



Výroční zpráva / Annual Report 2009

Klíčové údaje

Základní informace

mil. Kč	2009	2008
Bilanční suma	100 840	98 248
Základní kapitál	750	750
Rezervní fondy a ostatní fondy tvořené ze zisku	491	493
ROAA	1,56 %	1,55 %
ROAE	40,21 %	47,24 %

Podíly právnických nebo fyzických osob na základním kapitálu

Název společnosti	Sídlo	Podíl na ZK
Česká spořitelna, a. s.	Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, ČR	95 %
Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG	Beatrixgasse 27, 1030 Vídeň, Rakousko	5 %
Celkem		100 %

Rozvahové ukazatele

mil. Kč	2009	2008
Bilanční suma	100 840	98 248
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	16 666	25 402
Pohledávky za bankami	17 476	12 087
Pohledávky za klienty	45 049	42 554
Dluhové cenné papíry	17 267	13 835
Závazky vůči klientům	95 000	93 168
Základní kapitál	750	750
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	2 811	1 996
Zisk nebo ztráta za účetní období	1 509	1 465

Ukazatele z výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	2009	2008
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4 095	4 126
Náklady na úroky a podobné náklady	-2 044	-2 052
Výnosy z poplatků a provizí	924	1 265
Náklady na poplatky a provize	-510	-1 036
Ostatní provozní výnosy	14	34
Ostatní provozní náklady	-48	-46
Správní náklady	-353	-339

Key Figures

Basic Information

CZK mil.	2009	2008
Total assets	100,840	98,248
Share capital	750	750
Reserve funds and other funds from profit	491	493
ROAA	1.56%	1.55%
ROAE	40.21%	47.24%

Shares of Legal Entities or Natural Persons in the Share Capital

Company name	Registered address	Ownership percentage
Česká spořitelna, a. s.	Olbrachtova 1929/62, 140 00 Prague 4, CR	95%
Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG	Beatrixgasse 27, 1030 Vienna, Austria	5%
Total		100%

Balance Sheet Figures

CZK mil.	2009	2008
Total assets	100,840	98,248
State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB	16,666	25,402
Amounts due from banks	17,476	12,087
Amounts due from clients	45,049	42,554
Debt securities	17,267	13,835
Amounts owed to clients	95,000	93,168
Share capital	750	750
Retained earnings or accumulated losses brought forward	2,811	1,996
Profit/(loss) for the period	1,509	1,465

Profit and Loss Statement Figures

CZK mil.	2009	2008
Interest income and similar income	4,095	4,126
Interest expenses and similar expenses	-2,044	-2,052
Fee and commission income	924	1,265
Fee and commission expenses	-510	-1,036
Other operating income	14	34
Other operating expenses	-48	-46
Administrative costs	-353	-339

Obsah / Content

< **Klíčové ukazatele** / Key Figures

Obsah / Content	1
Úvodní slovo / Opening Statement	2
Profil společnosti / Company Profile	4
Schéma organizační struktury / Organizational Chart	5
Představenstvo / Board of Directors	6
Zpráva představenstva / Report of the Board of Directors	7
Dozorčí rada / Supervisory Board	10
Zpráva dozorčí rady / Supervisory Board Report	11
Finanční část	13
Zpráva nezávislého auditora	14
Účetní závěrka k 31. prosinci 2009	16
Rozvaha	16
Výkaz zisku a ztráty	19
Přehled o změnách vlastního kapitálu	20
Příloha k účetní závěrce	21
Zpráva o vztazích	39
Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích	43
Financial Section	45
Independent Auditor's Report	46
Financial Statements for the Year Ended 31 December 2009	48
Balance Sheet	48
Profit and Loss Statement	51
Statement of Changes in Shareholders' Equity	52
Notes to the Financial Statements	53
Report on Relations	72
Information about the capital and ratio indicators	76

Úvodní slovo / Opening Statement



Jiří Plíšek

Předseda představenstva
a generální ředitel

Vážené dámy, vážení pánové,

těší mě, že mohu zahájit úvodní slovo výroční zprávy Stavební spořitelny České spořitelny konstatováním, že naše společnost prošla loňským rokem úspěšně. Rok 2009 přitom vůbec nebyl rokem lehkým. Naopak byl již druhým v řadě, kdy celosvětový hospodářský pokles zásadním způsobem ovlivnil chování domácností, firem, finančních institucí i států.

Znovu jsme si tedy v praxi ověřili, že strategie naší společnosti založená na dobrém jméně, na dlouhodobě uplatňovaném retailovém obchodním modelu a na vztahu vzájemné důvěry s našimi klienty funguje.

Naše mise zní jednoduše: „Financujeme lepší bydlení pro každého“. O její naplnění usilujeme i navzdory nepříznivé situaci v okolním prostředí. Naší misi věří 1 137 406 klientů, kteří s Buřinkou spojili svůj sen o financování svého lepšího bydlení.

Obchodní úspěch Stavební spořitelny České spořitelny stojí na důvěře klientů a padá s ní. Jsem proto opravdu rád, že klienti prokázali svoji důvěru v naši finanční instituci tím, že navýšili své prostředky, jež nám svěřili. Díky zvýšení klientských vkladů

Ladies and Gentlemen,

I am happy to be able to begin the introductory word of the Annual Report of Stavební spořitelna České spořitelny by the statement that our society did very well last year. Nevertheless, 2009 was not an easy year. Contrary is the case: it was second year in a row when the global economic fall fundamentally influenced the behaviour of households, companies, as well as financial institutions and governments.

Again we could verify in practice the fact that the strategy of our company based on good reputation, retail business scheme on a long-term basis, and on mutual confidence with our clients works well.

Our mission sounds simple: “Funding better housing for everyone”. We seek its fulfilment despite the difficult situation. 1,137,406 clients who connected their dream of funding their better housing with Buřinka believe in our mission.

The commercial success of Stavební spořitelna České spořitelny depends on the clients' confidence and falls with it, too. That is why I am really happy that our clients showed their confidence in our financial institution by increasing their means entrusted to us.

dů se dostala naše bilanční suma poprvé v historii nad hranici 100 mld. Kč.

V úvěrovém obchodu Stavební spořitelna České spořitelny upřednostnila politiku zodpovědného poskytování úvěrů před bezhlavou expanzí. Přesto musím konstatovat, že jsme zaznamenali zhoršení kvality úvěrového portfolia.

V oblasti financí si Stavební spořitelna České spořitelny vedla i v loňském roce velmi dobře. Udržela si svoji vynikající ziskovost a vysokou kapitálovou vybavenost.

Stavební spořitelna České spořitelny pokračovala i v roce 2009 ve svých dlouhodobých charitativních aktivitách.

Vážené dámy, vážení pánové, na závěr chci poděkovat všem, kteří se o obchodní úspěch Stavební spořitelny České spořitelny v roce jejího 15. výročí zasloužili. Především děkuji klientům za důvěru, akcionářům za prostor k realizaci podnikatelské strategie, zaměstnancům za jejich výborné výkony a všem obchodním partnerům za spolupráci.



Jiří Plíšek
Předseda představenstva
a generální ředitel

Thanks to the increase in clients' deposits, our total assets exceeded the amount of 100 billion CZK for the first time in our history.

In the credit business, Stavební spořitelna České spořitelny preferred the policy of responsible loan granting to the rapid expansion. Despite this fact I must state that we noticed deterioration in the quality of our credit portfolio.

Concerning finances, Stavební spořitelna České spořitelny did very well last year. It kept its excellent profitability and high capital availability.

In 2009, Stavební spořitelna České spořitelny continued its long-term charity activities.

Ladies and gentlemen, in the conclusion I would like to thank all of you who had merit in the commercial success of Stavební spořitelna České spořitelny in the year of its 15th anniversary. In particular, I would like to thank our clients for their confidence, shareholders for granting us the opportunity to realize the enterprise strategy, employees for their great performance, and all our business partners for their cooperation.



Jiří Plíšek
Chairman of the Board of Directors
and CEO

Profil společnosti / Company Profile

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., se sídlem Praha 3, Vinohradská 180/1632, PSČ 130 11 byla zapsána do obchodního rejstříku 22. června 1994. Svou obchodní činnost zahájila 1. července 1994. Předmětem jejího podnikání je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře, v platném znění.

Jejími akcionáři jsou Česká spořitelna, a. s., s podílem 95 % a Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG s podílem 5 %.

Základní údaje

Základní kapitál: 750 mil. Kč

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku: 491 mil. Kč

Bilanční suma: 100 840 mil. Kč

ROAA: 1,56 %

ROAE: 40,21 %

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

Its shareholders are Česká spořitelna, a. s., with the share of 95% and Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG with the share of 5%.

Basic information

Share capital: 750 million CZK

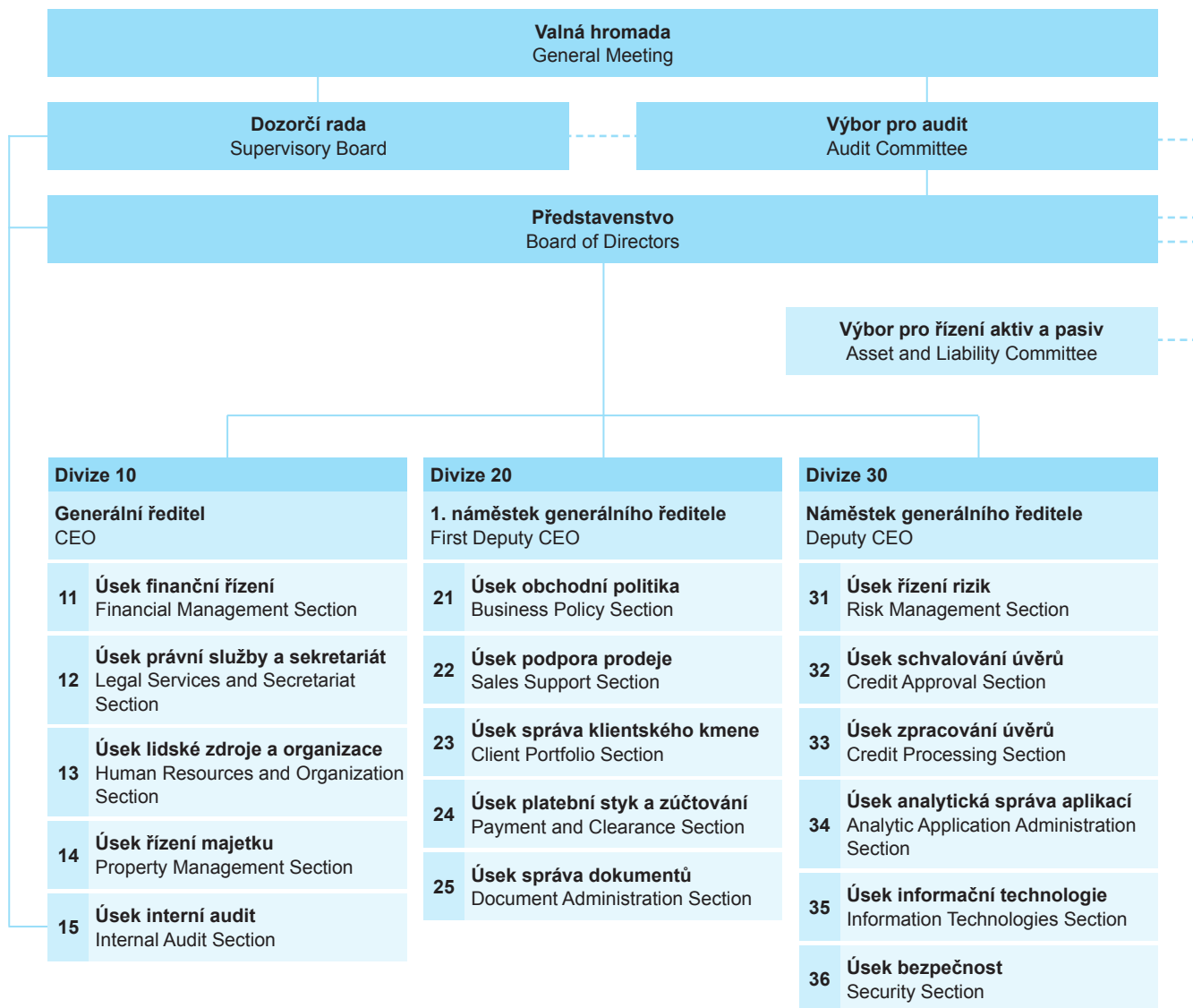
Reserve funds and other funds from the profit: 491 million CZK

Total assets: 100,840 million CZK

ROAA: 1.56%

ROAE: 40.21%

Schéma organizační struktury / Organizational Chart



Představenstvo / Board of Directors

– **Ing. Jiří Plíšek, MBA**
Předseda představenstva

– **Ing. Tomáš Nidetzký**
Místopředseda představenstva

– **Ing. Vojtěch Lukáš**
Člen představenstva

– **Jiří Plíšek**
Chairman of the Board of Directors

– **Tomáš Nidetzký**
Vice Chairman of the Board of Directors

– **Vojtěch Lukáš**
Member of the Board of Directors

Zpráva představenstva / Report of the Board of Directors

o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku v roce 2009

V roce 2009 pokračoval celosvětový hospodářský pokles, který zásadním způsobem ovlivňoval chování domácností, firem, finančních institucí i států. Také v tomto nelehkém období prokázalo stavební spoření v České republice, že hraje klíčovou roli na trhu financování bydlení. Sektor stavebního spoření díky své relativní nezávislosti na prostředí měnicích se úrokových sazeb dále přitahoval úspory klientů a úspěšně plnil roli poskytovatele v čase stabilní nabídky produktů pro financování bydlení.

Stavební spořitelna České spořitelny jako jeden z hlavních hráčů na trhu stavebního spoření v České republice prošla rokem 2009 úspěšně. Základními kameny tohoto výsledku jsou naše dobré jméno, dlouhodobě uplatňovaný retailový konzervativní obchodní model a vztah vzájemné důvěry s našimi klienty.

Navzdory nepříznivé situaci v okolním prostředí se naše společnost snažila o naplňování mise „Financujeme lepší bydlení pro každého“. Výsledkem toho bylo, že s námi na konci roku spojilo financování svého lepšího bydlení 1 137 406 klientů.

Obchodní život společnosti je založen na neustálém zlepšování kvality poskytovaných produktů a služeb. Naši klienti se tak mohli těšit ze srozumitelných rychle poskytovaných produktů za rozumnou cenu. Srozumitelnost našeho řešení je dána snahou všech zaměstnanců dívat se na činnost stavební spořitelny klienty očima. Rychlost zaručuje obchodní model postavený na provázanosti klíčových procesů s největší retailovou bankou v České republice – Českou spořitelnou. Rozumnou cenu jsme pak klientům schopni nabídnout díky excelenci provozních procesů a efektivnímu fungování společnosti.

Stavební spořitelna České spořitelny zůstala i v roce 2009 jedním z významných hráčů na trhu stavebního spoření, přestože na rozdíl od ostatních stavebních spořitelen poskytuje služby výhradně klientům z řad fyzických osob. Na konci roku 2009 vedla společnost svým klientům 1 143 110 vkladových a 200 952 úvěrových účtů.

V úvěrové politice upřednostnila Stavební spořitelna České spořitelny princip zodpovědného poskytování úvěrů. Uplatňování tohoto principu mělo za následek zpomalení dynamiky nárůstu clientského úvěrového portfolia. V roce 2009 tak byly klientům poskytnuty úvěry ve výši 6,7 mld. Kč. Celkový objem úvěrů poskytnutých klientům na konci roku 2009 činil 45,6 mld. Kč a zaznamenal tak 6% meziroční zvýšení.

on the business activity of society and standing of its assets in 2009

In 2009 the global economic decline went on, which influenced heavily conduct of households, firms, financial institutions as well as states. In this difficult period, the construction saving in the Czech Republic showed to play a key part on the market of financing the housing. The construction saving sector thanks to its relative independence from the environment of changing interest rates still attracted clients' savings and successfully fulfilled the role of a provider in times of stable supply of products to finance housing.

Stavební spořitelna České spořitelny as one of the major players on the market with construction savings in the Czech Republic passed 2009 successfully. Headstones of such result are our reputation, retail conservative model applied on a long-term basis, and mutual confidence with our clients.

Despite the unfavourable situation in the environment our society tried to fulfil its mission "Funding better housing for everyone". The result was that 1,137,406 clients connected financing of their better housing with us at the end of the year.

The business life of our society is based on continuous quality improving of products and services provided. Thus, our clients could enjoy comprehensible, quickly supplied products for a reasonable price. The comprehensibility of our solution is given by effort of all our employees to see the activity of the building society from the client's point of view. The quickness is guaranteed by a business scheme based on connection of key processes with the largest retail bank in the Czech Republic – Česká spořitelna. We can offer a reasonable price to our clients thanks to excellence in operation and effectiveness of the society.

In 2009, Stavební spořitelna České spořitelny stayed among one of the major players on the building savings market despite the fact that unlike other building societies it only provides services to individuals. At the end of 2009 the society administrated 1,143,110 current and 200,952 credit accounts.

In its credit policy Stavební spořitelna České spořitelny gave priority to the principle of responsible credit providing. Applying this principle resulted in slowing down the dynamics in increase of client's credit portfolio. In 2009, our client's were provided credit in the amount of 6.7 billion CZK. The total credits provided at the end of 2009 were 45.6 billion CZK and registered year-to-date increase by 6%.

Z pohledu řízení kreditního rizika je nutno konstatovat, že v loňském roce došlo ke zhoršení kvality úvěrového portfolia, ve kterém se odráží především obecné ekonomické podmínky.

V roce 2009 uzavřela Stavební spořitelna České spořitelny s klienty téměř 180 tisíc nových vkladových obchodů s cílovou částkou bezmála 30 mld. Kč. Pokračujícím pozitivním jevem je, že rostl zájem o zcela nové smlouvy na úkor navyšování cílových částek. Zvýšená klientská důvěra v instituci znamenala příliv klientských vkladů. Ve srovnání s koncem roku 2008 tak vzrostl objem závazků vůči klientům, a to o 2 % na úroveň 95 mld. Kč.

Příliv vkladů byl také hlavním tahounem meziročního 3% navýšení bilanční sumy. Ta tak poprvé v historii společnosti přesáhla částku 100 mld. Kč.

Stavební spořitelna České spořitelny si zachovala vysokou kapitálovou vybavenost. Kapitál společnosti dosáhl na konci roku 2009 hodnoty téměř 5,6 mld. Kč a zaznamenal tak 19% meziroční nárůst.

Společnost zůstala věrná tradici své vysoké finanční výkonnosti. Poprvé v její historii se čistý zisk společnosti vyšplhal nad hranici 1,5 mld. Kč a dosáhl výše 1 509 mil. Kč. Oproti roku 2008 se zisk zvýšil o 3 %. Meziroční rozdíl ve struktuře tvorby zisku pozitivně ovlivnil zlepšení čistého výnosu z poplatků a provizí, negativně pak zvýšenou tvorbu opravných položek. Zisk společnosti bude využit především k výplatě dividend akcionářům.

Finanční poměrové ukazatele společnosti si udržely dobrou úroveň. Ukazatel návratnosti vlastního jmění (return on equity) dosáhl k 31. 12. 2009 hodnoty 29,5 %. Návratnost aktiv (return on assets) se udržela na úrovni 1,6 %. Konečně ukazatel poměru nákladů vynaložených na jednu korunu výnosů, tzv. cost income ratio, dosáhl hodnoty 15,8 %.

Stavební spořitelna České spořitelny vykázala také meziroční zlepšení jednoho ze základních ukazatelů: poměru úvěrů ke vkladům, a to na hodnotu 49,2 %.*

Z interních záležitostí společnosti je třeba zmínit zřízení nového orgánu společnosti – výboru pro audit. Jeho posláním je především posuzovat nezávislost externího auditora, sledovat postup sestavení účetní závěrky a hodnotit účinnost vnitřní kontroly, vnitřního auditu a systému řízení rizik.

Významné je také zahájení projektu na úpravu bankovního informačního systému, jehož cílem je technologicky povýšit systém o jednu generaci a zlepšit vybrané podnikové procesy.

Stavební spořitelna České spořitelny se věnovala i tradičním aktivitám z oblasti společenské odpovědnosti, které pokračovaly spoluprací s občanským sdružením Portus Praha – pořadatelem benefiční kampaně „Akce cihla“.

* Vklady klientů jsou bez zálohy státní podpory za rok 2009.

From the point of view of credit risk management it is necessary to state that last year there was a decrease in credit portfolio, where mainly general economic conditions are reflected.

In 2009, Stavební spořitelna České spořitelny closed almost 180 thousand new deposit operations with target amount almost 30 billion CZK. An ongoing positive thing is that the demand for new contracts increased compared to increase of target amounts. Increased client's confidence in the institution meant inflow of clients' deposits. Compared to the end of 2008, the number of liabilities towards the clients went up by 2% to 95 billion CZK.

The inflow of deposits was also the main drafter of year-to-date increase of balance sum by 3%. It exceeded the amount of 100 billion CZK for the first time.

Stavební spořitelna České spořitelny kept high capital availability. The capital of the society reached at the end of 2009 almost 5.6 billion CZK and registered year-to-date increase of 19%.

The society abided its tradition of high financial return. For the first time in its history, the net profit exceeded 1.5 billion CZK and reached 1,509 billion CZK. Compared to 2008, the profit increased by 3%. The year-to-date difference in the structure of the profit making was positively influenced by improving net yield from fees and commissions, negatively by increased number of rectifying items. The profit of the society will be used mainly to pay out the dividends to the shareholders.

Financial ratio indicators kept a good level. As of 31 December, 2009 the indicator of return of equity reached 29.5%. Return of assets kept at 1.6%. And finally the indicator of costs paid for one crown of yield, the so-called cost income ratio, reached 15.8%.

Stavební spořitelna České spořitelny showed a year-to-date improvement of one of the basic indicators: ratio of credits to deposits to 49.2%.*

As for the internal affairs, it is necessary to mention establishing a new body in the society – the audit committee. Its mission is mainly to consider the independence of external auditor, to watch the procedure of making final accounts and assessment of effectiveness of internal control, internal audit, and system of risk management.

Launching the project of adjusting banking information system is also important, its goal is to upgrade technologically the system by one generation and to improve chosen business processes.

Stavební spořitelna České spořitelny also pursued traditional activities from the field of social responsibility, which continued in cooperation with Portus Praha, civic association – the organizer of “Akce cihla” beneficial campaign.

* The deposits made by clients are without state support allowances for 2009.



Jiří Plíšek

Předseda představenstva
a generální ředitel

Tomáš Nidetzký

Místopředseda představenstva
a 1. náměstek generálního ředitele

Vojtěch Lukáš

Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

Společnost se dále podílela v pozici partnera na fungování Poradny při finanční tísní, obecně prospěšné společnosti.

Hlavním záměrem Stavební spořitelny České spořitelny pro budoucí období je nadále pokračovat v naplňování mise společnosti „Financujeme lepší bydlení pro každého“.

The society also involved in the debt advisory centre “Poradna při finanční tísní”, a non-profit organization.

The main objective of Stavební spořitelny České spořitelny for the upcoming period is to continue in fulfilling the mission of the society “Funding better housing for everyone”.

Dozorčí rada / Supervisory Board

- **Ing. Jiří Škorvaga, CSc.**
Předseda dozorčí rady
(Česká spořitelna, a. s.)
- **Mag. Ernst Karner**
Místopředseda dozorčí rady
(Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG)
- **Ing. Tomáš Vaniček, MBA**
Člen dozorčí rady od 16. 4. 2009
(Česká spořitelna, a. s.)
- **Dr. Heinz Knotzer**
Člen dozorčí rady od 19. 4. 2009
(Česká spořitelna, a. s.)
- **Ing. Robert Drozda**
Člen dozorčí rady
(volen zaměstnanci)
- **Ing. Miloš Lisý**
Člen dozorčí rady
(volen zaměstnanci)
- **Martin Techman, MBA**
Člen dozorčí rady do 26. 2. 2009
(Česká spořitelna, a. s.)
- **Ing. Kamil Kosman**
Člen dozorčí rady do 18. 4. 2009
(Česká spořitelna, a. s.)
- **Jiří Škorvaga**
Chairman of the Supervisory Board
(Česká spořitelna, a. s.)
- **Ernst Karner**
Vice Chairman of the Supervisory Board
(Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG)
- **Tomáš Vaniček**
Member of the Supervisory Board
from April 16, 2009
(Česká spořitelna, a. s.)
- **Heinz Knotzer**
Member of the Supervisory Board
from April 19, 2009
(Česká spořitelna, a. s.)
- **Robert Drozda**
Member of the Supervisory Board
(elected by SSČS employees)
- **Miloš Lisý**
Member of the Supervisory Board
(elected by SSČS employees)
- **Martin Techman**
Member of the Supervisory Board
until February 26, 2009
(Česká spořitelna, a. s.)
- **Kamil Kosman**
Member of the Supervisory Board
until April 18, 2009
(Česká spořitelna, a. s.)

Zpráva dozorčí rady / Supervisory Board Report

k účetní závěrce Stavební spořitelny
České spořitelny, a. s.,
za rok 2009

on the Financial Statement of Stavební
spořitelna České spořitelny, a. s.,
for 2009

Dozorčí rada Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., se v roce 2009 stejně jako v letech předchozích pravidelně věnovala plnění všech svých úkolů, které vyplývají z právních předpisů i stanov společnosti. Na pravidelných zasedáních byla průběžně informována o ekonomických a obchodních výsledcích společnosti. Zvýšenou pozornost věnovala vývoji jejího úvěrového portfolia, které se především v důsledku ekonomické krize a s tím související zhoršené situace mnoha domácností v ČR nevyvíjelo tak dobře jako v minulých letech.

Dozorčí rada po celý uplynulý rok dohlížela i na výkon působnosti představenstva, uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti a způsob jejího hospodaření. Byla informována o všech významných záležitostech společnosti, jejích strategických záměrech i průběhu jejich realizace. Sledovala i činnost společnosti v oblasti compliance, a to především prostřednictvím pravidelně předkládaných zpráv.

V roce 2009 byl v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech, zřízen nový orgán společnosti – výbor pro audit, jehož úkolem je především sledovat postup sestavování účetní závěrky, proces jejího povinného auditu, doporučovat externího auditora a posuzovat jeho nezávislost. Dozorčí rada navázala s tímto novým orgánem spolupráci a dohodla její pravidla.

V průběhu roku 2009 došlo k obměně členů dozorčí rady. Dlouholetého člena pana Kamila Kosmana, kterému skončilo funkční období, nahradil pan Heinz Knotzer.

Ze své funkce člena dozorčí rady odstoupil pan Martin Techman, novým členem dozorčí rady byl zvolen pan Tomáš Vaniček.

Dozorčí rada se v souladu se svými úkoly zabývala účetní závěrkou Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., za rok 2009. Po přezkoumání došla k závěru, že účetní záznamy a účetní evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s předpisy o účetnictví a účetní závěrka správně zobrazuje finanční situaci Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2009.

S ohledem na výrok auditorské firmy Ernst & Young Audit, s. r. o., který potvrdil, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti k 31. prosinci 2009 a jejího hospodaření za uplynulý rok, doporučuje dozorčí rada valné hromadě schválit účetní závěrku Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., za rok 2009. Rovněž doporučuje, aby valná hromada schválila návrh na

In 2009, as in the previous years, the Supervisory Board of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., regularly dedicated themselves to executing all their obligations arising from legal regulations as well as the Company's Articles of Association. At their regular meetings, they were continuously informed about the Company's income/loss from operations and its trading result. The Supervisory Board paid increased attention to the development of the Company's credit portfolio, that had not been developing in such a good manner as it did in the last years, especially due to the economic crisis and related aggravated situation of many households in the CR.

During the whole last year, the Supervisory Board also oversaw the performance of competencies by the Board of Directors, implementation of the Company's business activities and the manner of its economic management. It was informed about all significant matters of the Company, its strategic plans as well as the progress of their implementation. They also followed the Company's activities in the area of compliance, especially through regularly submitted reports.

In 2009, a new body – the Audit Committee – of the Company was established pursuant to Act No. 93/2009, on Auditors, the role of which is especially to supervise the procedure of financial statement compilation, the process of its mandatory auditing, and to recommend an external auditor and assess his or her independence. The Supervisory Board established cooperation with this new body and agreed on its rules.

In the course of 2009, there were executed some changes in the membership of the Supervisory Board. The long-time member, Kamil Kosman, whose term of office had expired, was substituted by Heinz Knotzer.

Martin Techman resigned from his post of a member of the Supervisory Board, and Tomáš Vaniček was elected a new member of the Supervisory Board.

In compliance with their competencies, the Supervisory Board dealt with the financial statement of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., for 2009. Having reviewed it, they came to the conclusion that the financial reports were kept in a provable manner and in accordance with accounting regulations and that the financial statement correctly represents the financial situation of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., as of 31 December 2009.

rozdělení zisku společnosti za rok 2009 předložený představenstvem.

Dozorčí rada přezkoumala obsah Zprávy o vztazích vypracované v souladu s § 66a odst. 9 Obchodního zákoníku a v souladu s ustanovením § 66a odst. 10 Obchodního zákoníku konstatuje, že k jejímu obsahu nemá žádné výhrady. Zprávu vzala bez připomínek na vědomí.

With respect to the statement of Ernst & Young Audit, s. r. o., audit company, confirming that the financial statement truly and fairly reflects the financial position of the Company as of 31 December 2009 and its financial management for the last year, the Supervisory Board recommends to the General Meeting to approve the financial statement of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., for 2009. They also recommend the General Meeting to approve the proposal for the distribution of the Company's profit for 2009 submitted by the Board of Directors.

The Supervisory Board have reviewed the content of the Report on Relations drawn up in accordance with Section 66a (9) of the Commercial Code, and in accordance with provisions of Section 66a (10) of the Commercial Code state that they have no reservations as to its content. They took the Report in account without any comments.

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora	14
Účetní závěrka k 31. prosinci 2009	16
Rozvaha	16
Výkaz zisku a ztráty	19
Přehled o změnách vlastního kapitálu	20
Příloha k účetní závěrce	21
Zpráva o vztazích	39
Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích	43

Zpráva nezávislého auditora

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

I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2009 uvedenou na stranách 16–38, ke které jsme 1. března 2010 vydali výrok následujícího znění:

Ověřili jsme příloženou účetní závěrku společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., sestavenou k 31. prosinci 2009 za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečnosti v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2009 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědné vedení společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

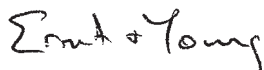
Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů české republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě v Záložce s klíčovými ukazateli a na stranách 2–12 a 43 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2009. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2009 uvedené ve výroční zprávě na stranách 39–42. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2009.



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

zastoupený



Martin Zuba
Partner



Magdalena Soucek
Auditor, osvědčení č. 1291

21. dubna 2010
Praha, Česká republika

Účetní závěrka

k 31. prosinci 2009

Rozvaha k 31. prosinci 2009

Aktiva

mil. Kč	Příloha				Minulé období 2008
		Hrubá částka	Úprava	Běžné období Čistá částka	
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5.1	1 291	0	1 291	1 096
2. Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	5.2	16 666	0	16 666	25 402
a) vydané vládními institucemi		16 666	0	16 666	25 402
3. Pohledávky za bankami	5.3	17 476	0	17 476	12 087
a) splatné na požádání		25	0	25	22
b) ostatní pohledávky		17 451	0	17 451	12 065
4. Pohledávky za klienty	5.4	45 593	544	45 049	42 554
a) splatné na požádání		0	0	0	0
b) ostatní pohledávky		45 593	544	45 049	42 554
5. Dluhové cenné papíry	5.5	17 267	0	17 267	13 835
a) vydané vládními institucemi		0	0	0	0
b) vydané ostatními osobami		17 267	0	17 267	13 835
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly		0	0	0	0
7. Účasti s podstatným vlivem		0	0	0	0
z toho: v bankách		0	0	0	0
8. Účasti s rozhodujícím vlivem		0	0	0	0
z toho: v bankách		0	0	0	0
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	5.7	429	374	55	45
z toho: goodwill		0	0	0	0
10. Dlouhodobý hmotný majetek	5.7	633	213	420	418
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		448	66	382	380
11. Ostatní aktiva	5.8	2 614	0	2 614	2 809
12. Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0	0	0
13. Náklady a příjmy příštích období		2	0	2	2
Aktiva celkem		101 971	1 131	100 840	98 248

Pasiva

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2008
1. Závazky vůči bankám		0	0
a) splatné na požádání		0	0
b) ostatní závazky		0	0
2. Závazky vůči klientům	5.9	95 000	93 168
a) splatné na požádání		35	43
b) ostatní závazky		94 965	93 125
3. Závazky z dluhových cenných papírů		0	0
a) emitované dluhové cenné papíry		0	0
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		0	0
4. Ostatní pasiva	5.10	263	404
5. Výnosy a výdaje příštích období		0	0
6. Rezervy	5.11	13	15
c) ostatní		13	15
7. Podřízené závazky		0	0
8. Základní kapitál	5.12	750	750
z toho: a) splacený základní kapitál		750	750
b) vlastní akcie		0	0
9. Emisní ážio		0	0
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	5.13	491	493
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		150	150
b) ostatní rezervní fondy		340	340
c) ostatní fondy ze zisku		1	3
11. Rezervní fond na nové ocenění		0	0
12. Kapitálové fondy		0	0
13. Oceňovací rozdíly	5.13	3	(43)
a) z majetku a závazků		3	(43)
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	5.13	2 811	1 996
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	5.13	1 509	1 465
Pasiva celkem		100 840	98 248

Podrozvaha

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2008
Podrozvahová aktiva			
1. Poskytnuté přísliby a záruky	5.16	1 516	2 935
2. Poskytnuté zástavy		0	0
3. Pohledávky ze spotových operací		0	0
4. Pohledávky z pevných termínových operací		0	0
5. Pohledávky z opcí		0	0
6. Odepsané pohledávky	5.16	161	130
7. Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		0	0
8. Hodnoty předané k obhospodařování		0	0
Podrozvahová pasiva			
9. Přijaté přísliby a záruky		0	0
10. Přijaté zástavy a zajištění	5.16	18 420	17 916
11. Závazky ze spotových operací		0	0
12. Závazky z pevných termínových operací		0	0
13. Závazky z opcí		0	0
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		0	0
15. Hodnoty převzaté k obhospodařování		0	0

Výkaz zisku a ztráty za rok 2009

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2008
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	5.17	4 095	4 126
v tom: úroky z dluhových cenných papírů		1 292	1 692
2. Náklady na úroky a podobné náklady	5.18	(2 044)	(2 052)
v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		0	0
A. Čisté úrokové výnosy		2 051	2 074
3. Výnosy z akcií a podílů		0	0
a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		0	0
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		0	0
c) ostatní výnosy z akcií a podílů		0	0
4. Výnosy z poplatků a provizí	5.20	924	1 265
5. Náklady na poplatky a provize	5.21	(510)	(1 036)
B. Čisté výnosy z poplatků a provizí		414	229
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací		0	0
7. Ostatní provozní výnosy	5.22	14	34
8. Ostatní provozní náklady	5.23	(48)	(46)
9. Správní náklady	5.24	(353)	(339)
a) náklady na zaměstnance		(180)	(167)
aa) mzdy a platy		(133)	(126)
ab) sociální a zdravotní pojištění		(41)	(36)
ac) ostatní náklady na zaměstnance		(6)	(5)
b) ostatní správní náklady		(173)	(172)
C. Čisté výnosy z provozních činností před odpisy, tvorbou a použitím rezerv a opravných položek		2 078	1 952
10. Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		0	0
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		(39)	(39)
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	5.26	106	179
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	5.26	(383)	(321)
14. Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
15. Ztráta z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
16. Rozpuštění ostatních rezerv	5.26	0	0
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	5.26	2	(15)
18. Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		0	0
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		1 764	1 756
20. Mimořádné výnosy		0	0
21. Mimořádné náklady		0	0
22. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním		0	0
24. Daň z příjmů	5.27	(255)	(291)
26. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		1 509	1 465

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2009

mil. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk a zisk za běžné účetní období	Celkem
	5.12			5.13		5.13		
3 Zůstatek k 1. 1. 2008	750	0	0	495	0	(55)	2 682	3 872
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	12	0	12
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	1 465	1 465
Dividendy	0	0	0	0	0	0	(686)	(686)
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	(2)	0	0	0	(2)
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2008	750	0	0	493	0	(43)	3 461	4 661
3 Zůstatek k 1. 1. 2009	750	0	0	493	0	(43)	3 461	4 661
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	46	0	46
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	1 509	1 509
Dividendy	0	0	0	0	0	0	(650)	(650)
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	(2)	0	0	0	(2)
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2009	750	0	0	491	0	3	4 320	5 564

Příloha k účetní závěrce

za rok 2009

1. Popis společnosti

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., (dále též „banka“) byla založena dne 22. června 1994 a k témuž dni byla zapsána zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod názvem ČS-stavební spořitelna, a.s. 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 a o doplnění zákona České národní rady č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění zákona České národní rady č. 35/1993 Sb., ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o stavebním spoření“). Banka je provozovatelem stavebního spoření spočívajícího v přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření a v poskytování úvěrů na řešení bytových potřeb účastníků stavebního spoření.

Mateřskou společností je Česká spořitelna, a.s., která vlastní 95 % akcií banky. Banka je součástí Finanční skupiny Erste Group. Mateřskou společností celé skupiny je Erste Group Bank AG. Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

Členové orgánů k 31. 12. 2009:

Představenstvo

Předseda	Ing. Jiří Plíšek, MBA
Místopředseda	Ing. Tomáš Nidetzký
Člen	Ing. Vojtěch Lukáš

Dozorčí rada

Předseda	Ing. Jiří Škorvaga, CSc.
Místopředseda	Mag. Ernst Karner
Člen	Ing. Miloš Lisý
Člen	Ing. Robert Drozda
Člen	Ing. Tomáš Vaníček, MBA
Člen	Dr. Heinz Knotzer

Ke dni 26. 2. 2009 zaniklo členství v dozorčí radě Martinu Techmanovi, MBA a ke dni 18. 4. 2009 Ing. Kamilu Kosmanovi. S účinností od 16. 4. 2009 byl do dozorčí rady zvolen Ing. Tomáš Vaníček, MBA a s účinností od 19. 4. 2009 Dr. Heinz Knotzer.

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a příslušnými nařízeními a vyhláškami v České republice (dále jen „ČR“). Závěrka byla vytvořena na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjim-

kou aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu. Příslušné údaje vykazované za bezprostředně předcházející účetní období jsou při respektování principu srovnatelnosti a významnosti vykázány v podmínkách roku, za který se účetní závěrka sestavuje.

Účetní závěrka byla připravena v souladu s Vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Vyhláška č. 501“). Tato vyhláška stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce v souladu s Českými účetními standardy pro finanční instituce.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Údaje uváděné v této příloze jsou uvedeny v mil. Kč, pokud není uvedeno jinak. Údaje uvedené v závorkách představují záporné hodnoty.

3. Uplatněné účetní metody

3.1 Oceňování a postupy odepisování hmotného a nehmotného majetku

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který má hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší nebo rovna 13 000 Kč. Za dlouhodobý hmotný majetek se považuje i vybraný drobný hmotný majetek s oceněním od 1 000 Kč do 12 999 Kč, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok. Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 000 Kč.

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

Reprodukční pořizovací cenou, tj. cenou, za kterou by byl majetek pořízen v době, kdy se o něm účtuje, se oceňuje dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nabytý darováním, dlouhodobý nehmotný majetek vytvořený vlastní činností, pokud vlastní náklady na jeho vytvoření nelze zjistit, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nově zjištěný a v účetnictví dosud nezachycený, např. inventarizační přebytek a vklad dlouhodobého nehmotného nebo hmotného

majetku, s výjimkou případů, kdy vklad je oceněn podle společenské smlouvy nebo zakladatelské listiny.

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

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

Vybraný drobný hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 13 000 Kč	2 roky
Software, licence	4 roky
Inventář	4–6 let
Přístroje a ostatní zařízení včetně dopravních prostředků	4–12 let
Budovy a stavby	20–50 let

Dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 13 000 Kč (kromě vybraného drobného hmotného majetku), technické zhodnocení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku s pořizovací cenou nižší než 40 000 Kč a dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou do 60 000 Kč je účtován do nákladů a zobrazen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Správní náklady“ za období, ve kterém byl pořízen.

Výdaje spojené s udržováním softwaru jsou účtovány přímo do nákladů.

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

3.2 Způsoby oceňování majetku a závazků

3.2.1 Cenné papíry

Cenné papíry držené bankou jsou začleněny do portfolií v souladu se záměrem banky při jejich nabytí a se strategií banky pro pořízení cenných papírů. K 31. 12. 2009 a 2008 banka začlenila cenné papíry do portfolia realizovatelných cenných papírů a do portfolia cenných papírů držených do splatnosti.

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

U dluhových cenných papírů je od data vypořádání obchodu do data splatnosti nebo data vypořádání prodeje účtováno o naběhlém příslušenství (kupon, diskont nebo prémie) za použití efektivní úrokové míry.

Realizovatelné cenné papíry

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

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

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

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

Cenné papíry držené do splatnosti

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

3.2.2 Úvěry a půjčky

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

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

Pohledávky za klienty jsou posuzovány z hlediska jejich návratnosti. Na základě toho jsou k jednotlivým pohledávkám vytvářeny opravné položky. Výše opravných položek se tvoří v sou-

ladu s vnitřní metodikou, jak je popsána v části 4.3. Základnu pro výpočet výše opravné položky tvoří úvěrová pohledávka snížená o kvalitní zajištění. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou účtovány na účtech tvorby opravných položek k pohledávkám v analytickém členění pro potřebu výpočtu daňové povinnosti. Rozpuštění opravných položek k pohledávkám pro nepotřebnost z důvodu pomínutí přechodného snížení hodnoty úvěrů a použití opravných položek při odpisu pohledávek z úvěrů je účtováno na účtech použití opravných položek k pohledávkám v analytickém členění pro potřebu výpočtu daňové povinnosti. V případě, že byly zváženy či vyčerpány možnosti restrukturalizace úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky.

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

3.4 Postupy pro tvorbu rezerv

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

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

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

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

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů. Výpočet splatné daňové povinnosti se provede na konci zdaňovacího období podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Sazba daně pro rok 2009 činí 20 % (2008: 21 %).

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

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

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

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány

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

3.6 Postupy účtování nákladů a výnosů

Banka o nákladech a výnosech účtuje do období, s nímž časově a věcně souvisí, bez ohledu na okamžik jejich zaplacení nebo přijetí.

3.6.1 Úrokové výnosy a náklady

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

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

U úroků z prodlení u ohrožených pohledávek nevyužívá banka akruální princip. Tyto se účtují v podrozvahové evidenci a do výnosů banky vstupují až v okamžiku jejich zaplacení v souladu s Vyhláškou České národní banky č. 123/2007 Sb., o obezřetném podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „Vyhláška o obezřetném podnikání“) a v souladu s Vyhláškou č. 501.

3.6.2 Poplatky a provize

Poplatky jsou zaúčtovány do období, kdy na ně SSČS získává dle smluvních podmínek nárok. K provizím jsou vytvářeny dohadné položky. Smluvní pokuty jsou evidovány v rámci podrozvahové evidence a do hospodářského výsledku vstupují v okamžiku jejich zaplacení.

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

3.6.3 Položky z jiného účetního období

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

Pokud jde o zásadní opravy, jsou tyto položky účtovány v rozvaze na účtech hospodářského výsledku z předchozích období.

3.6.4 Přepočtení cizí měny

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

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

V roce 2009 došlo v několika případech ke změně v použití syntetických účtů, které však neměly podstatný vliv na strukturu aktiv, pasív a jednotlivých položek výkazu zisku a ztráty.

4. Použité finanční nástroje

4.1 Úvěry

Fyzickým osobám občanům byly v roce 2009 poskytovány úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry. Úvěr ze stavebního spoření může klient dle zákona obdržet po uplynutí minimálně 24 měsíců spoření a splnění dalších podmínek banky stanovených ve všeobecných obchodních podmínkách. Překlenovací úvěr je poskytován klientovi v období, kdy ještě nemá možnost obdržet úvěr ze stavebního spoření. Po získání nároku na poskytnutí úvěru ze stavebního spoření je překlenovací úvěr splacen z naspořené částky a následného úvěru ze stavebního spoření. Tento krok není bankou považován za restrukturalizaci.

Banka neposkytla v roce 2009 žádné nové úvěry právnickým osobám. Stávající úvěry právnickým osobám představují méně než 0,1 % celkového objemu úvěrového portfolia.

4.2 Obchodování na peněžním a kapitálovém trhu

4.2.1 Rozlišení portfolií

V souladu s Vyhláškou o omezitelném podnikání banka rozlišuje obchodní portfolio a investiční portfolio. V roce 2009 banka neměla vytvořeno obchodní portfolio.

O cenných papírech je účtováno dle metodiky Českých účetních standardů pro finanční instituce. V roce 2009 existovala tato portfolia:

- realizovatelné cenné papíry – AFS portfolio (investiční portfolio),
- cenné papíry držené do splatnosti – HTM portfolio (investiční portfolio).

4.2.2 Oceňování nástrojů

Nástroje investičního portfolia se oceňují takto:

- nástroje zařazené do portfolia realizovatelných cenných papírů se přeceňují reálnou hodnotou,
- nástroje investičního portfolia se oceňují naběhlou hodnotou.

Přeceňování na reálnou hodnotu probíhá na základě objektivně sledovaných tržních cen cenných papírů:

- tržní hodnota dluhopisů (vč. hypotečních zástavních listů) je určena tržně (mark to market) nebo modelem (mark to model),
- tržní hodnota pokladničních poukázek je vypočtena metodou současné hodnoty budoucích peněžních toků.

4.3 Popis a měření rizik

4.3.1 Strategie řízení rizik

Banka má vytvořenu Strategii řízení rizik, která byla schválena představenstvem a je publikována v předpisech banky. Strategie je revidována minimálně jednou ročně.

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

4.3.2 Vymezení typů rizik

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

- úvěrové riziko včetně rizika koncentrace a rizika vypořádání,
- tržní riziko,
- operační riziko,
- riziko likvidity.

V rámci systému vnitřně stanoveného kapitálu banka dále uvažuje:

- obchodní riziko,
- strategické riziko,
- reputační riziko.

4.3.3 Zásady pro určování významnosti při řízení rizik

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

- maximální výše odpisu úvěrové pohledávky pro nepatrnost (bez dalšího vymáhání) činí 10 000 Kč,
- data o událostech operačního rizika jsou povinně sbírána a evidována v informačním systému EMUS, pokud předpokládaná či skutečná ztráta překročí 10 000 Kč.

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

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

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

4.3.4 Hlavní zásady pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

Pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace platí následující zásady:

- každý klient musí být zařazen do některé z kategorií expozic;
- každý klient má stanoven interní rating;
- jsou prováděny pravidelné revize interního ratingu klienta;
- banka používá ratingový systém (ratingové procesy, nástroje, stupnice atd.) vytvořený Českou spořitelnou, a. s.;
- validace score karet probíhá minimálně 1× ročně;
- banka aplikuje jednotný pohled na úvěrové riziko klienta ve Finanční skupině České spořitelny;
- k ekonomicky spjaté skupině dlužníků přistupuje banka jako k jedinému dlužníkovi;
- banka má stanoveny jednoznačné kompetence pro oblast schvalování úvěrů;
- banka má pod kontrolou schvalování výjimek a změn interního ratingu oproti výsledku ratingového nástroje;
- banka má vymezeny typy používaného zajištění a stanoven přístup posuzování a přehodnocování hodnoty zajištění;

- banka poskytuje úvěry výhradně v souladu s účely stanovenými v Zákoně o stavebním spoření;
- banka považuje procesní kroky zavedení úvěru do informačního systému a čerpání úvěru za klíčové kontrolní body pro dokladování účelu a splnění smluvních podmínek;
- cílem procesu vymáhání pohledávek z úvěrů je dosáhnout maximálního hospodářského výsledku při vymáhání nesplácených úvěrů (vyvozené částky – náklady na vymáhání);
- banka sleduje rizikovitost portfolií úvěrů poskytnutých jednotlivými pobočkami České spořitelny, a. s., a portfolií úvěrů zprostředkovaných jednotlivými externími partnery.

4.3.5 Hlavní zásady pro řízení tržních rizik

Pro řízení tržních rizik platí následující zásady:

- zařazování finančních nástrojů do portfolií, jejich převod mezi portfolií a oceňování jsou v souladu s Vyhláškou o obezřetném podnikání a Českými účetními standardy pro finanční instituce;
- hlavním nástrojem pro aktivní řízení tržních rizik jsou závazná investiční doporučení schvalovaná měsíčně Výborem pro řízení aktiv a pasiv;
- cílem banky je minimalizovat výši měnových pozic v cizích měnách použitím vhodných zajišťovacích instrumentů;
- realizaci derivátových obchodů musí vždy schválit Výbor pro řízení aktiv a pasiv.

4.3.6 Hlavní zásady pro řízení operačního rizika

Řízení operačního rizika zahrnuje následující zásady:

- řízení operačního rizika je založeno na průběžném sběru a vyhodnocování údajů o událostech operačního rizika, získané údaje jsou zpracovávány v České spořitelně, a. s., společně s daty ostatních společností Finanční skupiny České spořitelny;
- každá událost operačního rizika je přiřazena některé obchodní linii;
- banka má jasně definovány role a odpovědnosti při řízení operačního rizika;
- banka má vytvořen Business Continuity Plan (Plán kontinuity obchodních činností) a havarijní plány pro jednotlivé činnosti;
- banka koordinuje svoji pojistnou politiku v rámci Finanční skupiny České spořitelny, banka je kryta skupinovým pojištěním operačních rizik;
- kalkulace ztrát vzniklých v důsledku operačního rizika musí pokrývat jak přímé, tak nepřímé ztráty;
- banka má stanovenou „antifraud politiku“, která zahrnuje jak nástroje a procesy pro prevenci podvodného jednání, tak nástroje a procesy pro sdílení informací o podvodech.

4.3.7 Hlavní zásady pro řízení rizika likvidity

Pro řízení rizika likvidity platí následující zásady:

- cílem banky je řízení peněžních toků tak, aby v krátkodobém i dlouhodobém horizontu byly její výdaje plně kryty jejími příjmy;

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

4.3.8 Metody pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

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

4.3.9 Metody pro řízení tržních rizik

Vzhledem k rozsahu činností bylo u banky v letech 2008 a 2009 v rámci tržních rizik relevantní pouze úrokové riziko investičního portfolia. V letech 2008 a 2009 banka neprováděla derivátové ani cizoměnové operace (s výjimkou cizoměnových pohledávek z obchodního styku, souvisejících s vývojem informačního systému StarBuild).

Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku obchodního portfolia a k tržnímu riziku nejsou relevantní, protože banka neměla v roce 2009 vytvořeno obchodní portfolio.

Banka provádí stresové testování případně náhlé a neočekávané změny úrokových sazeb na investiční portfolio. Výpočet dopadu úrokového šoku na portfolio banky je měsíčně prováděn v úseku řízení rizik České spořitelny, a. s. Úrokové šoky na jednotlivých bodech výnosové křivky směrem dolů a nahoru jsou definovány dolní a horní hodnotou jednaprocentního kvantilu změn úrokových sazeb pro období 1 roku (240 dní) na základě 5letého pozorování, tj. jako 1%, resp. 99% kvantil ročních změn úrokových sazeb (sledovaných na denní bázi v horizontu 5 let). Aktualizace úrokových šoků se provádí čtvrtletně. Maximum z negativních dopadů na tržní (mark to market) hodnotu investičního portfolia banky je porovnáváno vůči 20% kapitálu Tier 1 + Tier 2.

- Úrokový šok dolů: 246 mil. Kč (2008: –556 mil. Kč)
- Úrokový šok nahoru: –244 mil. Kč (2008: 67 mil. Kč)
- Kapitál (Tier I + Tier II): 3 904 mil. Kč (2008: 3 057 mil. Kč)
- 20 % kapitálu: 781 mil. Kč (2008: 611 mil. Kč)

Hodnota VaR k 31. 12. 2009 činila 31 mil. Kč (2008: 65,12 mil. Kč), průměrná hodnota VaR za rok 2009 činila 58 mil. Kč (2008: 50,61 mil. Kč).

V roce 2009 banka provedla změnu metodiky výpočtu VaR a výpočtu úrokového rizika investičního portfolia. Změnil se zejména způsob zohlednění přespořování vkladových účtů ve výpočtu.

Za účelem stresového testování se dále používá metoda testování citlivosti čistého úrokového výnosu (NII) na změnu úrokových sazeb. Zkoumá se vliv paralelního, inverzního a strmého posunu výnosové křivky na čistý úrokový výnos. Dále se používá metoda simulace tržní hodnoty portfolia při paralelním posunu výnosové křivky o 1 % a 2 %. Tyto scénáře pro účely řízení úrokového rizika jsou generovány čtvrtletně.

4.3.10 Metody pro řízení operačního rizika

Banka stanovuje kapitálový požadavek k operačnímu riziku metodou BIA (přístup základního ukazatele).

Banka má zavedený systém vnitřních provozních kontrol v rámci jednotlivých procesů a činností a definovány odpovědnosti za jednotlivé procesy a činnosti. Banka má také zpracován systém havarijních plánů pro případ havarijní situace ohrožující provozuschopnost informačního systému a dalších činností banky. Havarijní plány jsou zastřešeny Plánem kontinuity obchodních činností (Business Continuity Plan).

Banka má implementován informační systém EMUS pro sběr a evidenci mimořádných událostí a šetření. Tento systém umožňuje řízení operačního rizika na individuální i konsolidované bázi (v rámci Finanční skupiny České spořitelny).

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

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

4.3.11 Metody pro řízení rizika likvidity

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

Pro rámcové řízení rizika likvidity je používána metoda likvidní GAP.

Pro účely řízení rizika likvidity sestavuje banka stresové scénáře. Tyto scénáře vycházejí z modelování vývoje klientských vkladů a úvěrů. Základními parametry scénářů jsou chování stávajících klientů, počet nových klientů a podíl spořicíků a úvěrových klientů.

Tyto parametry jsou ovlivňovány zejména hladinou tržních úrokových sazeb, existencí, strukturou a výší státní podpory a obchodní politikou banky. Stresové scénáře jsou aktualizovány čtvrtletně.

Pro případ mimořádných krizových okolností ohrožujících likviditu má banka vypracován Pohotovostní plán řízení rizika likvidity.

4.3.12 Limity pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

Úvěrové riziko a riziko koncentrace je řízeno následujícími limity:

- limity na protistrany – banky (GLOBAL limit, TREASURY limit, SECURITIES limit, SETTLEMENT limit),
- limity na maximální angažovanost vyplývající z jednotlivých úvěrových produktů pro jednu fyzickou osobu nepodnikatele (skupinu spjatých fyzických osob nepodnikatelů),
- limity na maximální angažovanost vyplývající z jednotlivých úvěrových produktů pro jednu právnickou osobu (skupinu spjatých právnických osob),
- limit na podíl komerčních půjček a překlenovacích úvěrů k celkovému objemu cílových částek,
- limit na maximální podíl nebo účast banky v právnických osobách.

Akceptovaná míra úvěrového rizika dále vyplývá ze schváleného rozpočtu čisté tvorby opravných položek pro následující období, který je schvalován v rámci finančního plánu představenstvem banky a který představuje akceptované náklady na úvěrové riziko v dalším období.

4.3.13 Limity pro řízení tržních rizik

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

- limit na stresové testování úrokového rizika investičního portfolia,
- limit na VaR,
- limit na VaR pro portfolio oceňované reálnou hodnotou,*
- limit na absolutní hodnotu čisté měnové pozice v každé cizí měně,*
- limit na absolutní hodnotu čisté měnové pozice v Kč,*
- limit na celkovou měnovou pozici,*
- limity portfolia oceňovaného reálnou hodnotou na změny úrokové sazby, tzv. PVBP limity v absolutní výši na celkové úrokové riziko po jednotlivých měnách včetně Kč.*

4.3.14 Akceptovatelná míra operačního rizika

Akceptovaná míra operačního rizika obecně vyplývá ze spoluúčasti vyplývající z uzavřené skupinové pojistky. Výše pojistného a spoluúčasti je schvalována představenstvem banky.

4.3.15 Limity pro řízení rizika likvidity

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

- limit na kumulované pozice GAP,

* Limity, které má banka nastaveny pro případ vytvoření měnových pozic anebo obchodního portfolia, ale v roce 2009 nebyly využity.

- limit na minimální měsíční objem klientských kreditních obrátů (interní signalizační),
- limit na maximální podíl objemu poskytnutých překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření k objemu vkladů
 - maximální průověrovanost (interní signalizační),
- limit dlouhodobých překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření s aktuální zbytkovou splatností přesahující 20 let (interní signalizační),
- limit dlouhodobých překlenovacích úvěrů se splatností v okamžiku poskytnutí přesahující 20 let (interní signalizační).

4.3.16 Systém vnitřně stanoveného kapitálu

Implementaci systému vnitřně stanoveného kapitálu zajišťuje úsek řízení rizik Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., ve spolupráci s úsekem centrálního řízení rizik České spořitelny, a. s.

Česká spořitelna, a. s., jakožto povinná osoba v oblasti systému vnitřně stanoveného kapitálu (dále SVSK) podle Piliře 2 Basel 2 regulace (Vyhláška o obezřetném podnikání) přešla v roce 2009 na metodologii skupiny Erste Group Bank AG, kterou schválilo představenstvo Erste Group Bank AG v prosinci 2008 jako jednotný přístup pro řízení kapitálu ve skupině. Tento skupinový přístup sleduje zejména následující cíle:

- analýza a sledování rizik skupiny Erste Group Bank AG včetně poskytování reportů,
- analýza a sledování kapitálové přiměřenosti skupiny Erste Group Bank AG včetně poskytování reportů,
- předpověď směru vývoje rizikového profilu skupiny.

Erste Group Bank AG zohledňuje v SVSK následující rizika, která by měla být pokryta zcela nebo částečně kapitálem: tržní rizika obchodního portfolia, tržní rizika investičního portfolia včetně úrokového rizika, rizika kreditní a rizika operační. Další rizika, jako např. riziko koncentrace, likvidity, sekuritizace, makroekonomické riziko a ostatní rizika (reputační a strategická), jsou obsažena již v rizicích krytých kapitálem, případně jsou kryta jinými technikami omezení rizik, případně nejsou materiální. Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., kalkuluje pro své interní účely i s variantou zohlednění rizika likvidity, reputačního, strategického a obchodního rizika v SVSK.

5. Významné položky

5.1 Pokladní hotovost, vklady u ČNB

K 31. 12.	2009	2008
Povinné minimální rezervy u ČNB	1 291	1 096
Celkem	1 291	1 096

Pro kvantifikaci rizik je využívána u tržních a operačních rizik metodika Value at Risk (VaR) pro jednoroční časovou periodu na hladině spolehlivosti 99,9 %. Pro rizika kreditní je použita metoda rizikově vážených aktiv. Celkové riziko skupiny je součtem jednotlivých rizik, tedy není využit diverzifikační efekt z důvodu preference konzervativnějšího postupu. Výsledné celkové riziko je porovnáváno s kapitálovými zdroji stanovenými jako součet základního a dodatkového kapitálu a aktuálního výsledku běžného roku.

Metodika skupiny Erste Group Bank AG stanoví limit pro maximální rizikovou expozici jednotlivých členů skupiny. Tento limit závisí na výši kapitálových zdrojů a na předchozím vývoji rizikivosti banky. Výsledky SVSK jsou předkládány Výboru pro řízení aktiv a pasiv čtvrtletně.

Skupina Erste Group Bank AG včetně České spořitelny, a. s., a Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., věnuje SVSK pozornost s cílem postupného zdokonalování systému řízení rizikového profilu a kapitálové dostatečnosti skupiny s ohledem na budoucí vývoj a také s cílem postupně prosazovat výstupy SVSK v rozhodování a plánování v oblasti obchodních činností a finančního řízení.

4.3.17 Outsourcing v oblasti řízení rizik

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

- uzavírání smluv s klienty na účet Stavební spořitelny České spořitelny, a. s.,
- posouzení a schválení úvěrového návrhu klienta,
- posouzení bonity klienta,
- vývoj a validace ratingových nástrojů (score karet),
- výpočet ratingu klienta,
- výpočet rizikových parametrů,
- výpočet rizikově vážených aktiv,
- výpočet kapitálové přiměřenosti,
- návrh algoritmu a koeficientů pro tvorbu opravných položek k pohledávkám.

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

K 31. 12.	Kotováno/Nekotováno	2009	2008
Pokladniční poukázky	Nekotováno	–	999
Státní dluhopisy	Kotováno	16 666	24 403
Celkem		16 666	25 402

Státní dluhopisy a pokladniční poukázky jsou klasifikovány v následujících portfoliích:

K 31. 12.	2009	2008
Realizovatelné cenné papíry	3 124	4 451
Cenné papíry držené do splatnosti	13 542	20 951
Celkem	16 666	25 402

Pokladniční poukázky jsou obchodovány v rámci systému SKD.

5.3 Pohledávky za bankami

K 31. 12.	2009	2008
Splatné na požádání	25	22
Termínované vklady	17 451	12 065
Celkem	17 476	12 087

K 31. 12. 2009 a k 31. 12. 2008 banka nevykazovala žádné úvěry poskytnuté bankám po splatnosti.

5.4 Pohledávky za klienty

Analýza pohledávek za klienty podle zeměpisných oblastí

K 31. 12.	2009	2008
Pohledávky za klienty – Česká republika	45 512	42 813
Pohledávky za klienty – ostatní země	81	76
Celkem	45 593	42 889
Opravné položky na ztráty z úvěrů	(544)	(335)
Celkem	45 049	42 554

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

K 31. 12.	2009	2008
Obyvatelstvo	45 576	42 866
Komunální sféra	1	1
Ostatní	16	22
Celkem	45 593	42 889

Přehled pohledávek za klienty dle jejich typu

K 31. 12.	2009	2008
Úvěry ze stavebního spoření	7 772	7 426
Překlenovací úvěry	21 536	31 256
Úvěry zajištěné nemovitostí	16 226	4 108
Komerční půjčky	14	16
Ostatní	45	83
Celkem	45 593	42 889

Kategorizace pohledávek za klienty

K 31. 12.	2009	2008
Standardní	43 107	41 221
Sledované	1 182	972
Nestandardní	491	219
Pochybné	301	148
Ztrátové	512	329
Celkem	45 593	42 889

Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění k 31. 12. 2009

	Zástav. právo nemovit.	Peníze do zástavy	Nezajištěno	Celkem
Nefinanční organizace	11	–	5	16
Komunální sektor	1	–	–	1
Obyvatelstvo	15 034	3 374	27 168	45 576
Celkem	15 046	3 374	27 173	45 593

Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění k 31. 12. 2008

	Zástav. právo nemovit.	Peníze do zástavy	Nezajištěno	Celkem
Nefinanční organizace	17	–	5	22
Komunální sektor	–	–	1	1
Obyvatelstvo	14 817	3 082	24 967	42 866
Celkem	14 834	3 082	24 973	42 889

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

Odepsané pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek

Banka v roce 2009 odepsala pohledávky za klienty ve výši 74 mil. Kč (2008: 67 mil. Kč). Výnosy z odepsaných pohledávek činily v roce 2009 7 mil. Kč (2008: 5 mil. Kč).

5.5 Dluhové cenné papíry

K 31. 12.	Kotováno/Nekotováno	2009	2008
Ostatní dluhové cenné papíry	Kotováno	17 267	13 835
z toho: hypoteční zástavní listy	Kotováno	17 267	12 908
Celkem		17 267	13 835

Všechny dluhové cenné papíry jsou s původní splatností delší než 1 rok a jsou vydané finančními institucemi.

Dluhové cenné papíry jsou klasifikovány v následujících portfoliích:

K 31. 12.	2009	2008
Realizovatelné cenné papíry	–	9 044
Cenné papíry držené do splatnosti	17 267	4 791
Celkem	17 267	13 835

Cenné papíry jsou obchodovány na Burze cenných papírů v Praze.

5.6 Přehled cenných papírů podle portfolií

K 31. 12.	2009	2008
Realizovatelné cenné papíry (AFS portfolio)	3 124	13 495
– přijímané centrální bankou k refinancování	3 124	4 451
– ostatní	–	9 044
Cenné papíry držené do splatnosti (HTM portfolio)	30 809	25 742
– přijímané centrální bankou k refinancování	13 542	20 951
– ostatní	17 267	4 791
Celkem	33 933	39 237

V roce 2009 došlo k přesunu mezi portfolii cenných papírů. Z portfolia realizovatelných cenných papírů byly přesunuty 3 emise hypotečních zástavních listů ve výši 8 949 mil. Kč do portfolia cenných papírů držených do splatnosti. Reálná hodnota hypotečních zástavních listů k okamžiku převodu se stala novou naběhlou hodnotou. O oceňovací rozdíl zachycený k datu převodu ve vlastním kapitálu budou postupně po dobu do splatnosti upravovány úrokové výnosy z těchto dluhopisů.

5.7 Analýza dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Analýza dlouhodobého nehmotného provozního majetku

Pořizovací cena	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2008	369	4	373
Přírůstky	29	–	29
Úbytky	–	–	–
Ostatní převody	4	(4)	–
Zůstatek k 31. 12. 2008	402	–	402
Přírůstky	25	2	27
Úbytky	–	–	–
Ostatní převody	–	–	–
Zůstatek k 31. 12. 2009	427	2	429

Oprávký	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2008	(343)	–	(343)
Přírůstky	(14)	–	(14)
Úbytky	–	–	–
Zůstatek k 31. 12. 2008	(357)	–	(357)
Přírůstky	(17)	–	(17)
Úbytky	–	–	–
Zůstatek k 31. 12. 2009	(374)	–	(374)

Zůstatková cena	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatková cena k 31. 12. 2008	45	–	45
Zůstatková cena k 31. 12. 2009	53	2	55

Analýza dlouhodobého hmotného provozního majetku

Pořizovací cena	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2008	447	177	1	625
Přírůstky	1	9	2	12
Úbytky	–	(12)	–	(12)
Ostatní převody	(10)	11	(1)	–
Zůstatek k 31. 12. 2008	438	185	2	625
Přírůstky	9	15	–	24
Úbytky	–	(16)	–	(16)
Ostatní převody	1	1	(2)	–
Zůstatek k 31. 12. 2009	448	185	–	633

Oprávky	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2008	(50)	(144)	–	(194)
Přírůstky	(8)	(17)	–	(25)
Úbytky	–	12	–	12
Zůstatek k 31. 12. 2008	(58)	(149)	–	(207)
Přírůstky	(8)	(14)	–	(22)
Úbytky	–	16	–	16
Zůstatek k 31. 12. 2009	(66)	(147)	–	(213)

Zůstatková cena	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatková cena k 31. 12. 2008	380	36	2	418
Zůstatková cena k 31. 12. 2009	382	38	–	420

Banka nemá žádný majetek získaný formou leasingu.

5.8 Ostatní aktiva

K 31. 12.	2009	2008
Pohledávky za ostatními dlužníky (včetně záloh)	16	14
Pohledávka – státní podpora stavebního spoření	2 556	2 773
Zúčtování se sociálními a zdravotními institucemi a státním rozpočtem	42	18
Odložená daňová pohledávka	–	4
Celkem	2 614	2 809

Pohledávka – státní podpora stavebního spoření

Pohledávka k 31. 12. 2009 ve výši 2 556 mil. Kč a (2008: 2 773 mil. Kč) je odhadovaným nárokem klientů banky za rok 2009 (2008).

5.9 Závazky vůči klientům

K 31. 12.	2009	2008
Splatné na požádání	35	43
Ostatní závazky	94 965	93 125
Celkem	95 000	93 168

Jako závazky vůči klientům je vykazována i zálohově připsaná státní podpora (viz bod 5.8).

5.10 Ostatní pasiva

K 31. 12.	2009	2008
Ostatní závazky ke klientům	22	81
Dohadné položky pasivní	72	66
Různí věřitelé	137	210
Závazky vůči státu	18	5
Odložený daňový závazek	11	–
Ostatní	3	42
Celkem	263	404

5.11 Rezervy

K 31. 12.	2009	2008
Rezerva na soudní spory	12	12
Rezerva na nečerpané úvěrové limity	1	3
Celkem	13	15

Rezerva na soudní spory

Na základě rozhodnutí Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže ve věci možného porušení zákona č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže, kterým byla mimo jiné bance uložena pokuta ve výši 94 mil. Kč, banka v roce 2004 vytvořila rezervu na soudní spory ve stejné výši. V roce 2005 bylo výše uvedené rozhodnutí Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže zrušeno, případ byl vrácen k novému projednání a k vydání nového rozhodnutí. Dne 2. 12. 2005 byla novým rozhodnutím Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže pokuta snížena na 38,5 mil. Kč, banka však podala v zákonné lhůtě proti tomuto rozhodnutí rozklad. Dne 19. 12. 2006 vydal Úřad pro ochranu hospodářské soutěže nové rozhodnutí (v pořadí třetí), kterým byla pokuta snížena na částku 11,7 mil. Kč. Proti tomuto rozhodnutí podala banka rozklad k rukám předsedy Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže, který svým rozhodnutím ze dne 18. 4. 2007 pokutu potvrdil. Banka podala proti rozhodnutí o uložení pokuty správní žalobu dne 15. 6. 2007, pokuta ve výši 11,7 mil. Kč byla zaplácena dne 4. 7. 2007.

Krajský soud v Brně dne 8. 1. 2008 rozhodnutí Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže ve věci možného porušení zákona č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže, zrušil a věc vrátil Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže k novému rozhodnutí. Na základě rozhodnutí Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže byla dne 7. 2. 2008 pokuta vrácena Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže na běžný účet SSČS banky v plné výši, tj. 11,7 mil. Kč. Vzhledem k tomu, že Úřad pro ochranu hospodářské soutěže podal proti rozhodnutí Krajského soudu v Brně mimořádný opravný prostředek (kasační stížnost), byla dne 8. 2. 2008 částka odpovídající výši vrácené pokuty zaúčtována na účet rezerv na soudní spory.

Nejvyšší správní soud České republiky shledal kasační stížnost nedůvodnou a dne 25. 2. 2009 ji zamítl. Úřad pro ochranu hospodářské soutěže k datu účetní závěrky nové rozhodnutí nevydal. V této souvislosti se banka rozhodla rezervu nerozpustit.

5.12 Základní kapitál

K 31. 12.	2009	2008
Základní kapitál	750	750
Celkem	750	750

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál je tvořen 5 000 akciemi o nominální hodnotě 150 tis. Kč. Akcie nejsou volně obchodovatelné, k převodu na třetí osobu je třeba souhlas valné hromady.

Podíly právnických nebo fyzických osob na základním kapitálu

Název společnosti	Sídlo	Podíl na ZK v %
Česká spořitelna, a. s.	Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, ČR	95,00
Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG	Beatrixgasse 27, 1030 Vídeň, Rakousko	5,00
Celkem		100,00

5.13 Vlastní kapitál

K 31. 12.	2009	2008
Základní kapitál	750	750
Zákonný rezervní fond	150	150
Zisk z minulých let	2 811	1 996
Zisk běžného roku	1 509	1 465
Ostatní rezervní fondy a fondy tvořené ze zisku	341	343
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	3	(43)
Celkem	5 564	4 661

Součástí zůstatku oceňovacích rozdílů z majetku a závazků k 31. 12. 2009 je i oceňovací rozdíl vztahující se k emisím hypotečních zástavních listů, které banka v roce 2009 převedla do kategorie cenných papírů držených do splatnosti (viz bod 5.6). Vzhledem k tomu, že pro tyto cenné papíry neexistoval aktivní trh určující jejich cenu, zvolila banka pro jejich pravidelné přecenění na reálnou hodnotu vlastní oceňovací metodu popsanou v bodě 3.2.1.

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

Návrh na rozdělení zisku za rok 2009

	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy a fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2009	2 811	150	341
Zisk roku 2009	1 509	–	–
Příděly fondům ze zisku	(2)	–	2
Použití fondů	–	–	(2)
Výplata dividend	(1 900)	–	–
Zůstatek po rozdělení	2 418	150	341

Tento návrh rozdělení zisku podléhá odsouhlasení valnou hromadou, která proběhne v dubnu roku 2010.

Použití zisku za rok 2008

	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy a fondy ze zisku
Zůstatek k 31. 12. 2008	1 996	150	345
Zisk roku 2008	1 465	–	–
Příděly fondům ze zisku	–	–	–
Použití fondů	–	–	(2)
Výplata dividend	(650)	–	–
Zůstatek po rozdělení	2 811	150	343

5.15 Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky

Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky k 31. prosinci 2009

	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Vklady v ČNB, pokladní hotovost	–	–	–	–	–	1 291	1 291
Pohledávky za bankami	6 098	1 550	3 828	5 000	1 000	–	17 476
Realizovatelné cenné papíry	–	–	3 124	–	–	–	3 124
Cenné papíry držené do splatnosti	72	105	7 263	7 652	15 717	–	30 809
Pohledávky za klienty	3 529	1 017	3 218	15 222	20 122	1 941	45 049
Ostatní aktiva	–	–	2 556	–	–	535	3 091
Aktiva celkem	9 699	2 672	19 989	27 874	36 839	3 767	100 840
Závazky ke klientům	129	66 299	4 438	22 332	1 794	8	95 000
Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál	22	–	–	–	–	5 818	5 840
Pasiva celkem	151	66 299	4 438	22 332	1 794	5 826	100 840
Netto rozvahová pozice	9 548	(63 627)	15 551	5 542	35 045	(2 059)	–
Kumulativní netto rozvahová pozice	9 548	(54 079)	(38 528)	(32 986)	2 059	–	–

Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky k 31. prosinci 2008

	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Vklady v ČNB, pokladní hotovost	–	–	–	–	–	1 096	1 096
Pohledávky za bankami	6 280	1 734	4 073	–	–	–	12 087
Realizovatelné cenné papíry	1 038	455	24	3 024	8 954	–	13 495
Cenné papíry držené do splatnosti	52	5 486	3 606	14 602	1 996	–	25 742
Pohledávky za klienty	3 760	1 974	4 753	13 088	17 646	1 333	42 554
Ostatní aktiva	–	–	2 773	–	–	501	3 274
Aktiva celkem	11 130	9 649	15 229	30 714	28 596	2 930	98 248
Závazky ke klientům	44	72 100	2 792	15 395	2 828	9	93 168
Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál	81	–	–	–	–	4 999	5 080
Pasiva celkem	125	72 100	2 792	15 395	2 828	5 008	98 248
Netto rozvahová pozice	11 005	(62 451)	12 437	15 319	25 768	(2 078)	–
Kumulativní netto rozvahová pozice	11 005	(51 446)	(39 009)	(23 690)	2 078	–	–

5.16 Podrozvahové položky

Podrozvahová aktiva k 31. 12.	2009	2008
Potenciální závazky z úvěrů	1 516	2 935
Odepsané pohledávky	161	130
Celkem	1 677	3 065

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

Podrozvahová pasiva k 31. 12.	2009	2008
Přijaté zástavy	18 420	17 916
Celkem	18 420	17 916

Nárůst podrozvahových pasiv je způsoben zejména nárůstem úvěrového portfolia a využitím nemovitostí jako efektivního zajištění. Přijaté zástavy jsou vykázány v realizovatelné hodnotě.

5.17 Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2009	2008
Výnosy z pohledávek za klienty	2 401	2 064
Výnosy pohledávek za bankami	402	370
Výnosy z cenných papírů	1 292	1 692
Celkem	4 095	4 126

Realizované výnosy vyplývají z obchodních vztahů uzavřených z 99,90 % s rezidenty České republiky (2008: 99,03 %).

5.18 Náklady na úroky a podobné náklady

	2009	2008
Úroky ze závazků vůči klientům	2 044	2 051
Úroky ze závazků vůči bankám	–	1
Celkem	2 044	2 052

Realizované náklady vyplývají z obchodních vztahů uzavřených z 99,95 % s rezidenty České republiky (2008: 99,97 %).

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

	2009	2008
Neuplatněné úroky z prodlení u ohrožených pohledávek z úvěrů	116	66
Celkem	116	66

Neuplatněné úroky z prodlení u ohrožených pohledávek jsou evidovány na podrozvahových účtech. Banka nevykazuje prominuté úroky z prodlení.

5.20 Výnosy z poplatků a provizí

	2009	2008
Poskytování úvěrů	171	182
Přijímání vkladů	752	1 082
Ostatní	1	1
Celkem	924	1 265

5.21 Náklady na poplatky a provize

	2009	2008
Poskytování úvěrů	89	187
Uzavírání smluv o stavebním spoření	384	833
Ostatní poplatky	37	16
Celkem	510	1 036

Náklady na provize byly v roce 2009 ovlivněny poklesem počtu uzavřených smluv o stavebním spoření a úvěrových smluv v porovnání s rokem 2008.

5.22 Ostatní provozní výnosy

	2009	2008
Výnosy z převodu ostatního majetku	1	0
Ostatní provozní výnosy	13	34
Celkem	14	34

Největší podíl na ostatních provozních výnosech mají výnosy z nájemného ve výši 13 mil. Kč v roce 2009 a 14 mil. Kč v roce 2008. Součástí ostatních provozních výnosů v roce 2008 je pokuta, která byla vrácena Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže ve výši 11,7 mil. Kč (viz bod 5.11).

5.23 Ostatní provozní náklady

	2009	2008
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	39	38
Ostatní provozní náklady	9	8
Celkem	48	46

5.24 Správní náklady

	2009	2008
Osobní náklady	180	167
Mzdy a platy (bez mezd a odměn členů představenstva a dozorčí rady)	113	106
Sociální náklady a zdravotní pojištění	41	36
Mzdy a odměny členů představenstva	16	16
Mzdy a odměny členů dozorčí rady	4	4
Ostatní náklady na zaměstnance	6	5
Ostatní správní náklady	173	172
v tom: – náklady na audit, právní a daňové poradenství	4	4
– ostatní	169	168
Celkem	353	339

Ostatní náklady zahrnují zejména náklady na reklamu, poštovné a outsourcing.

5.25 Počet zaměstnanců

	2009	2008
Průměrný počet zaměstnanců	215	209
Počet členů dozorčí rady	6	6
Počet členů představenstva	3	3

5.26 Analýza tvorby a použití/rozpuštění rezerv a opravných položek

	2007	Tvorba	Použití/ rozpuštění	2008	Tvorba	Použití/ rozpuštění	2009
Rezervy							
Ostatní rezervy	–	16	(1)	15	3	(5)	13
Rezervy celkem	–	16	(1)	15	3	(5)	13
Opravné položky (OP)							
OP ke sledovaným pohledávkám	57	10	(52)	15	7	–	22
OP k nestandardním pohledávkám	24	19	(4)	39	37	–	76
OP k pochybným pohledávkám	22	32	(2)	52	32	–	84
OP ke ztrátovým pohledávkám	152	177	(115)	214	239	(106)	347
OP k portfoliím úvěrů	–	16	(1)	15	–	–	15
Opravné položky celkem	255	254	(174)	335	315	(106)	544
Odpis ztrátových pohledávek (+ náklad, – výnos)	–	67	(5)	–	68	–	–
Pohyb OP a odpisů	–	321	(179)	–	383	(106)	–

5.27 Zdanění

Daň z příjmů z běžné činnosti

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

	2009	2008
Zisk/ztráta před zdaněním	1 764	1 756
Daňově neodčitelné náklady	140	181
Výnosy nepodléhající zdanění	(619)	(588)
Základ daně	1 285	1 349
Daňový závazek	(257)	(283)
Výsledná daňová povinnost	(257)	(283)
Úprava splatné daně předchozích období podle výsledných daňových přiznání	5	(3)
Splatná daň celkem	(252)	(286)

Odložená daň

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

	2009	2008
Stav na počátku roku	4	12
Změna stavu vlastního kapitálu	(12)	(3)
Změna stavu (výkaz zisku a ztráty)	(3)	(5)
Stav na konci roku	(11)	4

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

	2009	2008
Odložené daňové pohledávky		
Daňově neodčitelné rezervy a opravné položky	16	16
Ostatní dočasné rozdíly – pohledávky	13	10
Celkem	29	26
Odložené daňové závazky		
Přecenění realizovatelných cenných papírů do vlastního kapitálu	(4)	54
Nehmotný a hmotný majetek	(82)	(59)
Celkem	(86)	(5)
Saldo dočasných rozdílů celkem	(57)	21
Sazba daně	19%	20%
Odložená daňová pohledávka (závazek)	(11)	4

V roce 2009 je odložený daňový závazek vykázán jako součást ostatních pasiv (viz bod 5.10), v roce 2008 byla odložená daňová pohledávka součástí ostatních aktiv (viz bod 5.8).

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

	2009	2008
Rezervy a opravné položky	–	(1)
Hmotný a nehmotný majetek	(4)	(4)
Ostatní dočasné rozdíly	1	–
Celkem	(3)	(5)
z toho: vliv změny daňové sazby	1	–

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

	2009	2008
Splatná daň	(252)	(286)
Odložená daň	(3)	(5)
Celkem	(255)	(291)

6. Vztahy se spřízněnými osobami

Ovládající osobou banky je Česká spořitelna, a. s. Majoritním akcionářem České spořitelny, a. s., je společnost EGB Ceps Holding GmbH, která je 100% dceřinou společností EGB Ceps Beteiligungen GmbH, přičemž EGB Ceps Beteiligungen GmbH je 100% dceřinou společností Erste Group Bank AG.

V podnikatelském seskupení, jehož je banka součástí, existují jak právní vztahy mezi bankou a ovládající osobou, tak mezi bankou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou:

- Consulting České spořitelny, a. s., (jen rok 2008),
- Realitní společnost České spořitelny, a. s.,
- Informatika České spořitelny, a. s.,
- Procurement Services CZ, s. r. o.,
- Procurement Services GmbH.

Z uzavřených smluv, jiných právních úkonů a ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých se spřízněnými osobami nevznikla bance v předmětných účetních obdobích žádná újma.

Za standardních podmínek v souladu se smlouvou o stavebním spoření a Všeobecnými obchodními podmínkami stavebního spoření Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., spravuje banka vklady stavebního spoření šesti členům orgánů společnosti v celkové výši 1,4 mil. Kč. Členům orgánů nebyl v roce 2009 a 2008 poskytnut žádný úvěr.

Souhrn transakcí se spřízněnými osobami k ročnímu rozvahovému dni:

	2009	2008
Pohledávky k 31. 12.		
Česká spořitelna, a. s.	29 570	16 882
Celkem	29 570	16 882
Závazky k 31. 12.		
Česká spořitelna, a. s.	17	115
Celkem	17	115
Výnosy		
Česká spořitelna, a. s.	737	118
Consulting České spořitelny, a. s.	–	2
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	2	2
Celkem	739	122
Náklady		
Česká spořitelna, a. s.	423	821
Informatika České spořitelny, a. s.	1	2
Procurement Services CZ, s. r. o.	1	1
Procurement Services GmbH	0	3
Celkem	425	827

7. Významné události po účetní závěrce

Po datu účetní závěrky k 31. 12. 2009 nenastaly žádné následné události, které by měly významný dopad do účetní závěrky.



Jiří Plíšek
Předseda představenstva
a generální ředitel



Vojtěch Lukáš
Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

Zpráva o vztazích

vypracovaná ovládanou osobou podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku za účetní období od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

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

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a odstavce 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, v platném znění, za účetní období 2009 (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. Přehled osob, jejichž vztahy jsou popisovány

Erste Group Bank AG	
—	Procurement Services GmbH
—	Procurement Services CZ, s. r. o.
—	EGB Ceps Beteiligungen GmbH
—	EGB Ceps Holding GmbH
—	Česká spořitelna, a. s.
—	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.
—	Realitní společnost České spořitelny, a. s.
—	Informatika České spořitelny, a. s.

B. Ovládající osoby

- **Erste Group Bank AG**,
se sídlem Vídeň, Graben 21, Rakousko
- **EGB Ceps Beteiligungen GmbH**,
se sídlem Vídeň, Graben 21, Rakousko
- **EGB Ceps Holding GmbH**,
se sídlem Vídeň, Graben 21, Rakousko

- **Česká spořitelna, a. s.**,
Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, IČ: 45244782
Vztah ke společnosti: přímo ovládající osoba
Popis vztahů – viz **příloha č. 1**

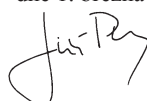
C. Ostatní propojené osoby

- **Realitní společnost České spořitelny, a. s.**,
Vinohradská 180/1632, 130 00 Praha 3, IČ: 26747294
Vztah ke společnosti: propojená osoba
(sesterská společnost)
Popis vztahů – viz **příloha č. 2**
- **Informatika České spořitelny, a. s.**,
Antala Staška 32/1292, 140 00 Praha 4, IČ: 25631519
Vztah ke společnosti: propojená osoba
(sesterská společnost)
Popis vztahů – viz **příloha č. 3**
- **Procurement Services CZ, s. r. o.**,
Želetavská 1449/9, 140 00 Praha 4, IČ: 27631621
Vztah ke společnosti: propojená osoba (ostatní)
- **Procurement Services GmbH**,
Brehmstrasse 12, 1110 Vienna DIČ: ATU 38797307
Vztah ke společnosti: propojená osoba (ostatní)
Popis vztahů – viz **příloha č. 4**

D. 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 2009 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

Tato zpráva byla projednána a odsouhlasena vedením společnosti dne 1. března 2010.



Jiří Plíšek
Předseda představenstva
a generální ředitel



Tomáš Nidetzky
Místopředseda představenstva
a 1. náměstek generálního ředitele

Příloha č. 1 ke zprávě o vztazích

Česká spořitelna, a. s., Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4 – ovládající osoba

Služby

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

Název	Datum uzavření	Datum platnosti	Popis plnění	Výše plnění (tis. Kč)	Případná újma
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo	2001	Na dobu neurčitou	Úhrada za postoupení oprávnění k výkonu práva užítí loga a obchodního jména	5 426	Ne
Smlouva o správě cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi	2005	Na dobu neurčitou	Vedení majetkového účtu CP a obstarávání inkasa výnosů	172	Ne
Smlouva o spolupráci	2005	Na dobu neurčitou	Úprava práv a povinností, souvisejících se zajišťováním služeb klientského centra	1 734	Ne
Smlouva o zpracování dat	2005	Na dobu neurčitou	Zpracování dat, vytištění tiskopisů, personalizace, kompletace zásilek, zaobálkování a předání České poště k odeslání	4 313	Ne
Smlouva o obchodním zastoupení	2007	Na dobu neurčitou	Rozvíjení činnosti, směřující k uzavírání smluv o produktu stavebního spoření	381 203	Ne
Smlouva o spolupráci – kontrola klientů	2007	Na dobu neurčitou	Zajišťování kontroly klientů v databázi klienta, vůči sankcionovaným osobám	60	Ne
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, controllingu, správy majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, marketingu, firemní komunikace a platebního styku	2008	Na dobu neurčitou	Výkon, metodika a plná moc pro oblast – finanční účetnictví, výkaznictví, daně, controlling, správa majetku, nákup, lidské zdroje, mzdová a personální agenda, marketing a firemní komunikace, autoprovoz, služby IT podpory a podlicence	12 005	Ne
Smlouva o poskytování služeb pro oblast spisové a skartační služby produktové dokumentace	2008	Na dobu neurčitou	Služby v oblasti spisové a skartační služby produktové dokumentace	635	Ne
Smlouva o poskytování metodické podpory a technického zázemí pro oblast interního auditu	2008	31. 12. 2009	Poskytování metodické podpory a technického zázemí pro oblast interního auditu	405	Ne

Na základě Smlouvy o Pojištění rizik mezi Českou spořitelnou, a. s., a Pojišťovnou Kooperativa, a. s., bylo zpracovateli přefakturováno Českou spořitelnou, a. s., pojistné ve výši 2 189 tis. Kč.

Na základě Smlouvy o zřízení a vedení běžného účtu měl zpracovatel v účetním období běžný účet u České spořitelny, a. s., vedený za běžných podmínek a nevznikla mu v průběhu účetního období žádná újma.

Zpracovatel poskytl tyto služby na základě smluv, uzavřených v minulých účetních obdobích:

Název	Datum uzavření	Datum platnosti	Popis plnění	Výše plnění (tis. Kč)	Případná újma
Smlouva o nájmu nebytových prostor	2004	1. 9. 2014	Úhrada za nájem nebytových prostor SPAK	4 998	Ne
Smlouva o nájmu nebytových prostor	2005	Na dobu neurčitou	Úhrada za nájem nebytových prostor (kanceláře)	5 335	Ne

Zpracovatel uzavřel v účetním období 2009 tyto smlouvy, na jejichž základě mu byly poskytnuty služby:

Název	Datum uzavření	Datum platnosti	Popis plnění	Výše plnění (tis. Kč)	Případná újma
Smlouva o provedení interního auditu řízení úvěrových rizik	2009	24. 12. 2009	Audit systému řízení úvěrových rizik	52	Ne
Dohoda o vyplacení mimořádné provize (Dceřiná společnost Partner ČS)	2009	30. 4. 2010	Stanovení podmínek pro vyplacení mimořádné provize za zprostředkování a podporu prodeje produktů a služeb SSČS	350	Ne
Dohoda o vyplacení mimořádné provize	2009	30. 4. 2010	Stanovení podmínek pro vyplacení mimořádné provize za zprostředkování a podporu prodeje produktů a služeb SSČS	1 600	Ne
Rámcová smlouva o stanovení podmínek pro vyplacení mimořádné provize	2009	30. 4. 2010	Stanovení podmínek pro vyplacení mimořádné provize za zprostředkování a podporu prodeje produktů a služeb SSČS	597	Ne
Smlouva o stanovení podmínek pro vyplacení sumy doplatků provize	2010*	30. 4. 2010	Stanovení podmínek pro vyplacení mimořádné provize za zprostředkování a podporu prodeje produktů a služeb SSČS.	12 300	Ne

* Plnění vyplývající ze smlouvy se vztahuje k roku 2009, smlouva upravuje podmínky pro vyplacení doplatku provize, termín a způsob jeho úhrady.

Nakoupené a prodané cenné papíry a obchodní podíly

V průběhu účetního období uzavřel zpracovatel s Českou spořitelnou, a. s., celkem 93 obchodů na finančním trhu – cenné papíry a termínované vklady. Veškeré obchody byly uzavřeny v souladu s tržními a obecně platnými podmínkami obchodování.

Byly uzavřeny celkem 2 obchody pokladničních poukázek MF ČR (nákup, prodej) a 3 nákupy hypotečních zástavních listů emitovaných Českou spořitelnou, a. s.

V roce 2009 poskytl zpracovatel České spořitelně, a. s., celkem 88 termínovaných vkladů.

Na základě nákupů na objednávku držel zpracovatel v průběhu roku 2009 HZL, emitované Českou spořitelnou, a. s.:

Číslo emise	Rok nákupu	Počet v ks	Rok splatnosti
CZ0002000524	2005	230	2010
CZ0002000524	2008	850	2010
CZ0002000573	2005	200	2010
CZ0002000573	2008	1 000	2010
CZ0002000623	2009	250	2015
CZ0002000755	2009	2 000	2016
CZ0002001134	2007	300	2017
CZ0002001191	2007	200	2022
CZ0002001290	2007	100	2010
CZ0002001407	2007	400	2022

Vyplacené dividendy, podíly na zisku a podíly na vlastním kapitálu

V účetním období 2009 byla zpracovatelem České spořitelně, a. s., vyplacena dividendy z hospodářského výsledku za rok 2008 ve výši 617,5 mil. Kč.

Příloha č. 2 ke zprávě o vztazích

Realitní společnost České spořitelny, a. s., Vinohradská 180/1632, 130 00 Praha 3 – sesterská společnost.

Služby

Zpracovatel poskytl tyto služby na základě smlouvy, uzavřené v minulých účetních obdobích:

Název	Datum uzavření	Datum platnosti	Popis plnění	Výše plnění (tis. Kč)	Případná újma
Smlouva o nájmu nebytových prostor	2003	Na dobu neurčitou	Úhrada za nájem nebytových prostor	2 374	Ne

Příloha č. 3 ke zprávě o vztazích

Informatika České spořitelny, a. s., Antala Staška 32/1292, 140 00 Praha 4 – sesterská společnost.

Služby

Zpracovatel byl v účetním období poskytnuty služby na základě smlouvy, uzavřené v minulých účetních obdobích:

Název	Datum uzavření	Datum platnosti	Popis plnění	Výše plnění (tis. Kč)	Případná újma
Smlouva o poskytování služeb	2003	Na dobu neurčitou	Zajišťování záručního a pozáručního servisu HW závad	709	Ne
			Spotřeba materiálu	156	Ne

Na základě objednávky byl zprostředkován nákup výpočetní techniky zařazené do majetku, v celkové hodnotě 149 tis. Kč.

Příloha č. 4 ke zprávě o vztazích

Procurement Services CZ, s. r. o., Želetavská 1449/9, 140 00 Praha 4 – propojená osoba (ostatní)
Procurement Services GmbH, Brehmstrasse 12, 1110 Vienna – propojená osoba (ostatní)

Služby

Zpracovatel uzavřel v minulých účetních obdobích tyto smlouvy, na jejichž základě mu byly poskytnuty služby:

Název	Datum uzavření	Datum platnosti	Popis plnění	Výše plnění (tis. Kč)	Případná újma
Service Agreement (Smlouva o poskytování služeb)	2007	30. 6. 2016	Poskytování služeb v oblasti nákupu a zásobování		
– Procurement Services CZ, Praha 4				1 229	Ne
– Procurement Services GmbH, Vienna				379	Ne

Hodnoty uvedené ve zprávě o vztazích jsou vykazovány bez DPH.

Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích

Podle vyhlášky České národní banky č. 123 Sb., ze dne 15. května 2007, o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

1. Údaje o kapitálu k 31. 12. 2009

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., stanovuje kapitál na individuálním základě. Základní kapitál Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., je tvořen 5 000 ks kmenových akcií v celkové hodnotě 750 000 tis. Kč. Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., nevyužívá žádnou formu podřízeného dluhu. Původní kapitál je k 31. 12. 2009 snížen mj. o odčitatelnou položku ve výši 54 881 tis. Kč. Tato položka představuje dlouhodobý nehmotný majetek, jehož hlavní složkou je programové vybavení a licence.

Zvýšení položky „Nedostatek krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB“ mezi roky 2008 a 2009 je způsobeno zejména provedenou aktualizací (zhoršením) rizikových parametrů úvěrů použitých pro výpočet rizikově vážených aktiv a kapitálové přiměřenosti dle IRB.

tis. Kč	2009	2008
Kapitál	3 825 460	3 095 186
Původní kapitál (Tier 1)	3 995 526	3 190 832
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	750 000	750 000
Povinné rezervní fondy	150 000	150 000
Ostatní fondy z rozdělení zisku	340 000	340 000
Nerozdělený zisk z předchozích období	2 810 407	1 995 786
Nehmotný majetek jiný než goodwill	(54 881)	(44 954)
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu (Tier 1 a Tier 2)	(170 066)	(95 645)
Nedostatek krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	(170 066)	(95 645)
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	0	0

2. Údaje o kapitálových požadavcích k 31. 12. 2009

tis. Kč	2009	2008
Kapitálové požadavky celkem	1 302 986	1 020 761
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku celkem	1 000 134	768 471
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při STA celkem	46 518	70 957
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při STA v IRB k expozicím celkem	46 518	70 957
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při IRB celkem	953 616	697 514
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při IRB k vybraným expozicím celkem	953 616	697 514
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	0	0
Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem	0	507
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku celkem	302 852	251 784
Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obch. portfolia	0	0
Kapitálový požadavek k ostatním nástrojům obch. portfolia	0	0
Přechodný kapitálový požadavek – dorovnání k BASEL 1	0	0

3. Poměrové ukazatele celkem k 31. 12. 2009

tis. Kč	2009	2008
a) Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)	23,49	24,26
b) Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) (%)	1,56	1,55
c) Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) (%)	40,21	47,24
d) Aktiva na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	464 697	463 436
e) Správní náklady na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	1 630	1 598
f) Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	6 951	6 909

Financial Section

Independent Auditor's Report	46
Financial Statements for the Year Ended 31 December 2009	48
Balance Sheet	48
Profit and Loss Statement	51
Statement of Changes in Shareholders' Equity	52
Notes to the Financial Statements	53
Report on Relations	72
Information about the capital and ratio indicators	76

Independent Auditor's Report

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

I. We have audited the financial statements of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., ("the Company") as at 31 December 2009 presented in the annual report of the Company on pages 48–71 and our audit report dated 1 March 2010 stated the following:

We have audited the accompanying financial statements of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., which comprise the balance sheet as at 31 December 2009, and the profit and loss statement, statement of changes in equity for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. For details of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., see Note 1 to the financial statements.

Management's Responsibility for the Financial Statements

The management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with accounting principles generally accepted in the Czech Republic. This responsibility includes designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors, International Standards on Auditing as amended by implementation guidance of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers Internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., as at 31 December 2009, and its financial performance for the year then ended in accordance with accounting principles generally accepted in the Czech Republic.

II. We have also audited the consistency of the annual report with the financial statements described above. The management of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. is responsible for the accuracy of the annual report. Our responsibility is to express, based on our audit, an opinion on the consistency of the annual report with the financial statements.

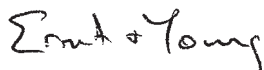
We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing and the related implementation guidance issued by the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance as to whether the information presented in the annual report that describes the facts reflected in the financial statements is consistent, in all material respects, with the financial statements. We have checked that the accounting information in the annual report presented in the Open Flap for Key Figures and on pages 2–12 and 76 is consistent with that contained in the audited financial statements as at 31 December 2009. Our work as auditors was confined to checking the annual report with the aforementioned scope and did not include a review of any information other than that drawn from the audited accounting records of the Company. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

Based on our audit, the accounting information presented in the annual report is consistent, in all material respects, with the financial statements described above.

III. In addition, we have reviewed the accuracy of the information contained in the report on related parties of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. for the year ended 31 December 2009 presented in the annual report of the Company on pages 72–75. The management of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. is responsible for the preparation of the report on related parties. Our responsibility is to issue a report based on our review.

We conducted our review in accordance with the applicable International Standard on Review Engagements and the related implementation guidance issued by the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we plan and perform the review to obtain moderate assurance as to whether the report on related parties is free from material misstatement. The review is limited primarily to enquiries of company personnel, to analytical procedures applied to financial data and to examining, on a test basis, the accuracy of information, and thus provides less assurance than an audit. We have not performed an audit and, accordingly, we do not express an audit opinion.

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the report on related parties of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., for the year ended 31 December 2009 is materially misstated.



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

Represented by



Martin Zuba
Partner



Magdalena Soucek
Auditor, License No. 1291

21 April 2010
Prague, Czech Republic

Financial Statements

for the Year Ended 31 December 2009

Balance Sheet as at 31 December 2009

Assets

CZK mil.	Note				Prior period 2008
		Gross	Adjustments	Current period Net	
1. Cash in hand and balances with central banks	5.1	1,291	0	1,291	1,096
2. State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB	5.2	16,666	0	16,666	25,402
a) Issued by Government institutions		16,666	0	16,666	25,402
3. Amounts due from banks	5.3	17,476	0	17,476	12,087
a) Repayable on demand		25	0	25	22
b) Other receivables		17,451	0	17,451	12,065
4. Amounts due from clients	5.4	45,593	544	45,049	42,554
a) Repayable on demand		0	0	0	0
b) Other receivables		45,593	544	45,049	42,554
5. Debt securities	5.5	17,267	0	17,267	13,835
a) Issued by Government institutions		0	0	0	0
b) Issued by other entities		17,267	0	17,267	13,835
6. Shares, share certificates and other equity investments		0	0	0	0
7. Equity interests with substantial influence		0	0	0	0
of which: in banks		0	0	0	0
8. Equity interests with controlling influence		0	0	0	0
of which: in banks		0	0	0	0
9. Intangible fixed assets	5.7	429	374	55	45
of which: goodwill		0	0	0	0
10. Tangible fixed assets	5.7	633	213	420	418
of which: land and buildings for operating activities		448	66	382	380
11. Other assets	5.8	2,614	0	2,614	2,809
12. Receivables for subscribed capital		0	0	0	0
13. Prepayments and accrued income		2	0	2	2
Total Assets		101,971	1,131	100,840	98,248

Liabilities

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2008
1. Amounts owed to banks		0	0
a) Repayable on demand		0	0
b) Other payables		0	0
2. Amounts owed to clients	5.9	95,000	93,168
a) Repayable on demand		35	43
b) Other payables		94,965	93,125
3. Payables from debt securities		0	0
a) Issued debt securities		0	0
b) Other payables from debt securities		0	0
4. Other liabilities	5.10	263	404
5. Deferred income and accrued expenses		0	0
6. Reserves	5.11	13	15
c) Other		13	15
7. Subordinated liabilities		0	0
8. Share Capital	5.12	750	750
of which: a) share capital paid up		750	750
b) treasury shares		0	0
9. Share premium		0	0
10. Reserve funds and other funds from profit	5.13	491	493
a) Mandatory reserve funds and other funds from profit		150	150
b) Other reserve funds		340	340
c) Other funds from profit		1	3
11. Revaluation fund		0	0
12. Capital funds		0	0
13. Gains or losses from revaluation	5.13	3	(43)
a) assets and liabilities		3	(43)
14. Retained earnings or accumulated losses brought forward	5.13	2,811	1,996
15. Profit/(loss) for the period	5.13	1,509	1,465
Total Liabilities		100,840	98,248

Off Balance Sheet Accounts

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2008
Off balance sheet assets			
1. Issued commitments and guarantees	5.16	1,516	2,935
2. Provided collateral		0	0
3. Amounts due from spot transactions		0	0
4. Amounts due from term transactions		0	0
5. Amounts due from option transactions		0	0
6. Receivables written off	5.16	161	130
7. Assets provided into custody, administration and safe-keeping		0	0
8. Assets provided for management		0	0
Off balance sheet liabilities			
9. Accepted commitments and guarantees		0	0
10. Received collateral	5.16	18,420	17,916
11. Amounts owed from spot transactions		0	0
12. Amounts owed from spot transactions		0	0
13. Amounts owed from option transactions		0	0
14. Assets received into custody, administration and safe-keeping		0	0
15. Assets received for management		0	0

Profit and Loss Statement for the Year Ended 31 December 2009

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2008
1. Interest income and similar income	5.17	4,095	4,126
of which: interest income from debt securities		1,292	1,692
2. Interest expense and similar expense	5.18	(2,044)	(2,052)
of which: interest expenses from debt securities		0	0
A. Net interest income		2,051	2,074
3. Income from shares and equity interests		0	0
a) Income from equity interests with substantial influence		0	0
b) Income from equity interest with control influence		0	0
c) Income from other shares and equity interests		0	0
4. Fee and commission income	5.20	924	1,265
5. Fee and commission expense	5.21	(510)	(1,036)
B. Net commission and fee income		414	229
6. Profit or loss on financial operations		0	0
7. Other operating income	5.22	14	34
8. Other operating expenses	5.23	(48)	(46)
9. Administrative expenses	5.24	(353)	(339)
a) Staff costs		(180)	(167)
aa) wages and salaries		(133)	(126)
ab) social security and health insurance		(41)	(36)
ac) other staff costs		(6)	(5)
b) Other administrative costs		(173)	(172)
C. Net income from operations before depreciation, reserves and provisions		2,078	1,952
10. Release of reserves and provisions for tangible and intangible fixed assets		0	0
11. Depreciation/amortisation, charge for and use of reserves and provisions for tangible and intangible fixed assets		(39)	(39)
12. Release of provisions and reserves for receivables and guarantees, recoveries of receivables written off	5.26	106	179
13. Write-offs, charge for and use of provisions and reserves for receivables and guarantees	5.26	(383)	(321)
14. Release of provisions for participation interests		0	0
15. Loss on the transfer of participation interest, charge for and use of provisions for participation interests		0	0
16. Release of other reserves	5.26	0	0
17. Charge for and use of other reserves	5.26	2	(15)
18. Share of profit/(losses) of subsidiaries and associates		0	0
19. Profit/(loss) for the period from ordinary activities before taxes		1,764	1,756
20. Extraordinary income		0	0
21. Extraordinary expenses		0	0
22. Profit/(loss) for the period from extraordinary activities before taxes		0	0
24. Income tax	5.27	(255)	(291)
26. Net profit or loss for the period		1,509	1,465

Statement of Changes in Shareholders' Equity for the Year Ended 31 December 2009

CZK mil.	Share capital	Treasury shares	Share premium	Reserve funds and other funds from profit	Capital funds	Gains or losses from revaluation	Retained earnings and profit for the period	Total
	5.12			5.13		5.13		
3 Balance as at 1 January 2008	750	0	0	495	0	(55)	2,682	3,872
FX differences and gains and losses from revaluation not included in the profit or loss	0	0	0	0	0	12	0	12
Net profit for the period	0	0	0	0	0	0	1,465	1,465
Dividends	0	0	0	0	0	0	(686)	(686)
Transfers to funds	0	0	0	0	0	0	0	0
Use of the funds	0	0	0	(2)	0	0	0	(2)
Other changes	0	0	0	0	0	0	0	0
Balance as at 31 December 2008	750	0	0	493	0	(43)	3,461	4,661
3 Balance as at 1 January 2009	750	0	0	493	0	(43)	3,461	4,661
FX differences and gains and losses from revaluation not included in the profit or loss	0	0	0	0	0	46	0	46
Net profit for the period	0	0	0	0	0	0	1,509	1,509
Dividends	0	0	0	0	0	0	(650)	(650)
Transfers to funds	0	0	0	0	0	0	0	0
Use of the funds	0	0	0	(2)	0	0	0	(2)
Other changes	0	0	0	0	0	0	0	0
Balance as at 31 December 2009	750	0	0	491	0	3	4,320	5,564

Notes to the Financial Statements

for 2009

1. Description of the Company

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., (“the Bank” or “SSČS”) was established on 22 June 1994 and incorporated as ČS-stavební spořitelna, a. s., in the Commercial Register held at the Municipal Court in Prague as at the same date. As at 14 September 2001, the Bank’s corporate name was changed to Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. The principal operations of the Bank are set out in the Act No. 96/1993 Coll., on Construction Savings and Construction Savings State Support and on the amendment to the Czech National Council’s Income Taxes Act No. 586/1992 Coll., as amended by the Czech National Council’s Act No. 35/1993 Coll., as amended (“the Construction Savings Act”). The Bank operates a construction savings scheme involving the acceptance of deposits from, and the issuance of housing loans to, its clients under the construction savings programme.

The parent company is Česká spořitelna, a. s., holding 95% of the Bank’s shares. The Bank is included in the Erste Group financial group. The ultimate parent company is Erste Group Bank AG. Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., is included in the consolidated group of the parent company.

Members of the Company’s bodies as at 31 December 2009 were as follows:

Board of Directors

Chairman	Jiří Plíšek
Vice Chairman	Tomáš Nidetzký
Member	Vojtěch Lukáš

Supervisory Board

Chairman	Jiří Škorvaga
Vice Chairman	Ernst Karner
Member	Miloš Lisý
Member	Robert Drozda
Member	Tomáš Vaniček
Member	Heinz Knotzer

As at 26 February 2009 and 18 April 2009, Martin Techman, MBA and Ing. Kamil Kosman resigned from the Supervisory Board. Effective from 16 April 2009 and 19 April 2009, Ing. Tomáš Vaniček, MBA and Dr. Heinz Knotzer were appointed as members of the Supervisory Board.

2. Basis of Presentation of the Financial Statements

The financial statements have been prepared on the basis of under-

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

The financial statements are presented in accordance with the Czech Finance Ministry Regulation No. 501/2002 Coll., as amended, which provides implementation guidance for certain provisions of the Accounting Act No. 563/1991 Coll., as amended, for banks and financial institutions (“the Regulation No. 501”). The Regulation No. 501 establishes the structure and substance of financial statement components and the scope of financial statement disclosures for banks and certain financial institutions and in accordance with the Czech Accounting Standards for financial institutions.

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

These financial statements are unconsolidated.

All amounts are stated in millions of Czech crowns, unless stated otherwise. Amounts in brackets represent negative amounts.

Explanation Added for Translation into English

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

3. Summary of Significant Accounting Policies

3.1 Valuation and Depreciation Policies for Intangible and Tangible Fixed Assets

Tangible fixed assets include identifiable assets with physical substance with an estimated useful life exceeding one year and a cost equal to or greater than CZK 13,000. Tangible fixed assets also include selected low value tangible assets with a cost between CZK 1,000 and CZK 12,999 and an estimated useful life exceeding one year. Intangible fixed assets include identifiable assets

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

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

Tangible and intangible fixed assets stated at replacement cost, defined as the cost for which the asset would be purchased at the time of the accounting entry, include: tangible and intangible fixed assets acquired through donation, internally developed intangible fixed assets if the internal development costs cannot be specified, recently identified fixed assets not yet entered in the accounting records, such as an inventory surplus and an investment of tangible or intangible fixed assets, except where the investment is measured based on a Deed of Association or a Founder's Deed.

The cost of fixed asset improvements exceeding CZK 40,000 in aggregate for individual tangible and intangible fixed assets for the accounting period increases the acquisition cost of the related fixed asset, if completed.

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

Selected low value tangible assets with a cost of less than CZK 13,000	2 years
Software, licenses	4 years
Furniture and fixtures	4–6 years
Machinery and other equipment, including vehicles	4–12 years
Buildings and structures	20–50 years

Tangible fixed assets costing less than CZK 13,000 (with the exception of selected low value tangible assets), technical improvements on tangible and intangible fixed assets costing less than CZK 40,000, and intangible fixed assets costing less than CZK 60,000 are expensed through the profit and loss statement line "Administrative expenses" in the period of acquisition.

Costs associated with software maintenance are expensed.

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

3.2 Methods of Valuation of Assets and Liabilities

3.2.1 Securities

Securities held by the Bank are categorised into portfolios in accordance with the Bank's intent on the acquisition of the securi-

ties and pursuant to the Bank's security acquisition strategy. As at 31 December 2009 and 2008, the Bank has classified its securities as securities available for sale and securities held to maturity.

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

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

Securities available for sale

Securities carried within the available for sale portfolio are held for the purpose of managing the Bank's liquidity. These securities are stated at fair value. The differences arising from remeasurement are reported as a component of equity within gains and losses from the revaluation of assets and liabilities. Upon realisation, gains and losses are included in the profit and loss statement. The impairment of securities is also recognised through profit or loss.

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

Since the purchase of publicly non-tradable mortgage bonds in 2007, the Bank has used an internal valuation model for the purpose of their periodic revaluation. The model has been based on discounting expected cash flows using a swap curve adjusted by the credit spread identified as at the date of issue. The above method of remeasuring publicly non-tradable mortgage bonds was selected due to its ease of use and transparency. Following a transfer of all 3 bond issues measured in this way in the portfolio of securities held to maturity (see Note 5.6), the Bank began to measure the issues at amortized cost, taking into consideration a regular impairment test of their value.

The accrued interest and the difference between the nominal value and the net purchase price, calculated using the effective interest rate method on debt securities, are amortized in the income statement.

Securities held to maturity

Securities held to maturity are financial assets that the Bank has the positive intent and ability to hold to maturity. Securities held to maturity are carried at cost increased (decreased) to reflect accrued interest income (expenses). Possible impairment of securities is recognised through provisions.

3.2.2 Loans and Borrowings

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

3.3 Provisions for Loan Losses and Bad Debt Receivables Written Off

Receivables from customers are assessed for recoverability. Provisions are created for individual receivables based on this assessment. The level of provisions is established in accordance with internal guidance as described in Note 4.3. The provisioning charge is calculated on the basis of the loan receivable decreased by high-quality collateral. The creation of provisions is reported as an expense in the profit and loss statement within the "Creation of reserves and provisions for receivables" with a sub-ledger classification for the purposes of determining tax liabilities. The release of reserves and provisions for redundancy due to the reversal of the temporary loan impairment and the usage of reserves and provisions in writing off a loan receivable is reported in the profit and loss statement within "Use of reserves and provisions for receivables" with a sub-ledger classification for the purposes of determining tax liabilities. If the possibilities for loan restructuring were considered or exploited and the loan repayment is unlikely, this receivable is written off to expenses against the corresponding use of a provision.

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

3.4 Reserving Policies

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

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

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

3.5 Taxation and Deferred Income Tax Policies

Taxation is calculated using the profit for the year adjusted by adding tax non-deductible expenses and deducting non-taxable income. Taxation is calculated at the period-end in accordance with Income Taxes Act No. 586/1992 Coll., as amended. The enacted tax rate for 2009 is 20% (2008: 21%).

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

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

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

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

3.6 Expenses and Income Recognition

The Bank recognises income and expenses on an accruals basis in the period to which they relate, regardless of the actual payment or receipt of cash.

3.6.1 Interest Income and Expense

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

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

Default interest on distressed receivables is not accrued. This interest is recorded in the off-balance sheet records and posted to income only when it is paid in accordance with the Czech National Bank Regulation No. 123/2007, on Prudent Business of Banks, Savings and Lending Associations and Securities Traders ("the Regulation on Prudent Business") and Regulation No. 501.

3.6.2 Fees and Commissions

Fees are recognized into the period when claimed by SSČS in compliance with contractual terms. Estimated items are recognised for commissions. Related contractual penalties are maintained off-balance sheet until their repayment.

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

3.6.3 Items from Other Accounting Periods

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

If these corrections are significant, these items are accounted for in the balance sheet on accounts of the profit from prior years.

3.6.4 Translation of Foreign Currencies

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

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

In 2009, certain changes were made to the use of ledger accounts, which, however, had no material impact on the structure of assets and liabilities and individual profit and loss statement items.

4. Financial Instruments

4.1 Loans

In 2009, retail clients citizens were provided with construction savings loans and bridging loans. Pursuant to the applicable legislation, a construction savings loan may be obtained by a client after the end of a minimum period of 24 months of saving and fulfilment of other conditions set out by the Bank in the General Terms and Conditions. Bridging loans are advanced to clients in the period when they are not yet entitled to receive a construction savings loan. Once the entitlement to receive the construction savings loan has originated, the bridging loan is repaid from the balance on the construction savings account and the subsequent construction savings loan. The Bank does not consider this treatment restructuring.

In 2009, the Bank advanced no new loans to corporate clients. The existing loans to corporate clients account for less than 0.1% of the aggregate amount of the loan portfolio.

4.2 Trading on Monetary and Capital Markets

4.2.1 Classification of Portfolios

In accordance with the Regulation on Prudent Business, the Bank differentiates between the trading book and the banking book. In 2009, the Bank maintained no trading book.

Securities are accounted for in line with the methodology set out in Czech Accounting Standards for Financial Institutions. In 2009, the Bank had the following portfolios:

- available-for-sale securities – the AFS portfolio (banking book); and
- held-to-maturity securities – the HTM portfolio (banking book).

4.2.2 Measurement of Instruments

The banking book instruments are measured as follows:

- Instruments held in the available-for-sale portfolio are remeasured at fair value; and
- The banking book instruments are measured at amortized cost.

Fair value remeasurement is based on objectively monitored market prices of securities:

- The market value of bonds (including mortgage bonds) is established on a “mark to market” or “mark to model” basis; and
- The market value of treasury bills is calculated using the present value of future cash flows.

4.3 Description and Measurement of Risks

4.3.1 Risk Management Strategy

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

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

4.3.2 Classification of Risk Types

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

- Credit risk including the concentration and settlement risk;
- Market risk;
- Operational risk; and
- Liquidity risk.

In addition, the Bank is exposed to the following risks within the system of the internally determined capital:

- Business risk;
- Strategy risk; and
- Reputation risk.

4.3.3 Principles for Determining Materiality in Risk Management

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

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

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

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

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

4.3.4 Key Principles for the Credit and Concentration Risk Management

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

- Each client has to be classified in some of the exposure categories;
- Each client has a determined internal rating;

- The Bank regularly reviews the internal rating of a client;
- The Bank uses a rating system (rating processes, instruments, scales, etc.) developed by Česká spořitelna, a. s.;
- Validation of score cards is performed at least annually;
- The Bank applies unified views on credit risk of a client in the Česká spořitelna, a. s., financial group;
- The Bank treats the economically related group of debtors as one debtor;
- The Bank has determined clear authorities for approvals of loans;
- The Bank oversees the approving of exceptions and changes in internal rating as compared to the result of a rating instrument;
- The Bank has determined types of used collateral and the method of assessing and evaluating the value of collateral;
- The Bank assesses loans solely in compliance with the purposes stipulated in the Construction Savings Act;
- The Bank considers the process steps of entering a loan in the information system and drawing of the loan to be key control elements for documenting the purpose of the loan and compliance with contractual terms and conditions;
- The aim of the recovery of receivables arising from loans is to achieve maximum savings in the recovery of non-performing loans (recovered amounts – costs of recovery); and
- The Bank monitors the risk rate of the portfolios of loans advanced by individual branches of Česká spořitelna, a. s., and portfolios of loans mediated by individual external partners.

4.3.5 Key Principles for Management of Market Risks

The following principles apply to the management of market risks:

- Classification of financial instruments into portfolios, their transfer among portfolios and valuation comply with the Regulation on Prudent Business and Czech Accounting Standards for financial institutions;
- Principal instruments for active management of market risks include binding investment recommendations approved by the Asset and Liability Committee on a monthly basis;
- The objective of the Bank is to minimize the amount of foreign currency positions using appropriate hedging instruments; and
- Derivative transactions have to be approved by the Asset and Liability Committee.

4.3.6 Key Principles for the Management of the Operational Risk

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

- Management of operational risks is based on the ongoing collection and evaluation of data on operational risk events, obtained data are prepared in Česká spořitelna, a. s., together with the data of other companies in the Česká spořitelna group;
- Each operational risk event is allocated to a certain business line;
- The Bank has clearly defined roles and competencies in the operational risk management;
- The Bank has prepared the Business Continuity Plan and emergency plans for individual activities;

- The Bank coordinates its insurance policy within the Česká spořitelna Financial group, the Bank is covered by the collective insurance of operational risks;
- The calculation of losses arising from operational risk has to cover both direct or indirect losses; and
- The Bank has determined the “Anti-fraud policy” which covers the instruments and processes for both preventing the fraudulent behaviour and instruments and processes for sharing the information on frauds.

4.3.7 Key Principles for the Liquidity Risk Management

The following principles apply to liquidity risk management:

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

4.3.8 Credit Risk Management and Concentration Risk Methods

The Bank has calculated the capital requirement for the credit risk using the IRB (internal rating based) method. The individually used rating instruments and methods are determined so as to comply with Basel II, the IRB method and concurrently comply with the key principles referred to above.

4.3.9 Market Risks Management Methods

Given the scope of the Bank’s activities, only the interest rate risk of the banking book out of market risks was relevant for the Bank in 2009 and 2008. In 2009 and 2008, the Bank conducted no derivative or foreign currency transactions (except for the foreign currency trade receivables relating to the development of the Star-Build information system).

Capital requirements for the credit risk of the trading book and the market risk are not relevant as the Bank held no trading book in 2009.

The Bank carries out stress testing of a potential sudden unexpected change in interest rates in the banking book. The impact of the interest shock on its portfolio is calculated on a monthly basis within the Risk Management department of Česká spořitelna, a. s. The interest rate shocks on the individual points of the yield curve downwards and upwards are defined by

the lower and upper value of the one percent quantile of changes in interest rates for the period of one year (240 days) on the basis of the five-year monitoring, i. e. as 1% or 99% quantile of annual changes in interest rates (monitoring on a daily basis in five years). The interest shocks are updated on a quarterly basis. The mark to market value of the banking book of the Bank is compared to 20% capital Tier 1 + Tier 2.

- Interest rate downward shock: CZK 246 million (2008: CZK (556) million);
- Interest rate upward shock: CZK (244) million (2008: CZK 67 million);
- Capital (Tier I + Tier II): CZK 3,904 million (2008: CZK 3,057 million);
- 20% capital: CZK 781 million (2008: CZK 611 million).

As at 31 December 2009, VaR amounted to CZK 31 million (2008: CZK 65.12 million). The average VaR for 2009 amounted to CZK 58 million (2008 CZK 50.61 million).

In 2009, the Bank changed the calculation method of VaR and of the banking book interest rate risk. In particular the oversaving at deposit accounts is reflected differently.

With a view to stress testing, the Bank additionally uses the method of net interest income sensitivity to a change in interest rates. It examines the impact of the parallel, inverse and steep move of the yield curve on the interest income. In addition, the Bank uses the method of the simulation of the market value of the portfolio in the parallel move of the yield curve by 1% and 2%. These scenarios are generated for the purpose of interest rate risk management on a quarterly basis.

4.3.10 Operational Risk Management Methods

The Bank uses the basic indicator attitude (BIA) to determine the capital requirement for the operational risk.

The Bank has introduced the internal control system for individual processes and activities and defined responsibilities for individual processes and activities. In addition, the Bank has prepared emergency plans for emergency situations threatening the operability of the information system and other activities of the Bank. The emergency plans are part of the Business Continuity Plan.

The Bank has implemented the EMUS information system for the collection and recording of extraordinary events and cases. This system enables the management of the operational risk on an individual and consolidated basis (within the Česká spořitelna Financial group).

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

The Bank has developed the “Anti-fraud policy”, which is coor-

minated with Česká spořitelna, a. s., and includes instruments and processes preventing external fraudulent activities.

4.3.11 Liquidity Risk Management Methods

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

The Bank uses the liquid GAP method for the framework management of the liquidity risk.

The Bank prepares stress scenarios to manage the liquidity risk. These scenarios are based on the modelling of the development of client deposits and loans. Basic parameters of the scenarios include behaviour of current clients, number of new clients, proportion of saving and borrowing clients.

These parameters are predominantly impacted by the level of market interest rates, the existence, structure and amount of state support and the business policy of the Bank. Stress scenarios are updated on a quarterly basis.

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

4.3.12 Limits for the Credit Risk and Concentration Risk Management

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

- Limits for counterparties – banks (GLOBAL limit, TREASURY limit, SECURITIES limit, SETTLEMENT limit);
- Limits for the maximum exposure arising from individual loan products for one individual – non-entrepreneur (group of related individuals non-entrepreneurs);
- Limits for the maximum exposure arising from individual loan products for one corporate entity (group of related corporate entities);
- Limit for the proportion of commercial loans and bridging loans to the aggregate volume of target sums; and
- Limit for the maximum interest or investment of the Bank in corporate entities.

In addition, the accepted level of the credit risk is based on the approved budget of net provisioning for the following reporting period which is approved as part of the financial plan by the Board of Directors of the Bank and which represents the accepted costs for the credit risk in the following period.

4.3.13 Limits for the Management of Market Risks

The acceptable level of market risks of the Bank is determined reflecting other risks, balance structure, profit or loss, risk capacity

of the Bank in accordance with the internally determined capital and mutual consistency of the following limits:

- Limit for the stress testing of the interest rate risk of the banking book;
- Limit for the VaR;
- Limit for the VaR for the portfolio at fair value;*
- Limit for the absolute value of the net foreign currency position in each foreign currency;*
- Limit for the absolute value of the net foreign currency position in CZK;*
- Limit for the total foreign currency position;* and
- Limits of the portfolio measured at fair value to changes in the interest rate, PVBP limits in the absolute amount to the total interest rate by individual currencies including CZK.*

4.3.14 Acceptable Level of the Operational Risk

The acceptable level of the operational risk is based on the co-participation in the concluded group insurance policy. The amount of the insurance premium and the co-participation is approved by the Board of Directors of the Bank.

4.3.15 Limits for the Management of the Liquidity Risk

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

- Limit for the accumulated GAP positions;
- Limit for the minimum monthly volume of client credit turnovers (internal signalling);
- Limit for the maximum proportion of the volume of advanced bridging loans and construction savings loans to the deposit volume – the maximum loan exposure rate (internal signalling);
- Limit for the long-term bridging loans and construction savings loans with the current remaining maturity exceeding 20 years (internal signalling); and
- Limit for the long-term bridging loans with the maturity exceeding 20 years as at the loan date (internal signalling).

4.3.16 Internal Capital Adequacy Assessment System

The implementation of the internal capital adequacy assessment system is ensured by the Risk Management department of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., in cooperation with the Central Risk Management department of Česká spořitelna, a. s.

Česká spořitelna, a. s., as an entity liable to fulfill the requirements for the internal capital adequacy assessment in accordance with Pillar 2 of Basel 2 of the regulation (Regulation on Prudent Business) adopted the Erste Group Bank AG Group's methodology in 2009, which was approved by the Erste Group Bank AG's Board of Directors in December 2008 as a uniform approach for the Group's capital management. This group approach follows mainly the following goals:

- Analysis and monitoring of risks of the Erste Group Bank

- AG's group including provision of reports,
- Analysis and monitoring of capital adequacy of the Erste Group Bank AG's group including provision of reports,
- Forecast for the development of the Group's risk profile.

Erste Group Bank AG considers the following risks in the internal capital adequacy assessment that should be covered fully or partly by capital: market risk of the trading portfolio, market risk of the banking book including interest rate risk, credit risks and operational risks. Other risks such as concentration, liquidity, securitization and macroeconomic risks and other risks (reputational and strategic) are included in the risks covered by capital or are covered by other risk limitation techniques or are immaterial. For its internal purposes Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., considers also liquidity, reputational, strategic and business risks in its internal capital adequacy assessment.

To calculate market and operational risks the Bank uses the Value at Risk (VaR) method for a one year period on the 99.9% confidence level. The risk-weighted assets method is used for credit risks. The Group's overall risk is the sum of individual risks; diversification effect is not taken into account due to the preference of more conservative approach. The resulting aggregate risk capital is compared to capital resources determined as the sum of basic capital and additional capital and results of operations for the current year.

The Erste Group Bank AG Group's methodology sets a limit for maximum risk exposure of the group members. The limit depends on the level of capital and the bank's prior risk development. Results of the internal capital adequacy assessment are presented to the Asset and Liability Committee quarterly.

Erste Group Bank AG Group including Česká spořitelna, a. s., and Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., pay sufficient attention to the internal capital adequacy assessment in order to gradually improve the system of risk profile management and capital adequacy of the Group with respect to future development and with the objective to gradually implement outcomes of the system in the decision making and planning in business activities and financial management.

4.3.17 Outsourcing in the Risk Management

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

- Conclusion of contracts with clients on behalf of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.;
- Evaluation and approval of client loan applications;
- Evaluation of the client's solvency;
- Development and validation of rating instruments (score cards);
- The calculation of client's rating;
- The calculation of risk parameters;
- The calculation of risk weighted assets;
- The calculation of the capital adequacy; and
- The outline of the algorithm and coefficients for provisioning against receivables.

* Limits set by the Bank for the event of creating currency positions or trading book, but which were not used in 2009.

5. Significant Balances and Amounts

5.1 Cash in Hand and Balances with the Czech National Bank

As at 31 December	2009	2008
Statutory minimum reserves maintained with the CNB	1,291	1,096
Total	1,291	1,096

5.2 State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB

As at 31 December	Listed/unlisted	2009	2008
Treasury bills	Unlisted	–	999
Government bonds	Listed	16,666	24,403
Total		16,666	25,402

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

As at 31 December	2009	2008
Securities available for sale	3,124	4,451
Securities held to maturity	13,542	20,951
Total	16,666	25,402

Treasury bills are traded through the SKD system.

5.3 Amounts due from banks

As at 31 December	2009	2008
Repayable on demand	25	22
Term deposits	17,451	12,065
Total	17,476	12,087

The Bank carried no receivables from banks which were overdue as at 31 December 2009 and 31 December 2008.

5.4 Amounts due from clients

Analysis of receivables from clients based on geographic regions:

As at 31 December	2009	2008
Amounts due from clients – Czech Republic	45,512	42,813
Amounts due from clients – other countries	81	76
Total	45,593	42,889
Loan loss provisions	(544)	(335)
Total	45,049	42,554

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

As at 31 December	2009	2008
Retail clients	45,576	42,866
Municipalities	1	1
Other	16	22
Total	45,593	42,889

Amounts due from clients by type:

As at 31 December	2009	2008
Loans from construction savings	7,772	7,426
Bridging loans	21,536	31,256
Mortgage loans	16,226	4,108
Commercial loans	14	16
Other	45	83
Total	45,593	42,889

Classification of amounts due from clients:

As at 31 December	2009	2008
Standard	43,107	41,221
Watched	1,182	972
Sub-standard	491	219
Doubtful	301	148
Loss	512	329
Total	45,593	42,889

Analysis of Receivables from Clients by Sector and Type of Collateral as at 31 December 2009:

	Pledge on real estate	Pledged money	Unsecured	Total
Non-financial organizations	11	–	5	16
Municipality sector	1	–	–	1
Retail clients	15,034	3,374	27,168	45,576
Total	15,046	3,374	27,173	45,593

Analysis of Receivables from Clients by Sector and Type of Collateral as at 31 December 2008:

	Pledge on real estate	Pledged money	Unsecured	Total
Non-financial organizations	17	–	5	22
Municipality sector	–	–	1	1
Retail clients	14,817	3,082	24,967	42,866
Total	14,834	3,082	24,973	42,889

The tables provide an analysis according to the type of collateral, which the Bank takes into account in determining provisioning requirements.

Receivables from Clients Written Off and Recoveries of Receivables Written Off

In 2009, the Bank wrote off receivables from clients of CZK 74 million (2008: CZK 67 million). Recoveries of receivables written off totalled CZK 7 million in 2009 (2008: CZK 5 million).

5.5 Debt securities

As at 31 December	Listed/unlisted	2009	2008
Other debt securities	Listed	17,267	13,835
of which: mortgage bonds	Listed	17,267	12,908
Total		17,267	13,835

All debt securities have maturity greater than one year and were issued by financial institutions.

Debt securities have been classified in the following portfolios:

As at 31 December	2009	2008
Securities available for sale	–	9,044
Securities held to maturity	17,267	4,791
Total	17,267	13,835

Debt securities are traded on the Prague Stock Exchange.

5.6 Analysis of Securities by Portfolios

As at 31 December	2009	2008
Securities available for sale	3,124	13,495
– accepted by the central bank for refinancing	3,124	4,451
– other	–	9,044
Securities held to maturity	30,809	25,742
– accepted by the central bank for refinancing	13,542	20,951
– other	17,267	4,791
Total	33,933	39,237

In 2009, the Bank transferred certain securities between portfolios. Three issues of mortgage bonds with the amount of CZK 8,949 million were transferred from available-for-sale portfolio to held-to-maturity portfolio. The fair value of mortgage bonds upon the transfer became the new amortized cost. Over the period of the remaining maturity, interest income on the bonds will be gradually adjusted by gains and losses from the revaluation recorded in equity as at the transfer date.

5.7 Analysis of Operating Assets

Analysis of Intangible Operating Fixed Assets

Cost	Software and other intangible fixed assets	Investments under construction	Total
Balance as at 1 January 2008	369	4	373
Additions	29	–	29
Disposals	–	–	–
Other transfers	4	(4)	–
Balance as at 31 December 2008	402	–	402
Additions	25	2	27
Disposals	–	–	–
Other transfers	–	–	–
Balance as at 31 December 2009	427	2	429

Accumulated amortization	Software and other intangible fixed assets	Intangibles in progress	Total
Balance as at 1 January 2008	(343)	–	(343)
Additions	(14)	–	(14)
Disposals	–	–	–
Balance as at 31 December 2008	(357)	–	(357)
Additions	(17)	–	(17)
Disposals	–	–	–
Balance as at 31 December 2009	(374)	–	(374)

Net book value	Software and other intangible fixed assets	Investments under construction	Total
Balance as at 31 December 2008	45	–	45
Balance as at 31 December 2009	53	2	55

Analysis of Tangible Operating Fixed Assets

Cost	Land and buildings	Machinery, equipment and other	Investments under construction	Total
Balance as at 1 January 2008	447	177	1	625
Additions	1	9	2	12
Disposals	–	(12)	–	(12)
Other transfers	(10)	11	(1)	–
Balance as at 31 December 2008	438	185	2	625
Additions	9	15	–	24
Disposals	–	(16)	–	(16)
Other transfers	1	1	(2)	–
Balance as at 31 December 2009	448	185	–	633

Accumulated depreciation	Land and buildings	Machinery, equipment and other	Investments under construction	Total
Balance as at 1 January 2008	(50)	(144)	–	(194)
Additions	(8)	(17)	–	(25)
Disposals	–	12	–	12
Balance as at 31 December 2008	(58)	(149)	–	(207)
Additions	(8)	(14)	–	(22)
Disposals	–	16	–	16
Balance at 31 December 2009	(66)	(147)	–	(213)

Net book value	Land and buildings	Machinery, equipment and other	Investments under construction	Total
Balance as at 31 December 2008	380	36	2	418
Balance as at 31 December 2009	382	38	–	420

The Bank has no assets held under lease agreements.

5.8 Other Assets

As at 31 December	2009	2008
Receivables from other debtors (including advance payments)	16	14
Receivables – state contribution to construction savings	2,556	2,773
Settlement with social security and health insurance institutions and state budget	42	18
Deferred tax asset	–	4
Total	2,614	2,809

Receivables – state contribution to construction savings

As at 31 December 2009, the receivable of CZK 2,556 million (2008: CZK 2,773 million), represents estimated claims of Bank's clients for 2009 (2008).

5.9 Amounts Owed to Clients

As at 31 December	2009	2008
Repayable on demand	35	43
Other liabilities	94,965	93,125
Total	95,000	93,168

Amounts owed to clients also include prepaid state contribution (see Note 5.8).

5.10 Other Liabilities

As at 31 December	2009	2008
Other payables to customers	22	81
Estimated payables	72	66
Various creditors	137	210
Liabilities to the State	18	5
Deferred tax liability	11	–
Other	3	42
Total	263	404

5.11 Reserves

As at 31 December	2009	2008
Reserve for legal disputes	12	12
Reserve for undrawn loan facilities	1	3
Total	13	15

Reserve for legal disputes

Pursuant to the ruling of the Office for the Protection of Economic Competition (“the Antimonopoly Office”) regarding a potential violation of the Economic Competition Protection Act No. 143/2001 Coll., whereby, inter alia, a penalty of CZK 94 million was imposed on the Bank, the Bank recognised a reserve for legal disputes to the same value in 2004. The above ruling of the Antimonopoly Office was revoked in 2005 and the case was returned for reconsideration and for a new ruling to be issued. On 2 December 2005, the Antimonopoly Office issued a new ruling under which the imposed penalty was reduced to CZK 38.5 million. However, the Bank appealed the ruling within the statutory deadline. On 19 December 2006, the Antimonopoly Office issued a new ruling (a third one) whereby it reduced the penalty to CZK 11.7 million. The Bank appealed this ruling to the Chairman of the Antimonopoly Office who issued a resolution confirming the penalty on 18 April 2007. The Bank filed an administrative complaint against the resolution on the penalty on 15 June 2007. The penalty of CZK 11.7 million was paid on 4 July 2007.

On 8 January 2008, the Regional Court in Brno revoked the ruling of the Antimonopoly Office regarding a potential violation of the Economic Competition Protection Act No. 143/2001 Coll. and returned the case to the Antimonopoly Office for reconsideration and for a new ruling to be issued. Pursuant to the ruling of the Antimonopoly Office, the full amount of the imposed penalty of CZK 11.7 million was refunded to the Bank’s current account on 7 February 2008. Given that the Antimonopoly Office filed an extraordinary appeal against the ruling of the Regional Court in Brno (appellate proceedings based on cassation), the refunded penalty was recognised as part of the reserves for legal disputes on 8 February 2008.

The Supreme Administrative Court of the Czech Republic stated the cassation complaint as unjustified and dismissed it as at 25 February 2009. As at the financial statements date, the Antimonopoly Office has not issued a new ruling. As a result, the reserve has not been released.

5.12 Share Capital

As at 31 December	2009	2008
Share Capital	750	750
Total	750	750

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

Set out below are the Bank's shareholders:

Name	Registered office	Ownership percentage
Česká spořitelna, a. s.	Olbrachtova 1929/62, 140 00 Prague 4, CR	95,0
Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG	Beatrixgasse 27, 1030 Vienna, Austria	5,0
Total		100,0

5.13 Equity

As at 31 December	2009	2008
Share Capital	750	750
Statutory reserve fund	150	150
Profit from previous years	2,811	1,996
Profit of the current year	1,509	1,465
Other reserve funds and funds created from profit	341	343
Gains and losses from the revaluation of assets and liabilities	3	(43)
Total	5,564	4,661

As at 31 December 2009, gains and losses from the revaluation of assets and liabilities include gains and losses from the revaluation relating to issues of mortgage bonds which the Bank transferred to securities held to maturity in 2009 (see Note 5.6). As there was no active market stipulating the price of these securities, the Bank uses its own methodology for the purpose of their regular revaluation at fair value (see Note 3.2.1).

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

Proposal for the Distribution of Profit for the Year Ended 31 December 2009

	Retained profits	Statutory reserve fund	Other funds and funds from profit
Balance as at 31 December 2009	2,811	150	341
Profit for 2009	1,509	–	–
Allocation to funds created from profit	(2)	–	2
Use of the funds	–	–	(2)
Declared dividend	(1,900)	–	–
Balance after distribution	2,418	150	341

This proposal for the profit allocation is subject to approval by the General Meeting of Shareholders to be held in April 2010.

Distribution of Profit for the Year Ended 31 December 2008

	Retained profits	Statutory reserve fund	Other funds and funds from profit
Balance as at 31 December 2008	1,996	150	345
Profit for 2008	1,465	–	–
Allocation to funds created from profit	–	–	–
Use of the funds	–	–	(2)
Declared dividend	(650)	–	–
Balance after distribution	2,811	150	343

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

Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities as at 31 December 2009

	Within 1 month	1 month to 3 months	3 months to 1 year	1 to 5 years	More than 5 years	Not specified	Total
Cash in hand, balances with the CNB	–	–	–	–	–	1,291	1,291
Amounts due from banks	6,098	1,550	3,828	5,000	1,000	–	17,476
Securities available for sale	–	–	3,124	–	–	–	3,124
Securities held to maturity	72	105	7,263	7,652	15,717	–	30,809
Amounts due from clients	3,529	1,017	3,218	15,222	20,122	1,941	45,049
Other assets	–	–	2,556	–	–	535	3,091
Total assets	9,699	2,672	19,989	27,874	36,839	3,767	100,840
Amounts owed to clients	129	66,299	4,438	22,332	1,794	8	95,000
Other liabilities, reserves and equity	22	–	–	–	–	5,818	5,840
Total liabilities	151	66,299	4,438	22,332	1,794	5,826	100,840
Net on balance sheet position	9,548	(63,627)	15,551	5,542	35,045	(2,059)	–
Cumulative net on balance sheet position	9,548	(54,079)	(38,528)	(32,986)	2,059	–	–

Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities as at 31 December 2008

	Within 1 month	1 month to 3 months	3 months to 1 year	1 to 5 years	More than 5 years	Not specified	Total
Cash in hand, balances with the CNB	–	–	–	–	–	1,096	1,096
Amounts due from banks	6,280	1,734	4,073	–	–	–	12,087
Securities available for sale	1,038	455	24	3,024	8,954	–	13,495
Securities held to maturity	52	5,486	3,606	14,602	1,996	–	25,742
Amounts due from clients	3,760	1,974	4,753	13,088	17,646	1,333	42,554
Other assets	–	–	2,773	–	–	501	3,274
Total assets	11,130	9,649	15,229	30,714	28,596	2,930	98,248
Amounts owed to clients	44	72,100	2,792	15,395	2,828	9	93,168
Other liabilities, reserves and equity	81	–	–	–	–	4,999	5,080
Total liabilities	125	72,100	2,792	15,395	2,828	5,008	98,248
Net on balance sheet position	11,005	(62,451)	12,437	15,319	25,768	(2,078)	–
Cumulative net on balance sheet position	11,005	(51,446)	(39,009)	(23,690)	2,078	–	–

5.16 Off-Balance Sheet Assets and Liabilities

Off balance sheet assets as at 31 December	2009	2008
Contingent liabilities from loans	1,516	2,935
Receivables written off	161	130
Total	1,677	3,065

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

Off balance sheet liabilities as at 31 December	2009	2008
Accepted pledge	18,420	17,916
Total	18,420	17,916

The increase in off balance sheet liabilities is attributable to an increase in the loan portfolio and the use of real estate as eligible collateral. Accepted pledges are reported at recoverable value.

5.17 Interest Income and Similar Income

	2009	2008
Income from amounts due from clients	2,401	2,064
Income from amounts due from banks	402	370
Income from securities	1,292	1,692
Total	4,095	4,126

Realised income results from commercial relations, of which 99.90% was concluded with residents of the Czech Republic (2008: 99.03%).

5.18 Interest Expense and Similar Expense

	2009	2008
Interest expenses from amounts owed to clients	2,044	2,051
Interest expenses from amounts owed to banks	–	1
Total	2,044	2,052

Interest expense results from commercial relations, of which 99.95% was concluded with residents of the Czech Republic (2008: 99.97%).

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

	2009	2008
Unclaimed default interest from distressed receivables from loans	116	66
Total	116	66

Unclaimed default interest in respect of distressed receivables is retained off balance sheet. The Bank carries no forgiven default interest.

5.20 Fee and Commission Income

	2009	2008
Provision of loans	171	182
Acceptance of deposits	752	1,082
Other	1	1
Total	924	1,265

5.21 Fee and Commission Expense

	2009	2008
Provision of loans	89	187
Conclusion of housing savings contracts	384	833
Other fees	37	16
Total	510	1,036

The amount of commission expenses in 2009 was impacted by the decrease in the number of concluded housing savings contracts and loan contracts in comparison with year 2008.

5.22 Other Operating Income

	2009	2008
Income from transfers of other assets	1	0
Other Operating Income	13	34
Total	14	34

In 2009 and 2008, other operating income includes in particular rental income of CZK 13 million and CZK 14 million, respectively. Other operating income in 2008 includes the penalty of CZK 11.7 million, which was returned by the Antimonopoly Office (see Note 5.11).

5.23 Other Operating Expenses

	2009	2008
Contribution to the Deposit Insurance Fund	39	38
Other Operating Expenses	9	8
Total	48	46

5.24 Administrative Expenses

	2009	2008
Staff costs	180	167
Wages and salaries (excluding the salaries and bonuses of the members of the Board of Directors and Supervisory Board)	113	106
Social expenses and health insurance	41	36
Salaries and bonuses of the members of the Board of Directors	16	16
Salaries and bonuses of the members of the Supervisory Board	4	4
Other staff costs	6	5
Other administrative expenses	173	172
of which: – costs of audit, legal and tax advisory services	4	4
– other	169	168
Total	353	339

Other administrative expenses represent mainly advertising expense, postage expense and outsourcing expense.

5.25 Number of Employees

	2009	2008
Average number of employees	215	209
Number of members of the Supervisory Board	6	6
Number of members of the Board of Directors	3	3

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

	2007	Additions	Use/ Release	2008	Additions	Use/ Release	2009
Reserves							
Other reserves	–	16	(1)	15	3	(5)	13
Total reserves	–	16	(1)	15	3	(5)	13
Provisions							
Provisions against watch receivables	57	10	(52)	15	7	–	22
Provisions against sub-standard receivables	24	19	(4)	39	37	–	76
Provisions against doubtful receivables	22	32	(2)	52	32	–	84
Provisions against loss receivables	152	177	(115)	214	239	(106)	347
Provisions against loan portfolios	–	16	(1)	15	–	–	15
Total provisions	255	254	(174)	335	315	(106)	544
Write-off of loss receivables (+ expense, – income)	–	67	(5)	–	68	–	–
Change in provisions and write offs	–	321	(179)	–	383	(106)	–

5.27 Taxation

Income Tax from Ordinary Activities

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

	2009	2008
Profit/(loss) before tax	1,764	1,756
Expenses not deductible for tax purposes	140	181
Non-taxable income	(619)	(588)
Tax base	1,285	1,349
Tax liability	(257)	(283)
Income tax liability for the period	(257)	(283)
Adjustment of tax per resulting tax returns for the prior periods	5	(3)
Total due income tax	(252)	(286)

Deferred tax

The deferred income tax assets and liabilities comprise the following balances:

	2009	2008
Balance at the beginning of the year	4	12
Change in equity	(12)	(3)
Change of balance (profit and loss statement)	(3)	(5)
Year-end balance	(11)	4

The deferred income tax assets and liabilities are attributable to the following items:

	2009	2008
Deferred tax assets		
Tax non-deductible reserves and provisions	16	16
Other temporary differences – receivables	13	10
Total	29	26
Deferred tax liabilities		
Revaluation of available-for-sale securities through equity	(4)	54
Tangible and intangible fixed assets	(82)	(59)
Total	(86)	(5)
Total balance of temporary differences	(57)	21
Tax rate	19%	20%
Deferred tax asset (liability)	(11)	4

In 2009 deferred tax liabilities are recorded in other liabilities (see Note 5.10), in 2008 deferred tax assets were included in other assets (see Note 5.8). The impact of the deferred tax liability on the profit and loss statement results from the change in the balance of the following temporary differences:

	2009	2008
Reserves and provisions	–	(1)
Intangible and tangible fixed assets	(4)	(4)
Other temporary differences	1	–
Total	(3)	(5)
Of which the impact of the change in the tax rate	1	–

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

	2009	2008
Tax payable	(252)	(286)
Deferred tax	(3)	(5)
Total	(255)	(291)

6. Related Party Transactions

The Bank's controlling entity is Česká spořitelna, a. s. The majority shareholder of Česká spořitelna, a. s., is EGB Ceps Holding GmbH, a 100% subsidiary of EGB Ceps Beteiligungen GmbH, while EGB Ceps Beteiligungen GmbH is a 100% subsidiary of Erste Group Bank AG.

The Bank is part of a business group in which legal relationships exist between the Bank and the controlling entity, and between the Bank and entities controlled by the same controlling entity, which are as follows:

- Consulting České spořitelny, a. s., (only in 2008),
- Realitní společnost České spořitelny, a. s.,
- Informatika České spořitelny, a. s.,
- Procurement Services CZ, s. r. o.,
- Procurement Services GmbH.

No damage was incurred by the Bank in the relevant accounting periods as a result of the concluded contracts, other legal acts and other measures implemented, adopted or taken with related entities.

Under standard terms and conditions in accordance with the construction savings agreement and pursuant to the General Business Terms and Conditions of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., the Bank administers deposits placed by six members of its bodies under the construction savings scheme in the aggregate amount of CZK 1.4 million. No member of the bodies received a loan in 2009 and 2008, respectively.

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

	2009	2008
Receivables as at 31 December		
Česká spořitelna, a. s.	29,570	16,882
Total	29,570	16,882
Payables as at 31 December		
Česká spořitelna, a. s.	17	115
Total	17	115
Income		
Česká spořitelna, a. s.	737	118
Consulting České spořitelny, a. s.	–	2
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	2	2
Total	739	122
Expenses		
Česká spořitelna, a. s.	423	821
Informatika České spořitelny, a. s.	1	2
Procurement Services CZ, s. r. o.	1	1
Procurement Services GmbH	0	3
Total	425	827

7. Significant post balance sheet events

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



Jiří Plíšek
Chairman of the Board
of Directors and CEO



Vojtěch Lukáš
Member of the Board
of Directors and Deputy CEO

Report on Relations

prepared by a Controlled Entity pursuant to Section 66a (9) of the Commercial Code for the Year Ended 31 December 2009

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

This Report on Relations between the entities listed below was prepared in compliance with Section 66a (9) of the Commercial Code 513/1991 Coll., as amended, for the year ended 31 December 2009 (hereinafter the “**period**”). During the period, the Company and the below mentioned entities entered into the contracts stated below and adopted or effected the following legal acts and other factual measures:

A. List of entities whose relations are described

Erste Group Bank AG	
—	Procurement Services GmbH
—	Procurement Services CZ, s. r. o.
—	EGB Ceps Beteiligungen GmbH
—	EGB Ceps Holding GmbH
—	Česká spořitelna, a. s.
—	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.
—	Realitní společnost České spořitelny, a. s.
—	Informatika České spořitelny, a. s.

B. Controlling entities

- **Erste Group Bank AG**,
with its registered office at Graben 21, Vienna, Austria
- **EGB Ceps Beteiligungen GmbH**,
with its registered office at Graben 21, Vienna, Austria
- **EGB Ceps Holding GmbH**,
with its registered office at Graben 21, Vienna, Austria

- **Česká spořitelna, a. s.**,
with its registered office at Olbrachtova 1929/62,
140 00 Prague 4, Corporate ID: 45244782
Relation to the Company: directly controlling entity
For the description of relations, see **Appendix No. 1**

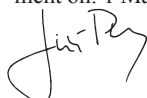
C. Other related parties

- **Realitní společnost České spořitelny, a. s.**,
with its registered office at Vinohradská 180/1632,
130 00 Prague 3, Corporate ID: 26747294
Relation to the Company: related party (sister company)
For the description of relations, see **Appendix No. 2**
- **Informatika České spořitelny, a. s.**,
with its registered office at Antala Staška 32/1292,
140 00 Prague 4, Corporate ID: 25631519
Relation to the Company: related party (sister company)
For the description of relations, see **Appendix No. 3**
- **Procurement Services CZ, s. r. o.**,
with its registered office at Želetavská 1449/9,
140 00 Prague 4, Corporate ID: 27631621
Relation to the Company: related party (other)
- **Procurement Services GmbH**,
with its registered office at Brehmstrasse 12,
1110 Vienna, Tax ID: ATU 38797307
Relation to the Company: related party (other)
For the description of relations, see **Appendix No. 4**

D. Conclusion

Our review of the legal relations put in place between the Company and the related entities indicates that the Company incurred no detriment as a result of contractual arrangements, other legal acts or other measures implemented, made or adopted by the Company during the 2009 period in the interest, or at the initiative, of individual related entities.

The report was discussed and approved by the Company’s management on: 1 March 2010.



Jiří Plíšek
Chairman of the Board
of Directors and CEO



Tomáš Nidetzky
Vice Chairman of the Board
of Directors and 1st Deputy CEO

Appendix No. 1 to the Report on Relations

Česká spořitelna, a. s., with its registered office at Olbrachtova 1929/62, 140 00 Prague 4 – the controlling entity

Services

During the period, the Company received services based on the following contracts entered into in prior periods:

Name	Date of execution	Valid until	Description of performance	Amount of performance (CZK ths.)	Detriment incurred, if any
Contract granting the right to use a logo	2001	For an indefinite period	Fee for granting the right to use a logo and company name	5,426	No
Custody contract	2005	For an indefinite period	Maintenance of a securities account and collection of proceeds	172	No
Contract for co-operation	2005	For an indefinite period	Definition of rights and duties arising from the services of a client centre	1,734	No
Data processing contract	2005	For an indefinite period	Data processing, printing of materials, personalisation, preparation of mail and handling it over to Česká pošta for posting	4,313	No
Contract for commercial representation	2007	For an indefinite period	Activities aimed at entering into construction savings scheme contracts	381,203	No
Contract for co-operation – client checks	2007	For an indefinite period	Check of clients in the database Klient – comparison with sanctioned persons	60	No
Outsourcing contract for financial accounting, controlling, asset administration, procurement support, human resources, marketing, corporate communication and payment services	2008	For an indefinite period	Outsourcing of the following services: financial accounting, reporting, taxes, controlling, asset administration, procurement, human resources, payroll and HR records, marketing and corporate communication, car-fleet operations, IT support services and sub-licences	12,005	No
Contract for the provision of filing/archiving services and shredding of product documentation	2008	For an indefinite period	Filing/archiving services and shredding of product documentation	635	No
Contract for the methodological and technical support of the internal audit function	2008	31 Dec. 2009	Provision of methodological and technical support to the internal audit function	405	No

Pursuant to the Risk Insurance Contract entered into by and between Česká spořitelna, a. s., and Pojišťovna Kooperativa, a. s., Česká spořitelna, a. s., rebilled insurance premiums of CZK 2,189 thousand to the Company.

Based on the Contract for the Establishment and Maintenance of Current Account, the Company had a current account with Česká spořitelna, a. s., under standard business terms and conditions. The Company did not incur any detriment as a result of the contract in the period.

During the period, the Company provided services based on the following contracts entered into in prior periods:

Name	Date of execution	Valid until	Description of performance	Amount of performance (CZK ths.)	Detriment incurred, if any
Lease contract for office premises	2004	1 September 2014	Rent for the lease of office premises paid by SPAK	4,998	No
Lease contract for office premises	2005	For an indefinite period	Rent for the lease of office premises	5,335	No

In 2009, the Company received services based on the following contracts:

Name	Date of execution	Valid until	Description of performance	Amount of performance (CZK ths.)	Detriment incurred, if any
Contract for the internal audit of credit risk management	2009	24 December 2009	Credit risk management system audit	52	No
Contract for extraordinary commission (subsidiary Partner ČS)	2009	30 April 2010	Definition of terms and conditions for the payment of extraordinary commission for the mediation and support of the sale of the Company's services and products	350	No
Contract for extraordinary commission	2009	30 April 2010	Definition of terms and conditions for the payment of extraordinary commission for the mediation and support of the sale of the Company's services and products	1,600	No
General contract for definition of terms and conditions for the payment of extraordinary commission	2009	30 April 2010	Definition of terms and conditions for the payment of extraordinary commission for the mediation and support of the sale of the Company's services and products	597	No
Contract for definition of terms and conditions for the supplementary payment of extraordinary commission	2010*	30 April 2010	Definition of terms and conditions for the payment of extraordinary commission for the mediation and support of the sale of the Company's services and products	12,300	No

* Contract fulfillment from the contract is related to year 2009; contract determines terms and conditions for repayment of supplementary payment, i. e. term and payment method.

Purchased and sold securities and equity shares

During the period, the Company entered into a total of 93 financial market transactions (securities and term deposits) with Česká spořitelna, a. s. All transactions were concluded on an arm's length basis.

A total of two transactions with treasury bills issued by the Czech Ministry of Finance (purchase/sale) and three purchases of mortgage bonds issued by Česká spořitelna, a. s., were entered into.

During 2009, the Company deposited 88 term deposits with Česká spořitelna, a. s.

During 2009, the Company, based on purchase orders, held the following mortgage bonds issued by Česká spořitelna, a. s.:

Issue No.	Year of purchase	Number of pieces	Maturity
CZ0002000524	2005	230	2010
CZ0002000524	2008	850	2010
CZ0002000573	2005	200	2010
CZ0002000573	2008	1,000	2010
CZ0002000623	2009	250	2015
CZ0002000755	2009	2,000	2016
CZ0002001134	2007	300	2017
CZ0002001191	2007	200	2022
CZ0002001290	2007	100	2010
CZ0002001407	2007	400	2022

Distributed dividends, profit and equity shares

In 2009, the Company paid dividends of CZK 617.5 million from profit for 2008 to Česká spořitelna, a. s.

Appendix No. 2 to the Report on Relations

Realitní společnost České spořitelny, a. s., with its registered office at Vinohradská 180/1632, 130 00 Prague 3 – a sister company

Services

During the period, the Company provided services based on the following contract entered into in prior periods:

Name	Date of execution	Valid until	Description of performance	Amount of performance (CZK ths.)	Detriment incurred, if any
Contract for the lease of office premises	2003	For an indefinite period	Rent for the lease of office premises	2,374	No

Appendix No. 3 to the Report on Relations

Informatika České spořitelny, a. s., with its registered office at Antala Staška 32/1292, 140 00 Prague 4 – a sister company

Services

During the period, the Company received services based on the following contract entered into in prior periods:

Name	Date of execution	Valid until	Description of performance	Amount of performance (CZK ths.)	Detriment incurred, if any
Service agreement	2003	For an indefinite period	HW warranty and post-warranty services	709	No
			Material supplies	156	No

The Company purchased computers of CZK 149 thousand, which were capitalised into assets.

Appendix No. 4 to the Report on Relations

Procurement Services CZ, s. r. o., with its registered office at Želetavská 1449/9, 140 00 Prague 4 – a related party (other)

Procurement Services GmbH, Brehmstrasse 12, 1110 Vienna – a related party (other)

Services

During the period, the Company received services based on the following contracts entered into in prior periods:

Name	Date of execution	Valid until	Description of performance	Amount of performance (CZK ths.)	Detriment incurred, if any
Service agreement	2007	30 June 2016	Provision of procurement and supply services		
Procurement Services CZ, Prague 4				1,229	No
Procurement Services GmbH, Vienna				379	No

Amounts are stated net of VAT.

Information about capital and ratio indicators

According to Decree No. 123 of 15 May 2007 Stipulating the Prudential Rules for Banks, Credit Unions and Investment Companies of CNB

1. Information about capital as of 31 December 2009

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., establishes share capital on individual basis. Share capital of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., forms 5 000 pcs. shares with a nominal value of CZK 750 000 000. Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., does not use any form of subordinated debt. Original capital as at 31 December 2009 was reduced among others by the deductible item in an amount of CZK 54 881. This deductible item presents long-term intangible fix assets, of whose main part are software and licence.

Increase of the item "Insufficient coverage of expected credit losses in IRB" between 2008 and 2009 is caused by risk parameters update (worsening). Risk parameters are used for risk weighted assets and capital adequacy calculation according to IRB.

CZK ths.	2009	2008
Capital	3,825,460	3,095,186
Share capital (Tier 1)	3,995,526	3,190,832
Paid up share capital registered in Register of Companies	750,000	750,000
Statutory reserve funds	150,000	150,000
Other reserve funds created from profit	340,000	340,000
Profit from previous years	2,810,407	1,995,786
Intangible assets other than goodwill	(54,881)	(44,954)
Additional capital (Tier 2)	0	0
Deductible items from original and additional capital (Tier 1 a Tier 2)	(170,066)	(95,645)
Insufficient coverage of expected credit losses in IRB	(170,066)	(95,645)
Capital designated to cover market risks (Tier 3)	0	0

2. Information about capital requirements as of 31 December 2009

CZK ths.	2009	2008
Amount of capital requirements	1,302,986	1,020 761
Amount of capital requirement relating to credit risk	1,000,134	768,471
Amount of capital requirement relating to credit risk pursuant to Standardised Approach	46,518	70,957
Amount of capital requirement relating to credit risk pursuant to Standardised Approach in IRB	46,518	70,957
Amount of capital requirement relating to credit risk pursuant to the IRB Approach	953,616	697,514
Amount of capital requirement relating to credit risk pursuant to the IRB Approach for selected exposures	953,616	697,514
Capital requirement relating to settlement risk	0	0
Capital requirement relating to position, foreign exchange, and commodity risks	0	507
Amount of capital requirement relating to operational risk	302,852	251,784
Capital requirement relating to exposure risk in the trading portfolio	0	0
Capital requirement relating to other instruments in the trading portfolio	0	0
Transitional capital requirement – alignment to BASEL 1	0	0

3. Ratio indicators as of 31 December 2009

CZK ths.	2009	2008
a) Capital adequacy ratio (%)	23.49	24.26
b) Return on average assets (ROAA) (%)	1.56	1.55
c) Return on average equity (ROAE) (%)	40.21	47.24
d) Assets per one employee (CZK thousand)	464,697	463,436
e) Administrative expenses per one employee (CZK thousand)	1,630	1,598
f) Net profit or loss per one employee (CZK thousand)	6,951	6,909

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

Vinohradská 180/1632, 130 11 Praha 3

IČ: 60197609, **DIČ:** CZ60197609

Telefon/Telephone: 224 309 111

Fax: 224 309 112

E-mail: burinka@burinka.cz

Internet: www.burinka.cz

Výroční zpráva / Annual Report 2009

Produkce / Production:

Omega Design, s. r. o.

