



2001 výroční zpráva annual report 2001

FINANČNÍ SKUPINA ČESKÉ SPOŘITELNY ČESKÁ SPOŘITELNA FINANCIAL GROUP

Česká spořitelna, a.s.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

Investiční společnost České spořitelny, a.s.

Penzijní fond České spořitelny, a.s.

Pojišťovna České spořitelny, a.s.

Leasing České spořitelny, a.s.

Factoring České spořitelny, a.s.

Sindat consulting České spořitelny, a.s.

Informatika České spořitelny, a.s.

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2001

STAVEBNÍ SPOŘITELNA ČESKÉ SPOŘITELNY, A.S.

ANNUAL REPORT 2001

STAVEBNÍ SPOŘITELNA ČESKÉ SPOŘITELNY, A.S.

Telefon / Telephone:

24 309 111

Fax:

24 309 112

Poradenská linka / Advisory line:

24 309 179, 24 309 134

Informační linka pro klienty TELEBUS /

Information line for TELEBUS clients:

24 309 309

Informační linka Finanční skupiny České spořitelny /

Information line of the Česká spořitelna Financial group:

0800 207 207

E-mail:

csst@csst.cz

Internet:

<http://www.burinka.cz>

OBSAH

CONTENTS

Profil společnosti	4
Company profile	4
Základní údaje	4
Basic information	4
Organizační schéma společnosti	5
Organisation Chart	5
Úvodní slovo	6
Opening Statement	7
Představenstvo	8
Board of Directors	8
Zpráva představenstva	10
Board of Directors Report	11
Dozorčí rada	14
Supervisory Board	14
Zpráva dozorčí rady	15
Report of the Supervisory Board	15
Finanční část	17
Zpráva auditora	18
Rozvaha k 31. 12. 2001	19
Výkaz zisků a ztrát za rok 2001	21
Příloha k účetní závěrce za rok 2001	23
Financial Section	39
Auditor's Report	40
Balance Sheet as of 31. 12. 2001	41
Profit and Loss Account for 2001	43
Notes to the Financial Statements for 2001	45
Zpráva o vztazích	62
Report on Relations	67

PROFIL SPOLEČNOSTI

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., se sídlem v Praze 7, Pplk. Sochora 27, zahájila svoji obchodní činnost 1. července 1994. Předmětem jejího podnikání je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb. o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření.

Od založení jsou jejími akcionáři Česká spořitelna, a.s., s podílem 60,5 % a Bayerische Landesbank Girozentrale s podílem 39,5 %.

Od 14. 9. 2001, v rámci projektu Corporate Identity České spořitelny, a.s., používá Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., nové obchodní jméno a logo. Tímto krokem se jednoznačně prezentuje jako součást finanční skupiny Erste Bank.

ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Základní kapitál	750 mil. Kč
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	494 mil. Kč
Bilanční suma	34 271 mil. Kč
ROAA	1,23 %
ROAE	28,87 %

COMPANY PROFILE

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., located in Prague 7, Pplk. Sochora 27, commenced its commercial activities on 1st of July 1994. The subject of its business is the provision of financial services in accordance with Act No. 96/1993 Sb. on Building Savings and State Support for Building Savings.

From its establishment its shareholders have been Česká spořitelna, a.s., with 60.5% and Bayerische Landesbank Girozentrale with 39.5%.

Since 14. 9. 2001, within the framework of the project Corporate Identity of Česká spořitelna, a.s., Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., has been using the new commercial name and logo. This step clearly presents the company as part of the financial group Erste Bank.

BASIC INFORMATION

Registered capital	750 million CZK
Reserve funds and other funds created from profit	494 million CZK
Total assets	34,271 million CZK
ROAA	1.23%
ROAE	28.87%

ORGANIZAČNÍ SCHÉMA SPOLEČNOSTI

ORGANISATION CHART

	1. náměstek generálního ředitele	Úsek vývoje produktů	Úsek obchodu	Odbor akviziční	Regionální zastoupení
	1 st Deputy Managing Director	Product Development Division	Commercial Division	Acquisition Department	Regional representation
Představenstvo	Generální ředitel	Úsek finance	Sekretariát	Odbor auditu	Odbor marketingu a reklamy
Board of Directors	Managing Director	Finance Division	Secretariat	Auditing Department	Marketing and Advertising Department
	náměstek generálního ředitele	Úsek klientských obchodů	Úsek Back – office	Odbor Zákaznické centrum	Odbor metodiky
	Deputy Managing Director	Client Transactions Division	Back – office Division	Custom Care Department	Procedures Department
	náměstek generálního ředitele	Úsek informatiky	Úsek správních		
	Deputy Managing Director	Information Division	Administration Division		

Ú

VODNÍ SLOVO

PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážené dámy, vážení pánové,



Lze-li při hodnocení činnosti společnosti či instituce za uplynulý rok charakterizovat dosažené výsledky jako rekordní, je to příjemný pocit. Příjemnější o to více, že v případě Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., jde o dlouhodobý trend, který potvrzují i výsledky roku 2001.

Stavební spoření dospělo v devátém roce své existence v České republice do parametrů, které lze označit za výjimečné. Jen v roce 2001 uzavřelo smlouvu o stavebním spoření včetně navýšení cílových částek celkem 1 520 tisíc klientů. Na konci roku 2001 evidovaly stavební spořitelny celkem 4,2 milionu spořicíh účtů. Výše vkladů na těchto účtech dosáhla 133,3 mld Kč. Cílová částka všech platných smluv činila 672 miliard Kč. Rok 2001 byl ve znamení nejen rostoucího zájmu o stavební spoření, ale také zvýšené poptávky po úvěrech na bydlení. Dokládá ji nejen 112 tisíc úvěrů poskytnutých v tomto roce, ale i jejich objem, který činil 17,1 mld Kč.

Úctyhodné tyto hodnoty nejsou jen z hlediska číselného, ale především podle toho, co lze za nimi vystopovat. Signály zaznamenané v předcházejících letech o tom, že občané České republiky začínají vnímat odpovědnost za své bydlení jako svou vlastní, přešly v jednoznačné poznání, že tuto odpovědnost už na sebe převzali.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., dokázala i v roce 2001 na celkových výsledcích sektoru stavebního spoření velmi úspěšně participovat. Svým tržním podílem 22,9 % si v rostoucím konkurenčním prostředí udržela druhou pozici v počtu uzavřených smluv. Uzavřela celkem 27 107 úvěrových obchodů, z toho 1 250 prostřednictvím Internetu. Zvýšený zájem o úvěry se promítl jednak v dosud maximálním počtu navýšení cílových částek, především pak ve strmém vzestupu v objemu poskytnutých úvěrů.

Rok 2001 se zapsal do análů Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., nejen svými rekordními obchodními výsledky. K tomuto letopočtu se váže i významná změna jejího obchodního názvu a firemního designu, které byly součástí transformace probíhající v celé Finanční skupině České spořitelny. Vizualní proměnu provázely i zásadní změny v kvalitě poskytovaných služeb. V polovině roku 2001 Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., také zahájila roční funkční období předsednictví Asociace českých stavebních spořitelen.

Důvěra, kterou vyjádřili v roce 2001 stávající i noví klienti Stavební spořitelně České spořitelny, a.s., tím, že s ní uzavřeli nově či opakovaně smlouvy, je zavazující a zaslouží si úctu a poděkování. To patří i všem těm, kteří dovedli Stavební spořitelnu České spořitelny, a.s., k rekordním výsledkům tohoto roku.

JUDr. Jiří KLÁN

OPENING STATEMENT FROM THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS

Ladies and Gentlemen,

If it is pleasing to review the results of a company or institution for the proceeding year and characterise them as record then this feeling is even stronger in the case of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., where the record results for 2001 are part of a long-term trend.

In the ninth year of their existence in the Czech Republic building savings have reached parameters that can be described as exceptional. In 2001 alone 1,520 thousand clients concluded an agreement on building savings, including the raising of the target amount. At the end of 2001 building societies had registered a total of 4.2 million savings accounts. The total level of deposits in these accounts had reached 133.3 billion CZK. The target amount for all the valid agreements stood at 672 billion CZK. 2001 was not only significant due to the increased interest in building savings but also due to the increased demand for housing loans. This was evidenced not only by the 112 thousand loans provided during this year but also by their total volume, which reached 17.1 billion CZK.

These numbers are not only remarkable from a numerical point of view but primarily for what can be determined from them. The signals recorded in previous years indicated that Czech citizens were beginning to perceive responsibility for their housing as being their own. In 2001 it was clear that they had already assumed this responsibility.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., participated very successfully in the overall building savings sector results. With its market share of 22.9% in an increasingly competitive environment it was ranked second in terms of the number of agreements concluded. It concluded a total of 27,107 loan transactions, of which 1,250 were arranged over the Internet. The increased interest in loans was reflected both in what is to date the maximum number of increases to the target amounts and in the steep increase in the volume of loans provided.

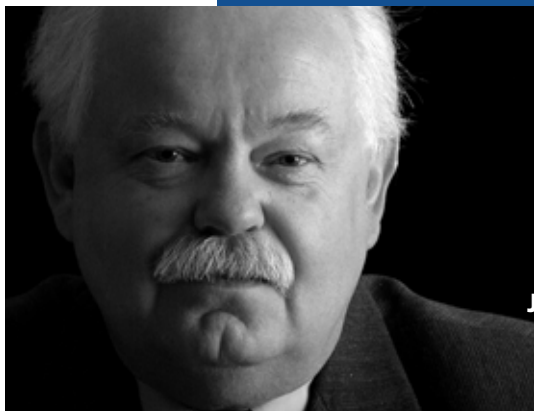
2001 has been recorded in the annals of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., not only because of its record financial results. This year also saw significant changes to its commercial name and company design, which formed part of the transformation taking place within the whole Česká spořitelna Financial Group. The visual transformation also brought with it fundamental changes to the quality of the services provided. In mid 2001 Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., also commenced the year-long functional period of chairmanship of the Association of Czech Building Societies.

The trust expressed in Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., by its existing and new clients in concluding new and repeat agreements gives us an obligation and is deserving of respect and thanks. This also belongs to those who contributed to the record results of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., this year.



Jiří KLÁN

PŘEDSTAVENSTVO BOARD OF DIRECTORS



JUDr. Jiří Klán

předseda představenstva
Chairman of the Board of Directors



Ing. Vojtěch Lukáš

místopředseda představenstva
Vice-Chairman of the Board of Directors



JUDr. Olga Polánecká

členka představenstva

Member of the Board of Directors



RNDr. Vladimír Kotlář

člen představenstva

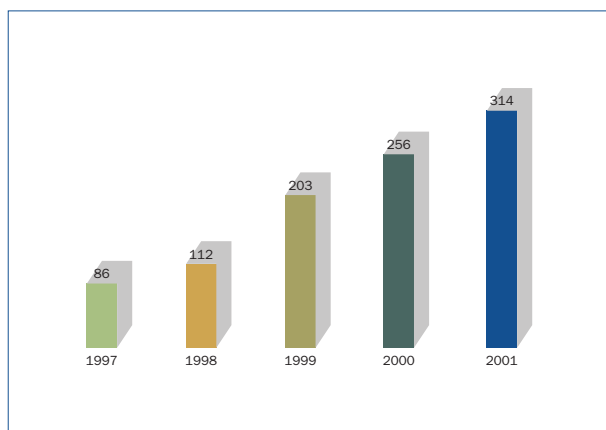
Member of the Board of Directors

Z PRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Rok 2001 byl pro Stavební spořitelnu České spořitelny, a.s., z hlediska obchodního i hospodářského výsledku velmi úspěšný. Na těchto úspěšných výsledcích se podílely oba distribuční kanály Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., síť České spořitelny, a.s., i vlastní obchodní síť.

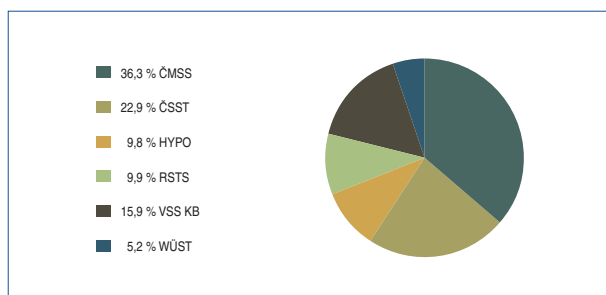
V průběhu roku bylo uzavřeno celkem 314 186 nových smluv stavebního spoření. Tento obchodní úspěch představuje druhé místo na trhu stavebního spoření s podílem 22,9 %. U dalších 27 822 smluv klienti navýšili svoji cílovou částku. Celkem ke konci roku již se Stavební spořitelnou České spořitelny, a.s., stavebně spořilo 911 377 klientů s celkovou sumou cílových částek 101 655 mil. Kč

VÝVOJ POČTU NOVÝCH SMLUV STAVEBNÍHO SPOŘENÍ (V TIS. KS)



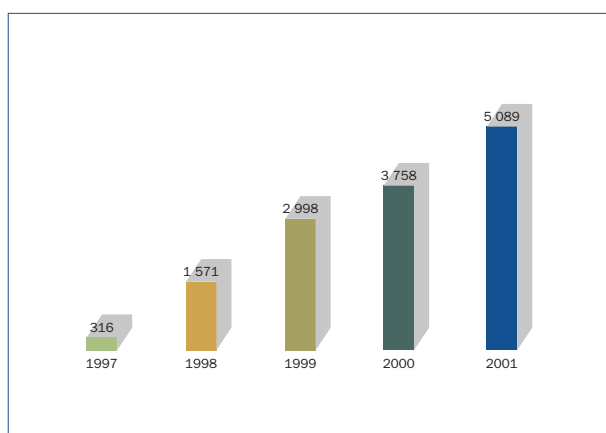
Uplynulý rok lze bezesporu označit jako úvěrový. Počátkem roku přišla Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., se souborem opatření nazvaných aktivní úvěrová politika. Součástí těchto opatření bylo zavedení poskytování „Expres úvěrů“, snížení ceny překlenovacích úvěrů a další opatření. Bylo rozšířeno poskytování překlenovacích úvěrů do vlastní obchodní sítě prostřednictvím úvěrových poradců – specialistů. Zároveň došlo k výraznému rozmachu v poskytování úvěrů po Internetu.

PODÍL STAVEBNÍCH SPOŘITELEN PODLE POČTU NOVÝCH SMLUV V ROCE 2001



Bylo poskytnuto 27 107 nových úvěrů v celkové výši 3 519 mil. Kč. Více než 1,36 krát se zvýšil počet poskytnutých překlenovacích úvěrů a bylo uzavřeno dalších 16 286 smluv o úvěru ze stavebního spoření. Stav poskytnutých úvěrů celkem k 31. 12. 2001 tak činil při počtu 55 566 úvěrů 5 089 mil. Kč.

STAV POSKYTNUTÝCH ÚVĚRŮ (V MIL. KČ)



V souvislosti s dalším rozvojem obchodní činnosti došlo v roce 2001 ke zvýšení průměrné výše úvěru ze stavebního spoření a překlenovacího úvěru. Průměrná výše poskytnutého úvěru se zvýšila na 86 000 Kč a překlenovacího úvěru na 195 000 Kč.

Růst bilanční sumy o 16,6 % na 34 271 mil. Kč byl provázen nárůstem objemu vkladů klientů o 3 765 mil. Kč. V průběhu roku, v souladu s obchodní strategií, pokračovala restrukturalizace aktiv Stavební spořitelny

České spořitelny, a.s. Došlo k poklesu objemu pohledávek za bankami ve prospěch střednědobých a dlouhodobých, fixně úročených státních dluhopisů. V souvislosti s realizací projektu Redesign došlo k nárůstu objemu nehmotného majetku – SW. V návaznosti na pokračující výstavbu administrativní bu-

BOARD OF DIRECTORS REPORT

2001 was a very successful year for Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., from the perspective of both its commercial and financial results. Both the distribution channels of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., contributed to these results, i.e. the Česká spořitelna network and its own commercial network.

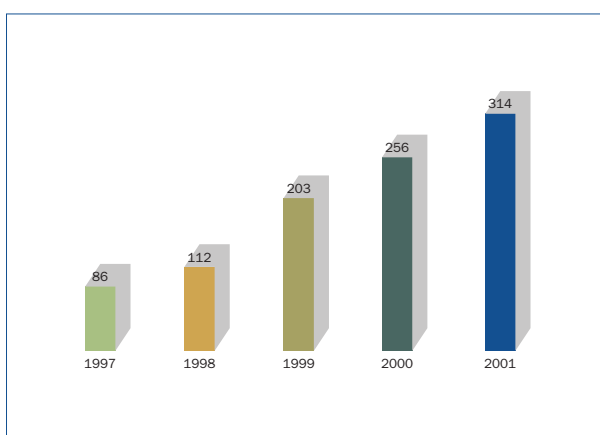
During the course of the year a total of 314,186 new building savings agreements were concluded. This commercial success represents second place in the building savings market with a share of 22.9%. In relation to a further 27,822 agreements our clients increased their target amount. By the end of the year at total of 911,377 clients had building savings with Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., and the total of the target amounts was 101,655 million CZK.

The past year can undoubtedly be termed a year of credit. At the start of the year Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., came up with a collection of measures called the active loan policy. Part of these measures was the introduction of the provision of “express loans”, reducing the cost of temporary loans and other measures. The provision of temporary loans was provided through its own commercial network by means of loan advisers – specialists. At the same time there was a significant development in the provision of loans over the Internet.

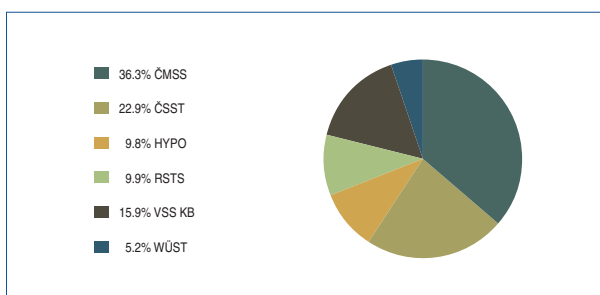
27,107 new loans were provided to a total volume of 3,519 million CZK. The provision of temporary loans increased by over 1.36 times and a further 16,286 agreements on a loan from building savings. The state of the loans provided as of 31. 12. 2001 stood at 55,566 loans for 5,089 million CZK.

In connection with the further development of commercial activities there was, in 2001, an increase on the average level of a loan from building savings and of temporary loans. The average level of a provided loan from building savings increased to 86,000 CZK and for a temporary loan this figure stood at 195,000 CZK.

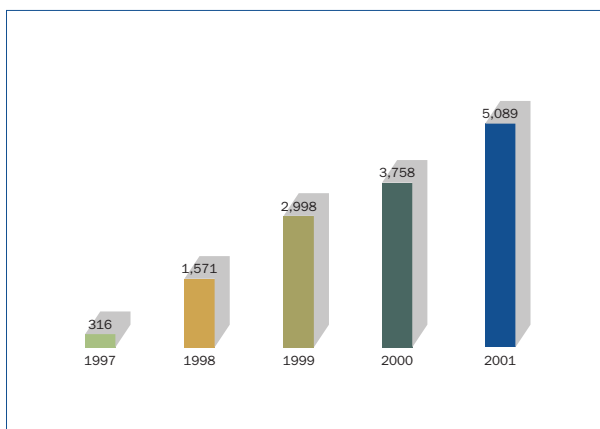
The growth of the balance sheet assets by 16.6 % to 34,271 million CZK was accompanied by a growth in the volume of client deposits by 3,765 million CZK. During the course of the year, and in accordance with



DEVELOPMENT OF THE NUMBER OF NEW BUILDING SAVINGS (IN '000 CZK)

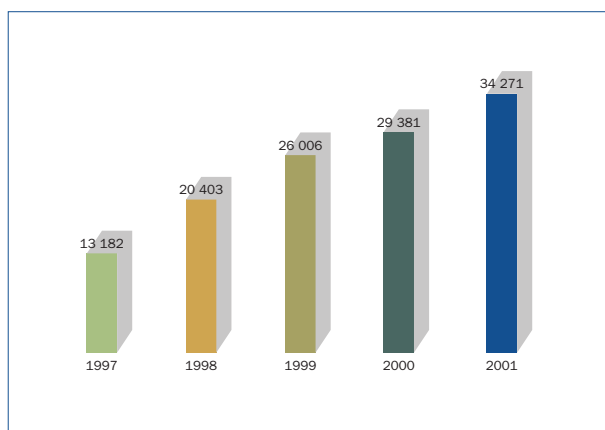


SHARE OF BUILDING SAVINGS IN TERMS OF NEW AGREEMENTS IN 2001



THE STATE OF LOANS PROVIDED (IN CZK MILLIONS)

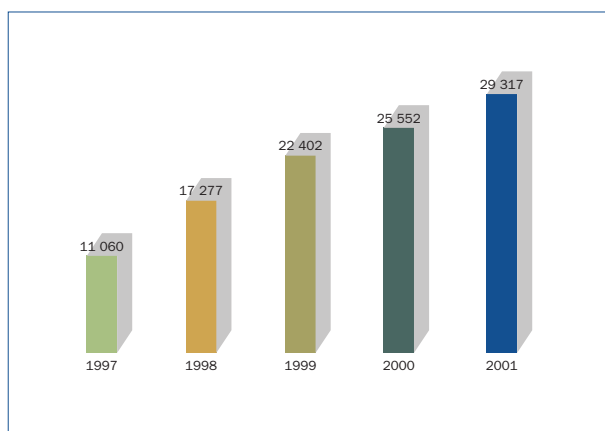
BILANČNÍ SUMA
(V MIL. KČ)



dovy Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., Praha 2, Vinohradská, se zvýšil objem hmotného majetku společnosti.

I přes pokračující klesající tendenci ve vývoji tržních úrokových sazeb dosáhla Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., v roce 2001 dobrých hospodářských výsledků. Zisk za sledované účetní období po zdanění ve výši 359 mil. Kč představuje výrazné překročení ročního plánu.

VKLADY KLIENTŮ
(V MIL. KČ)



V závěru roku 2001 byl úspěšně nasažen projekt Redesign, který posunul hranici v kvalitě a rychlosti při zpracování klientských obchodů. Rozšiřovala se a zkvalitňovala nabídka služeb klientům v oblasti moderních nástrojů komunikace. Základem je nabídka služeb Telebus a SMS Telebus umožňující klientům informovat se o stavu svého vkladového a úvěrového účtu prostřednictvím telefonu a SMS zpráv.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., finančně podporuje projekty, které

souvisejí s bydlením. V roce 2001 lze především jmenovat její opakované generální partnerství s občanským sdružením Portus v projektu Akce cihla, zaměřené na výstavbu chráněné domácnosti pro handicapované občany. Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., pokračovala rovněž ve spolupráci s Výborem dobré vůle – Nadací Olgy Havlové započaté v roce 2000 v rámci projektu Naše rodina, zaměřeném na podporu pěstounských rodin. Ve spolupráci s ostatními členy Finanční skupiny České spořitelny, a.s., se uskutečnila tradiční akce Kolo pro život. Tradicí se stala již také akce Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., Daruj krev s buřinkou.

Snahou Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., pro příští období zůstává především naplnit hlavní motto Finanční skupiny České spořitelny ve vztahu ke svým klientům „Jsme vám blíž“. Pro realizaci tohoto úkolu byly v roce 2001 vytvořeny dobré předpoklady.

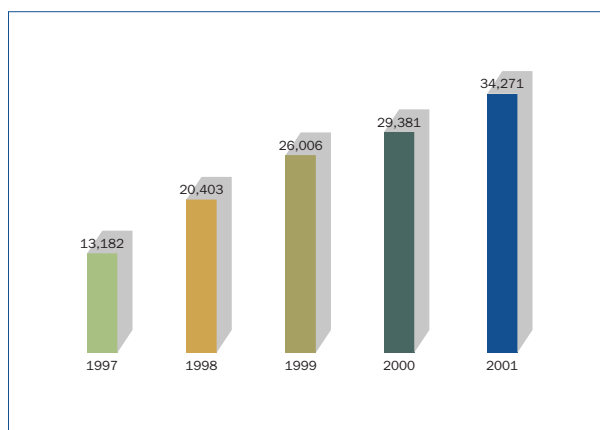
commercial strategy, the restructuring of the assets of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., was continued. There was a reduction in the number of liabilities in relation to banks in favour of medium to long-term fixed interest government bonds. In connection with the implementation of the project Redesign there was a growth in the volume of intangible assets – SW. In connection with the continuing construction of the Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., administrative building in Prague 2, Vinohradská Street, there was an increase in the level of the company's fixed assets.

Despite the continuing downward trend in the development of interest rates Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., still manage to achieve good financial results for 2001. Profit for the accounting period in question was 359 million CZK after tax, which considerably exceeded the expectations of the annual plan.

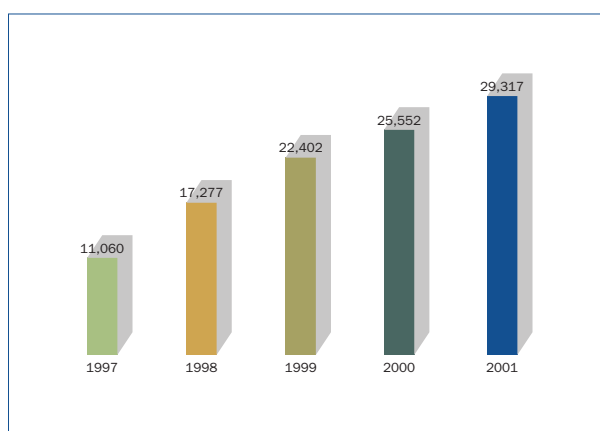
At the end of 2001 the project Redesign was successfully introduced, which pushed back the boundaries of quality and the speed of processing client transactions. The services offered to clients was expanded and improved in the area of modern communication technology. The basis for this is represented by the products Telebus and SMS Telebus, allowing clients to be informed of the state of their account by means of the telephone and SMS messages.

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., financially supports projects that are associated with housing. In 2001 it is possible to mention, in particular, its repeated general partnership with the civic association Portus in the project Brick Campaign, aimed at the construction of protected households for the handicapped. Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., also continued its co-operation with the Good Will Committee of the Olga Havlová Foundation at the beginning of 2000 within the framework of the project Our Family, which focuses on support for foster families. In co-operation with the other members of the Česká spořitelna, a.s., Financial Group the traditional event Cycle for Life. Also now traditional is the Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., campaign Give Blood with the Bowler Hat.

The efforts of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., for the next period remain, first and foremost, to fulfil the main motto of the Česká spořitelna financial group in relation to its clients – “We are closer to you”. Good conditions were created in 2001 for the realisation of this task.



TOTAL ASSETS
(IN CZK MILLIONS)



CLIENT DEPOSITS
(IN CZK MILLIONS)

D O Z O R Č Í R A D A

S U P E R V I S O R Y B O A R D

JUDr. Karel Kotrba

předseda dozorčí rady / Chairman of the Supervisory Board
(Česká spořitelna, a.s.)

Alfred H. Lehner

místopředseda dozorčí rady / Vice Chairman of the Supervisory Board
(Bayerische Landesbank)

Dr. Peter Kahn

člen dozorčí rady / Member of the Supervisory Board
(Bayerische Landesbank)

Manfred Werner

člen dozorčí rady / Member of the Supervisory Board
(Bayerische Landesbank)

Josef Rapp

člen dozorčí rady / Member of the Supervisory Board
(Bausparkasse der österreichischen Sparkassen, AG)

Ing. Kamil Kosman

člen dozorčí rady / Member of the Supervisory Board
(Česká spořitelna, a.s.)

RNDr. Michal Vanka

člen dozorčí rady / Member of the Supervisory Board
(volen zaměstnanci / elected by the employees)
od / from 21. 6. 2001

Ing. Milan Rehtorik

člen dozorčí rady / Member of the Supervisory Board
(volen zaměstnanci / elected by the employees)
od / from 21. 6. 2001

Ing. Michal Vejvoda

člen dozorčí rady / Member of the Supervisory Board
(volen zaměstnanci / elected by the employees)
od / from 27. 6. 2001

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada se na svých zasedáních v roce 2001 soustavně zabývala klíčovými otázkami vývoje společnosti, zejména pokud se týkaly způsobu hospodaření a realizace strategických záměrů. V rámci své dohlédací činnosti sledovala zprávy vnitřního auditu, posuzovala informace od představenstva a iniciovala řadu konkrétních aktivit, které přispívaly ke zkvalitnění práce společnosti. Dozorčí rada Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., kladně hodnotí rozvoj společnosti v obchodním roce 2001, a to jak hospodářský výsledek, tak i plnění plánovaného počtu nově uzavřených smluv o stavebním spoření.

Při přípravě valné hromady dozorčí rada přezkoumala výsledky roční účetní závěrky za rok 2001, seznámila se s výrokem auditorské firmy Deloitte & Touche a doporučuje valné hromadě schválit účetní závěrku Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., za rok 2001 i návrh představenstva na rozdělení zisku a výplatu tantiém.

Dozorčí rada rovněž přezkoumala obsah Zprávy o vztazích vypracované podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku a konstatuje, že k jejímu obsahu nemá žádné výhrady.



Za dozorčí radu
JUDr. Karel KOTRBA
předseda

REPORT OF THE SUPERVISORY BOARD

At its meetings during 2001, the Supervisory Board systematically dealt with key issues of the company's development, especially as far as they concerned its financial management and the realization of its plans and strategies. In the scope of its oversight activity, the Supervisory Board monitored internal audit reports, assessed information provided by the Board of Directors and initiated a number of specific activities that helped to improve the company's business. The Supervisory Board of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., judges the company's development in the 2001 business year to have been positive, both in terms of the company's earnings and the fulfilment of the planned number of new building savings agreements.

In preparation for the General Meeting, the Supervisory Board has reviewed the year-end financial statements for 2001 and examined the report of the company's auditors, Deloitte & Touche, and recommends that the General Meeting approve the financial statements of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., for the year 2001 as well as the Board of Directors' proposed allocation of profits and payment of bonuses.

The Supervisory Board also reviewed the contents of the Report on Relations prepared according to Section 66a paragraph 9 of the Commercial Code, and states that there are no objections to them.



For the Supervisory Board
JUDr. Karel KOTRBA
Chairman



Ing. Václav Wurm

ředitel regionálního zastoupení v Českých Budějovicích
Director of the Regional representation in České Budějovice

FINANČNÍ ČÁST

Zpráva auditora	18
Rozvaha k 31. 12. 2001	19
Výkaz zisků a ztrát za rok 2001	21
Příloha k účetní závěrce za rok 2001	23

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti Stavební spořitelna České spořitelny a.s.

Na základě provedeného auditu jsme dne 2. dubna 2002 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

“Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Stavební spořitelna České spořitelny a.s. k 31. prosinci 2001. Za sestavení účetní závěrky je odpovědné představenstvo banky. Naši odpovědností je vyjádřit názor na účetní závěrku jako celek na základě provedeného auditu.

Náš audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi vydanými Komorou auditorů. Tyto směrnice vyžadují, abychom plánovali a provedli audit s cílem získat přiměřenou míru jistoty, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedené ověření účetních záznamů a dalších informací prokazujících údaje v účetní závěrce. Audit také zahrnuje posouzení účetních postupů a významných odhadů použitých společností při sestavení závěrky a posouzení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit dává přiměřený základ pro vyslovení výroku na účetní závěrku.

Podle našeho názoru účetní závěrka zobrazuje věrně ve všech významných ohledech majetek, závazky a vlastní kapitál společnosti Stavební spořitelna České spořitelny a.s. k 31. prosinci 2001, výsledek hospodaření a finanční situaci za rok 2001 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.”

Prověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami obsažené v této výroční zprávě na stranách 62 až 65. Za úplnost a správnost zprávy o vztazích odpovídá představenstvo banky. Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených v této zprávě.

Ověřili jsme též soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s auditovanou účetní závěrkou. Za úplnost a správnost výroční zprávy odpovídá představenstvo banky. Podle našeho názoru jsou ostatní finanční informace uvedené v této výroční zprávě ve všech významných aspektech v souladu s námi auditovanou účetní závěrkou.

V Praze dne 29. května 2002



Auditorská společnost:
Deloitte & Touche spol. s r.o.
Osvědčení č. 79



Odpovědný auditor:
Michal Petrman
Osvědčení č. 1105

ROZVAHA

k 31. prosinci 2001

AKTIVA

tis. Kč	Pozn.	2001 Hrubá částka	2001 Opravná položka	2001 Čistá částka	2000 Čistá částka
1.	Pokladní hotovost, vklady u emisních bank a poštovní šekové účty	45 870		45 870	477 208
2.	Pohledávky za bankami	8 14 424 216		14 424 216	17 207 897
a)	splatné na požádání	14 216		14 216	7 897
b)	ostatní pohledávky	14 410 000		14 410 000	17 200 000
	v tom: podřízená aktiva				
3.	Pohledávky za klienty	5 5 488 579	19 772	5 468 807	3 750 268
a)	splatné na požádání				
b)	ostatní pohledávky	5 488 579	19 772	5 468 807	3 750 268
	v tom podřízená aktiva				
4.	Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování				
a)	vydané bankami				
	v tom: vlastní obligace				
b)	vydané ostatními subjekty				
5.	Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování				
6.	Majetkové účasti s podstatným vlivem				
a)	v bankách				
b)	v jiných subjektech				
7.	Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem				
a)	v bankách				
b)	v jiných subjektech				
8.	Ostatní finanční investice	10 10 949 886		10 949 886	4 948 479
9.	Nehmotný majetek	15 140 140	89 340	50 800	20 229
a)	zřizovací náklady				
b)	software a ost. nehmotný majetek	140 140	89 340	50 800	20 229
10.	Hmotný majetek	15 594 439	186 143	408 296	352 052
a)	pozemky a budovy k provozování bankovní činnosti	412 148	60 991	351 157	306 939
b)	ostatní	182 291	125 152	57 139	45 113
11.	Vlastní akcie				
12.	Ostatní aktiva	17 2 570 894	4	2 570 890	2 158 137
13.	Upsané základní jmění splatné a nezaplacené				
14.	Náklady a příjmy příštích období	351 783		351 783	466 350
Aktiva celkem		34 565 807	295 259	34 270 548	29 380 620

PASIVA

tis. Kč

	Pozn.	2001	2000
1. Závazky k bankám			
a) splatné na požádání			
b) ostatní závazky			
2. Závazky ke klientům	8	29 317 322	25 552 450
a) úsporné vklady		29 317 322	25 552 450
v tom: splatné na požádání		3 098	20 738
b) ostatní závazky			
v tom: splatné na požádání			
3. Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy			
a) vkladové certifikáty			
b) ostatní			
4. Výnosy a výdaje příštích období		69 116	51 287
5. Rezervy	13	92 163	220 163
a) rezervy na standardní úvěry a záruky		92 163	67 163
b) rezervy na kurzové ztráty			
c) rezervy na ostatní bankovní rizika		0	120 000
d) ostatní rezervy		0	33 000
6. Podřízená pasiva			
7. Ostatní pasiva	17	3 189 088	2 134 516
8. Základní kapitál	3	750 000	750 000
v tom: splacený základní kapitál		750 000	750 000
9. Āživý fond			
10. Rezervní fondy	19	150 000	150 000
a) povinné rezervní fondy		150 000	150 000
b) rezervní fondy k vlastním akciím			
c) ostatní rezervní fondy			
11. Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku	19	344 006	342 630
a) kapitálové fondy		35	35
b) ostatní fondy ze zisku		343 971	342 595
12. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulých let	19	104	6 300
13. Zisk za účetní období	19	358 749	173 274
Pasiva celkem		34 270 548	29 380 620

PODROZVAHA

tis. Kč

	Pozn.	2001	2000
1. Budoucí možné závazky k plnění celkem			
v tom:			
a) přijaté směnky/akcepty a indosamenty směnek			
b) závazky ze záruk			
c) závazky ze zástav			
2. Ostatní neodvolatené závazky	25	853 625	718 558
3. Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací			
4. Závazky ze spotových, termínových a opčních operací			

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

k 31. prosinci 2001

tis. Kč	Pozn.	2001	2000
1.		1 676 955	1 604 181
		557 101	421 486
2.		-1 000 721	-916 069
		676 234	688 112
3.			
a)			
b)			
c)			
d)			
4.		472 632	339 924
5.		-349 448	-280 341
6.			
7.	17	3 407	863
8.	23	-515 371	-465 723
a)		-150 088	-131 400
aa)		-111 584	-95 538
ab)		-28 660	-26 745
ac)		-9 844	-9 117
b)		-365 283	-334 323
9.			
a)			
b)			
c)			
10.			
a)			
b)			
c)			
11.	17	-30 845	-20 626
		256 609	262 209

tis. Kč		Pozn.	2001	2000
12.	Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a na záruky	13	-47 414	-44 242
13.	Použití rezerv a opravných položek k úvěrům a na záruky	13	10 560	5 055
14.	Tvorba rezerv a opravných položek k majetkovým účastem a ostat.finanč.investicím			
15.	Použití rezerv a opravných položek k majetkovým účastem a ostat.finanč.investicím			
16.	Tvorba ostatních rezerv a opravných položek	13	-4	-33 000
17.	Použití ostatních rezerv a opravných položek	13	153 000	82
	Hospodářský výsledek za běžnou činnost před zdaněním		372 751	190 104
18.	Daň z příjmů z běžné činnosti		-21 191	-10 073
19.	Zisk/Ztráta z běžné činnosti za účetní období po zdanění		351 560	180 031
20.	Mimořádné výnosy	17	8 666	5 916
21.	Mimořádné náklady	17	-1 477	-12 673
	Mimořádný hospodářský výsledek		7 189	-6 757
22.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti			
23.	Zisk/Ztráta z mimořádné činnosti po zdanění		7 189	-6 757
24.	Zisk/ Ztráta za účetní období	20	358 749	173 274

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

z a r o k 2001

Název společnosti: Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.
Sídlo: Praha 7, pplk. Sochora 27
IČO: 60 19 76 09

OBSAH

1.	Východiska pro přípravu účetní závěrky	24
2.	Daň z příjmu běžné činnosti, odložený daňový závazek a pohledávka	26
3.	Struktura základního kapitálu a změny základního kapitálu v průběhu roku 2001	26
4.	Závazky z přijatých úvěrů zvláštního charakteru	27
5.	Analýza poskytnutých úvěrů	27
6.	Přijaté úvěry od bank a klientů	29
7.	Konsorciální úvěry	29
8.	Analýza ostatních pohledávek a závazků	30
9.	Odpis nepromlčených pohledávek	31
10.	Cenné papíry určené k obchodování, k prodeji a ostatní finanční investice	31
11.	Podíl dluhopisů a cenných papírů s pevným výnosem a podíl emitovaných dluhopisů se splatností do jednoho roku na celkové hodnotě těchto aktiv a pasiv	31
12.	Celková částka aktiv, které banka dala do zástavy pro vlastní záruky nebo třetí strany	31
13.	Rezervy a opravné položky	31
14.	Rozpis zřizovacích výdajů	32
15.	Hmotný a nehmotný dlouhodobý majetek	33
16.	Hmotný majetek kupovaný nebo prodáváný na základě smlouvy o pronájmu s následnou koupí	34
17.	Analýza ostatních aktiv a pasiv, provozních a mimořádných nákladů a výnosů	34
18.	Použití hospodářského výsledku	35
19.	Vlastní kapitál	36
20.	Celkové částky majetku a závazků v cizích měnách přepočtené na Kč	36
21.	Nedokončené termínové obchody	36
22.	Hodnoty převzaté bankou od třetích osob a spravované jménem banky na cizí účet	36
23.	Všeobecné provozní náklady	37
24.	Výše úvěrů a záruk poskytnutých členům správních, řídících a dozorčích orgánů	37
25.	Podrozvahové položky	37
26.	Významné události v roce 2001	37
27.	Významné události po účetní závěrce	38

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., (dále jen „banka“) byla založena dne 22. června 1994 a k témuž dni byla zapsána do Obchodního rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze. Ke dni 14. září 2001 byl změněn název společnosti na: Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. Činnost banky vymezuje zákon č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření. Je provozovatelem stavebního spoření spočívajícího v přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření a v poskytování úvěrů a příspěvků jeho účastníkům.

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami v ČR. Závěrka byla vytvořena na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Údaje uváděné v této příloze jsou uvedeny v tis. Kč, pokud není uvedeno jinak.

Způsoby oceňování majetku a závazků

Pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky, dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem

Pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky jsou účtovány v ceně pořízení včetně časově rozlišeného diskontu.

Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem jsou klasifikovány jako cenné papíry určené k obchodování, k prodeji nebo držené do splatnosti.

Dluhopisy a cenné papíry s pevným výnosem jsou účtovány v ceně pořízení upravené o diskont (prémii) a snížené o opravné položky z titulu přechodného snížení jejich hodnoty nebo snížené o částky odepsané z titulu trvalého snížení jejich hodnoty.

Dluhopisy a cenné papíry s pevným výnosem držené za účelem zisku z pohybů v krátkodobém horizontu jsou klasifikovány jako cenné papíry určené k obchodování. Opravné položky k těmto papírům jsou tvořeny v částce, o kterou cena pořízení převyšuje cenu tržní, a to podle jednotlivých cenných papírů.

Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem držené do splatnosti jsou účtovány v ceně pořízení. Rozdíl mezi cenou pořízení a nominální hodnotou vzniklý při nákupu cenných papírů s pevným výnosem je amortizován po celé období až do splatnosti s použitím původní efektivní úrokové sazby. Amortizace je zahrnuta do čistých úrokových výnosů. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, o kterou cena pořízení převyšuje cenu tržní, a to podle jednotlivých cenných papírů.

Dluhopisy a cenné papíry s pevným výnosem, které nejsou určeny k obchodování, ani drženy do splatnosti, jsou klasifikovány jako cenné papíry určené k prodeji. Opravné položky k těmto papírům jsou tvořeny v částce, o kterou cena pořízení převyšuje cenu tržní, a to podle jednotlivých cenných papírů.

Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem

V průběhu let 2000 a 2001 banka neevidovala žádné akcie, ani jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem.

Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Banka neměla k 31. 12. 2001, resp. 31. 12. 2000, žádné majetkové účasti v jiných společnostech.

Měnové a úrokové deriváty

V průběhu let 2000 a 2001 banka neevidovala žádné deriváty.

Úvěry a půjčky

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., jako specializovaná banka, jejíž aktivity vymezuje zákon č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, poskytuje klientům jednak překlenovací úvěry na dobu do vzniku nároku na úvěr ze stavebního spoření, jednak úvěry a půjčky vyplývající ze zákona o stavebním spoření.

Pohledávky z úvěrů klientů se účtují v zůstatkové hodnotě snížené o opravné položky.

Přepočet cizí měny

Banka nemá žádný majetek ani závazky v cizích měnách.

Oceňování a postupy odepisování hmotného a nehmotného majetku

Hmotný a nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o oprávk. Odepisování je prováděno podle stanoveného odpisového plánu po odhadovanou dobu životnosti lineární metodou.

Software	4 roky
Dopravní prostředky	4 roky
Inventář	4 – 6 let
Přístroje a zařízení	4 – 12 let
Budovy a stavby	20 – 30 let

Hmotný majetek s pořizovací cenou vyšší než 1 000 Kč a nižší než 40 000 Kč a nehmotný majetek s pořizovací cenou vyšší než 1 000 Kč a nižší než 60 000 Kč je účtován nepřímo přes oprávkové účty do nákladů za období, ve kterém byl uveden do používání. O trvalém snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku se účtuje formou odpisů, o přechodném snížení hodnoty se účtuje formou opravných položek.

Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, jsou účtovány jako mimořádné výnosy či náklady ve výkazu zisků a ztrát v běžném účetním období.

Postupy pro tvorbu rezerv

Banka vytváří rezervu ke krytí všeobecných rizik spojených s portfoliem pohledávek banky v souladu se zákonem č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů v platném znění a vnitřními předpisy banky.

Postupy pro tvorbu opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám za klienty

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 opatřením České národní banky č. 194/1998 Sb., kterým se stanoví zásady klasifikace pohledávek z úvěrů a tvorby opravných položek k pohledávkám. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou účtovány na účtech Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům v analytickém členění pro potřebu výpočtu daňové povinnosti. Rozpuštění opravných položek z důvodu pominutí přechodného snížení hodnoty úvěrů a použití opravných položek při odpisu pohledávky z úvěrů je účtováno na účtech Použití rezerv a opravných položek v analytickém členění pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

Daň z příjmů z běžné činnosti, odložená daň

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 2001 je 31 % (2000: 31 %). Odložená daň z příjmů se zjišťuje jako rozdíl mezi daňovým základem a ziskem před zdaněním zjištěným v účetnictví z titulu rozdílu mezi odpisy hmotného a nehmotného majetku podle zákona o daních z příjmů a odpisy uvedeného majetku podle odpisového plánu banky, jakož i všech ostatních dočasných rozdílů (např. z tvorby rezerv a opravných položek vytvářených nad rámec zákona o rezervách). Výše odložené daně se zjistí jako součin rozdílu mezi daňovým a účetním základem, a sazbou daně z příjmů, která je stanovena zákonem o dani z příjmů pro následující účetní a zdaňovací období (2002: 31 %). Při stanovení dočasných rozdílů se vychází z rozdílů rozvahových stavů, nikoliv jen z příslušných nákladů a výnosů.

O odložené daňové pohledávce je účtováno pouze do výše pravděpodobných budoucích zdanitelných příjmů.

2. DAŇ Z PŘÍJMŮ Z BĚŽNÉ ČINNOSTI, ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK A POHLEDÁVKA

Zdanění za rok 2001:

v tis. Kč	2001
Daň z příjmů splatná	38 900
Výnos z titulu odložené daně	-21 569
Mezिसoučet	17 331
Úprava daňové povinnosti	3 860
Celkem	21 191

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

v tis. Kč	2001
Stav na počátku roku	7 703
Změna stavu (výkaz zisků a ztrát)	-21 569
Celkem	-13 866

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

v tis. Kč	2001
Odložené daňové pohledávky	
Nehmotný a hmotný majetek	42 513
Ostatní daňové pohledávky	3 020
Rezervy a opravné položky	12 028
Odložené daňové závazky	
Ostatní odložené daňové závazky	12 831
Saldo dočasných rozdílů celkem	44 730
Sazby daně	31 %
Odložená daňová pohledávka / (závazek)	13 866

Odložená daňová pohledávka je k 31. 12. 2001 vykázána v položce Ostatní aktiva (viz také bod 17 této přílohy).

3. STRUKTURA ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU A ZMĚNY ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU V PRŮBĚHU ROKU 2001

Struktura základního kapitálu k 31. 12. 2001

v tis. Kč		Nominální	Celková
Druh akcií	Počet akcií (ks)	hodnota	nominální hodnota emise
Na jméno	5000	150	750 000
Celkem	5000	150	750 000

Podíly právnických nebo fyzických osob na základním kapitálu Stavební spořitelny České spořitelny, a. s.

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu v %
ČS, a.s.	Česká republika	60,5
Bayerische Landesbank Girozentrale	SRN	39,5
Celkem		100,00

Akcie nejsou volně obchodovatelné, k převodu na třetí osobu je třeba souhlasu valné hromady. V průběhu roku 2001 nedošlo ke změně základního kapitálu.

4. ZÁVAZKY Z PŘIJATÝCH ÚVĚŘŮ ZVLÁŠTNÍHO CHARAKTERU

Banka nepřijala žádné úvěry zvláštního charakteru.

5. ANALÝZA POSKYTNUTÝCH ÚVĚŘŮ**a) Úvěry poskytnuté bankám**

V souladu se zákonem o stavebním spoření banka neposkytla žádné úvěry jiným bankám.

b) Úvěry poskytnuté klientům – celkem

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2001	Stav k 31. 12. 2000
Úvěry právnickým osobám	11 970	18 848
Úvěry fyzickým osobám včetně podnikatelů	5 072 163	3 735 954
Úvěry vládnímu sektoru	404 446	3 384
Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům	-19 772	-7 918
Čisté úvěry klientům	5 468 807	3 750 268

Úvěry ze stavebního spoření

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2001	Stav k 31. 12. 2000
Úvěry ze stavebního spoření	2 741 028	1 800 007
Opravné položky k úvěrům ze stavebního spoření	-3 622	-523
Čisté úvěry ze stavebního spoření	2 737 406	1 799 484

Překlenovací úvěry

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2001	Stav k 31. 12. 2000
Překlenovací úvěry	2 335 581	1 935 947
Opravné položky k překlenovacím úvěrům	-15 855	-7 395
Čisté překlenovací úvěry	2 319 726	1 928 552

Komerční půjčky

v tis. Kč	Stav k	Stav k
	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Komerční půjčky	411 970	22 232
Opravné položky ke komerčním půjčkám	(295)	-
Čisté komerční půjčky	411 675	22 232

Struktura úvěrového portfolia

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2001		Stav k 31. 12. 2000	
	Poskytnuté úvěry	Opravné položky	Poskytnuté úvěry	Opravné položky
Standardní A	5 436 587	-	3 737 927	-
Sledované B	24 280	957	8 887	282
Nestandardní C	3 244	484	420	58
Pochybné D	362	98	1 453	502
Ztrátové E	24 106	18 233	9 499	7 076
Úvěrové portfolio celkem	5 488 579	19 772	3 758 186	7 918

c) Analýza poskytnutých úvěrů podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti

Analýza poskytnutých úvěrů podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti k 31. prosinci 2001:

v tis. Kč	Do 3 měs.	Do 1 roku	Od 1 do 2 let	Od 2 do 4 let	Od 4 do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Nefinanč. organ.	3 144	2 892	1 456	2 158	1 963	63	11 676
Vládní sektor	200 016	200 039	4 050	122	66	162	404 455
Obyvatelstvo	695 129	988 063	1 057 195	1 286 475	407 961	617 853	5 052 676
Celkem	898 289	1 190 994	1 062 701	1 288 755	409 990	618 078	5 468 807

Podíl poskytnutých úvěrů se zůstatkovou dobou splatnosti do 1 roku na celkové výši poskytnutých úvěrů k 31.12.2001 činil 38,2 %.

Analýza poskytnutých úvěrů podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti k 31. prosinci 2000:

v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měs.	Do 1 roku	Od 1 do 2 let	Od 2 do 4 let	Od 4 do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Nefinanč. organ.	1 121	2 711	8 629	4 950	-	477	960	18 848
Vládní sektor	685	1 652	1 047	-	-	-	-	3 384
Obyvatelstvo	269 829	396 375	918 670	808 018	94 182	801 343	439 619	3 728 036
Celkem	271 635	400 738	928 346	812 968	94 182	801 820	440 579	3 750 268

Podíl poskytnutých úvěrů se zůstatkovou dobou splatnosti do 1 roku na celkové výši poskytnutých úvěrů k 31. 12. 2000 činil 42,7 %.

d) Analýza poskytnutých úvěrů podle sektorů a podle druhu zajištění

Analýza poskytnutých úvěrů podle sektorů a podle druhu zajištění k 31. prosinci 2001:

v tis. Kč	Bank. záruky	Směneč. ručení	Zástav. právo nemovit.	Zástav. právo movitosti	Ručení třetí osobou	Peníze do zástavy	Dluhop. a akcie	Ostatní	Neza- jištěno	Celkem
Nefinanč. organ.	-	-	-	-	-	702	-	-	10 974	11 676
Vládní sektor	-	-	-	-	-	2 002	-	-	402 453	404 455
Obyvatelstvo	370	-	-	-	-	862 425	-	-	4 189 881	5 052 676
Celkem	370	-	-	-	-	865 129	-	-	4 603 308	5 468 807

Tabulka poskytuje analýzu podle typu zajištění, které banka zohledňuje při výpočtu opravných položek.

Analýza poskytnutých úvěrů podle sektorů a podle druhu zajištění k 31. prosinci 2000:

v tis. Kč	Bank. záruky	Směneč. ručení	Zástav. právo nemovit.	Zástav. právo movitosti	Ručení třetí osobou	Peníze do zástavy	Dluhop. a akcie	Ostatní	Neza- jištěno	Celkem
Nefinanč. organ.	-	-	-	-	-	727	-	-	18 121	18 848
Vládní sektor	-	-	-	-	-	-	-	3 384	-	3 384
Obyvatelstvo	461	-	-	-	-	789 501	-	-	2 938 074	3 728 036
Celkem	461	-	-	-	-	790 228	-	3 384	2 956 195	3 750 268

Položka Ostatní zahrnuje zajištění budoucími rozpočtovými příjmy u subjektů komunální sféry.

e) Směnky akceptované, příp. indosované bankou

Banka neevidovala k 31. 12. 2001, resp. k 31. 12. 2000, žádné akceptované směnky.

6. PŘIJATÉ ÚVĚRY OD BANK A KLIENTŮ

Banka neevidovala k 31. 12. 2001, resp. k 31. 12. 2000, žádné přijaté úvěry.

7. KONSORCIÁLNÍ ÚVĚRY

Banka není gestorem žádného konsorciálního úvěru. Vzhledem k omezení aktivních obchodů stanoveném zákonem č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření banka není ani participantem žádného takového úvěru.

8. ANALÝZA OSTATNÍCH POHLEDÁVEK A ZÁVAZKŮ

a) Pohledávky za bankami podle zbytkové doby splatnosti

v tis. Kč	Stav k	Stav k
	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Splatné na požádání	14 216	7 897
Do 3 měsíců	5 210 000	5 100 000
Do 1 roku	8 500 000	11 500 000
d 1 roku do 2 let	200 000	400 000
Od 2 let do 4 let	-	200 000
Od 4 do 5 let	500 000	-
Nad 5 let	-	-
Celkem	14 424 216	17 207 897

Pohledávky za bankami představují zejména termínová depozita umístěná u jiných peněžních ústavů.

b) Vklady u centrální banky

Peněžní rezervy u ČNB činí 45 257 tis. Kč k 31. prosinci 2001 (rok 2000: 475 726 tis. Kč).

c) Závazky ke klientům

v tis. Kč	Stav k	Stav k
	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Úsporné vklady klientů (mimo orgánů republiky a míst. orgánů)	29 312 586	25 550 106
splatné na požádání	3 098	20 738
splatné na výpověď	29 309 488	25 529 368
Vklady mimorozpočtových prostředků	4 736	2 344
splatné na výpověď	4 736	2 344
Závazky ke klientům celkem	29 317 322	25 552 450

d) Analýza závazků ke klientům podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti k 31. 12. 2001

v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měs.	Do 1 roku	Od 1 do 2 let	Od 2 do 4 let	Od 4 do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Nefinanč. organ.	-	272	442	42	976	587	219	2 538
Vládní sektor	-	1 127	723	2 040	423	423	-	4 736
Obyvatelstvo	3 098	7 992 698	6 772 127	7 245 081	6 036 036	1 049 429	211 579	29 310 048
Celkem	3 098	7 994 097	6 773 292	7 247 163	6 037 435	1 050 439	211 798	29 317 322

9. ODPIS NEPROMLČENÝCH POHLEDÁVEK

Banka v roce 2001, resp. 2000, neodepsala žádné nepromlčené pohledávky za klienty.

10. CENNÉ PAPIRY URČENÉ K OBCHODOVÁNÍ, K PRODEJI A DRŽENÉ DO SPLATNOSTI

v tis. Kč Název CP	Kotované / Nekotované	Nominální hodnota	Ks	Vykazovaná hodnota	Objem tržní	Opr. pol.
Portfolio k obchodování celkem		-	-	-	-	-
Pokladniční poukázky MF ČR	K	-	-	816 748	816 748	-
Portfolio k prodeji celkem		-	-	816 748	816 748	-
státní dluhopisy	K	8 900 000	980 000	9 308 101	9 456 640	-
hypoteční zástavní listy	K	790 000	67 300	825 037	863 615	-
Portfolio držené do splatnosti celkem		9 690 000	1 047 300	10 133 138	10 320 255	-
Celkem		9 690 000	1 047 300	10 949 886	11 137 003	-

11. PODÍL DLUHOPISŮ A CENNÝCH PAPÍRŮ S PEVNÝM VÝNOSEM A PODÍL EMITOVANÝCH DLUHOPISŮ SE SPLATNOSTÍ DO JEDNOHO ROKU NA CELKOVÉ HODNOTĚ TĚCHTO AKTIV A PASIV

Banka k 31. 12. 2001 vykazuje ve svém portfoliu cenné papíry s pevným výnosem ve výši 1 709 974 tis. Kč se zbytkovou splatností do 1 roku (rok 2000: 0 tis. Kč).

12. CELKOVÁ ČÁSTKA AKTIV, KTERÉ BANKA DALA DO ZÁSTAVY PRO VLASTNÍ ZÁRUKY NEBO TŘETÍ STRANY

Banka nedala žádná aktiva do zástavy pro vlastní závazky a nemá z tohoto titulu žádné pohledávky.

13. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

a) Analýza rezerv od 31. 12. 2000 do 31. 12. 2001

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2000	Tvorba	Použití / Rozpuštění	Stav k 31. 12. 2001
Rezervy k úvěrům	67 163	25 000	-	92 163
Rezervy k zárukám	-	-	-	-
Rezerva na bankovní rizika	120 000	-	120 000	-
Ostatní rezervy	33 000	-	33 000	-
Celkem	220 163	25 000	153 000	92 163

Banka v souladu s účetními postupy rozpustila pro nadbytečnost účelové rezervy.

b) Srovnání struktury rezerv k úvěrům

v tis. Kč	Stav k	Stav k	Stav k
	31. 12. 2001	31. 12. 2000	31.12. 1999
Rezervy na standardní úvěry	92 163	67 163	33 436
Ostatní rezervy na úvěry	-	-	-
Celkem rezervy k úvěrům	92 163	67 163	33 436

c) Analýza opravných položek od 31. 12. 2000 do 31.12. 2001

v tis. Kč	Stav k	Tvorba	Použití /	Stav k
	31. 12. 2000		Rozpuštění	31. 12. 2001
Sledované pohledávky	282	3 657	2 982	957
Nestandardní pohledávky	58	1 393	967	484
Pochybné pohledávky	502	897	1 301	98
Ztrátové pohledávky	7 076	16 467	5 310	18 233
Celkem	7 918	22 414	10 560	19 772
Cenné papíry a m. účasti	-	-	-	-
Ostatní	-	4	-	-
Celkem	7 918	22 418	10 560	19 776

14. ROZPIS ZŘIZOVACÍCH VÝDAJŮ

Banka neúčtuje ani nevykazuje zřizovací výdaje.

15. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ DLOUHODOBÝ MAJETEK

a) Analýza hmotného majetku

v tis. Kč	Pozemky a budovy pro bankovní činnost	Přístroje, zařízení a ostatní	Nedokončené investice		Celkem
			Pozemky a budovy	Ostatní	
Pořizovací cena					
Stav k 1. lednu 2001	186 040	160 066	137 950	1 191	485 247
Přírůstky	363	42 856	88 157	48 190	179 566
Úbytky	-	27 157	362	42 855	70 374
Stav k 31. prosinci 2001	186 403	175 765	225 745	6 526	594 439
Oprávký a opravné položky					
Stav k 1. lednu 2001	17 051	116 144	-	-	133 195
Odpisy	43 940	36 165	-	-	80 105
Úbytky	-	27 157	-	-	27 157
Opravné položky	-	-	-	-	-
Stav k 31. prosinci 2001	60 991	125 152	-	-	186 143
Zůstatková cena					
Stav k 1. lednu 2001	168 989	43 922	137 950	1 191	352 052
Stav k 31. prosinci 2001	125 412	50 613	225 745	6 526	408 296

Banka provedla přecenění majetku (budovy) na tržní hodnotu stanovenou na základě odborného znaleckého posudku zaúčtováním mimořádného odpisu ve výši 38 785 tis. Kč. U tohoto majetku banka předpokládá v nejbližších následných letech prodej.

b) Analýza nehmotného majetku

v tis. Kč	Software a jiný			
	Goodwill	nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací cena				
Stav k 1. lednu 2001	-	87 875	100	87 975
Přírůstky	-	36 430	55 697	92 127
Úbytky	-	1 370	38 592	39 962
Stav k 31. prosinci 2001	-	122 935	17 205	140 140
Oprávký				
Stav k 1. lednu 2001	-	67 746	-	67 746
Odpisy	-	22 964	-	22 964
Úbytky	-	1 370	-	1 370
Stav k 31. prosinci 2001	-	89 340	-	89 340
Zůstatková cena				
Stav k 1. lednu 2001	-	20 129	100	20 229
Stav k 31. prosinci 2001	-	33 595	17 205	50 800

16. HMOTNÝ MAJETEK KUPOVANÝ NEBO PRODÁVANÝ NA ZÁKLADĚ SMLOUVY O PRONÁJMU S NÁSLEDNOU KOUPI

Banka nekoupila ani neprodala hmotný majetek s následnou koupí.

17. ANALÝZA OSTATNÍCH AKTIV A PASIV, PROVOZNÍCH A MIMOŘÁDNÝCH NÁKLADŮ A VÝNOSŮ

Ostatní aktiva

v tis. Kč	Stav k	Stav k
	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Ostatní aktiva celkem	2 570 890	2 158 137
Různí dlužníci vč. záloh	4 522	31 143
Odložená daňová pohledávka	13 866	-
Zúčtování se státním rozpočtem	-	23 633
Pohledávky vůči státu	2 500 000	2 000 000
Ostatní	52 506	103 361
Opravné položky	(4)	-

Ostatní pasiva

v tis. Kč	Stav k	Stav k
	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Ostatní pasiva celkem	3 189 088	2 134 516
Ostatní závazky ke klientům	592 070	22 513
Závazky ke klientům – státní podpora	2 500 000	2 000 000
Dohadné položky pasivní	3 678	4 963
Různí věřitelé	67 295	85 312
Závazky za státem	6 379	-
Ostatní	19 666	21 728

Státní podpora

Odhad výše státní podpory stavebního spoření vychází z koeficientu, který je stanoven na základě dlouhodobého vývoje přiznané státní podpory stavebního spoření a výše vlastních vkladů klientů stavebního spoření za dané roční období.

Čistý výnos z úroků

Pokles úrokové marže a tím i dosahovaných výsledků hospodaření je vyvolán dlouhodobým poklesem úrokových sazeb na finančním a kapitálovém trhu proti fixním úrokům z úsporných vkladů klientů stavebního spoření.

Ostatní provozní výnosy

v tis. Kč	Stav k	Stav k
	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Ostatní provozní výnosy celkem	3 407	863
Výnosy z převodu ostatního majetku	2 517	494
Ostatní	890	369

Mimořádné výnosy

v tis. Kč	Stav k	Stav k
	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Mimořádné výnosy celkem	8 666	5 916
Opravy výnosů minulých let	423	280
Náhrady škod, pokut a penále	1 015	161
Ostatní – reklasifikace technického zhodnocení majetku	7 213	-
Ostatní	15	5 475

Ostatní provozní náklady

v tis. Kč	Stav k	Stav k
	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Ostatní provozní náklady celkem	30 845	20 626
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	23 217	20 155
Náklady z převodu ostatního majetku	7 088	-
Ostatní	540	471

Mimořádné náklady

v tis. Kč	Stav k	Stav k
	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Mimořádné náklady celkem	1 477	12 673
Opravy nákladů minulých let	1 095	1 242
Škody, pokuty a penále	167	47
Ostatní	215	11 384

18. POUŽITÍ HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU

Banka uhradila svou ztrátu / rozdělila svůj zisk za rok 2000 a nerozdělený zisk minulých let následujícím způsobem

v tis. Kč	Nerozdělený zisk	Zákonný	Ostatní fondy
		rezervní fond	ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2000	6 300	150 000	342 630
Zisk/ztráta roku 2000	173 274	-	-
Příděly fondům ze zisku	-3 400	-	3 400
Ostatní užití fondů	-	-	-2 024
Ostatní použití zisku	-1 070	-	-
Dividendy a tantiémy	-175 000	-	-
Zůstatek po rozdělení	104	150 000	344 006

Banka navrhuje rozdělit svůj zisk /uhradit ztrátu za rok 2001 a nerozdělený zisk minulých let následujícím způsobem

v tis. Kč			
	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2001	104	150 000	344 006
Zisk/ztráta roku 2001	358 749	-	-
Příděly fondům ze zisku	(2 500)	-	2 500
Ostatní užití fondů	-	-	-
Dividendy a tantiémy	(356 175)	-	-
Zůstatek po rozdělení	178	150 000	346 506

19. VLASTNÍ KAPITÁL

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2001	Stav k 31. 12. 2000
Základní kapitál	750 000	750 000
Povinné rezervní fondy	150 000	150 000
Zisk z minulých let	104	6 300
Zisk běžného roku	358 749	173 274
Ostatní fondy tvořené ze zisku	344 006	342 630
Vlastní kapitál	1 602 859	1 422 204

20. CELKOVÉ ČÁSTKY MAJETKU A ZÁVAZKŮ V CIZÍCH MĚNÁCH PŘEPOČTENÉ NA KČ

Banka nemá majetek ani závazky v cizích měnách.

21. NEDOKONČENÉ TERMÍNOVÉ OBCHODY

Banka neprovedla v roce 2001, resp. v roce 2000, žádné termínované obchody.

22. HODNOTY PŘEVZATÉ BANKOU OD TŘETÍCH OSOB A SPRÁVOVANÉ JMÉNEM BANKY NA CIZÍ ÚČET

Banka k 31. 12. 2001, resp. k 31. 12. 2000, neevidovala žádné hodnoty převzaté bankou od třetích osob a spravované jménem banky na cizí účet.

23. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

Všeobecné provozní náklady

v tis. Kč	Stav k	Stav k
	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Osobní náklady	150 088	131 400
z toho: mzdy a odměny	111 584	95 538
sociální náklady a zdravotní pojištění	38 504	35 862
Odměny členů představenstva	-	1 320
Odměny členů dozorčí rady	1 560	1 800
Ostatní všeobecné provozní náklady	363 723	331 203
Celkem	515 371	465 723

Počet zaměstnanců v roce 2001

	Stav k	Stav k
	31. 12. 2001	31. 12. 2000
Průměrný počet zaměstnanců	298	290
Počet členů dozorčí rady	9	6
Počet členů představenstva	4	4

24. VÝŠE ÚVĚŘŮ A ZÁRUK POSKYTNUTÝCH ČLENŮM SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ

Banka neposkytla v roce 2001, resp. 2000, žádné úvěry členům správních, řídicích a dozorčích orgánů.

25. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

K 31. prosinci 2001 představovaly potenciální závazky z úvěrů z titulu nečerpaných úvěrových linek 853 625 tis. Kč (v roce 2000: 213 357 tis. Kč).

26. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI V ROCE 2001

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., aplikovala do účetního automatizovaného systému všechny změny vyplývající z novely zákona o účetnictví a účtové osnovy a postupů účtování pro banky, platné od roku 2001, které se přímo dotýkaly činnosti banky, a to zejména:

- nový postup pro účtování úroků z prodlení,
- portfolia cenných papírů,
- účtování úrokových výnosů a nákladů z cenných papírů metodou efektivní úrokové míry.

27. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Po datu účetní závěrky k 31. prosince 2001 nenastaly žádné následné události, které by měly významný dopad do účetní závěrky. Od 1. ledna 2002 je v platnosti nový zákon o účetnictví a účtová osnova a postupy účtování pro banky a některé finanční instituce. Banka v současné době analyzuje dopady těchto změn.

V Praze dne 2. 4. 2002

JUDr. Jiří KLÁN
předseda představenstva
a generální ředitel

Ing. Vojtěch LUKÁŠ
místopředseda představenstva
a 1. náměstek generálního ředitele

FINANCIAL SECTION

Auditor's Report	40
Balance Sheet as of 31. 12. 2001	41
Profit and Loss Account for 2001	43
Notes to the Financial Statements for 2001	45

**Auditor's Report to the Shareholders of
Stavební spořitelna České spořitelny a.s.**

Based upon our audit, we issued the following audit report dated 2 April 2002 original report on the financial statements which are included in this annual report:

“We have audited the accompanying financial statements of Stavební spořitelna České spořitelny a.s. for the year ended 31 December 2001. These financial statements are the responsibility of the Bank's Board of Directors. Our responsibility is to express an opinion on the financial statements, taken as a whole, based on our audit.

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and the auditing standards issued by the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we plan and conduct the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatements. An audit includes examining, on a test basis, the accounting records and other evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes an assessment of the accounting principles used and significant estimates made by the Company in the preparation of the financial statements, as well as evaluation of the overall financial statements presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion on the financial statements.

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the assets, liabilities and equity of Stavební spořitelna České spořitelny a.s. as of 31 December 2001, the results of its operations and its financial position for the year then ended in accordance with the Accounting Act and applicable Czech regulations.”

We have reviewed the factual accuracy of information included in the report on transactions with related parties included in this annual report on pages 67 to 70. This report is the responsibility of the Bank's Board of Directors. Nothing has come to our attention based on our review that indicates that there are material factual inaccuracies in the information contained in the report.

We have read other financial information included in this annual report for consistency with the audited financial statements. The responsibility for the completeness and correctness of the annual report rests with the Bank's Board of Directors. In our opinion, other financial information included in this annual report is consistent, in all material respects, with the audited financial statements.

Prague, 29 May 2002


Audit firm:
Deloitte & Touche spol. s r.o.
Certificate no. 79


Statutory auditor:
Michal Petrman
Certificate no. 1105

BALANCE SHEET

as of 31. 12. 2001

ASSETS

CZK '000	Note	2001 Gross amount	2001 Provision	2001 Net amount	2000 Net amount
1. Cash in hand, deposits with central banks and post checking accounts		45,870		45,870	477,208
2. Amounts receivable from banks	8	14,424,216		14,424,216	17,207,897
a) Payable on demand		14,216		14,216	7,897
b) Other receivables		14,410,000		14,410,000	17,200,000
of which: subordinated assets					
3. Amounts receivable from clients	5	5,488,579	19,772	5,468,807	3,750,268
a) Payable on demand					
b) Other receivables		5,488,579	19,772	5,468,807	3,750,268
of which: subordinated assets					
4. Bonds and other fixed income securities held for trading					
a) Issued by banks					
of which: own bonds					
b) Issued by other entities					
5. Shares and other variable yield securities held for trading					
6. Fixed asset investments in associated undertakings					
a) In banks					
b) In other entities					
7. Fixed asset investments in subsidiary undertakings					
a) In banks					
b) In other entities					
8. Other financial investments	10	10,949,886		10,949,886	4,948,479
9. Intangible fixed assets	15	140,140	89,340	50,800	20,229
a) Establishment costs					
b) Software and other intangible fixed assets		140,140	89,340	50,800	20,229
10. Tangible fixed assets	15	594,439	186,143	408,296	352,052
a) Land and buildings for banking activities		412,148	60,991	351,157	306,939
b) Other		182,291	125,152	57,139	45,113
11. Treasury shares					
12. Other assets	17	2,570,894	4	2,570,890	2,158,137
13. Subscribed share capital called-up and not paid					
14. Prepayments and accrued income		351,783		351,783	466,350
Total assets		34,565,807	295,259	34,270,548	29,380,620

LIABILITIES**CZK '000**

		2001	2000
1.	Amounts payable to banks		
a)	Payable on demand		
b)	Other payables		
2.	Amounts payable to clients	8	29,317,322
a)	Savings deposits		25,552,450
	of which: payable on demand		3,098
b)	Other payables		20,738
	of which: payable on demand		
3.	Certificates of deposit and similar debt securities		
a)	Certificates of deposit		
b)	Other		
4.	Accruals and deferred income		69,116
5.	Reserves	13	92,163
a)	Reserves for standard loans and guarantees		92,163
b)	Reserves for foreign exchange rate losses		
c)	Reserves for other banking risks		0
d)	Other reserves		0
6.	Subordinated liabilities		
7.	Other liabilities	17	3,189,088
8.	Share capital	3	750,000
	of which: share capital paid up	3	750,000
9.	Share premium fund		
10.	Reserve funds	19	150,000
a)	Statutory reserve funds		150,000
b)	Reserve funds for treasury shares		
c)	Other reserve funds		
11.	Capital funds and other funds created from profit	19	344,006
a)	Capital funds		35
b)	Other funds created from profit		343,971
12.	Retained earnings and accumulated losses of prior years	19	104
13.	Profit for the year	19	358,749
Total liabilities		34,270,548	29,380,620

OFF-BALANCE SHEET**CZK '000**

		2001	2000
1.	Total contingent liabilities		
	of which:		
a)	Received bills of exchange/acceptances and endorsements of bills of exchange		
b)	Commitments from guarantees		
c)	Commitments from collateral		
2.	Other irrevocable commitments	25	853,625
3.	Receivables from spot, forward and option transactions		
4.	Commitments under spot, forward and option transactions		

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

for 2001

CZK '000	Note	2001	2000
1. Interest income and similar income		1,676,955	1,604,181
of which: interest income from fixed income securities		557,101	421,486
2. Interest expense and similar expenses		(1,000,721)	(916,069)
of which: interest expense on fixed income securities			
Net interest income		676,234	688,112
3. Income from variable yield securities			
of which:			
a) Income from shares and other variable yield securities			
b) Income from investments in associated undertakings			
c) Income from investments in subsidiary undertakings			
d) Income from other investments			
4. Fees and commissions income		472,632	339,924
5. Fees and commissions expense		(349,448)	(280,341)
6. Profit/(loss) from financial operations			
7. Other income	17	3,407	863
8. General operating costs	23	(515,371)	(465,723)
of which:			
a) Staff costs		(150,088)	(131,400)
aa) Wages and salaries		(111,584)	(95,538)
ab) Social insurance		(28,660)	(26,745)
ac) Health insurance		(9,844)	(9,117)
b) Other operating costs		(365,283)	(334,323)
9. Creation of reserves and provisions for tangible and intangible fixed assets			
a) Creation of reserves for tangible fixed assets			
b) Creation of provisions for tangible fixed assets			
c) Creation of provisions for intangible fixed assets			
10. Use of reserves and provisions for tangible and intangible fixed assets			
a) Use of reserves for tangible fixed assets			
b) Use of provisions for tangible fixed assets			
c) Use of provisions for intangible fixed assets			
11. Other costs	17	(30,845)	(20,626)
Net profit/(loss) before provisioning against loans and fixed asset investments		256,609	262,209

CZK '000		Note	2001	2000
12.	Creation of reserves and provisions for loans and guarantees	13	(47,414)	(44,242)
13.	Use of reserves and provisions for loans and guarantees	13	10,560	5,055
14.	Creation of reserves and provisions for fixed asset investments and other financial investments			
15.	Use of reserves and provisions for fixed asset investments and other financial investments			
16.	Creation of other reserves and provisions	13	(4)	(33,000)
17.	Use of other reserves and provisions	13	153,000	82
	Net profit/(loss) before income tax		372,751	190,104
18.	Income tax		(21,191)	(10,073)
19.	Profit/(loss) from ordinary activities after income tax		351,560	180,031
20.	Extraordinary income	17	8,666	5,916
21.	Extraordinary costs	17	(1,477)	(12,673)
	Profit/(loss) from extraordinary activities		7,189	(6,757)
22.	Income tax from extraordinary activities			
23.	Profit/(loss) from extraordinary activities after tax		7,189	(6,757)
24.	Profit for the year	19	358,749	173,274

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2001

Name of the Company: Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.
Registered Office: Praha 7, pplk. Sochora 27
Corporate ID: 60 19 76 09

TABLE OF CONTENTS

1.	Basis of preparation	46
2.	Taxation	48
3.	Structure of share capital and changes in share capital during 2001	48
4.	Commitments from accepted loans of a special nature	49
5.	Analysis of provided loans	49
6.	Loans accepted from banks and clients	51
7.	Syndicated loans	51
8.	Analysis of other receivables and payables	52
9.	Write-off of non-statute barred receivables	53
10.	Trading securities, securities available for sale and held to maturity	53
11.	Proportion of debt securities and fixed income securities and proportion of issued bonds with maturity less than one year to total balance of these assets and liabilities	53
12.	Total assets pledged as collateral for own guarantees or third parties	53
13.	Reserves and provisions	53
14.	Breakdown of establishment costs	54
15.	Tangible and intangible fixed assets	55
16.	Tangible fixed assets acquired or sold under finance lease contracts	56
17.	Analysis of other assets and liabilities, operating and extraordinary expenses and income	56
18.	Allocation of net profit	57
19.	Shareholders' equity	58
20.	Total assets and liabilities in foreign currencies	58
21.	Outstanding term transactions	58
22.	Assets received from clients for administration and custody	58
23.	General operating costs	59
24.	Loans and guarantees provided to the members of the statutory, management and supervisory bodies	59
25.	Off balance sheet commitments and contingencies	59
26.	Significant events during 2001	59
27.	Significant events after the balance sheet date	60

1. BASIS OF PREPARATION

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (the "Bank") was incorporated on 22 June 1994 and registered in the Register of Companies held at the Municipal Court in Prague as of the same date. As of 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 Construction Savings and Construction Savings State Support Act No. 96/1993 Coll. The Bank operates a construction savings scheme involving the acceptance of deposits from, and the provision of loans and contributions to, its clients under the construction savings program.

The financial statements have been prepared on the basis of accounting records maintained in accordance with Accounting Act No. 563/1991 Coll. and applicable Czech regulations and standards. The financial statements have been prepared on an accruals basis and under the historical cost convention.

These financial statements have been prepared on an unconsolidated basis.

All amounts in the notes to the financial statements are reported in thousands of Czech Crowns, unless otherwise stated.

Valuation of Assets and Liabilities

Treasury Bills and other Bills, Debt Securities and Other Fixed Income Securities

Treasury bills and other bills are stated at cost including the amortized discount arising on purchase.

Debt securities and other fixed income securities are classified as trading securities, securities available for sale or held to maturity. Debt securities and fixed income securities are carried at amortized cost less a provision for temporary diminution in value or net of amounts written down due to a permanent diminution in value.

Debt securities and fixed income securities acquired by the Bank for the purpose of generating a profit from fluctuations in prices in the short term are classified as trading securities. Provisions against trading securities are established as equal to the excess of cost over market value on a case-by-case basis.

Debt securities and other fixed income securities held to maturity are carried at cost. The premium or discount arising on the purchase of fixed income securities is amortized over the term to maturity using the original effective interest rate. Amortization charges are taken to net interest income. Provisions against these securities are established as equal to the excess of cost over market value on a case-by-case basis.

Debt securities and other fixed income securities that are not classified as trading or held to maturity are treated as available for sale. Provisions against these securities are established as equal to the excess of cost over market value on a case-by-case basis.

Shares and Other Variable Yield Securities

During 2000 and 2001, the Bank recorded no shares or other variable yield securities.

Investments in Subsidiaries and Associates

The Bank recorded no investments in subsidiary or associate undertakings as of 31 December 2001 and 31 December 2000.

Foreign Currency and Interest Rate Derivative Instruments

The Bank recorded no foreign currency or interest rate derivative instruments during 2000 and 2001.

Loans and Borrowings

The Bank, as a special-purpose financial institution, whose principal activities are set out in Construction Savings and Construction Savings State Support Act No. 96/1993 Coll., provides its clients with bridging loan facilities over the term of the construction savings loan entitlement, loans and borrowings as mandated by the Construction Savings Act.

Loans to customers are carried at net book value less provisions.

Foreign Currency Translation

The Bank has no assets or liabilities denominated in foreign currencies.

Valuation and Depreciation of Tangible and Intangible Fixed Assets

Tangible and intangible fixed assets are stated at historical cost less accumulated depreciation. Depreciation is provided on a straight line basis over the estimated useful economic life of the asset as indicated below:

Software	4 years
Vehicles	4 years
Furniture and fixtures	4 – 6 years
Office equipment	4 – 12 years
Buildings and structures	20 – 30 year

Tangible fixed assets costing greater than CZK 1,000 but lower than CZK 40,000 and intangible fixed assets costing greater than CZK 1,000 but lower than CZK 60,000 are expensed through accumulated depreciation accounts in the period in which they are put into use.

Other-than-temporary declines in value of tangible and intangible fixed assets are recorded through depreciation charges, temporary declines in value are recorded through provisions.

Items from Other Accounting Periods

Items from other accounting periods than those to which they relate from an accounting and taxation viewpoint are recorded as extraordinary income or expenses in the current year's profit and loss account.

Policies for General Reserves

The Bank establishes general reserves to cover risks inherent in the loan portfolio in accordance with Reserves Act No. 593/1992 Coll., as amended and internal regulations.

Policies of Provisioning for Classified Loan Receivables

Loan receivables are assessed with reference to their recoverability rate. Based upon this assessment, the Bank records provisions against individual debts. Provisions are created in accordance with Czech National Bank Regulation No. 194/1998 Coll., which defines principles for loan receivable classification and the creation of provisions for loan receivables. Provisions charged to expenses are recorded in accounts "Creation of Reserves and Provisions" in analytical split for the tax liability calculation purposes. The release of provision as a result of the reversal of the temporary decline in the value of loans and the use of provisions in writing off loan receivables is accounted for in the account "Use of Reserves and Provisions" in analytical split for the tax liability calculation purposes.

Taxation

Taxation is calculated using the profit for the year adjusted by adding tax non-deductible expenses and deducting tax non-taxable income. Taxation is calculated in accordance with Income Taxes Act No. 586/1992 Coll., as amended. The currently enacted tax rate is 31 percent for 2001 (2000: 31 percent).

Deferred income tax is provided for temporary differences between the tax basis and the accounting profit before tax arising from depreciation of tangible and intangible fixed assets as per the Income Taxes Act and the depreciation as per the Bank's depreciation plan, as well as other temporary differences (such as creation of reserves and provisions for loan receivables in excess of the statutory limit set out in the Reserves Act). The amount of deferred tax is calculated by multiplying the temporary difference between the tax and accounting basis by the income tax rate applicable enacted by the Income Taxes Act for the following accounting and tax period (2002: 31%). In determining temporary differences, the Bank uses the balance sheet liability method, rather than taking into account the changes between relevant income and expense accounts.

Deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the tax assets can be utilized.

2. TAXATION

Taxation for the year ended 31 December 2001:

CZK '000	2001
Current year tax	38,900
Deferred tax movement	(21,569)
Subtotal	17,331
Adjustment of tax liability	3,860
Total	21,191

Deferred tax assets and liabilities are composed of the following balances:

CZK '000	2001
Opening balance	7,703
Movement (profit & loss account credit/charge)	(21,569)
Total	(13,866)

Deferred tax assets and liabilities are attributable to the following items:

CZK '000	2001
Deferred tax assets	
Tangible and intangible assets	42,513
Other receivables	3,020
Reserves and provisions	12,028
Deferred tax liabilities	
Other deferred tax liabilities	12,831
Total temporary differences	44,730
Tax rates	31%
Deferred tax receivables/ (liabilities)	13,866

The deferred tax asset is reported within "Other Assets" as of 31 December 2001 (refer also to Note 17).

3. STRUCTURE OF SHARE CAPITAL AND CHANGES IN SHARE CAPITAL DURING 2001

The structure of share capital as of 31 December 2001 is as follows:

CZK '000			Total par value
Type of shares	Number of shares	Par value	of the issue
Registered	5000	150	750,000
Total	5000	150	750,000

Shareholdings of corporate entities or individuals in the Bank :

Name of the company	Registered office	Ownership percentage
ČS, a.s.	Czech Republic	60.5
Bayerische Landesbank Girozentrale	Germany	39.5
Total		100.00

The shares are not readily marketable, transfers to third parties are subject to approval by the general meeting of shareholders. There were no changes in the share capital balance during the year ended 31 December 2001.

4. COMMITMENTS FROM ACCEPTED LOANS OF A SPECIAL NATURE

The Bank accepted no loans of a special nature.

5. ANALYSIS OF PROVIDED LOANS
a) Loans to banks

In compliance with the Construction Savings Act, the Bank provided no loans to other banks.

b) Total loans to clients

CZK '000	Balance at 31 Dec 2001	Balance at 31 Dec 2000
Corporate loans	11,970	18,848
Retail loans (including business retail loans)	5,072,163	3,735,954
Government sector loans	404,446	3,384
Provisions for classified loans	(19,772)	(7,918)
Loans to clients, net	5,468,807	3,750,268

Construction savings loans

CZK '000	Balance at 31 Dec 2001	Balance at 31 Dec 2000
Construction savings loans	2,741,028	1,800,007
Provisions for construction savings loans	(3,622)	(523)
Construction savings loans, net	2,737,406	1,799,484

Bridging loans

CZK '000	Balance at 31 Dec 2001	Balance at 31 Dec 2000
Bridging loans	2,335,581	1,935,947
Provisions for bridging loans	(15,855)	(7,395)
Bridging loans, net	2,319,726	1,928,552

Commercial loans

CZK '000	Balance at 31 Dec 2001	Balance at 31 Dec 2000
Commercial loans	411,970	22,232
Provisions for commercial loans	(295)	-
Commercial loans, net	411,675	22,232

Structure of the loan portfolio

CZK '000	Balance at 31 Dec 2001		Balance at 31 Dec 2000	
	Provided loans	Provisions	Provided loans	Provisions
Standard A	5,436,587	-	3,737,927	-
Watch B	24,280	957	8,887	282
Sub-standard C	3,244	484	420	58
Doubtful D	362	98	1,453	502
Loss E	24,106	18,233	9,499	7,076
Total loan portfolio	5,488,579	19,772	3,758,186	7,918

c) Analysis of provided loans by sector and remaining maturity

Analysis of provided loans by sector and remaining maturity as of 31 December 2001

CZK '000	To 3 months	Up to 1 year	From 1 to 2 years	From 2 to 4 years	From 4 to 5 years	Over 5 years	Total
Non-financial organizations	3,144	2,892	1,456	2,158	1,963	63	11,676
Government sector	200,016	200,039	4,050	122	66	162	404,455
Citizens	695,129	988,063	1,057,195	1,286,475	407,961	617,853	5,052,676
Total	898,289	1,190,994	1,062,701	1,288,755	409,990	618,078	5,468,807

The proportion of provided loans with remaining maturity less than one year to the total provided loans was 38.2 percent as of 31 December 2001.

Analysis of provided loans by sector and remaining maturity as of 31 December 2000

CZK '000	On demand	To 3 months	Up to 1 year	From 1 to 2 years	From 2 to 4 years	From 4 to 5 years	Over 5 years	Total
Non-financial organizations	1,121	2,711	8,629	4,950	-	477	960	18,848
Government sector	685	1,652	1,047	-	-	-	-	3,384
Citizens	269,829	396,375	918,670	808,018	94,182	801,343	439,619	3,728,036
Total	271,635	400,738	928,346	812,968	94,182	801,820	440,579	3,750,268

The proportion of provided loans with remaining maturity less than one year to the total provided loans was 42.7 percent as of 31 December 2000.

d) Analysis of provided loans by sector and type of collateral taken

Analysis of provided loans by sector and type of collateral taken as of 31 December 2001

CZK '000	Bank guaran- tees	Surety- ship	Real estate collateral	Lien on movable assets	Third party guarantees	Cash taken into custody	Bonds and shares	Other	Non-colla- teralized	Total
Non-financial organizations	-	-	-	-	-	702	-	-	10,974	11 676
Government sector	-	-	-	-	-	2,002	-	-	402,453	404 455
Citizens	370	-	-	-	-	862,425	-	-	4,189,881	5 052 676
Total	370	-	-	-	-	865,129	-	-	4,603,308	5,468,807

The table above provides an analysis by type of collateral that the Bank takes into consideration in determining provisioning requirements.

Analysis of provided loans by sector and type of collateral taken as of 31 December 2000

CZK '000	Bank guaran- tees	Surety- ship	Real estate collateral	Lien on movable assets	Third party guarantees	Cash taken into custody	Bonds and shares	Other	Non-colla- teralized	Total
Non-financial organizations	-	-	-	-	-	727	-	-	18,121	18,848
Government sector	-	-	-	-	-	-	-	3,384	-	3,384
Citizens	461	-	-	-	-	789,501	-	-	2,938,074	3,728,036
Total	461	-	-	-	-	790,228	-	3,384	2,956,195	3,750,268

The category "Other" consists of collateral in the form of future budgetary income of the government sector entities.

e) Bills of Exchange Accepted or Endorsed by the Bank

The Bank neither accepted nor endorsed any bills of exchange as of 31 December 2001 and 31 December 2000.

6. LOANS ACCEPTED FROM BANKS AND CLIENTS

The Bank recorded no loans accepted from banks and clients as of 31 December 2001 and 31 December 2000.

7. SYNDICATED LOANS

The Bank does not act as the principal director and coordinator of any syndicated loan facility. Given the restrictions placed on active transactions as set out in Construction Savings and Construction Savings State Support Act No. 96/1993 Coll., the Bank participates in no such loan facility.

8. ANALYSIS OF OTHER RECEIVABLES AND PAYABLES

a) Receivables from banks by remaining maturity

CZK '000	Balance at 31 Dec 2001	Balance at 31 Dec 2000
Payable on demand	14,216	7,897
To 3 months	5,210,000	5,100,000
Up to 1 year	8,500,000	11,500,000
From 1 year to 2 years	200,000	400,000
From 2 years to 4 years	-	200,000
From 4 to 5 years	500,000	-
Over 5 years	-	-
Total	14,424,216	17,207,897

Accounts receivable from banks consist principally of term deposits placed with other financial institutions.

b) Balances with the Central Bank

Balances with the Czech National Bank (cash reserves) amount to CZK 45,257 thousand as of 31 December 2001 (2000: CZK 475,726 thousand).

c) Payables to clients

CZK '000	Balance at 31 Dec 2001	Balance at 31 Dec 2000
Savings deposits of clients (except for state and municipality bodies)	29,312,586	25,550,106
Payable on demand	3,098	20,738
Payable on notice	29,309,488	25,529,368
Deposits of off-budgetary funding	4,736	2,344
Payable on notice	4,736	2,344
Total payables to clients	29,317,322	25,552,450

d) Analysis of payables to clients by sector and remaining maturity as of 31 December 2001

CZK '000	On demand	To 3 months	Up to 1 year	From 1 to 2 years	From 2 to 4 years	From 4 to 5 years	Over 5 years	Total
Non-financial organizations	-	272	442	42	976	587	219	2,538
Government sector	-	1,127	723	2,040	423	423	-	4,736
Citizens	3,098	7,992,698	6,772,127	7,245,081	6,036,036	1,049,429	211,579	29,310,048
Total	3,098	7,994,097	6,773,292	7,247,163	6,037,435	1,050,439	211,798	29,317,322

9. WRITE-OFF OF NON-STATUTE BARRED RECEIVABLES

The Bank wrote off no non-statute barred receivables from clients during the years ended 31 December 2001 and 2000.

10. TRADING SECURITIES, SECURITIES AVAILABLE FOR SALE AND HELD TO MATURITY

CZK '000	Listed/ unlisted	Par value	Pieces	Carrying value	Market volume	Provisions
Name of security						
Total trading portfolio		-	-	-	-	-
Government treasury bills	Listed	-	-	816,748	816,748	-
Total portfolio available for sale		-	-	816,748	816,748	-
Government bonds	Listed	8,900,000	980,000	9,308,101	9,456,640	-
Mortgage certificates	Listed	790,000	67,300	825,037	863,615	-
Total investments held to maturity investments		9,690,000	1,047,300	10,133,138	10,320,255	-
Total		9,690,000	1,047,300	10,949,886	11,137,003	-

11. PROPORTION OF DEBT SECURITIES AND FIXED INCOME SECURITIES AND PROPORTION OF ISSUED BONDS WITH MATURITY LESS THAN ONE YEAR TO TOTAL BALANCE OF THESE ASSETS AND LIABILITIES

As of 31 December 2001, the Bank's portfolio included fixed income securities with maturity less than one year in the amount of CZK 1,709,974 thousand (2000: nil).

12. TOTAL ASSETS PLEDGED AS COLLATERAL FOR OWN GUARANTEES OR THIRD PARTIES

The Bank pledged no assets for its own liabilities and therefore records no commitments in this respect.

13. RESERVES AND PROVISIONS

a) Analysis of reserves from 31 December 2000 to 31 December 2001

CZK '000	Balance at 31 Dec 2000	Creation	Use/ Release	Balance at 31 Dec 2001
Reserves for loans	67,163	25,000	-	92,163
Reserves for guarantees	-	-	-	-
Reserve for banking risks	120,000	-	120,000	-
Other reserves	33,000	-	33,000	-
Total	220,163	25,000	153,000	92,163

The Bank released surplus reserves in compliance with accounting policies.

b) Breakdown of the loan reserve structures

CZK '000	Balance at 31 Dec 2001	Balance at 31 Dec 2000	Balance at 31 Dec 1999
Reserves for standard loans	92,163	67,163	33,436
Other reserves for loans	-	-	-
Total reserves for loans	92,163	67,163	33,436

c) Analysis of provisions from 31 December 2000 to 31 December 2001

CZK '000	Balance at 31 Dec 2000	Creation	Use/ Release	Balance at 31 Dec 2001
Watch loans	282	3,657	2,982	957
Substandard loans	58	1,393	967	484
Doubtful loans	502	897	1,301	98
Loss loans	7,076	16,467	5,310	18,233
Total	7,918	22,414	10,560	19,772
Securities and equity interests	-	-	-	-
Other	-	4	-	-
Total	7,918	22,418	10,560	19,776

14. BREAKDOWN OF ESTABLISHMENT COSTS

The Bank accounts for no establishment costs.

15. TANGIBLE AND INTANGIBLE FIXED ASSETS

a) Analysis of tangible fixed assets

CZK '000	Land and buildings for banking activities	Office equipment and other	Assets under construction		Total
			Land and buildings	Other	
Cost of assets					
Balance at 1 Jan 2001	186,040	160,066	137,950	1,191	485,247
Additions	363	42,856	88,157	48,190	179,566
Disposals	-	27,157	362	42,855	70,374
Balance at 31 Dec 2001	186,403	175,765	225,745	6,526	594,439
Accumulated depreciation and provisions					
Balance at 1 Jan 2001	17,051	116,144	-	-	133,195
Depreciation	43,940	36,165	-	-	80,105
Disposals	-	27,157	-	-	27,157
Provisions	-	-	-	-	-
Balance at 31 Dec 2001	60,991	125,152	-	-	186,143
Net book value					
Balance at 1 Jan 2001	168,989	43,922	137,950	1,191	352,052
Balance at 31 Dec 2001	125,412	50,613	225,745	6,526	408,296

The Bank revalued its assets (building) to a market value established based on an expert valuation by recording an extraordinary charge-off of CZK 38,785 thousand. The Bank expects to dispose of this building in the coming years.

b) Analysis of intangible fixed assets

CZK '000	Goodwill	Software and other intangible FA	Assets under construction	Total
Cost of assets				
Balance at 1 Jan 2001	-	87,875	100	87,975
Additions	-	36,430	55,697	92,127
Disposals	-	1,370	38,592	39,962
Balance at 31 Dec 2001	-	122,935	17,205	140,140
Accumulated amortization				
Balance at 1 Jan 2001	-	67,746	-	67,746
Depreciation	-	22,964	-	22,964
Disposals	-	1,370	-	1,370
Balance at 31 Dec 2001	-	89,340	-	89,340
Net book value				
Balance at 1 Jan 2001	-	20,129	100	20,229
Balance at 31 Dec 2001	-	33,595	17,205	50,800

16. TANGIBLE FIXED ASSETS ACQUIRED OR SOLD UNDER FINANCE LEASE CONTRACTS

The Bank did not acquire or sell any tangible fixed assets under finance lease contracts.

17. ANALYSIS OF OTHER ASSETS AND LIABILITIES, OPERATING AND EXTRAORDINARY EXPENSES AND INCOME

Other Assets

	Balance at 31 Dec 2001	Balance at 31 Dec 2000
CZK '000		
Total other assets	2,570,890	2,158,137
Various debtors incl. prepayments	4,522	31,143
Deferred tax asset	13,866	-
State budget settlement	-	23,633
Amounts due from the State	2,500,000	2,000,000
Other	52,506	103,361
Provisions	(4)	-

Other Liabilities

	Balance at 31 Dec 2001	Balance at 31 Dec 2000
CZK '000		
Total other liabilities	3,189,088	2,134,516
Other amounts owed to clients	592,070	22,513
Amounts owed to clients – state support	2,500,000	2,000,000
Estimated payables	3,678	4,963
Various creditors	67,295	85,312
Amounts owed to the State	6,379	-
Other	19,666	21,728

State Support

The state support is estimated based on a coefficient determined by reference to the long-term development of the awarded state support under the construction savings program and the amount of deposits made by the clients over a relevant twelve-month period.

Net Interest Income

The decline in the interest rate margin and the associated decrease in net interest income is largely attributable to a long-term decline of interest rates on the financial and capital markets when compared to the fixed interest rate for savings deposits placed by clients under the construction savings program.

Other Operating Income

	Balance at 31 Dec 2001	Balance at 31 Dec 2000
CZK '000		
Total other operating income	3,407	863
Proceeds from the transfer of other assets	2,517	494
Other	890	369

Extraordinary Income

CZK '000	Balance at 31 Dec 2001	Balance at 31 Dec 2000
Total extraordinary income	8,666	5,916
Adjustments to prior years' income	423	280
Damages, payments of sanctions and penalties	1,015	161
Other – reclassification of technical improvements on assets	7,213	-
Other	15	5,475

Other Operating Costs

CZK '000	Balance at 31 Dec 2001	Balance at 31 Dec 2000
Total other operating costs	30,845	20,626
Contribution to the Deposit Insurance Fund	23,217	20,155
Costs of transfer of other assets	7,088	-
Other	540	471

Extraordinary Costs

CZK '000	Balance at 31 Dec 2001	Balance at 31 Dec 2000
Total extraordinary costs	1,477	12,673
Adjustments to prior years' costs	1,095	1,242
Damages, sanctions and penalties	167	47
Other	215	11,384

18. ALLOCATION OF NET PROFIT

The Bank settled its loss / allocated its profit for the year ended 31 December 2000 and retained earnings as follows:

CZK '000	Retained earnings	Statutory reserve fund	Other funds from profit
Balance at 31 Dec 2000	6,300	150,000	342,630
Profit/loss for 2000	173,274	-	-
Transfers to funds from profit	(3,400)	-	3,400
Other use of funds	-	-	(2,024)
Other use of profit	(1,070)	-	-
Dividends and royalties	(175,000)	-	-
Balance after allocation	104	150,000	344,006

The Bank proposes allocating its profit / settling its loss for the year ended 31 December 2001 and retained earnings as follows:

CZK '000	Retained earnings	Statutory reserve fund	Other funds from profit
Balance at 31 Dec 2001	104	150,000	344,006
Profit/loss for 2001	358,749	-	-
Transfers to funds from profit	(2,500)	-	2,500
Other use of funds	-	-	-
Dividends and royalties	(356,175)	-	-
Balance after allocation	178	150,000	346,506

19. SHAREHOLDERS' EQUITY

CZK '000	Balance at 31 Dec 2001	Balance at 31 Dec 2000
Share capital	750,000	750,000
Mandatory reserve funds	150,000	150,000
Retained earnings	104	6,300
Current year's profit	358,749	173,274
Other funds from profit	344,006	342,630
Shareholders' equity	1,602,859	1,422,204

20. TOTAL ASSETS AND LIABILITIES IN FOREIGN CURRENCIES

The Bank has no assets or liabilities denominated in foreign currencies.

21. OUTSTANDING TERM TRANSACTIONS

The Bank entered into no term transactions during the years ended 31 December 2001 and 2000.

22. ASSETS RECEIVED FROM CLIENTS FOR ADMINISTRATION AND CUSTODY

The Bank received no assets from clients for administration and custody as of 31 December 2001 and 31 December 2000.

23. GENERAL OPERATING COSTS

General Operating Costs

CZK '000	Balance at 31 Dec 2001	Balance at 31 Dec 2000
Staff costs	150,088	131,400
of which: wages and salaries	111,584	95,538
social costs and health insurance	38,504	35,862
Directors' fees	-	1,320
Fees to the Supervisory Board members	1,560	1,800
Other general operating costs	363,723	331,203
Total	515,371	465,723

The headcount during 2001

	Balance at 31 Dec 2001	Balance at 31 Dec 2000
Average headcount	298	290
Number of the Supervisory Board members	9	6
Number of the Directors	4	4

24. LOANS AND GUARANTEES PROVIDED TO THE MEMBERS OF THE STATUTORY, MANAGEMENT AND SUPERVISORY BODIES

The Bank provided no loans or guarantees to the members of statutory, management and supervisory bodies during the years ended 31 December 2001 and 2000.

25. OFF BALANCE SHEET COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

As of 31 December 2001, contingent liabilities from undrawn credit facilities amounted to CZK 853,625 thousand (2000: CZK 213,357 thousand).

26. SIGNIFICANT EVENTS DURING 2001

The Bank implemented into its automated accounting system all changes resulting from the amended Accounting Act and the chart of accounts and accounting principles for banks, effective from 2001, that directly related to the Bank's activities and operations, specifically as follows:

- New accounting treatment for penalty interest;
- Securities portfolio;
- Accounting treatment for interest income and expense on securities using the effective interest rate method.

27. SIGNIFICANT EVENTS AFTER THE BALANCE SHEET DATE

There have been no subsequent events after the balance sheet date that would have a significant impact on the financial statements for the year ended 31 December 2001.

Amendments to the Accounting Act and accounting principles for banks and certain financial institutions took effect from 1 January 2002. The Bank is currently analyzing the impacts of these changes.

Prague on 2. 4. 2002

JUDr. Jiří KLÁN
Chairman of the Board
and CEO

Ing. Vojtěch LUKÁŠ
Vice-Chairman of the Board of Directors
and First Deputy CEO



Darina Procházková
Úsek klientských obchodů
Client Transactions Division

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

**PODLE § 66a Odst. 9 OBCHODNÍHO ZÁKONÍKU
za účetní období od 1. 1. 2001 do 31. 12. 2001**

Společnost Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., se sídlem Praha 7, Pplk. Sochora 27, 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 Česká spořitelna, a.s., ve kterém existují následující vztahy mezi zpracovatelem a ovládajícími osobami a dále mezi zpracovatelem a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „**propojené osoby**“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a odstavce 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, v platném znění, za účetní období 2001 (dále jen „**účetní období**“). Mezi zpracovatelem a níže uvedenými osobami byly v tomto účetním období uzavřeny níže uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření:

A. OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

Česká spořitelna, a.s., Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, IČ : 44244782

Vztah ke společnosti: přímo ovládající osoba (dceřiná společnost)

Popis vztahů – viz příloha č. 1

B. OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY

Pojišťovna České spořitelny, a.s., nám. Republiky 115, 530 02 Pardubice, IČ : 47452820

Vztah ke společnosti: osoba ovládaná ovládající osobou (sesterská společnost)

Popis vztahů – viz příloha č. 2

Penzijní fond České spořitelny, a.s., Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, IČ : 61672033

Vztah ke společnosti: osoba ovládaná ovládající osobou (sesterská společnost)

Popis vztahů – viz příloha č. 3

Informatika České spořitelny, a.s., Bubenská 1477/1, 170 00 Praha 7, IČ : 25631519

Vztah ke společnosti: osoba ovládaná ovládající osobou (sesterská společnost)

Popis vztahů – viz příloha č. 4

C. 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 2001 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

Tato zpráva byla projednána a odsouhlasena vedením společnosti dne 19. 3. 2002

JUDr. Jiří KLÁN
předseda představenstva
a generální ředitel

JUDr. Olga POLÁNECKÁ
členka představenstva
a náměstkyně generálního ředitele

PŘÍLOHA Č. 1**ke zprávě o vztazích****Česká spořitelna, a.s. Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4 – ovládající osoba.****Služby (s výjimkou leasingu)**

Zpracovatel uzavřel v účetním období tyto smlouvy, na základě kterých mu byly v účetním období poskytnuty služby:

1. Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít loga a obchodního jména z roku 2001

Na základě smlouvy, spojené s postoupením oprávnění k výkonu práva užít logo České spořitelny, a.s., pro vlastní obchodní činnost, bylo za sledované období poukázáno plnění v celkové výši 7,8 mil.Kč. Tato smlouva byla uzavřena na dobu neurčitou a předpokládá, že závazky plynoucí z této smlouvy budou platné i pro budoucí období.

Zpracovateli byly v účetním období poskytnuty služby na základě těchto smluv uzavřených v minulých účetních obdobích:

2. Smlouva o podmínkách vzájemné spolupráce mezi Českou spořitelnou, a.s. a ČS-stavební spořitelnou, a.s., z roku 1996.

Na základě této smlouvy a dodatku č. 10 z roku 2000 poskytla Česká spořitelna, a.s., Stavební spořitelně České spořitelny, a.s., v roce 2001 služby v souvislosti s prodejem produktu stavební spoření v síti České spořitelny, a.s. Za tyto služby jí bylo vyplaceno plnění v celkové výši 200,8 mil. Kč. Tato smlouva má platnost na dobu neurčitou a na základě dohody zúčastněných stran může být rozšiřována a upravována přijetím dodatků.

3. Smlouva o poskytnutí odborné pomoci z roku 2000

V souvislosti s výstavbou nové budovy Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., Praha 2 Vinohradská 180, byla uzavřena dohoda o poskytování odborné pomoci, stavebním dozoru po dobu výstavby objektu. V účetním období nebylo provedeno v této souvislosti žádné finanční plnění.

4. Smlouva o běžném účtu v české měně z roku 1994

Na základě této smlouvy jsou Stavební spořitelně České spořitelny, a.s., poskytovány standardní bankovní služby a ceny dle obecně platných vnitřních předpisů České spořitelny, a.s.

Nakoupené a prodané cenné papíry a obchodní podíly

Zpracovatel uzavřel v účetním období tyto smlouvy, na základě kterých nakoupil cenné papíry a obchodní podíly:

V průběhu účetního období uzavřela Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., s Českou spořitelnou, a.s., celkem 35 obchodů na finančním trhu s celkovým obratem 8 965 mil. Kč. Bylo uzavřeno celkem 7 nákupů státních pokladničních poukázek, 27 nákupů státních dluhopisů ČR a uzavřen byl 1 termínovaný vklad. Veškeré nákupy byly uzavřeny na základě tržních a obecně platných podmínek obchodování.

Současně bylo v účetním období uzavřeno 20 obchodů, které představovaly 2 prodeje státních pokladničních poukázek, 1 státní dluhopis ČR a 17 termínovaných vkladů s celkovým obratem 6 095 mil. Kč. Veškeré prodeje byly uzavřeny na základě tržních a obecně platných podmínek obchodování.

Zpracovatel nakoupil v minulých účetních obdobích a doposud vlastní cenné papíry a obchodní podíly na základě těchto smluv uzavřených v minulých účetních obdobích:

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., na základě smlouvy s Českou spořitelnou, a.s., z roku 1998 o upsání emisí hypotéčních zástavních listů (dále HZL) nakoupila celkem 30 000 ks HZL splatných v roce 2003. Nákup byl uzavřen na základě tržních podmínek a v souladu s veřejnými podmínkami vydanými v prospektu emitenta.

Vyplacené dividendy, podíly na zisku a podíly na vlastním kapitálu

Zpracovatel vyplatil v účetním období následující částky z vlastního kapitálu:

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., v účetním období vyplatila České spořitelně, a.s., formou dividendy z hospodářského výsledku za rok 2000 částku 90 mil. Kč.

Přijata plnění z dluhopisů a jiných cenných papírů

Zpracovatel přijal v účetním období z dluhopisů a jiných cenných papírů výnosy či obdržel splátky jejich jmenovité hodnoty:

V návaznosti na smlouvu o upsání a emisi HZL ze dne 30. 7. 1998 obdržela Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., od České spořitelny, a.s., v účetním období roční výplatu kupónu za upsaný objem HZL v celkové výši 35,5 mil. Kč.

PŘÍLOHA Č. 2

ke zprávě o vztazích

Pojišťovna České spořitelny, a.s., nám. Republiky 115, 530 02 Pardubice – sesterská společnost.

Služby (s výjimkou leasingu)

Zpracovatelé byly v účetním období poskytnuty služby na základě těchto smluv uzavřených v minulých účetních obdobích:

1. Pojistná smlouva č. 742 902 134

Předmětem smlouvy je pojištění odpovědnosti za škody, pojištění motorových vozidel, pojištění krádeže a loupeže a živelní pojištění. Podmínky pojistného jsou uzavřeny za standardních podmínek a pravidelně ročně aktualizovány formou písemného dodatku.

2. Rámcová pojistná smlouva č. 590 0010 709

Předmětem smlouvy je úrazové pojištění účastníků stavebního spoření, kteří splňují Stavební Spořitelnou České spořitelny, a.s., předem stanovené podmínky. Pojištění je poskytováno za standardních podmínek a trvá ode dne splnění podmínek pojištění a končí dnem po uplynutí jednoho roku. Podmínky rámcové smlouvy se pravidelně ročně aktualizují a pro rok 2002 byla uzavřena nová smlouva pro příští roční období za obdobných podmínek.

PŘÍLOHA Č. 3

ke zprávě o vztazích

Penzijní fond České spořitelny, a.s., Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4 – sesterská společnost.

Služby (s výjimkou leasingu)

Zpracovatelé byly v účetním období poskytnuty služby na základě těchto smluv uzavřených v minulých účetních obdobích:

1. Smlouva o nájmu nebytových prostor a jiných prostor a poskytování služeb s nájmem souvisejících z roku 2000

Na základě této smlouvy bylo v účetním období uhrazeno Penzijnímu fondu České spořitelny, a.s., za tyto služby smluvně stanovené nájemné. Výše nájemného odpovídá ceně obvyklé pro danou lokalitu. Platnost smluvního vztahu je stanovena do doby ukončení výstavby nové budovy Praha 2, Vinohradská 180, tj. do poloviny roku 2002.

PŘÍLOHA Č. 4

ke zprávě o vztazích

Informatika České spořitelny, a.s., Bubenská 1477/1, 170 00 Praha 7 – sesterská společnost

Služby (s výjimkou leasingu)

Zpracovatel uzavřel v účetním období tyto smlouvy, na základě kterých mu byly v účetním období poskytnuty služby:

1. Kupní smlouva č. 15/2001 ze dne 28. 6. 2000 a objednávka č. 361/2001

Na základě této smlouvy zakoupil zpracovatel od sesterské společnosti výpočetní techniku a materiál. Realizací tohoto obchodu nevznikla zpracovateli žádná újma.



Mgr. Stanislav Oliva
Úsek vývoje produktů
Product Development Division

REPORT ON RELATIONS

**PREPARED BY THE CONTROLLING ENTITY ACCORDING TO
SECTION 66a PARAGRAPH 9 OF THE COMMERCIAL CODE
For the accounting period from 1. 1. 2001 to 31. 12. 2001**

The company Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., based at Prague 7, Pplk. Sochora 27, IČ: 60 19 76 09 , registered in the Commercial Register, Section B, Insert 2616 administered by the Municipal Court in Prague (hereinafter referred to as the “**compiler**”) is part of the business group Česká spořitelna, a.s., in which the following relations exist between the compiler and the controlling entities and between the compiler and entities controlled by the same controlling entities (hereinafter referred to as “**interconnected entities**”).

This report on relations between the below stated entities was compiled in accordance with the provisions of Section 66a, Paragraph 9 of Act No. 513/1991 Sb., of the Commercial Code as subsequently amended for the accounting period 2001 (hereinafter referred to as the “**accounting period**”). During the accounting period the below mentioned agreements were concluded and the following legal acts and other actual measures were adopted or implemented between the compiler and the below mentioned entities:

A. CONTROLLING ENTITIES

Česká spořitelna, a.s., Olbrachtova 1929/62, 140 00 Prague 4, IČ : 44244782

Relationship to the company: directly controlling entity (subsidiary)

Description of relations – see Annex No. 1

B. OTHER INTERCONNECTED ENTITIES

Pojišťovna České spořitelny, a.s., nám. Republiky 115, 530 02 Pardubice, IČ : 47452820

Relationship to the company: entity controlled by the controlling entity (affiliated company)

Description of relations – see Annex No. 2

Penzijní fond České spořitelny, a.s., Poláčkova 1976/2, 140 21 Prague 4, IČ : 61672033

Relationship to the company: entity controlled by the controlling entity (affiliated company)

Description of relations – see Annex No. 3

Informatika České spořitelny, a.s., Bubenská 1477/1, 170 00 Prague 7, IČ : 25631519

Relationship to the company: entity controlled by the controlling entity (affiliated company)

Description of relations – see Annex No. 4

C. CONCLUSION

With regards to the legal relations investigated by us between the compiler and interconnected entities it is evident that as the consequence of agreements, other legal acts or other measures concluded, enacted or adopted by the compiler in the accounting period 2001 in the interest or at the instigation of individual interconnected entities no damage has been incurred by the compiler.

This report was discussed and approved by the management of the company on 19. 3. 2002

JUDr. Jiří KLÁN
Chairman of the Board
and Managing Director

JUDr. Olga POLÁNECKÁ
Member of the Board
and Deputy Managing Director

ANNEX NO. 1

to the Report on Relations

Česká spořitelna, a.s. Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4 – controlling entity.

Services (with the exception of leasing)

The compiler concluded these agreements in the accounting period, on the basis of which he was provided with services during the accounting period:

1. Agreement on the transfer of authorisation to exercise the right to use the logo and commercial name for 2001.

On the basis of the agreement connected with the transfer of the authorisation to exercise the right to use the logo of Česká spořitelna, a.s., for its own commercial activities a payment of 7.8 million CZK was made for the period in question. This agreement was concluded for an indefinite period and it is anticipated that the obligations arising from this agreement will continue to apply in future periods.

During the accounting period the compiler was provided with services on the basis of these agreements concluded in previous accounting periods:

2. The Agreement on the Conditions of Mutual Co-operation between Česká spořitelna, a.s., and ČS-stavební spořitelna, a.s., concluded in 1996.

On the basis of this agreement and supplement No. 10, concluded in 2000, Česká spořitelna, a.s., provided Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., in 2001 with services in connection with the sale of the building savings product within the Česká spořitelna, a.s., network. In return for these services an amount of 200.8 million CZK was paid. This agreement is valid for an indefinite period and on the basis of the agreement of the parties to the agreement it can be extended and amended by the approval of supplements.

3. Agreement on the Provision of Specialist Assistance concluded in 2000.

In connection with the construction of a new building for Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., at Prague 2 Vinohradská 180, an agreement was concluded on the provision of specialist assistance in the form of building supervision for the construction period of the building. No financial payment was made in the accounting period in connection with this.

4. Agreement on a Current Account in Czech Crowns, concluded in 1994

On the basis of this agreement Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., is provided with standard banking services and prices according to the generally applicable internal regulations of Česká spořitelna, a.s.

Purchased and sold securities and commercial shares

In the accounting period the compiler concluded the following agreements on the basis of which it purchased securities and commercial shares:

During the course of the accounting period Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., concluded with Česká spořitelna, a.s., a total of 35 transactions on the financial market with a total turnover of 8,965 million CZK. A total of 7 purchases of state treasury bonds were concluded, 27 purchases of government bonds and 1 time deposit. All the purchases were concluded on the basis of the market and generally applicable trading conditions.

At the same time 20 transactions took place during the accounting period, which represented the sale of 2 treasury bonds, 1 government bond and 17 time accounts with a total turnover of 6,095 million CZK. All the sales were concluded on the basis of the market and generally applicable trading conditions.

The compiler purchased during previous accounting periods, and owns till now, securities and commercial shares on the basis of the following agreements concluded during the previous accounting periods:

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., on the basis of an agreement with Česká spořitelna, a.s., concluded in 1998 on the underwriting of the issuance of mortgage certificates, purchased a total of 30,000 mortgage certificates payable in 2003. The purchase was concluded on the basis of market conditions and in accordance with the public conditions published in the prospectus of the issuer.

Dividend payments, profit shares and shares of registered capital

The compiler paid the following amounts from its registered capital during the accounting period:

In the accounting period Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., paid Česká spořitelna, a.s., in the form of dividends from its financial results for 2000, the amount of 90 million CZK.

Received payments from bonds and other securities

During the accounting period the compiler received, from bonds and other securities, earnings or obtained their nominal value:

In connection with the agreement on the underwriting and issuing of mortgage certificates, concluded on 30.7.1998, Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., received during the accounting period from Česká spořitelna, a.s., the annual payment of 35.5 million CZK for the underwritten mortgage certificates.

ANNEX NO. 2

to the Report on Relations

Pojišťovna České spořitelny, a.s., nám. Republiky 115, 530 02 Pardubice – affiliated company.

Services (with the exception of leasing)

The compiler was, in the accounting period, provided with services on the basis of these agreements concluded in past accounting periods:

1. Insurance Agreement No. 742 902 134

The subject of the agreement is the insurance of responsibility for damage, the insurance of motor vehicles, insurance against theft and insurance of natural perils. The conditions of the insurance are according to the standard conditions and they are annually updated in the form of a written supplement.

2. Framework Insurance Agreement No. 590 0010 709

The subject of the agreement is the insurance against accidents of participants in building savings who fulfil the prior stated conditions of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.,. The insurance is provided under the standard conditions and is applicable from the day of fulfilling the insurance conditions and ends on the day after the completion of one year. The conditions of the Framework Agreement are updated on an annual basis and for 2002 a new agreement was concluded for the next annual period under similar conditions.

ANNEX NO. 3

to the Report on Relations

Penzijní fond České spořitelny, a.s., Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4 – affiliated company.

Services (with the exception of leasing)

The compiler was, in the accounting period, provided with services on the basis of these agreements concluded in past accounting periods:

1. Agreement on the rental of commercial space and other space and the provision of services associated with rental, concluded in 2000.

On the basis of this agreement Penzijní fond České spořitelny, a.s., was paid the contractually agreed level of rental during the accounting period for these services. The level of rent corresponds to the price that is common for the given locality. The validity of the agreement is stated to run until the completion of the new building in Prague 2, Vinohradská 180, i.e. until the middle of 2002.

ANNEX NO. 4

to the Report on Relations

Informatika České spořitelny, a.s., Bubenská 1477/1, 170 00 Praha 7 – affiliated company

Services (with the exception of leasing)

The compiler concluded the following agreements during the accounting period, on the basis of which it was provided with services during the accounting period:

1. Purchase Agreement No. 15/2001 concluded on 28.6.2000 and order no. 361/2001

On the basis of this agreement the compiler purchased from its affiliated company computer equipment and material. The realisation of this transaction was not to the detriment of the compiler.

Darina Procházková
Úsek klientských obchodů
Client Transactions Division



Ing. Jiří Fiala
Úsek informatiky
Information Division



Mgr. Stanislav Oliva
Úsek vývoje produktů
Product Development Division



Hana Hlinková
Odbor Zákaznické centrum
Custom Care Department



Hana Slováková
Úsek Back – office
Back – office Division



Ing. Václav Wurm
ředitel regionálního zastoupení v Českých Budějovicích
Director of the Regional representation in České Budějovice



Michal Vojtíšek
Odbor Zákaznické centrum
Custom Care Department



Marie Rokosová
Regionální zastoupení v Českých Budějovicích
Regional representation in České Budějovice



Na fotografiích v této výroční zprávě jsou zaměstnanci Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., člena Finanční skupiny České spořitelny.

People on photographs in this Annual Report are employees of Stavební spořitelna České spořitelny, a member of the Česká spořitelna Financial Group.

