

The basic types of risks to which the Bank is exposed are defined in the Risk Management Strategy as follows:

- Credit risk including the concentration and settlement risk;
- Market risk;
- Operational risk (including legal risk);
- Liquidity risk,
- Excessive leverage risk.

4.1.3 Principles for Determining Materiality in Risk Management

The Bank has determined a general materiality limit of CZK 10,000:

- The maximum amount of the write-off of a receivable due to immateriality (without further recovery) is CZK 10,000;
- Data on incidents of operational risks have to be collected and recorded in the EMUS information system if the anticipated or the actual loss amounts to CZK 10,000, except for certain incident types recorded in the EMUS regardless of the loss amount.

For allowance-making purposes, the receivables arising from loans advanced to clients are always treated as individually insignificant. It is a basic precondition for the use of statistical methods in allowance making.

The receivables arising from loans advanced to corporate clients (big housing associations and associations of apartment owners) are individually significant, and the impairment of a loan receivable in default event is calculated individually as the difference between the carrying amount of such a receivable and the present value of expected cash flows discounted at an original effective interest rate.

For determining as to whether a debtor is in default the Bank internally considers any amount overdue for more than 90 days which is stricter than the amount set by the regulatory body corresponding to EUR 100 for retail exposure category and EUR 1,000 for other exposure categories.

In monitoring, measuring and managing market risks, the Bank always takes into account all instruments (assets and liabilities) generating interest rate or currency risks.

In monitoring, measuring and managing the liquidity risk, the Bank takes into account all active and passive transactions with the Bank's clients concluded on the money and capital market.

4.1.4 Key Principles for the Credit and Concentration Risk Management

The following principles apply to the management of credit risk and concentration risk:

- Each client has to be classified into one of the exposure categories;
- Each client has a determined internal rating;
- The Bank regularly reviews the internal rating of a client;
- The Bank uses a rating system (rating processes, instruments, grades, etc.) developed by Česká spořitelna, a. s.;
- Validation of score cards is performed at least annually
- The Bank applies unified views on credit risk of a client in the Česká spořitelna, a. s., financial group;
- The Bank treats the economically related group of debtors as one debtor;
- The Bank has determined clear authorities for approvals of loans;
- The Bank oversees the approving of exceptions and changes in internal rating as compared to the result of a rating instrument;
- The Bank has determined types of used collateral and the method of assessing and evaluating the value of collateral;
- The Bank extends lending on the basis of a comprehensive assessment of customers' ability to repay and not only on the basis of the fact that the customer possesses high quality collateral;
- The Bank assesses loans solely in compliance with the purposes stipulated in the Construction Savings Act;
- The Bank considers the process steps of entering a loan in the information system and drawing of the loan to be key control elements for documenting the purpose of the loan and compliance with contractual terms and conditions;
- The Bank's aims regarding the recovery of receivables are as follows: to maximize the recovery (return on advanced loans), to minimize the costs of recovery and allowances, to minimize the time for recovery of outstanding loans, to maximize the time a client will be included in the client portfolio of the Bank;
- The Bank uses a unified allowance making policy for loan receivables from Česká spořitelna, a. s.;
- The Bank monitors the risk rate of the portfolios of loans advanced by individual branches of Česká spořitelna, a. s., and portfolios of loans mediated by individual external partners.

4.1.5 Key Principles for Management of Market Risks

The following principles apply to the management of market risks:

- Classification of financial instruments into portfolios, their transfer among portfolios and valuation comply with the Regulation on Prudent Business and Czech Accounting Standards for financial institutions;
- Principal instruments for active management of market risks include binding investment recommendations approved by

the Asset and Liability, Risk Management, Security and Compliance Committee;

- Derivative transactions have to be approved by the Asset and Liability, Risk Management, Security and Compliance Committee.

4.1.6 Key Principles for the Management of the Operational Risk

The principles for the management of operational risk are as follows:

- Management of operational risks is based on the ongoing collection and evaluation of data on operational risk events, obtained data are prepared in Česká spořitelna, a. s., together with the data of other companies in the Česká spořitelna financial group;
- Each operational risk event is allocated to a certain business line;
- The Bank has clearly defined roles and competencies in the operational risk management;
- The Bank has prepared the Business Continuity Management, Business Continuity Plans, emergency plans and Disaster Recovery Plans;
- The Bank coordinates its insurance policy within the Česká spořitelna financial group, the Bank is covered by the collective insurance of operational risks;
- The calculation of losses arising from operational risk has to cover both direct and indirect losses;
- The Bank has determined the "Anti-fraud policy" which covers the instruments and processes for both preventing the fraudulent behavior and instruments and processes for sharing the information on frauds;
- The Bank records on a quarterly basis the current values of key risk indicators used to monitor operational risks;
- The Bank prepares annual operational risk scenarios; and
- The Bank possesses tools for performing Risk and Control Self-Assessment.

4.1.7 Key Principles for the Liquidity Risk Management

The following principles apply to liquidity risk management:

- The objective of the Bank is to manage cash flows in order to cover its expenses by its income in both short-term and long-term periods;
- The principal general aim under daily operating management of cash flows involves achieving a minimum variance of an average balance of cash on the bank account in the CNB clearing center from the calculated mandatory minimum reserves;
- The long-term liquidity risk management is based on the modelling (stress-testing) of the future development of the client portfolio of the construction savings scheme with a subsequent reflection of other cash flows (specifically with transactions in money and capital market); and
- The Bank manages its access to the market, stabilizes and diversifies its funds in accordance with the possibilities stipulated by the Construction Savings Act.

4.1.8 Key Principle of the Excessive Leverage Risk Management

The main principle of the excessive leverage risk management is as follows:

The Bank monitors internal limits for excessive leverage risk and proposes changes in the balance sheet structure if the limit is likely to be exceeded or has been exceeded.

4.1.9 Credit Risk Management and Concentration Risk Methods

The Bank has calculated the capital requirement for credit risk using the IRB method. The individually used rating instruments and methods are determined so as to comply with Basel II (the IRB method) and Basel III.

4.1.10 Market Risks Management Methods

Given the scope of the Bank's activities, only the interest rate risk of the banking book out of market risks was relevant for the Bank in 2016 and 2015. In 2016 and 2015, the Bank conducted no derivative

or foreign currency transactions (except for the foreign currency trade payables relating to the development of the StarBuild information system).

Capital requirements for the market risk are not relevant as the Bank held no trading book in 2016 and 2015.

With respect to interest rate risk of the banking book the Bank considers itself as a Tier II institution, i.e. a small retail bank with a wider range of products representing exposure against the interest rate risk including the behavior risk in compliance with the General guidelines on the management of interest rate risk arising from non-trading activities (EBA/GL/2015/08).

The Bank carries out stress testing of a potential sudden unexpected change in interest rates in the banking book. The Bank calculates standard interest rate shock as defined in the EBA/GL/2015/08 Guidelines (based on parallel shift of the yield curve by ± 200 basis points with the minimum acceptable interest rate of 0%).

	2016	2015
Interest rate downward shock	(65)	(420)
Interest rate upward shock	122	1,412
Capital (Tier I + Tier II)	3,966	3,702
20% of capital	793	740

Supplementary the Bank uses the VaR method derived from the historical simulation with a one-day horizon and a reliability corresponding to a one-sided 99% quintile of loss distribution.

	2016	2015
VaR as at 31 December	29	52
Average VaR	31	66

With a view to stress testing, the Bank additionally uses the method of net interest income sensitivity to a change in interest rates. It examines the impact of the parallel, inverse and steep move of the yield curve on the interest income. The calculation is not limited by the minimum acceptable interest rate of 0%. The Bank has set its internal signal limit to 12M NII sensitivity with parallel shift of the yield curve by ± 200 bp.

In addition, the Bank uses the method of the simulation of the market value of the portfolio in the parallel shift of the yield curve. The calculation is not limited by the minimum acceptable interest rate of 0%. The internal signal limit is set to the market value sensitivity with parallel shift of the yield curve by ± 100 bp.

4.1.11 Operational Risk Management Methods

Since 1 June 2011, the Bank has been using AMA (Advanced Measurement Approach) to determine the capital requirement for the operational risk level. The capital requirement determined under

AMA must not drop below 75% of the capital requirement having been originally calculated using BIA (Basic Indicator Approach).

The Bank pays special attention to the following methods:

- The Business Continuity Management – development and regular annual revisions of emergency plans, Business Continuity Plans and Disaster Recovery Plans;
- The ongoing collection of data on operational risk loss events and recording this data in a group model (the Bank has implemented the EMUS information system for the collection of operational risk events);
- RCSA (Risk & Control Self – Assessment), annual self-assessment from the view of qualitative evaluation of operational risk;
- The annual preparation and analysis of scenarios for the following areas: systems failure and business disruption, products and business practices, employment relations and safety at work, damages to physical assets, transaction

performance, processes delivery and management, external and internal frauds;

- The quarterly measurement and evaluation of KRIs (Key Risk Indicators), which concurrently serve as internal limits for operational risk management.

The Bank also pays attention to the management of outsourcing risk and IT operational risk. The Bank has defined activities significant with respect to outsourcing, responsibilities for outsourcing relationship, methods of evaluation of outsourcing risk upon outsourcing implementation or obligatory regular revision, and outsourcing contract particulars. In the IT area there are defined basic rules and principles of the management of information system operational risk.

The Bank has introduced the internal line and operating control system for individual processes and activities and defined responsibilities for individual processes and activities.

The Bank employs a Compliance Officer. The compliance risk is defined as the risk of sanctions by judicial or supervisory administrative bodies and the risk of the financial loss or threat to the reputation to which the Bank is exposed if it does not comply with laws, regulations, guidelines, relevant internal self-regulating norms and behavior codex relating to its activities.

The Bank has developed the “Anti-fraud policy”, which is coordinated with Česká spořitelna, a. s., and includes instruments and processes preventing external fraudulent activities.

4.1.12 Liquidity Risk Management Methods

The liquidity of the Bank is monitored and reviewed in connection with the management of the minimum reserves on the account in the CNB clearing center. The Bank uses the BABIS program to manage the liquidity which monitors all daily moves on the CNB payments account. These cash flows serve as the supporting documentation for the preparation of the cash flow model and determining the amount of available funds.

The Bank uses the following methods for the framework management of the liquidity risk:

- Liquid GAP method;
- SPA (Survival Period Analysis) – this method is aimed at identifying a time horizon when a serious problem in the liquidity management occurs for various scenarios of the Bank and market development (client behavior, number of new clients, etc.);
- Monitoring the internal liquidity indicators set in accordance with the Regulation of the European Parliament and the Council on capital adequacy requirements applying to investment firms and credit institutions (CRD IV).

The Bank has prepared an Emergency Plan for the management of liquidity for extraordinary events endangering liquidity.

4.1.13 Acceptable Level of Risk – Risk Management Limits

The acceptable level or risk in the Bank is defined as a set of strategic goals, limits and warning indicators and is assessed annually.

4.1.14 Capital Adequacy and Excessive Leverage Risk Management Limits

The Bank’s strategic goal is to maintain overall capital adequacy and capital adequacy to Tier I at a higher level than the minimum set by the regulatory body, at a level determined by the Board of Directors. The Bank’s internal target is to maintain also the leverage ratio limit.

4.1.15 Limits for the Credit Risk and Concentration Risk Management

The credit risk and the concentration risk are subject to the following limits:

- Limit for risk cost;
- Limit for an overall volume of risk weighted assets;
- Limit for the maximum interest or investment of the Bank in corporate entities;
- Limit for the proportion of commercial loans and bridging loans to the aggregate volume of target sums;
- Limit for the proportion of the aggregate volume of target sums with respect to contracts concluded between the Bank and the corporate entities to the aggregate volume of target sums with respect to contracts where the entitlement to receive the construction savings loan has not yet originated; and
- Limit for the maximum share of 100% financing in a new portfolio of secured loans of the Bank.
- Limits for counterparties – banks (GLOBAL limit, TREASURY limit, SECURITIES limit, SETTLEMENT limit);
- Limits for the maximum exposure arising from individual loan products for one individual – non-entrepreneur (group of related individuals non-entrepreneurs);
- Limits for the maximum exposure arising from individual loan products for one corporate entity (group of related corporate entities).

4.1.16 Limits for the Management of Market Risks

The acceptable level of market risks of the Bank is determined reflecting other risks, the balance sheet structure, profit or loss, risk capacity of the Bank in accordance with the internally determined capital and mutual consistency of the following limits:

- Limit for standard interest rate shock;
- Internal signal limit to the market value sensitivity with parallel shift of the yield curve by +/- 100 bp;
- Internal signal limit to 12M NII sensitivity with parallel shift of the yield curve by +/- 200 bp;
- Limit for the VaR.

4.1.17 Acceptable Level of the Operational Risk

Limits for the management of the operational risk are as follows:

- Limit for the capital requirement level allocated in compliance with the AMA (Advanced Measurement Approach);

- Critical zone for the current level of fluctuation;
- Critical zone for the number of legal disputes;
- Critical zone for the number of client complaints;
- Critical zone for unplanned downtime of key IT systems;
- Critical zone for the readiness of business continuity management;
- Critical zone for the number of corrective measures adopted on the basis of internal and external controls;
- Critical zone for the rate of errors in depositing process;
- Critical zone for the rate of errors in loan process;
- Critical zone for the proportion of exemptions to approved loans; and
- Critical zone for the number of business decisions.

4.1.18 Limits for the Management of the Liquidity Risk

Limits for the management of the liquidity risk are based on the analysis of stress scenarios for the management of liquidity risk and reflect the levels of other risk types, predominantly the interest rate risk:

- LCR (Liquidity Coverage Ratio);
- NSFR (Net Stable Funding Ratio);
- SPA (Survival Period Analysis);
- Limit for the maximum proportion of the volume of advanced bridging loans and construction savings loans to the deposit volume – the maximum loan exposure rate;
- Limit for the volume of loans with more than 10-year remaining maturity.

4.1.19 Internal Capital Adequacy Assessment System

The internal capital adequacy assessment system is in the responsibility of Česká spořitelna, a. s., as an entity liable to fulfil the requirements under the Regulation on Prudent Business.

Following the provisions of the Regulation on Prudent Business the Bank has defined remuneration principles proportionally to the scope and nature of activities performed, which are in line with prudent risk and capital management. In addition, it has identified employees with significant impact on the Bank's overall risk profile and links the setting of the bonus pool to the payment of variable remuneration portion to key selected criteria.

4.1.20 Outsourcing in Risk Management

Risk management activities outsourced to Česká spořitelna, a. s., are principally as follows:

- Development and Validation of Rating Instruments (score cards);

- Development, calibration, validation and consultations in the field of risk and economic models;
- Evaluation of the Bank client's solvency;
- The calculation of Bank client's rating;
- Evaluation and approval of Bank client loan applications;
- Entering into credit and mortgage loans (-) SSČS;
- Records of negative information about the Bank's client or business partners into internal systems (CRM-Klient/Partner Portál, EMUS applications);
- The calculation of risk parameters;
- Portfolio stress tests within stress testing;
- The calculation of risk weighted assets;
- Capital requirement calculation (-);
- The outline of the algorithm and coefficients for provisioning against receivables;
- Keeping and administering the list of contracted experts for valuations of pledged real estate;
- Cooperation in statistical revaluation of pledged real estate;
- Cooperation on further development of the AMA (Advanced Measurement Approach) to determine the capital requirement for the operational risk level;
- Cooperation in using qualitative tools for the operational risk management;
- Administration and development of the EMUS application for the purpose of recording, administering and assessing operational risks;
- Reporting of operational risk results, cooperation in risk self-assessment and risk map updating;
- Calculation of VaR and monitoring of the limit for the stress testing of the interest rate risk of the banking book (IRRBB), transforming data into the QRM and generating data from the QRM;
- Calculation of LCR, NSFR and SPA indicators;
- Defining of the method of DZA approach, setting and monitoring of DZA factors, calculation of DZA score and proposed assumptions for SPA scenarios;
- Analysis of net interest income sensitivity to a change in market interest rates, market value risk analysis ;
- Definition of methodologies and management of the FTP (Fund Transfer Price) system, setting (-) FTP rates of the Bank's products;
- Consultations in management of the medium and long-term Bank liquidity;
- Investment recommendations for HTM and AFS portfolios.

5. Significant Balances and Amounts

5.1 Cash in Hand and Balances with the Czech National Bank

As at 31 December 2016 and 2015, cash in hand and balances with the Czech National Bank in the amount of CZK 158 million and CZK 1,981 million, respectively relate only to obligatory minimum reserves with CNB and term deposits with CNB amount to CZK 19,950 million and CZK 7,200 million, respectively. The annual increase in term deposits with CNB is due to the transfer of a portion of term deposits from deposits placed with banks to deposits with CNB and an increase of deposits received from other financial institutions.

5.2 State Zero-Coupon Bonds and Other Securities Eligible for Refinancing with the CNB

As at 31 December	Listed/unlisted	2016	2015
Government bonds	Listed	8,244	9,440
Total		8,244	9,440

Government bonds and treasury bills have been classified in the following portfolios:

As at 31 December	2016	2015
Securities available for sale	219	218
Securities held to maturity	8,025	9,222
Total	8,244	9,440

5.3 Amounts Due from Banks

Amounts due from banks are mostly term deposits. There were no overdue loans to banks as at 31 December 2016 and 2015.

5.4 Amounts Due from Clients

Analysis of receivables from clients based on geographic regions

As at 31 December	2016	2015
Amounts due from clients – Czech Republic	35,977	35,375
Amounts due from clients – other countries	–	–
Total	35,977	35,375
Allowances for losses	(695)	(558)
Total	35,282	34,817

Set out below is an analysis of amounts due from clients by sector within the Bank's credit exposures

As at 31 December	2016	2015
Retail clients	30,929	31,196
Other	5,048	4,179
Total	35,977	35,375

Amounts due from clients by type

As at 31 December	2016	2015
Loans from construction savings	6,654	5,779
Bridging loans	15,727	16,384
Loans pledged with real estate	8,539	9,023
Commercial loans	5,048	4,179
Other	9	10
Total	35,977	35,375

In 2016, the Bank advanced also commercial loans to corporate clients (housing associations and associations of apartment owners). In 2016, the Bank advanced 544 such loans (2015: 629 loans) in an aggregate amount of CZK 1,656 million (2015: CZK 1,935 million). The loans to corporate clients account for 14.1% of the aggregate amount of the loan portfolio at the end of 2016 (2015: 11.8%).

Classification of amounts due from clients

As at 31 December	2016	2015
Standard	33,909	33,330
Watch	1,192	1,128
Sub-standard	276	207
Doubtful	80	95
Loss	520	615
Total	35,977	35,375

Analysis of receivables from clients by sector and type of collateral as at 31 December 2016

	Pledge on real estate	Pledged money	Unsecured	Total
Non-financial organizations	216		4,832	5,048
Retail clients	6,206	2,959	21,764	30,929
Total	6,422	2,959	26,596	35,977

Analysis of receivables from clients by sector and type of collateral as at 31 December 2015

	Pledge on real estate	Pledged money	Unsecured	Total
Non-financial organizations	263	0	3,916	4,179
Retail clients	6,671	3,294	21,231	31,196
Total	6,934	3,294	25,147	35,375

The tables provide an analysis according to the type of collateral that the Bank takes into account in determining allowance making requirements.

Receivables from clients written off and recoveries of receivables written off

In 2016 and 2015, the Bank wrote off receivables from clients of CZK 102 million and CZK 798 million, respectively. Recoveries of receivables written off totaled CZK 139 million and CZK 71 million in 2016 and 2015, respectively.

5.5 Debt Securities

As at 31 December	Listed/unlisted	2016	2015
Other debt securities	Unlisted	9,689	12,832
of which: mortgage bonds	Unlisted	9,689	12,832
Total		9,689	12,832

The debt securities are issued by financial institutions. In 2016, debt securities with original maturity greater than 1 year amount to CZK 6,687 million and with original maturity shorter than one year amount to CZK 3,002 million. In 2015, all debt securities had original maturity greater than one year. Debt securities have been classified in the portfolio of held to maturity securities.

5.6 Analysis of Securities by Portfolios

As at 31 December	2016	2015
Securities available for sale (AFS portfolio)	219	218
– accepted by the central bank for refinancing	219	218
Securities held to maturity (HTM portfolio)	17,714	22,054
– accepted by the central bank for refinancing	8,025	9,222
– other	9,689	12,832
Total	17,933	22,272

As at 31 December	2016	2015
Securities held to maturity (HTM portfolio) at fair value	18,941	23,370
– accepted by the central bank for refinancing at fair value	9,043	10,397
– other valued at fair value	9,898	12,973
Total HTM at fair value	18,941	23,370

5.7 Analysis of Tangible and Intangible Fixed Assets

Analysis of Intangible Operating Fixed Assets

Cost	Software and other intangible assets	Tangibles in progress	Total
Balance as at 31 December 2014	592	3	595
Additions	13	11	24
Disposals	(26)	0	(26)
Reclassification	2	(2)	0
Balance as at 31 December 2015	581	12	593
Additions	28	20	48
Disposals	0	(28)	(28)
Reclassification	0	0	0
Balance as at 31 December 2016	609	4	613

Accumulated amortization	Software and other intangible assets	Investment in progress	Total
Balance as at 31 December 2014	(494)	0	(494)
Additions	(27)	0	(27)
Disposals	26	0	26
Balance as at 31 December 2015	(495)	0	(495)
Additions	(25)	0	(25)
Disposals	0	0	0
Balance as at 31 December 2016	(520)	0	(520)

Net book value	Software and other intangible assets	Investment in progress	Total
Net book value as at 31 December 2015	86	12	98
Net book value as at 31 December 2016	89	4	93

Analysis of Tangible Operating Fixed Assets

Cost	Land and buildings	Machinery, equipment and other	Investment in progress	Total
Balance as at 31 December 2014	461	182	0	643
Additions	4	11	0	15
Disposals	0	(3)	0	(3)
Balance as at 31 December 2015	465	190	0	655
Additions	3	7	15	25
Disposals	0	(1)	(8)	(9)
Balance as at 31 December 2016	468	196	7	671

Accumulated depreciation	Land and buildings	Machinery, equipment and other	Tangibles in progress	Total
Balance as at 31 December 2014	(110)	(156)	0	(266)
Additions	(9)	(11)	0	(20)
Disposals	0	3	0	3
Allowance	(34)	0	0	(34)
Balance as at 31 December 2015	(153)	(164)	0	(317)
Additions	(10)	(7)	0	(17)
Disposals	0	1	0	1
Balance as at 31 December 2016	(163)	(170)	0	(333)

Net book value	Land and buildings	Machinery, equipment and other	Investment in progress	Total
Net book value as at 31 December 2015	312	26	0	338
Net book value as at 31 December 2016	305	26	7	338

During the year the Bank acquired two passenger cars under finance and operating lease arrangements.

5.8 Other Assets

As at 31 December	2016	2015
Receivables from other debtors (including advance payments)	19	19
Receivables – state contribution to construction savings	776	881
Settlement with social security and health insurance institutions and state budget	0	0
Total	795	900

Receivables from other debtors represent, in particular, deferred income related to lending products and advances to third parties.

Receivables –state contribution to construction savings

As at 31 December 2016 and 2015, the receivable of CZK 776 million and CZK 881 million, respectively, represents estimated claims of Bank's clients for 2016 and 2015, respectively.

5.9 Amounts Owed to Clients

Amounts owed to clients consist of construction savings deposits and deposits received from other financial institutions. Amounts owed to clients also include prepaid state contribution (see note 5.8).

As at 31 December	2016	2015
Amounts owed to clients consist of construction savings deposits.	69,690	74,537
Deposits from other financial institutions	7,360	-
Total	77,050	74,537

5.10 Other Liabilities

As at 31 December	2016	2015
Other payables to customers	204	175
Estimated payables	94	122
Various creditors	47	43
Liability to the government	192	248
Deferred tax liability	6	3
Other	46	28
Total	589	619

Estimated payables include unbilled deliveries, social security and health insurance, estimated wages and salaries, contribution to the deposit insurance fund and other payments, which in 2016 relate mainly to payments totaling CZK 29 million made on inactivated client accounts (2015: CZK 14 million).

Other liabilities to clients comprise liabilities that arose from unfinished transactions for subsequent settlement. They represent unfinished client transactions that are subsequently settled in accordance with instructions.

A liability to the Government includes payables related to tax imposed on interest on deposits received under the construction savings scheme and upon interest on state contribution.

Other payables are, in particular, payables to clients related to cancelled accounts where the contractual relationship terminated but the monies at the account have not been yet paid out and inactivated client accounts.

5.11 Provisions

As at 31 December	2016	2015
Reserve for undrawn loan facilities	9	4
Reserve for specified financial risks	0	0
Total	9	4

5.12 Share Capital

As at 31 December	2016	2015
Total	750	750

In 2016 and 2015, the registered, subscribed and fully paid-up share capital is composed of 5,000 shares with a nominal value of CZK 150 thousand. The shares cannot be traded publicly; their transfer to third parties is subject to the approval of the sole shareholder.

Set out below are the Bank's shareholders

Company	Registered address	Ownership percentage
Česká spořitelna, a. s.	Olbrachtova 1929/62, 140 00 Prague 4, CR	100.0
Total		100.0

A transaction on the basis of which Česká spořitelna, a. s., became a sole shareholder of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., was terminated as at 28 December 2014.

5.13 Equity

As at 31 December	2016	2015
Share capital	750	750
Legal reserve fund	490	490
Other reserve funds and funds created from profit	3	3
Retained earnings	3,081	2,686
Profit of the current year	586	648
Losses from the revaluation of assets and liabilities	(6)	(10)
Total	4,904	4,567

As at 31 December 2016 and 2015, losses from the revaluation of assets and liabilities include, in particular, losses from the revaluation relating to issues of mortgage bonds that the Bank transferred to securities held to maturity in 2009.

5.14 Proposal for the Distribution of Profit of the Period and the Use of Profit of Previous Periods

Proposal for the Distribution of Profit for the Year Ended 31 December 2016

	Retained profits	Legal reserve fund	Other funds and funds from profit
Balance as at 31 December 2016	3,081	490	3
Profit for 2016	586	0	0
Allocation to funds created from profit	(3)	0	3
Use of the funds	0	0	0
Profit distribution	(500)	0	0
Balance after distribution	3,164	490	6

The proposal for the 2016 profit allocation is subject to approval by the sole shareholder to be granted in April 2017.

Distribution of Profit for the Year Ended 31 December 2015

	Retained profits	Legal reserve fund	Other funds and funds from profit
Balance as at 31 December 2015	2,686	490	3
Profit for 2015	648	0	0
Allocation to funds created from profit	(3)	0	3
Use of the funds	0	0	(3)
Profit distribution	(250)	0	0
Balance after distribution	3,081	490	3

5.15 Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities of the Bank

Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities as at 31 December 2016

	Within 1 month	1 month to 3 months	3 months to 1 year	1 to 5 years	Over 5 years	Not specified	Total
Cash in hand, balances with the CNB	19,950					158	20,108
Amounts due from banks	205	953	2,333	3,900	600		7,991
Securities available for sale			2		217		219
Securities held to maturity	2	2	3,755	4,439	9,516		17,714
Amounts due from clients	964	982	6,303	16,333	10,700		35,282
Other assets			776			462	1,238
Total assets	21,121	1,937	13,169	24,672	21,033	620	82,552
Amounts owed to clients	8,890	42,598	5,544	18,543	1,474		77,049
Other liabilities, reserves and equity	24			171		5,308	5,503
Total liabilities	8,914	42,598	5,544	18,714	1,474	5,308	82,552
Net on balance sheet position	12,207	(40,661)	7,625	5,957	19,559	(4,688)	0
Cumulative net on balance sheet position	12,207	(28,454)	(20,828)	(14,871)	4,688	0	0

Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities as at 31 December 2015

	Within 1 month	1 month to 3 months	3 months to 1 year	1 to 5 years	Over 5 years	Not specified	Total
Cash in hand, balances with the CNB	7,200					1,981	9,181
Amounts due from banks	605	1,558	2,047	6,700	1,199		12,109
Securities available for sale			2		216		218
Securities held to maturity	855	3,132	454	6,488	11,125		22,054
Amounts due from clients	1,072	831	4,474	16,605	11,835		34,817
Other assets			881			467	1,348
Total assets	9,732	5,521	7,858	29,793	24,375	2,448	79,727
Amounts owed to clients	1,462	45,311	5,599	21,030	1,135		74,537
Other liabilities, reserves and equity	30			193		4,967	5,190
Total liabilities	1,492	45,311	5,599	21,223	1,135	4,967	79,727
Net on balance sheet position	8,240	(39,790)	2,259	8,570	23,240	(2,519)	0
Cumulative net on balance sheet position	8,240	(31,550)	(29,292)	(20,722)	2,519	0	0

The remaining maturity is the period commencing on the period under review (balance sheet date) and terminating (usually on the day) of contracted maturity.

Amounts due from clients with not specified maturity also include defaulted receivables from clients.

Other assets with a maturity within one year include a receivable arising from the state contribution. Other assets with not specified maturity are mainly comprised of tangible and intangible fixed assets. Fixed assets amounted to CZK 431 million and CZK 436 million in 2016 and 2015, respectively.

Other liabilities with a maturity within one year include tax liabilities.

The line "Other liabilities, reserves and equity" includes reserves, share capital, gains and losses on revaluation, retained earnings and profit for the current year and other liabilities.

5.16 Off-Balance Sheet Assets and Liabilities

Off balance sheet assets as at 31 December	2016	2015
Contingent receivables from loans	1,742	1,639
Receivables from spot transactions	0	0
Receivables written off	1,452	1,552
Total	3,194	3,191

Contingent receivables from loans represent contingent liabilities of the Bank resulting from unused credit line facilities.

Off balance sheet liabilities as at 31 December	2016	2015
Accepted pledges – security interest in real estate	6,422	6,935
Accepted pledges – pledged money	2,959	3,294
Total	9,381	10,229

Accepted pledges are reported at recoverable value.

5.17 Interest Income and Similar Income

	2016	2015
Income from amounts due from clients	1,645	1,733
Income from amounts due from banks	150	229
Income from securities	305	525
Total	2,100	2,487

Realized income results from business relationships, of which 99.44% were concluded with residents of the Czech Republic (2015: 99.67%).

5.18 Interest Expense and Similar Expense

	2016	2015
Expenses from amounts owed to clients	1,167	1,345
Total	1,167	1,345

Realized expenses result from business transactions, of which 99.87% were concluded with residents of the Czech Republic (2015: 98.73%).

5.19 Unclaimed Default Interest from Distressed Receivables from Loans for which the Bank Does not Use the Accruals Principle

	2016	2015
Unclaimed default interest from distressed receivables from loans	1,036	987
Total	1,036	987

Unclaimed default interest in respect of distressed receivables is retained off balance sheet (see note 3.6.1 above). Until paid the Bank does not include any default interest in the profit and loss statement.

5.20 Fee and Commission Income

	2016	2015
Provision of loans	158	167
Acceptance of deposits	243	286
Other	21	1
Total	422	454

Other fees comprise, in particular commission expense for financial brokerage services.

5.21 Fee and Commission Expense

	2016	2015
Provision of loans	10	12
Conclusion of housing savings contracts	6	7
Other fees	100	171
Total	116	190

Other fees include, in particular the commission expense related with product administration, fees and commissions from transactions with other banks, fees from transactions with securities, fees paid to the central depository, fees for statements of issuer's register and costs related to other bank transactions.

5.22 Other Operating Income

	2016	2015
Reimbursed court fees	7	5
Rental income	7	6
Other operating income	4	4
Total	18	15

5.23 Other Operating Expenses

	2016	2015
Contribution to the Deposit Insurance Fund	35	56
Other operating expenses	9	9
Total	44	65

5.24 Administrative Expenses

	2016	2015
Personnel and related expenses	166	180
Wages and salaries (excluding the salaries and bonuses of the members of the Board of Directors, Supervisory Board and the Audit Committee)	111	121
Social expenses and health insurance	39	42
Bonuses of the members of the Board of Directors, Supervisory Board and the Audit Committee)	10	11
Other staff costs	6	6
Other administrative expenses	171	158
of which: – costs of audit, legal and tax advisory services	5	7
– other	166	151
Total	337	338

Other administrative expenses include advertising costs, postage, outsourcing, maintenance and support of software, costs of court fees and costs for building operation and maintenance.

5.25 Number of Employees

	2016	2015
Average number of employees	175	191
Number of members of the Supervisory Board	5	5
Number of members of the Board of Directors	3	3
Number of members of the Audit Committee	3	3

5.26 Analysis of the Creation and Use/Release of Reserves and Allowances

	2014	Additions	Use/ release	2015	Additions	Use/ release	2016
Provisions							
Other reserves	3	15	(14)	4	48	(43)	9
Total reserves	3	15	(14)	4	48	(43)	9
Allowances							
Allowances against watch receivables	34	131	(121)	44	145	(146)	43
Allowances against sub-standard receivables	61	223	(229)	55	215	(177)	93
Allowances against doubtful receivables	80	198	(241)	37	123	(122)	38
Allowances against loss receivables and fees	903	384	(922)	365	357	(254)	468
Allowances against loan portfolios	55	86	(84)	57	90	(94)	53
Total allowances	1,133	1,022	(1,597)	558	930	(793)	695
Write-off of loss receivables (+ expense, – income)	–	830	(71)	–	127	(139)	–
Change in allowances and write offs	–	1,852	(1,668)	–	1,057	(932)	–

The creation and release of allowances are recorded individually for each loan receivable.

5.27 Taxation

Income Tax from Ordinary Activities

The table below sets out adjustments to the profit on ordinary activities before tax to arrive at the income tax base:

	2016	2015
Profit/(Loss) before taxes	704	752
Expenses not deductible for tax purposes	196	276
Non-taxable income	(286)	(446)
Tax base	614	582
Tax liability	(116)	(110)
Income tax liability for the period	(116)	(110)
Adjustment of tax per resulting tax returns for the prior period	0	0
Total due income tax	(116)	(110)

Deferred tax

Deferred tax assets and liabilities comprise the following items:

	2016	2015
Balance as at the beginning of the year	(3)	(9)
Change in equity	(1)	(2)
Change of balance (profit and loss statement)	(2)	7
Rounding difference	0	1
Year-end balance	(6)	(3)

Deferred tax assets and liabilities relate to the following items:

	2016	2015
Deferred tax assets		
Tax non-deductible reserves and allowances	55	59
Revaluation of available-for-sale securities through equity	7	12
Other temporary differences – receivables	31	31
Other temporary differences – other assets	34	34
Total	127	136
Deferred tax liabilities		
Tangible and intangible fixed assets	(161)	(154)
Total	(161)	(154)
Total balance of temporary differences	(34)	(18)
Tax rate	19%	19%
Deferred tax asset (liability)	(6)	(3)

In 2016 and 2015 deferred tax liabilities were recorded in other liabilities (see Note 5.10).

The impact of the deferred tax liability on the profit and loss statement results from the change in the balance of the following temporary differences:

	2016	2015
Reserves and allowances	(2)	6
Tangible and intangible fixed assets	0	0
Other temporary differences	0	0
Total	(2)	6
Of which: the impact of the change in the tax rate	0	0

Total income tax reported in the profit and loss statement is as follows:

	2016	2015
Current tax expense	(116)	(110)
Deferred tax	(2)	6
Total	(118)	(104)

6. Related Party Transactions

The Bank's controlling entity is Česká spořitelna, a. s. The majority shareholder of Česká spořitelna, a. s., is Erste Group Bank AG.

The Bank is part of a business group in which legal relationships exist between the Bank and the controlling entity, and between the Bank and the entity controlled by the same controlling entity, being

- Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.
- ČS do domu, a. s.
- MOPET CZ a. s.
- Procurement Services CZ, s. r. o.

Under standard terms and conditions in accordance with the construction savings agreement and pursuant to the General Business Terms and Conditions of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., the Bank administers deposits placed by four members of its bodies under the construction savings scheme in the aggregate amount of CZK 2.9 million (2015: CZK 2.3 million).

Set out below is an overview of transactions with related entities as at the year-end date:

	2016	2015
Receivables as at 31 December		
Česká spořitelna, a. s.	17,681	24,716
Total	17,681	24,716
Balance as at 31 December		
Česká spořitelna, a. s.	13	37
Total	13	37
Income		
Česká spořitelna, a. s.	210	450
Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	2	0
MOPET CZ a. s.	1	0
Total	213	450
Expenses		
Česká spořitelna, a. s.	100	165
Procurement Services CZ, s. r. o.	1	1
Total	101	166

7. Significant Post Balance Sheet Events

No significant events occurred subsequent to the financial statements date that would have a material impact on the accompanying financial statements.

Report on Relations

by the Controlled Entity in Compliance with Section 82 of Act No. 90/2012 Coll. – the Corporations Act for the year ended 31st December 2016

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., with its registered office in Prague 3, Vinohradská 180/1632, Business Registration Number (IC) 60 19 76 09, incorporated in the Register of Companies, Section B, File 2616, maintained by the Municipal Court in Prague (hereinafter the “Company”), is part of the Česká spořitelna, a. s., business group, in which the following relations between the Company and the controlling entity and between the Company and entities controlled by the same controlling entity (hereinafter “related parties”) exist.

This Report on relations between the persons listed below has been prepared in compliance with the provisions of Section 82 of Act No. 90/2012 Coll., on Business Corporations, as amended for the year ended 31 December 2016 (hereinafter the “fiscal year”). During the fiscal year, the below-mentioned contracts were in place and the following legal acts and other factual measures adopted or effected between the Company and the below mentioned entities:

A. List of Entities Whose Relations are Described Below:

Erste Group Bank AG	
	Procurement Services GmbH
	Procurement Services CZ, s. r. o.
	Česká spořitelna, a. s.
	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.
	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.
	ČS do domu, a. s.
	MOPET CZ a. s.

B. Of the Above, the Following are Controlling Entities:

- **Erste Group Bank AG**,
with its registered office at Graben 21, Vienna, Austria
- **Česká spořitelna, a. s.**, with its registered office at Olbrachtova 1929/62, 140 00 Prague 4, Business registration No.: 45244782
Relation to the Company: entity exercising direct control
For the description of relations, see Appendix

C. Of the Above, the Following Are Other Related Parties:

- **Procurement Services CZ, s. r. o.**,
with its registered office at Želetavská 1449/9, 140 00 Prague 4,
Business registration No.: 27631621
Relation to the Company: related party (other)
For the description of relations, see Appendix
- **Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.**,
with its registered office at Poláčkova 1976/2, 140 21 Prague 4, Business registration No.: 61672033
Relation to the Company: related party (affiliated company)
For the description of relations, see Appendix
- **ČS do domu, a. s.**,
with its registered office at Poláčkova 1976/2, 140 21 Prague 4, Business registration No.: 28909011
Relation to the Company: related party (affiliated company)
For the description of relations, see Appendix
- **MOPET CZ a. s.**,
with its registered office at Vinohradská 180/1632, 130 11 Prague 3,
Business registration No.: 24759023
Relation to the Company: related party (affiliated company)
For the description of relations, see Appendix

D. Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

The Company is a subsidiary of Česká spořitelna, a. s. Česká spořitelna is a member of the Erste Group. The ultimate parent company is Erste Group Bank AG. Česká spořitelna’s financial group (CSFG) is a business grouping of legal entities in which Česká spořitelna, a. s., is the Controlling Party and other group members are the Controlled Parties in the meaning of the respective provisions of Act No. 90/2012 Coll., on Business Corporations. The CSFG is the group formed for the purpose of attaining long-term prosperity and stability.

Česká spořitelna, a. s., is the sole shareholder of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., holding 100% of voting rights. A general meeting of shareholders is the supreme body of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.; its powers are carried out by Česká spořitelna, a. s., as the sole shareholder. Česká spořitelna, a. s., demonstrates its will by the decisions of the sole shareholder executing the competence of

the general meeting. Election of Supervisory Board as well as Audit Committee members falls within the powers of the general meeting (sole shareholder). The sole shareholder's position allows Česká spořitelna, a. s., to have its representatives in the Supervisory Board of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. The Supervisory Board of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., monitors the exercise of powers of the Board of Directors of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., and business activities of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. The Supervisory Board has the authority, among other things, to elect and recall Board of Directors' members and recommend to the Board of Directors candidates to the position of Chairman and Vice Chairman of the Board of Directors and to give an opinion in advance as to the commencement, modification and termination of employment relationships and appointments to and removals from office. Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.'s Board of Directors is a statutory body that manages activities of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., and acts on its behalf.

The principal operations of the Company are set out in the Act No. 96/1993 Coll., on Construction Savings and Construction Savings State Support. The Company offers its customers construction savings scheme with state support and legal claim for a construction savings loan and thus significantly supplements the services provided by the finance group; since 1 June 2016, the service portfolio includes financial brokerage services. The Company closely liaises not only with Česká spořitelna, a. s., that is responsible for product sales and supporting activities on contractual grounds but also with other related parties.

E. Overview of Acts

No acts with respect of the assets with a value exceeding 10% of the controlled person's equity were done on the motion of the controlling or the controlled persons in prior year.

F. Advantages and disadvantages resulting from related party relations

The Company's membership in the CSFG allows it to benefit from considerable synergies resulting from experience, knowledge of the environment and the systems used or know-how shared with the parent company and other financial group members. The liaison in projects makes it possible to harness savings from the scope or unification of centralized supporting activity systems, to benefit from the use of available resources (human, technical, material) in the field of sales and supporting activities and especially from full use of the Česká spořitelna, a. s.'s sales network.


G. Conclusion

Our review of the legal relations put in place between the Company and the related entities indicates that the Company incurred no detriment as a result of contractual arrangements, other legal acts or other measures implemented, made or adopted by the Company during the 2016 year in the interest, or at the initiative, of individual related entities.

The report was discussed and approved by the Board of Directors on 28 February 2017.



Jiří Plíšek
Board of Directors
Chairman



Aleš Sedlák
Board of Directors
Member

Appendix to the Report on Relations

1. Performance received by the Company under the following contracts:

Contract name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Contract granting the right to use a logo	Česká spořitelna, a. s.	The right to use a logo and company name	payment	none
Custody contract	Česká spořitelna, a. s.	Maintenance of a securities account and collection of proceeds	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Definition of rights and duties arising from the services of a client center	payment	none
Data processing contract	Česká spořitelna, a. s.	Data processing, printing of materials, personalization, preparation of mail and handling it over to Česká pošta for posting	payment	none
6× Contract for commercial representation	Česká spořitelna, a. s.	Activities aimed at entering into construction savings scheme contracts	commission	none
Contract for cooperation – client checks	Česká spořitelna, a. s.	Check of clients in the client database – sanctioned persons	payment	none
Outsourcing contract	Česká spořitelna, a. s.	Outsourcing of the following services: financial accounting, reporting, taxes, controlling, asset administration, procurement, human resources, marketing, corporate communication, car-fleet operations, IT support services and sub-licenses, IS/IT security, compliance, credit approval, real estate valuation management, processing of third-party requests, risk management, management of deposit and credit accounts, processing of loan applications, internal network sale support, support and services of the building society's partners – central partners and internal audit.	payment	none
Agreement for coaction in IT	Česká spořitelna, a. s.	Co-action of SSČS and ČS in executing the agreement on outsourcing of selected activities	coaction	none
Contract for the provision of filing/archiving services and shredding of product documentation	Česká spořitelna, a. s.	Filing/archiving services and shredding of product documentation	payment	none
Contract for the methodological support of the internal audit function	Česká spořitelna, a. s.	Contract for the methodological support of the internal audit function	payment	none
3× Contract for current account opening and maintaining	Česká spořitelna, a. s.	Opening and maintaining of a current account	fee	none
2× Contract for extraordinary commission	Česká spořitelna, a. s.	Organization of an event aimed at brokering and supporting the sale of the Company's services and products (retail and commercial credits)	commission	none
Contract for the agency of payments	Česká spořitelna, a. s.	Agency of payments that SSČS pays out to beneficiaries (processing of the list, agency of payment of the respective tranche at CS branches, processing of the list after payment termination, pay-back of unpaid funds to the SSČS account)	payment	none
Contract for cooperation in operating the REV module	Česká spořitelna, a. s.	Contractual rights and obligations of the parties related to the use of the module for SSČS credit products	payment	none
Contract for mediating client's participation in current bond market	Česká spořitelna, a. s.	Mediating client's participation in current bond market	payment	none
2× Confidential information protection agreement	Česká spořitelna, a. s.	Protection of confidential information	Protection of confidential information	none
Contract for integrated risk management system	Česká spořitelna, a. s.	Implementation of an integrated risk management system and exchanging of information on credit deals	Assistance with an integrated risk management system	none

Contract name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Contract for terms and conditions of using the Client application service	Česká spořitelna, a. s.	Determination of terms and conditions for using the Client application service	payment	none
Service Level Agreement	Česká spořitelna, a. s.	Provision of services – certificates and certification services	payment	none
Service Agreement	Procurement Services CZ, s.r.o (Prague 4)	Provision of procurement services	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in debt collection	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in operating the SERVIS 24 service and SIS 24 module	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Contract for cooperation in operating the Partner 24 system – contractual rights and obligations related to the system operation and use	payment	none
Contract for data transfer to DWH	Česká spořitelna, a. s.	Stipulation of contractual rights and obligations related to data and Company's clients transfer to DWH and manipulation with it	coaction	none
Power of attorney	Česká spořitelna, a. s.	Power of attorney to enter into a "Contract for the processing of building saving scheme operations effected through the SERVIS 24 direct banking services"	coaction	none
Service agreement	Česká spořitelna, a. s.	Provision of a direct banking service Home Banking	payment	none
Agreement for Intranet access	Česká spořitelna, a. s.	Employee access to Česká spořitelna's Intranet	coaction	none
Framework agreement for trading in financial markets	Česká spořitelna, a. s.	Trading in financial markets	payment	none
Custody agreement	Česká spořitelna, a. s.	Securities dealing and administration	payment	none
Contract for granting access	Česká spořitelna, a. s.	Amendment of terms and conditions to provide access to Customer File	coaction	none
Lease agreement	Česká spořitelna, a. s.	Lease of security box	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in data transfer from the XEF templates	coaction	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in the processing of the Company's secured loans	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in running the Sporoservis center application aimed at supporting credit trading approval process	payment	none
Agreement on the sublease of office space and two parking lots	Česká spořitelna, a. s.	Lease of office space and parking lots	payment	none
Contract for the transfer of management of external sales network	ČS do domu, a. s.	Arrangement of substantive conditions and timing of the transfer of management of the External partner network	payment	none
Agreement on the transfer of the client base and the takeover of other rights and obligations	Česká spořitelna, a. s., and ČS do domu, a. s.	Transfer of the client base and the takeover of other rights	coaction	none
Agreement on the account contract assignment	Česká spořitelna, a. s., and ČS do domu, a. s.	Assignment of the account contract	coaction	none
Agreement on the transfer of the client base and the takeover of other rights and obligations	ČS do domu, a. s., and Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Transfer of the client base and the takeover of other rights	coaction	none
Agreement on the transfer of the client base and the takeover of other rights and obligations	ČS do domu, a. s., and Pojišťovna České spořitelny, a. s., Vienna Insurance Group	Transfer of the client base and the takeover of other rights	coaction	none
Agreement on the transfer of the insurance contracts base and the takeover of other rights and obligations	ČS do domu, a. s., and Kooperativa, pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group	Transfer of the client base and the takeover of other rights	coaction	none
Contract for the lease of non-residential premises	Česká spořitelna, a. s.	Lease of non-residential premises	payment	none

Contract name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Donation agreement	Česká spořitelna, a. s.	Donation agreement for providing services and operating of advisory center for people in financial distress in 2016	coaction	none
Liability Agreement	Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG	Contract for the use of the REUTERS system – general obligations for the operation and use of the system	coaction	none
Contract for data transfer to DWH	Česká spořitelna, a. s.	Stipulation of contractual rights and obligations related to Risk Data and SSČS Data and manipulation with it	coaction	none
Contract for the provision of IP telephony services	Česká spořitelna, a. s.	Provision of IP telephony services for the operation of telephone services and infrastructure	payment	none
Service agreement for the provision of @ FAKTURA 24	Česká spořitelna, a. s.	Contractual rights and obligations relating to the provision of the @ FAKTURA 24 service as stipulated in the Terms and conditions of ČS's @ FAKTURA 24; transfer of documents into electronic banking applications and other services specified in the conditions	payment	none
Agreement on the temporary assignment of employees	Česká spořitelna, a. s.	Employee temporary assignment	payment	none
Contract for cooperation – triple agreement	Česká spořitelna, a. s. Kooperativa, a. s.	Terms of cooperation – confirmation of liabilities of Kooperativa as the insurer to the benefit of ČS or SSČS; tying the payment of insurance claims shall be understood as follows: when insurance payment is claimed from real estate insurance Kooperativa shall pay out to ČS or SSČS the payment of insurance claim in excess of the amount stated in the document on payment limitation	payment	none

Performance provided by the Company under the following contracts:

Contract name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Contract for the lease of non-residential premises	Česká spořitelna, a. s.	The right to use SPAK office premises	payment	none
Contract for the lease of non-residential premises	Česká spořitelna, a. s.	The right to use office premises	payment	none
Contract for the lease of business premises	MOPET CZ a. s.	The right to use office premises	payment	none
Agreement for granting access of staff of Česká spořitelna, a. s., to the Company's Intranet	Česká spořitelna, a. s.	Granting access to the Company's Intranet	coaction	none
Master sales representation agreement	Česká spořitelna, a. s.	Proposal and mediation of the sale of selected products and services through the EXPA network	commission	none
Implementation agreement on sales representation for ČS's American mortgages	Česká spořitelna, a. s.	Activities aimed at entering into American mortgage type of contracts	commission	none
Implementation agreement on sales representation for ČS's Mortgage loans	Česká spořitelna, a. s.	Activities aimed at entering into mortgage loan type of contracts	commission	none
Implementation agreement on sales representation for ČS's Personal account	Česká spořitelna, a. s.	Activities aimed at entering into Personal account contracts	commission	none
Implementation agreement on sales representation for ČS's investment services	Česká spořitelna, a. s.	Activities aimed at entering into agreements on the purchase and sale of securities	commission	none
Contract for cooperation in the field of supplementary pension insurance with government contribution	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Cooperation in the field of supplementary pension insurance	coaction	none

Contract name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Agreement on marketing support	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Marketing support in the field of supplementary pension insurance	payment	none
Contract for commercial representation	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Activities aimed at entering into supplementary pension insurance contracts	commission	none

2. Summary of transactions and counter-performance

Summary of transactions with related parties as at the balance-sheet date and for the year ended 31 December 2016 (in CZK million):

	2016
Receivables as at 31 December	
Česká spořitelna, a.s.	17,681
Total	17,681
Payables as at 31 December	
Česká spořitelna, a.s.	13
Total	13
Revenues	
Česká spořitelna, a.s.	210
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	2
MOPET CZ a.s.	1
Total	213
Expenses	
Česká spořitelna, a.s.	100
Procurement Services CZ, s. r. o.	1
Total	101

3. Other relations

a) Purchased and sold securities and equity shares

During the fiscal year, the Company entered into one financial market transaction – i.e. no securities trading was realized and one term deposit was entered into – with Česká spořitelna, a.s.; the transaction was made on an arm's length basis.

No securities or mortgage bonds were acquired in 2016.

During 2016, the Company deposited 1 term deposit with Česká spořitelna, a.s., and Česká spořitelna, a.s., deposited no term deposit with the Company.

In 2016, the Company, based on purchase orders, held the following mortgage bonds issued by Česká spořitelna, a.s.:

Issue No.	Year of purchase	Number of bonds	Maturity year
CZ0002000755	2009	2,000	2016
CZ0002000755	2012	1,000	2016
CZ0002001134	2007	300	2017
CZ0002001191	2007	200	2022
CZ0002001407	2007	400	2022
CZ0002001415	2012	60	2023

b) Distributed dividends, profit and equity shares

In the 2016 fiscal year, the Company paid dividends from the 2015 profit to Česká spořitelna, a.s.

Information about Capital and Ratio Indicators

Data on capital and ratios pursuant to Annex No. 14 of Regulation No. 163/2014 Coll.

1. Data on capital and capital requirements

Data on capital and capital requirements pursuant to Article 437(1)(a) of Regulation No. 575/2013/EU.

Capital and risk exposure

CZK thousand	31 December 2016	31 December 2015
Capital	3,966,457.25	3,701,519
Tier 1 (T1) capital	3,930,106.37	3,701,519
Tier 1 core (CET1) capital	3,930,106.37	3,701,519
Instruments applicable to CET1 capital	750,000	750,000
Paid-up CET1 instruments	750,000	750,000
Retained earnings/accumulated losses	3,177,104.88	2,902,413
Profit or loss brought forward	3,081,622.85	2,686,380
Applicable profit/loss	95,482.03	216,034
Profit/loss	346,982.03	342,284
(–) Inapplicable interim profit or inapplicable profit brought forward	(251,500.00)	(126,250)
Accumulated other comprehensive income (OCI)	(5,757.40)	(9,663)
Other reserve funds	490,000	490,000
(–) Other intangible assets	(80,765.56)	(83,874)
(–) Other intangible assets – gross	(93,115.56)	(98,012)
Deferred tax liabilities related to other intangible assets	12,350.00	14,138
(–) Lack of coverage of expected loss by credit risk adjustments under IRB approach	(148,269.52)	(219,044)
Other CET1 capital instruments and other CET1 capital deductions	(252,206.03)	(128,313)
Tier 2 (T2) capital	36,350.88	0
Excess of coverage of expected loss by credit risk adjustments under IRB approach (default exposures)	36,350.88	0

Data on capital and capital requirements

Data on capital and capital requirements published pursuant to Article 438(c) through (f) of Regulation No. 575/2013 EU

CZK thousand	31 December 2016	31 December 2015
For institutions that calculate risk-weighted exposures per Part three, Title II, Chapter 2, 8% of the volume of risk-weighted exposures for every exposure class per Article 112 of Regulation 2013/575/EU		
Exposures to central governments or central banks	0	1,169
Exposures to regional governments or local authorities	0	0
Exposures to public sector entities	0	0
Exposures to multilateral development banks	0	0
Exposures to international organisations	0	0
Exposures to institutions	432,589	375,878
Exposures to corporates	26,987	33,025
Retail exposures	1,077,496	1,147,183
Exposures secured by mortgages on immovable property	0	0
Exposures in default	0	0
Exposures associated with particularly high risk	0	0
Exposures in the form of covered bonds	0	0
Items representing securitization positions	0	0
Exposures to institutions and corporates with a short-term credit assessment	0	0
Exposures in the form of units or shares in collective investment undertakings	0	0
Equity exposures	0	0
Other items	29,046	28,685
Capital requirements calculated per Article 92(3)(b)(c) of Regulation 2013/575/EU		
For position risk	1	1
For large exposures in excess of limits set in Articles 395 to 401, where the institution is permitted to exceed these limits	0	0
For foreign exchange risk	0	0
For settlement risk	0	0
For commodity risk	0	0
Capital requirements calculated per Part three, Title III, Chapters 2, 3 and 4 of Regulation 2013/575/EU and made separately available		
Capital requirement pursuant to Title III, Chapter 2 of Regulation 2013/575/EU	0	0
Capital requirement pursuant to Title III, Chapter 3 of Regulation 2013/575/EU	0	0
Capital requirement pursuant to Title III, Chapter 4 of Regulation 2013/575/EU	327,206	234,296

Capital ratios (at last day of reporting period)

in %	31 December 2016	31 December 2015
Capital ratios of obligor		
Tier 1 core capital ratio	16.61	16.32
Tier 1 capital ratio	16.61	16.32
Total capital ratio	16.76	16.32

Indicator ratios (at last day of reporting period)

in %	31 December 2016	31 December 2015
Indicator ratios of obligor which is a bank or savings bank and a credit cooperative		
Return on average assets (ROAA)	0.76%	0.78%
Return on average Tier 1 capital (ROAE)	14.90%	18.39%
Assets per employee (CZK thousand)	461,186	452,994
Administrative expenses per employee (CZK thousand)	2,079	2,241
Profit/loss after taxes per employee (CZK thousand)	3,271	3,680

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

Vinohradská 180/1632, 130 11 Praha 3

IČ/ID No.: 60197609, **DIČ/Tax ID No.:** CZ60197609

Telefon/Telephone: 224 309 111

Fax: 224 309 112

E-mail: burinka@burinka.cz

Internet: www.burinka.cz

Výroční zpráva 2016/Annual Report 2016

Produkce/ Production:

Omega Design, s. r. o.

