STAVEBNÍ SPOŘITELNA
ČESKÉ SPOŘITELNY

Výroční zpráva / Annual Report 2012

2012

Záložka s klíčovými údaji / Open Flap for Key Figures ▸▸

Klíčové údaje

Základní údaje

mil. Kč	2012	2011
Bilanční suma	103 466	103 714
Základní kapitál	750	750
Zisk nebo ztráta za účetní období	789	1 028
ROAA	0,77 %	1,01 %
ROAE	18,91 %	25,57 %

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	2012	2011
Bilanční suma	103 466	103 714
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	12 633	12 035
Pohledávky za bankami	32 887	33 053
Pohledávky za klienty	38 608	40 886
Dluhové cenné papíry	16 477	14 614
Závazky vůči klientům	97 744	98 006
Základní kapitál	750	750
Rezervní fondy a ostatní fondy tvořené ze zisku	492	492
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	3 107	2 882
Zisk nebo ztráta za účetní období	**789**	**1 028**

Ukazatele z výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	2012	2011
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 613	3 815
Náklady na úroky a podobné náklady	(2 110)	(2 115)
Výnosy z poplatků a provizí	758	782
Náklady na poplatky a provize	(582)	(526)
Ostatní provozní výnosy	15	9
Ostatní provozní náklady	(80)	(77)
Správní náklady	(410)	(389)
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	(52)	(43)
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	831	917
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	(1 090)	(1 201)

Key Figures

Basic Information

CZK mil.	2012	2011
Total assets	103,466	103,714
Share capital	750	750
Profit/(loss) for the period	789	1,028
ROAA	0.77%	1.01%
ROAE	18.91%	25.57%

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 Austria, Vienna	5%
Total		**100%**

Balance Sheet Figures

CZK mil.	2012	2011
Total assets	103,466	103,714
State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB	12,633	12,035
Amounts due from banks	32,887	33,053
Amounts due from clients	38,608	40,886
Debt securities	16,477	14,614
Amounts owed to clients	97,744	98,006
Share capital	750	750
Reserve funds and other funds from profit	492	492
Retained earnings or accumulated losses brought forward	3,107	2,882
Profit/(loss) for the period	**789**	**1,028**

Profit and Loss Statement Figures

CZK mil.	2012	2011
Interest income and similar income	3,613	3,815
Interest expenses and similar expenses	(2,110)	(2,115)
Fee and commission income	758	782
Fee and commission expenses	(582)	(526)
Other operating income	15	9
Other operating expenses	(80)	(77)
Administrative costs	(410)	(389)
Depreciation/amortisation, charge for and use of reserves and provisions for tangible and intangible fixed assets	(52)	(43)
Release of provisions and reserves for receivables and guarantees, recoveries of receivables written off	831	917
Write-offs, charge for and use of provisions and reserves for receivables and guarantees	(1,090)	(1,201)

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 2012 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 44
Independent Auditor's Report 45
Financial Statements for the Year Ended 31 December 2012 47
Balance Sheet 47
Profit and Loss Statement 50
Statement of Changes in Shareholders' Equity 51
Notes to the Financial Statements 52
Report on Relations 71
Information about the Capital and Ratio Indicators 75

Úvodní slovo/Opening Statement

Jiří Plíšek
Předseda představenstval

Chairman of the Board
of Directors

Vážené dámy, vážení pánové,

jsem rád, že mohu zahájit výroční zprávu Stavební spořitelny České spořitelny konstatováním, že naše společnost prošla rokem 2012 se ctí. Mé sdělení dostává mnohem větší váhu tváří v tvář skutečnosti, že se loňský rok nesl ve znamení dalších diskuzí o budoucnosti stavebního spoření v České republice a že trh přehodnotil období extrémně nízkých úrokových sazeb z časově omezené anomálie na dlouhodobější normalitu.

Obchodní model Stavební spořitelny České spořitelny založený na budování dlouhodobého vztahu vzájemné důvěry s našimi klienty nám dal příležitost nabídnout své služby 1 014 090 klientů. Všichni tito klienti spojili s Buřinkou svůj sen o lepším bydlení a já věřím, že jim jej v blízké či vzdálenější budoucnosti pomůžeme naplnit.

Naše mise zní „Financujeme lepší bydlení pro každého“. Dvěma nejvýznamnějšími strategickými tahy, kterými jsme misi v roce 2012 naplnili, byl vstup do sektoru financování bytových družstev a spole-

Ladies and Gentlemen,

I am happy to be able to start the Annual Report of Stavební spořitelna České spořitelny by the statement that our company went through 2012 with honour. My pronouncement gains in importance facing the fact that last year meant ongoing discussions on future of the construction savings in the Czech Republic and that the market revised the period of extremely low interest rates from a time-limited exception to a long-term normal state.

The business model of Stavební spořitelna České spořitelny based on building long-term relation of mutual trust with our clients enabled us to provide services to 1,014,090 clients. All these clients connected their dream of funding their better housing with Buřinka and I believe that we will help them to fulfil it sooner or later.

Our mission is: “We are funding better housing for everyone”. Two most significant strategic actions we took in 2012 to fulfil our mission, were entering the sector of funding housing co-operatives

čenství vlastníků jednotek s produktem „Obnova“ a zahájení prodeje unikátního produktu pro retailové klienty – „Úvěru od Buřinky“.

Také v oblasti financí si Stavební spořitelna České spořitelny vedla velmi dobře. Vykázala stabilní bilanční sumu, zaznamenala dobrou ziskovost a udržela si i vysokou kapitálovou vybavenost.

Jako společensky odpovědná firma pokračovala Stavební spořitelna České spořitelny také v loňském roce ve svých dlouhodobých charitativních aktivitách.

Vážené dámy, vážení pánové, na závěr chci poděkovat všem, kteří se zasloužili o to, že se Stavební spořitelna České spořitelny zhostila svých úkolů v roce 2012 se ctí. Především děkuji klientům za jejich důvěru, akcionářům za podporu v realizaci podnikatelské strategie, zaměstnancům za jejich obětavé výkony a všem obchodním partnerům za spolupráci.

Jiří Plíšek
Předseda představenstva

and flat owners associations with “Renovation” Project launching new, unique product for retail clients – “Buřinka Loan”.

Concerning finances, Stavební spořitelna České spořitelny did very well last year, too. It showed stable total assets, recorded good profitability, and kept good level of capital resources.

Being socially responsible, Stavební spořitelna České spořitelny also last year continued its long-term charitable activities.

Ladies and Gentlemen, I would like to thank to everyone who had merit in the fact that Stavební spořitelna České spořitelny handled its tasks of 2012 with honour. Particularly I would like to thank our clients for their trust, shareholders for granting us the opportunity to realize our business strategy, employees for their devotion and great performance, and all our business partners for their co-operation.

Jiří Plíšek
Chairman of the Board of Directors

Profil společnosti / Company Profile

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., se sídlem Praha 3, Vinohradská 180/1632, PSČ 130 11 zahájila svou obchodní činnost 1. července 1994. Předmětem jejího podnikání je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb., o 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:
492 mil. Kč
Bilanční suma: 103 466 mil. Kč
ROAA: 0,77 %
ROAE: 18,91 %

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., with its registered office in Prague 3, Vinohradská 180/1632, postal code 130 11, was incorporated in the Commercial Register on 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:
492 million CZK
Total assets: 103,466 million CZK
ROAA: 0.77%
ROAE: 18.91%

Schéma organizační struktury / Organizational Chart

Valná hromada
General Meeting

Dozorčí rada
Supervisory Board

Výbor pro audit
Audit Committee

Představenstvo
Board of Directors

Výbor pro řízení aktiv a pasiv
Asset and Liability Committee

Výbor pro změnové řízení
Committee for Change Management

Divize 10

Generální ředitel
CEO

11	**Úsek finanční řízení** Financial Management Section
12	**Úsek právní služby a sekretariát** Legal Services and Secretariat Section
13	**Úsek lidské zdroje a organizace** Human Resources and Organization Section
15	**Úsek interní audit** Internal Audit Section

Divize 20

Náměstek generálního ředitele
Deputy CEO

21	**Úsek regionální rozvoj obchodu** Regional Trade Development Section
26	**Úsek obchod a marketing** Sales and Marketing Section
27	**Úsek financování právnických osob** Corporate Finance Section
28	**Úsek správa aplikací a metodika** Application Management and Method Section

Divize 30

Náměstek generálního ředitele
Deputy CEO

31	**Úsek řízení rizik** Risk Management Section
32	**Úsek schvalování úvěrů** Credit Approval Section
35	**Úsek informační technologie** Information Technologies Section
36	**Úsek bezpečnost** Security Section
37	**Úsek vymáhání pohledávek** Debt Collection Section

Divize 40

Náměstek generálního ředitele
Deputy CEO

41	**Úsek klientský servis** Customer Servis Section
42	**Úsek platební styk a zúčtování** Payment and Clearing Section
43	**Úsek správa dokumentů** Document Management Section
44	**Úsek zpracování úvěrů** Credit Processing Section

Představenstvo / Board of Directors

- **Ing. Jiří Plíšek, MBA**
  Předseda představenstva
  od 18. 9. 2003

- **Ing. Jan Diviš**
  Místopředseda představenstva
  od 29. 4. 2010

- **Ing. Vojtěch Lukáš**
  Člen představenstva
  od 18. 9. 2003

- **Jiří Plíšek**
  Chairman of the Board of Directors
  as of September 18, 2003

- **Jan Diviš**
  Vice Chairman of the Board of Directors
  as of April 29, 2010

- **Vojtěch Lukáš**
  Member of the Board of Directors
  as of September 18, 2003

Zpráva představenstva / Report of the Board of Directors

o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Rok 2012 byl rokem pokračujících diskuzí o budoucí podobě stavebního spoření v České republice a dále rokem, kdy sektor plně absorboval skutečnost, že období extrémně nízkých úrokových sazeb není časově omezená anomálie, ale dlouhodobější normalita. A konečně rokem, ve kterém dobrých zpráv podporujících ekonomický růst bylo opravdu málo.

Stavební spořitelna České spořitelny jako jeden z hlavních hráčů na trhu stavebního spoření v České republice prošla rokem 2012 se ctí. Základní pilíře tohoto výsledku jsou neměnné: naše dobré jméno, dlouhodobě uplatňovaný retailový obchodní model a budování vztahu vzájemné důvěry s klienty.

on Company's Business Activities and Standing of its Assets

2012 was the year of continuing discussion on the future form of the construction savings in the Czech Republic, and it was also the year when the sector fully absorbed the fact that the time of extremely low interest rates is not a temporary exception, but a long-term normal standard. And finally it was the year in which there was very little good news supporting the economic growth.

Stavební spořitelna České spořitelny as one of the main subjects on the construction savings market in the Czech Republic went through 2012 with honour. The basic pillars of this result stay unchanged: our good name, retail business model applied on a long-term basis, and building a relationship of mutual trust with our clients.

Vojtěch Lukáš
Člen představenstva

Member of the Board of Directors

Jiří Plíšek
Předseda představenstva

Chairman of the Board of Directors

Jan Diviš
Místopředseda představenstva

Vice Chairman of the Board of Directors

Naše společnost naplňovala i v roce 2012 misi „Financujeme lepší bydlení pro každého“ a poskytovala své služby 1 014 090 klientů.

Strategie naší společnosti je založena na neustálém hledání podnikatelských příležitostí a důsledném uplatňování konkurenční výhody, totiž rychlé dodávky jednoduchých, klientsky srozumitelných řešení. Za dva nejvýznamnější strategické tahy, které provedla v loňském roce, lze považovat vstup do sektoru financování bytových družstev a společenství vlastníků jednotek s produktem „Obnova“ a dále zahájení prodeje unikátního produktu pro privátní klienty – „Úvěru od Buřinky“.

Stavební spořitelna České spořitelny obhájila v roce 2012 druhou pozici na trhu stavebního spoření. Na konci roku 2012 vedla společnost svým klientům 1 017 893 vkladových a 176 394 úvěrových účtů.

V úvěrové oblasti zaznamenala Stavební spořitelna České spořitelny více než čtvrtinový meziroční nárůst v nových obchodech a poskytla svým klientům 16,4 tisíce nových úvěrů ve výši 5,4 mld. Kč. Celkový objem úvěrů poskytnutých klientům tak činil na konci roku 2012 téměř 39,5 mld. Kč.

V roce 2012 Stavební spořitelna České spořitelny uzavřela s klienty téměř 105 tisíc nových vkladových obchodů s cílovou částkou 20,6 mld. Kč. Pozitivním jevem je, že se jednalo v drtivé většině o zcela nové smlouvy, a nikoli jen o navyšování cílových částek. Odrazem dlouhodobé důvěry klientů v naší instituci byla meziroční stabilita objemu jejich vkladů. Na konci roku 2012 dosáhl objem závazků vůči klientům úrovně 97,7 mld. Kč.

Stabilita objemu vkladů byla také hlavní příčinou stabilního vývoje bilanční sumy, která ke konci roku 2012 dosáhla výše 103,5 mld. Kč.

Stavební spořitelna České spořitelny i v uplynulém roce disponovala vysokou kapitálovou vybaveností. Kapitál společnosti dosáhl na konci roku 2012 hodnoty více než 5,1 mld. Kč.

In 2012 our company again fulfilled the mission “Funding better housing for everyone” and provided its services to 1,014,090 clients.

The strategy of our company is based on continual searching business activities and consistent applying of the competitive advantage which is the quick supply of simple solutions clear to our clients. We believe that two most significant acts done last year are entering the sectors of funding co-operative housing and associations of flat owners with the “Renovation” product and launching new, unique product for private clients – “Buřinka Loan”.

In 2012 Stavební spořitelna České spořitelny kept the second position on the market of construction savings. At the end of 2012 the Company administered 1,017,893 deposit accounts and 176,394 credit accounts.

In the area of loans, Stavební spořitelna České spořitelny recorded the year-on-year rise by more than one quarter in new contracts and provided to its clients 16.4 thousand new loans amounting 5.4 billion CZK. The total sum of loans provided to its clients was almost 39.5 billion CZK at the end of 2012.

In 2012 Stavební spořitelna České spořitelny closed almost 105 thousand new deposit contracts with its clients with target amount of 20.6 billion CZK. The positive thing is that these were mostly entirely new contracts and not just increasing target amounts. The long-term trust of our clients in our institution reflected in the year-on-year stability of the volume of their deposits. At the end of 2012 the volume of liabilities towards our clients reached 97.7 billion CZK.

The stable volume of deposits was the main cause of the stable development of assets which reached 103.5 billion CZK at the end of 2012.

Chystáme se do boje v soutěži o nakládání hermelínů na slavnostním zahájení Akce cihla 2012 / We are getting ready for the contest in camembert pickling at the opening ceremony of „Akce cihla 2012”

Složíme tu hromadu ještě dnes? Aneb Den pro Portus na Slapech / Can we heap the pile today? Or The day for Portus in Slapy

Společnost si v roce 2012 zachovala velmi dobrou finanční výkonnost. Zisk dosáhl částky 789 mil. Kč. Meziroční pokles zisku byl způsoben především nižším čistým úrokovým výnosem. Zisk společnosti bude využit k výplatě dividend akcionářům.

Finanční poměrové ukazatele společnosti zaznamenaly i v roce 2012 dobrou úroveň. Ukazatel návratnosti vlastního jmění (return on equity) dosáhl hodnoty 18,91 %. Návratnost aktiv (return on assets) vykázala hodnotu 0,8 %. A konečně ukazatel poměru nákladů vynaložených na jednu korunu výnosů, tzv. cost income ratio, dosáhl hodnoty 27 %.

Stabilní objem klientských vkladů v kombinaci s poklesem klientských úvěrů způsobil změnu v ukazateli poměru úvěrů k vkladům na hodnotu 40,9 %.

Z významných interních záležitostí společnosti je třeba uvést personální posílení top managementu společnosti a provedení řady organizačních změn s cílem podpořit obchodní činnost společnosti a zvýšit efektivitu jejího fungování.

Stavební spořitelna České spořitelny se tradičně věnuje i aktivitám z oblasti společenské odpovědnosti. V tomto směru pokračovala ve spolupráci s občanským sdružením Portus Praha – pořadatelem benefiční kampaně „Akce cihla“.

Společnost se dále podílela v pozici partnera na fungování Poradny při finanční tísni.

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

Stavební spořitelna České spořitelny also handled great capital resources last year. The capital of the Company outreached 5.1 billion CZK at the end of 2012.

In 2012 the Company kept good financial return. The profit reached 789 million CZK. The year-on-year decrease was caused by lower net interest yield. The profit is going to be used for dividends.

Financial indexes had good level in 2012. The return on equity reached 18.91%. The return on assets showed the value of 0.8%. And finally the cost income ratio reached 27%.

The stable volume of clients ’ deposits along with the decrease of clients´ credits caused the change in the credits to deposits ratio to 40.9%.

As for significant internal affairs, it is necessary to mention personal reinforcement of the Company’s top management and many organizational changes aiming to support business activities of the Company and increase its effectiveness.

Stavební spořitelna České spořitelny traditionally pays attention to activities of social responsibility. We continued our cooperation with Portus Prague Civic Association – the organizer of “Beneficial Brick” campaign.

The Company also involved as a partner in the Financial Distress Counselling.

The main aim of Stavební spořitelna České spořitelny for the upcoming period is to continue its mission “Funding better housing for everyone”.

Tak a jdeme na to! Na Dny pro Portus jezdí už sehrané týmy / Let´s get started! Tight teams go to Portus Days

Uklidit pozemek v Davli, na němž bude stát nová chráněná dílna jsme zvládli, upéct brambory nikoli… / We managed to clean the plot in Davle where the new sheltered workshop is going to be built, but not to bake the potatoes...

Dozorčí rada / Supervisory Board

– **Ing. Jiří Škorvaga, CSc.**
Předseda dozorčí rady
od 23. 11. 2006
(Česká spořitelna, a. s.)

– **Mag. Ernst Karner**
Místopředseda dozorčí rady
od 16. 9. 2002
(Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG)

– **Ing. Tomáš Vaníček, 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. Iveta Marešová**
Členka dozorčí rady
od 11. 10. 2010
(volena zaměstnanci)

– **Ing. Marek Urban**
Člen dozorčí rady
od 11. 10. 2010
(volen zaměstnanci)

– **Jiří Škorvaga**
Chairman of the Supervisory Board
as of November 23, 2006
(Česká spořitelna, a. s.)

– **Ernst Karner**
Vice Chairman of the Supervisory Board
as of September 16, 2002
(Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG)

– **Tomáš Vaníček**
Member of the Supervisory Board
as of April 16, 2009
(Česká spořitelna, a. s.)

– **Heinz Knotzer**
Member of the Supervisory Board
as of April 19, 2009
(Česká spořitelna, a. s.)

– **Iveta Marešová**
Member of the Supervisory Board
as of October 11, 2010
(elected by SSČS employees)

– **Marek Urban**
Member of the Supervisory Board
as of October 11, 2010
(elected by SSČS employees)

Zpráva dozorčí rady / Supervisory Board Report

k účetní závěrce Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., za rok 2012

Dozorčí rada Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., se v roce 2012, 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. Věnovala pozornost vývoji jejího úvěrového portfolia, oblasti vymáhání pohledávek a dalším významným činnostem společnosti. I v roce 2012 se dozorčí rada zabývala aktualizací podnikatelské strategie Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., která zakotvuje základní strategické cíle a úkoly společnosti až do roku 2017.

Dozorčí rada po celý uplynulý rok pozorně sledovala připravované legislativní změny v oblasti stavebního spoření i proces jejich schvalování, neboť tyto připravované změny mohou zásadním způsobem ovlivnit podnikání stavebních spořitelen na českém trhu.

Pravidelně se zabývala i dohledem nad činností úseku interní audit a činností společnosti v oblasti compliance. Stejně jako v předchozích letech schvalovala plán činnosti úseku interní audit i plán činnosti Compliance Officera a byla informována o jejich plnění. Dozorčí rada věnovala pozornost postupu implementace a uplatňování pravidel odměňování v bankách dle požadavků Přílohy č. 1 k vyhlášce České národní banky č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, v platném znění, a, v souladu se svými kompetencemi, schvalovala základní zásady odměňování ve společnosti.

I v roce 2012 pokračovala úzká spolupráce dozorčí rady a výboru pro audit. Způsob jejich spolupráce, který byl dohodnut již při vzniku výboru pro audit, se v uplynulých letech osvědčil. Oba orgány společnosti se pravidelně informovaly o své činnosti a vysílaly zástupce na jednání druhého orgánu.

Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrku Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., za rok 2012. Po přezkoumání došla k závěru, že účetní záznamy a účetní evidence společnosti byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s předpisy o účetnictví. Účetní závěrka podle názoru dozorčí rady správně zobrazuje finanční situaci Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2012.

Audit účetní závěrky provedla společnost Ernst & Young Audit, s. r. o. Ta na základě provedeného auditu potvrdila, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti k 31. prosinci 2012 a jejího hospodaření za celý uplynulý rok. Dozorčí rada proto dopo-

to the Financial Statement of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., for 2012

As in the previous years, also in 2012 the Supervisory Board of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., fulfilled all its tasks under the valid legislation and the Statutes of the Company. At its regular meetings it was informed about economic and business standing of the company. It paid attention to credit portfolio development, debt collection, and other significant activities of the Company. Also in 2012 it updated the business strategy of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., which confirms basic strategic goals and tasks of the company until 2017.

The Supervisory Board paid close attention to amendments that where being prepared in the building savings legislation and the process of its approval as these changes might influence dramatically the business activities of building societies on the Czech market.

On a regular basis it supervised the Internal Audit Section and compliance activities. Just as in the previous years, it approved the plan of the Internal Audit Section as well as Compliance Officer plan of activities and was informed on fulfilling them. The Supervisory Board paid attention to the procedure of implementation of the rules of remuneration in banks according to the requirements of Amendment No. 1 to the by-law of the Czech National Bank No. 123/2007 Col., on rules of diligent entrepreneurship of banks, savings banks, and credit cooperatives and securities dealers, as amended, and within its scope it approved principles of remuneration in the Company.

In 2012 the close cooperation of the Supervisory Board and the Audit Committee continued. The way of their cooperation had been agreed on upon establishing the Audit Committee and it proved successful in the past years. Both bodies of the Company informed each other on a regular basis on their activity and sent their representatives to the meetings of the other body.

The Supervisory Board reviewed the annual financial statement 2012 of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. It came to the conclusion that the books and accounting records were kept in a transparent manner and in accordance with the regulations on accountancy. The annual financial statement truly reflects the financial conditions of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., as of 31 December, 2012.

The audit was worked out by Ernst & Young Audit, s. r. o. The company confirmed that the financial statement provides a true and fair image of the financial position of the Company as of 31 December, 2012

ručuje valné hromadě schválit účetní závěrku Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., za rok 2012. Schválit doporučuje i návrh na rozdělení zisku za rok 2012, který předložilo představenstvo společnosti.

Dozorčí rada se seznámila s textem Zprávy o vztazích vypracované v souladu s ustanovením § 66a odst. 9 Obchodního zákoníku. Po přezkoumání jejího obsahu v souladu s ustanovením § 66a odst. 10 Obchodního zákoníku konstatuje, že ji vzala bez připomínek na vědomí a k této zprávě nemá žádné výhrady.

and its business activities for the whole last year. Therefore, the Supervisory Board recommends to the General Meeting to approve the annual financial statement of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., for 2012. It also recommends approving the proposal on profit allocation for 2012, which has been submitted by the Board of Directors.

The Supervisory Board was acquainted with the text of the Report on Relations worked out in accordance with the provision 66a of Article 9 of the Commercial Code. Having reviewed its content according to the provision 66a of Article 10 of the Commercial Code, it states that it took account of this Report without comments.

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora 14

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012 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., k 31. prosinci 2012 uvedenou na stranách 16–38, ke které jsme 1. března 2013 vydali výrok následujícího znění:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., sestavenou k 31. prosinci 2012 za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012, 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

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiálno nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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 skutečností 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 2012 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 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 zodpovědný statutární orgán. 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 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2012. 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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited, Ernst & Young Audit, s. r. o. with its registred office at Karlovo náměstí 10, 120 00 Prague 2,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal court in Prague, Section C, entry No. 88504, under identification No. 26704153.

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 2012 uvedené ve výroční zprávě na stranách 39–42. Za sestavení a věcnou správnost 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 souvisejícím auditorským standardem č. 56 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 2012.

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

zastoupený

Martin Zuba
Partner

Magdalena Soucek
Auditor, oprávnění č. 1291

24. dubna 2013
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited, Ernst & Young Audit, s. r. o. with its registred office at Karlovo náměstí 10, 120 00 Prague 2,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal court in Prague, Section C, entry No. 88504, under identification No. 26704153.

Účetní závěrka

k 31. prosinci 2012

Rozvaha k 31. prosinci 2012

Aktiva

mil. Kč	Příloha	Běžné období			Minulé období 2011
		Hrubá částka	Úprava	Čistá částka	
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5.1	1 054	0	1 054	1 263
2. Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	5.2	12 633	0	12 633	12 035
a) vydané vládními institucemi		12 633	0	12 633	12 035
3. Pohledávky za bankami	5.3	32 887	0	32 887	33 053
a) splatné na požádání		22	0	22	18
b) ostatní pohledávky		32 865	0	32 865	33 035
4. Pohledávky za klienty	5.4	39 478	(870)	38 608	40 886
a) splatné na požádání		0	0	0	0
b) ostatní pohledávky		39 478	(870)	38 608	40 886
5. Dluhové cenné papíry	5.5	16 477	0	16 477	14 614
a) vydané vládními institucemi		0	0	0	0
b) vydané ostatními osobami		16 477	0	16 477	14 614
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	549	(436)	113	108
z toho: goodwill		0	0	0	0
10. Dlouhodobý hmotný majetek	5.7	651	(249)	402	420
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		455	(92)	363	369
11. Ostatní aktiva	5.8	1 279	0	1 279	1 328
12. Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0	0	0
13. Náklady a příjmy příštích období		13	0	13	7
Aktiva celkem		**105 021**	**(1 555)**	**103 466**	**103 714**

Pasiva

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2011
1. Závazky vůči bankám		0	0
a) splatné na požádání		0	0
b) ostatní závazky		0	0
2. Závazky vůči klientům	5.9	97 744	98 006
a) splatné na požádání		27	28
b) ostatní závazky		97 717	97 978
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	605	589
5. Výnosy a výdaje příštích období		0	0
6. Rezervy	5.11	6	2
c) ostatní		6	2
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	492	492
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		150	150
b) ostatní rezervní fondy		340	340
c) ostatní fondy ze zisku		2	2
11. Rezervní fond na nové ocenění		0	0
12. Kapitálové fondy		0	0
13. Oceňovací rozdíly	5.13	(27)	(35)
a) z majetku a závazků		(27)	(35)
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	5.13	3 107	2 882
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	5.13	789	1 028
Pasiva celkem		**103 466**	**103 714**

Podrozvaha

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2011
Podrozvahová aktiva			
1. Poskytnuté přísliby a záruky	5.16	862	884
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	649	499
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	16 387	19 138
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 2012

mil. Kč		Příloha	Běžné období	Minulé období 2011
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	5.17	3 613	3 815
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů		818	840
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	5.18	(2 110)	(2 115)
	v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		0	0
A.	**Čisté úrokové výnosy**		**1 503**	**1 700**
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	758	782
5.	Náklady na poplatky a provize	5.21	(582)	(526)
B.	**Čisté výnosy z poplatků a provizí**		**176**	**256**
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací		0	0
7.	Ostatní provozní výnosy	5.22	15	9
8.	Ostatní provozní náklady	5.23	(80)	(77)
9.	Správní náklady	5.24	(410)	(389)
	a) náklady na zaměstnance		(187)	(177)
	aa) mzdy a platy		(142)	(130)
	ab) sociální a zdravotní pojištění		(39)	(41)
	ac) ostatní náklady na zaměstnance		(6)	(6)
	b) ostatní správní náklady		(223)	(212)
C.	**Čisté výnosy z provozních činností před odpisy, tvorbou a použitím rezerv a opravných položek**		**1 204**	**1 499**
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		(52)	(43)
12.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	5.26	831	917
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	5.26	(1 090)	(1 201)
14.	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
15.	Ztráta z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	5.26	0	0
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	5.26	(5)	14
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**		**888**	**1 186**
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	(99)	(158)
26.	**Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění**		**789**	**1 028**

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2012

mil. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Kapitá-lové fondy	Oceňo-vací rozdíly	Nerozdě-lený zisk a zisk za běžné účetní období	Celkem
	5.12			5.13		5.13		
Zůstatek k 1. 1. 2011	**750**	**0**	**0**	**491**	**0**	**(38)**	**4 084**	**5 287**
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	3	0	3
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	1 028	1 028
Dividendy	0	0	0	0	0	0	(1 200)	(1 200)
Převody do fondů	0	0	0	2	0	0	(2)	0
Použití fondů	0	0	0	(1)	0	0	0	(1)
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 1. 1. 2012	**750**	**0**	**0**	**492**	**0**	**(35)**	**3 910**	**5 117**
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	8	0	8
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	789	789
Dividendy	0	0	0	0	0	0	(800)	(800)
Převody do fondů	0	0	0	2	0	0	(2)	0
Použití fondů	0	0	0	(2)	0	0	0	(2)
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	(1)	(1)
Zůstatek k 31. 12. 2012	**750**	**0**	**0**	**492**	**0**	**(27)**	**3 896**	**5 111**

Příloha k účetní závěrce

za rok 2012

1. Popis společnosti

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., (dále též jen „banka“) byla založena dne 22. června 1994 a k témuž dni byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod obchodní firmou ČS-stavební spořitelna, a. s. Ke dni 14. září 2001 byla změněna obchodní firma banky na Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. Činnost banky vymezuje zákon č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření 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 banky je Česká spořitelna, a. s., která vlastní 95 % jejích akcií. Banka je součástí finanční skupiny Erste Group, jejíž ovládající osobou je Erste Group Bank AG (ve vztahu k bance se jedná o nepřímo ovládající osobu). Banka je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti i Erste Group.

Členové orgánů banky k 31. 12. 2012:

Představenstvo

Předseda	Ing. Jiří Plíšek, MBA
Místopředseda	Ing. Jan Diviš
Člen	Ing. Vojtěch Lukáš

Dozorčí rada

Předseda	Ing. Jiří Škorvaga, CSc.
Místopředseda	Mag. Ernst Karner
Člen	Ing. Iveta Marešová
Člen	Ing. Marek Urban
Člen	Ing. Tomáš Vaníček, MBA
Člen	Dr. Heinz Knotzer

Výbor pro audit

Předseda	Ing. Veronika Matušková
Místopředseda	Ing. Zbyněk Eiselt
Člen	Milena Fáčková

Ke dni 2. 7. 2012 byl zvolen do funkce člena představenstva na další funkční období Ing. Vojtěch Lukáš.

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Údaje prezentované v této příloze jsou uvedeny v mil. Kč, pokud není uvedeno jinak. Tabulky v této závěrce mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly. 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 než 40 000 Kč.

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

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

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

Výdaje na technické zhodnocení jsou kapitalizovány a zvyšují pořizovací cenu majetku, pokud u jednotlivého hmotného a nehmotného

majetku v úhrnu převýší za účetní období částku 40 000 Kč a technické zhodnocení je dokončeno.

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

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

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

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

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

3.2 Způsoby oceňování majetku a závazků

3.2.1 Cenné papíry

Banka v roce 2012 a 2011 zařadila všechny cenné papíry v souladu s vyhláškou České národní banky č. 123/2007 Sb., o obezřetném podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Vyhláška o obezřetném podnikání“).

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. 2012 držela banka cenné papíry v portfoliu realizovatelných cenných papírů a v portfoliu cenných papírů držených do splatnosti. K 31. 12. 2011 držela banka cenné papíry začleněné pouze v portfoliu cenných papírů držených do splatnosti.

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

U dluhových cenných papírů je od data vypořádání obchodu do data splatnosti nebo data vypořádání prodeje účtováno o naběhlém příslušenství (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 tři takto oceňované emise v roce 2009 do portfolia cenných papírů držených do splatnosti (viz bod 5.6), začala je oceňovat naběhlou hodnotou s pravidelným testem na možné snížení jejich hodnoty. Cenné papíry držené v portfoliu realizovatelných cenných papírů (viz bod 5.6) nakoupila banka v roce 2012.

Naběhlý 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 o naběhlé úrokové výnosy (náklady) a časově rozlišený rozdíl mezi pořizovací cenou a jmenovitou hodnotou (prémie nebo diskont). Případné snížení hodnoty cenného papíru se zohledňuje prostřednictvím účtů opravných položek.

3.2.2 Úvěry a půjčky

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

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

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

Fyzickým osobám – účastníkům stavebního spoření – byly v roce 2012 poskytovány úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry. Na poskytnutí úvěru ze stavebního spoření vzniká účastníkovi nárok,

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

Banka v roce 2012 poskytovala také komerční úvěry právnickým osobám (bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových jednotek). Celkem bylo v roce 2012 poskytnuto 253 těchto úvěrů v celkové výši 878,6 mil. Kč. Úvěry právnickým osobám představují ke konci roku 2012 1,7 % z celkového objemu úvěrového portfolia.

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 souladu s vnitřní metodikou založenou na interním ratingu. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou účtovány na účtech tvorby opravných položek k pohledávkám v analytickém členění pro potřebu výpočtu daňové povinnosti. Rozpuštění opravných položek k pohledávkám pro nepotřebnost z důvodu pominutí přechodného snížení hodnoty úvěrů a použití opravných položek při odpisu pohledávky z úvěrů je účtováno na účtech použití opravných položek k pohledávkám v analytickém členění pro potřebu výpočtu daňové povinnosti. V případě, že byly zváženy či vyčerpány možnosti restrukturalizace úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky.

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

3.3.1 Standardní a sledované pohledávky z úvěrů

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

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

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

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

Statistický model je založen na těchto rizikových parametrech:
- pravděpodobnosti selhání, která vychází z historické četnosti selhání v časovém horizontu jednoho roku, pro danou skupinu pohledávek z úvěrů a daný časový horizont;
- míře návratnosti stanovené na základě vymožené částky historicky selhaných pohledávek z úvěrů, pro danou skupinu pohledávek z úvěrů.

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

3.3.2 Pohledávky z úvěrů se selháním dlužníka

Posouzení snížení rozvahové hodnoty individuálně nevýznamných pohledávek z úvěrů se selháním dlužníka vychází ze ztrátových matic, které odráží:
- zařazení pohledávky do příslušné skupiny pohledávek podle zavedených skupin sledování a řízení rizikovosti a vymáhání pohledávek;
- aktuální dobu trvání dané pohledávky v selhání;
- individuální splátkovou historii dané pohledávky.

Ztrátová matice je stanovena na základě historických zkušeností. Jednotlivé buňky ztrátové matice reprezentují kumulované, historicky realizované míry návratnosti (recovery rate) pro danou skupinu pohledávek v daném intervalu počtu měsíců od selhání a se srovnatelnou splátkovou historií. Ztrátová matice vychází z těchto parametrů:
- limitní (maximální) kumulované hodnoty historicky realizovaných měr návratnosti;
- kumulované hodnoty historicky realizovaných měr návratnosti v čase t měsíců ode dne, kdy nastala ztrátová událost (selhání) pro danou pohledávku.

3.4 Postupy pro tvorbu rezerv

Banka tvoří rezervy na závazky s nejistým časovým rozvrhem a výší 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 2012 činí 19 % (2011: 19 %).

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv 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. Výjimku tvoří účtování o nevýznamných částkách a opakujících se plněních, které banka v souladu s Českým účetním standardem pro finanční instituce č. 103 účtuje do období, kdy dojde k jejich výdaji či příjmu.

3.6.1 Úrokové výnosy a náklady

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

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

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

3.6.2 Poplatky a provize

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

Výnosové poplatky k účtům stavebního spoření jsou uváděny ve výkazu zisku a ztráty. V případě nedostatku prostředků na účtu stavebního spoření je evidována pohledávka v rozvaze 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 nerozdělený zisk/ztráta minulých let.

3.6.4 Přepočet cizí měny

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

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách a k rozvahovému dni jsou položky peněžité povahy oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

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

V roce 2012 nedošlo ke změnám.

4. Popis a měření rizik

4.1. Popis a měření rizik

4.1.1 Strategie řízení rizik

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

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

4.1.2 Vymezení typů rizik

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

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

V rámci systému vnitřně stanoveného kapitálu banka dále zvažuje:

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

4.1.3 Zásady pro určování významnosti při řízení rizik

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

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

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

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

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

4.1.4 Hlavní zásady pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

Pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace platí následující zásady:

- každý klient musí být zařazen do některé z kategorií expozic;
- každý klient má stanoven interní rating;
- jsou prováděny pravidelné revize interního ratingu klienta;
- banka používá ratingový systém (ratingové procesy, nástroje, stupnice atd.) vytvořený Českou spořitelnou, a. s.;
- validace score karet probíhá minimálně 1x 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;
- banka má koncepci vymáhání pohledávek založenou na těchto cílech: maximalizovat úspěšnost inkasa (návratnost finančních prostředků z poskytnutých úvěrů), minimalizovat náklady na vymáhání a opravné položky, minimalizovat čas na vymáhání u nesplacených úvěrů, maximalizovat čas setrvání klienta v portfoliu klientského kmene banky;
- banka používá jednotnou metodiku tvorby opravných položek k pohledávkám z úvěrů s Českou spořitelnou, a. s.;
- banka sleduje rizikovost portfolií úvěrů poskytnutých jednotlivými pobočkami České spořitelny, a. s. a portfolií úvěrů zprostředkovaných jednotlivými externími partnery České spořitelny, a. s.

4.1.5 Hlavní zásady pro řízení tržních rizik

Pro řízení tržních rizik platí následující zásady:

- zařazování finančních nástrojů do portfolií, jejich převod mezi portfolii 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;
- realizaci derivátových obchodů musí vždy schválit Výbor pro řízení aktiv a pasiv.

4.1.6 Hlavní zásady pro řízení operačního rizika

Řízení operačního rizika zahrnuje následující zásady:

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

4.1.7 Hlavní zásady pro řízení rizika likvidity

Pro řízení rizika likvidity platí následující zásady:

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

4.1.8 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.

4.1.9 Metody pro řízení tržních rizik

Vzhledem k rozsahu činností bylo u banky v letech 2012 a 2011 v rámci tržních rizik relevantní pouze úrokové riziko investičního portfolia. V letech 2012 a 2011 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 2012 vytvořeno obchodní portfolio.

Banka provádí stresové testování případné náhlé 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 jednoprocentního kvantilu změn úrokových sazeb pro období jednoho roku (240 pracovních 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 I + Tier II.

- Úrokový šok dolů: 581 mil. Kč (2011: 230 mil. Kč),
- Úrokový šok nahoru: −75 mil. Kč (2011: −265 mil. Kč),
- Kapitál (Tier I + Tier II): 4 234 mil. Kč (2011: 4 013 mil. Kč),
- 20 % kapitálu: 847 mil. Kč (2011: 803 mil. Kč).

Banka využívá metodologie Value at Risk (dále jen „VaR“) stanovené podle historické simulace s horizontem jednoho dne při spolehlivosti odpovídající jednostrannému 99% kvantilu rozdělení ztrát.

Hodnota VaR k 31. 12. 2012 činila 25 mil. Kč (2011: 18 mil. Kč), průměrná hodnota VaR za rok 2012 činila 22 mil. Kč (2011: 35 mil. Kč).

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.

4.1.10 Metody pro řízení operačního rizika

Od 1. 6. 2011 banka využívá pro stanovení kapitálového požadavku k operačnímu riziku pokročilý přístup AMA – Advanced Measurement Approach. Takto vypočtený kapitálový požadavek však nesmí klesnout pod 75 % kapitálového požadavku dle původně použitého základního přístupu BIA – Basic Indicator Approach.

Banka věnuje zvýšenou pozornost zejména následujícím metodám:

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

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

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

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

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

4.1.11 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 účtu platebního styku v ČNB. Tyto finanční toky jsou podkladem k sestavení modelu cash-flow a stanovení výše volných finančních prostředků.

Pro rámcové řízení rizika likvidity jsou používány metody:
- likvidní GAP;
- analýza doby přežití (Survival Period Analysis – SPA) cílem této metody je zjistit dobu do vzniku závažného problému v oblasti řízení likvidity pro různé scénáře vývoje trhu a banky (chování klientů, počet nových klientů apod.);
- sledování ukazatelů interní likvidity nastavených v souladu s návrhem Nařízení evropského parlamentu a rady o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRD IV).

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

4.1.12 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 úvěrů a překlenovacích úvěrů k celkovému objemu cílových částek;
- limit na maximální podíl nebo účast banky v právnických osobách;
- limit na podíl součtu cílových částek u smluv uzavřených stavební spořitelnou s právnickými osobami na součtu cílových částek u smluv, u nichž dosud nevznikl nárok na úvěr ze stavebního spoření.

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.

4.1.13 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 objem komerčních úvěrů s pevnou úrokovou sazbou a nominální splatností nad 15 let;
- limit na objem komerčních úvěrů s variabilní úrokovou sazbou;
- 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*.

4.1.14 Akceptovatelná míra operačního rizika

Akceptovatelná míra operačního rizika je v bance definována tak, že výše kapitálového požadavku alokovaného na banku podle AMA (Advanced Measurement Approach) nepřesáhne výši kapitálového požadavku vypočteného dle BIA (Basic Indicator Approach). Neakceptovatelným trendem ve vývoji operačních rizik by byla situace, kdy by čtvrtletní objem čistých ztrát z operačních rizik dle evidence EMUS přesáhl maximální roční čistou ztrátu z operačních rizik za posledních pět let. Limity pro řízení operačního rizika jsou:
- kritická zóna pro aktuální výši fluktuace;
- kritická zóna pro počet právních sporů;
- kritická zóna pro počet klientských stížností;
- kritická zóna pro neplánované výpadky klíčových IT systémů;
- kritická zóna pro připravenost řízení kontinuity podnikání;
- kritická zóna pro počty nápravných opatření, přijatých na základě interních a externích kontrol;
- kritická zóna pro chybovost procesu vkladů;
- kritická zóna pro chybovost procesu úvěrů;
- kritická zóna pro podíl výjimek na schválených úvěrech;
- kritická zóna pro počet obchodních rozhodnutí.

4.1.15 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:
- podíl krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio – LCR);
- podíl čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio – NSFR);
- limit na výsledek analýzy doby přežití SPA;
- limit na minimální měsíční objem klientských kreditních obratů;
- limit na maximální podíl objemu poskytnutých překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření k objemu vkladů – maximální proúvěrovanost;
- limit na objem úvěrů se zbytkovou splatností nad deset let.

4.1.16 Systém vnitřně stanoveného kapitálu

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

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., kalkuluje pro své interní účely vlastní výpočet SVSK. Výsledky jsou předkládány Výboru řízení aktiv a pasiv Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., čtvrtletně.

*) Limity, které má banka nastaveny pro případ vytvoření měnových pozic nebo obchodního portfolia, nebyly v roce 2012 a 2011 využity.

V návaznosti na ustanovení ve Vyhlášce o obezřetném podnikání má SSČS definovány zásady odměňování, a to úměrně rozsahu a povaze vykonávaných činností. Rovněž jsou definováni zaměstnanci s významným vlivem na celkový rizikový profil SSČS a vazba stanovení bonusového poolu k výplatě pohyblivé složky odměn na klíčová kritéria.

4.1.17 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 banky;
- 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 kapitálového požadavku k úvěrovému riziku a k operačnímu riziku dle metod IRB a AMA;
- výpočet kapitálové přiměřenosti;
- návrh algoritmu a koeficientů pro tvorbu opravných položek k pohledávkám;
- spolupráce při statistickém přecenění nemovitých zástav;
- výpočet VaR a plnění limitu na stresové testování úrokového rizika investičního portfolia (IRRBB);
- analýza citlivosti čistého úrokového výnosu na změny tržních úrokových sazeb, analýza market value risk, analýza očekávaného vývoje klientských pasiv;
- definování metodiky a správa systému FTP, stanovení referenčních úrokových sazeb produktů banky;
- řízení střednědobé a dlouhodobé likvidity banky;
- investiční doporučení pro portfolia HTM („cenné papíry držené do doby splatnosti“) a AFS („realizovatelné cenné papíry“);
- provádění zátěžových testů úvěrového portfolia banky.

5. Významné položky

5.1 Pokladní hotovost, vklady u ČNB

K 31. 12. 2012 a 2011 představují tuto položku pouze povinné minimální rezervy u ČNB.

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

K 31. 12.	Kotováno/Nekotováno	2012	2011
Státní dluhopisy	Kotováno	12 633	12 035
Celkem		**12 633**	**12 035**

Státní dluhopisy a pokladniční poukázky jsou klasifikovány v následujících portfoliích:

K 31. 12.	2012	2011
Realizovatelné cenné papíry	212	0
Cenné papíry držené do splatnosti	12 421	12 035
Celkem	**12 633**	**12 035**

5.3 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami obsahují především termínované vklady. K 31. 12. 2012 a k 31. 12. 2011 banka nevykazovala žádné úvěry poskytnuté bankám po splatnosti.

5.4 Pohledávky za klienty

Analýza pohledávek za klienty podle zeměpisných oblastí

K 31. 12.	2012	2011
Pohledávky za klienty – Česká republika	39 394	41 593
Pohledávky za klienty – ostatní země	84	78
Celkem	**39 478**	**41 671**
Opravné položky na ztráty z úvěrů	(870)	(785)
Celkem	**38 608**	**40 886**

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

K 31. 12.	2012	2011
Obyvatelstvo	38 813	41 644
Ostatní	665	27
Celkem	**39 478**	**41 671**

Přehled pohledávek za klienty dle jejich typu

K 31. 12.	2012	2011
Úvěry ze stavebního spoření	5 924	6 797
Překlenovací úvěry	19 088	18 002
Úvěry zajištěné nemovitostí	13 776	16 808
Komerční úvěry	663	25
Ostatní	27	39
Celkem	**39 478**	**41 671**

Kategorizace pohledávek za klienty

K 31. 12.	2012	2011
Standardní	36 742	38 761
Sledované	1 105	1 359
Nestandardní	266	375
Pochybné	190	211
Ztrátové	1 175	965
Celkem	**39 478**	**41 671**

Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění k 31. 12. 2012

	Zástav. právo nemovit.	Peníze do zástavy	Nezajištěno	Celkem
Nefinanční organizace	29	0	636	665
Obyvatelstvo	12 438	3 920	22 455	38 813
Celkem	**12 467**	**3 920**	**23 091**	**39 478**

Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění k 31. 12. 2011

	Zástav. právo nemovit.	Peníze do zástavy	Nezajištěno	Celkem
Nefinanční organizace	10	-	17	27
Obyvatelstvo	15 305	3 823	22 516	41 644
Celkem	**15 315**	**3 823**	**22 533**	**41 671**

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 2012 odepsala pohledávky za klienty ve výši 197 mil. Kč (2011: 380 mil. Kč). Výnosy z odepsaných pohledávek činily v roce 2012 23 mil. Kč (2011: 8 mil. Kč).

5.5 Dluhové cenné papíry

K 31. 12.	Kotováno/Nekotováno	2012	2011
z toho: hypoteční zástavní listy	Kotováno	16 477	14 614
Celkem		**16 477**	**14 614**

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

Dluhové cenné papíry jsou klasifikovány v portfoliu cenných papírů držených do splatnosti.
Cenné papíry jsou obchodovány na Burze cenných papírů v Praze.

5.6 Přehled cenných papírů podle portfolií

K 31. 12.	2012	2011
Realizovatelné cenné papíry (AFS portfolio)	**212**	**0**
– přijímané centrální bankou k refinancování	212	0
– ostatní	0	0
Cenné papíry držené do splatnosti (HTM portfolio)	**28 898**	**26 649**
– přijímané centrální bankou k refinancování	12 421	12 035
– ostatní	16 477	14 614
Celkem	**29 110**	**26 649**

	2012	2011
Cenné papíry držené do splatnosti (HTM portfolio) ocenění v reálné hodnotě	**30 101**	**26 937**
– přijímané centrální bankou k refinancování ocenění v reálné hodnotě	13 639	12 517
– ostatní ocenění v reálné hodnotě	16 462	14 420
Celkem HTM v reálné hodnotě	**30 101**	**26 937**

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. 2011	**436**	**18**	**454**
Přírůstky	69	–	69
Úbytky	–	(6)	(6)
Zůstatek k 31. 12. 2011	**505**	**12**	**517**
Přírůstky	35	–	35
Úbytky	–	(3)	(3)
Zůstatek k 31. 12. 2012	**540**	**9**	**549**

Oprávky	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2011	**(390)**	**-**	**(390)**
Přírůstky	(19)	–	(19)
Úbytky	–	–	–
Zůstatek k 31. 12. 2011	**(409)**	**-**	**(409)**
Přírůstky	(27)	–	(27)
Úbytky	–	–	–
Zůstatek k 31. 12. 2012	**(436)**	**-**	**(436)**

Zůstatková cena	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatková cena k 31. 12. 2011	96	12	108
Zůstatková cena k 31. 12. 2012	104	9	113

Analýza dlouhodobého hmotného provozního majetku

Pořizovací cena	**Pozemky a budovy**	**Zařízení, přístroje a ostatní**	**Nedokončené investice**	**Celkem**
Zůstatek k 1. 1. 2011	**451**	**196**	**3**	**650**
Přírůstky	1	23	–	24
Úbytky	–	(9)	–	(9)
Ostatní převody	–	–	(1)	(1)
Zůstatek k 31. 12. 2011	**452**	**210**	**2**	**664**
Přírůstky	3	5	–	8
Úbytky	–	(21)	–	(21)
Zůstatek k 31. 12. 2012	**455**	**194**	**2**	**651**

Oprávky	**Pozemky a budovy**	**Zařízení, přístroje a ostatní**	**Nedokončené investice**	**Celkem**
Zůstatek k 1. 1. 2011	**(75)**	**(155)**	**-**	**(230)**
Přírůstky	(8)	(16)	–	(24)
Úbytky	–	10	–	10
Zůstatek k 31. 12. 2011	**(83)**	**(161)**	**-**	**(244)**
Přírůstky	(9)	(15)	–	(24)
Úbytky	–	19	–	19
Zůstatek k 31. 12. 2012	**(92)**	**(157)**	**-**	**(249)**

Zůstatková cena	**Pozemky a budovy**	**Zařízení, přístroje a ostatní**	**Nedokončené investice**	**Celkem**
Zůstatková cena k 31. 12. 2011	369	49	2	420
Zůstatková cena k 31. 12. 2012	363	37	2	402

Banka nemá žádný majetek získaný formou leasingu.

5.8 Ostatní aktiva

K 31. 12.	**2012**	**2011**
Pohledávky za ostatními dlužníky (včetně záloh)	5	9
Pohledávka – státní podpora stavebního spoření	1 188	1 244
Zúčtování se sociálními a zdravotními institucemi a státním rozpočtem	86	75
Celkem	**1 279**	**1 328**

Pohledávka – státní podpora stavebního spoření

Pohledávka k 31. 12. 2012 ve výši 1 188 mil. Kč (2011: 1 244 mil. Kč) je odhadovaným nárokem klientů banky za rok 2012 (2011).

5.9 Závazky vůči klientům

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

5.10 Ostatní pasiva

K 31. 12.	2012	2011
Ostatní závazky ke klientům	14	19
Dohadné položky pasivní	171	164
Různí věřitelé	82	89
Závazky vůči státu	310	312
Odložený daňový závazek	15	5
Ostatní	13	–
Celkem	**605**	**589**

Závazky vůči státu představují především závazky ze zdanění úroků z vkladů stavebního spoření a zdanění úroků ze státní podpory.

Dohadné položky pasivní jsou tvořeny nevyfakturovanými dodávkami, sociálním zabezpečením a zdravotním pojištěním, dohadnou položkou na mzdy a ostatními platbami, které v roce 2012 představují především úhrady za neaktivované klientské účty ve výši 12 mil. Kč.

5.11 Rezervy

K 31. 12.	2012	2011
Rezerva na nečerpané úvěrové limity	1	1
Rezerva na specifikovaná finanční rizika	5	1
Celkem	**6**	**2**

5.12 Základní kapitál

K 31. 12.	2012	2011
Celkem	**750**	**750**

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál je v roce 2012 a 2011 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	95,0
Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG	Beatrixgasse 27, 1030 Vídeň, Rakousko	5,0
Celkem		**100,0**

5.13 Vlastní kapitál

K 31. 12.	2012	2011
Základní kapitál	750	750
Zákonný rezervní fond	150	150
Nerozdělený zisk z minulých let	3 107	2 882
Zisk běžného roku	789	1 028
Ostatní rezervní fondy a fondy tvořené ze zisku	342	342
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	(27)	(35)
Celkem	**5 111**	**5 117**

Součástí zůstatku oceňovacích rozdílů z majetku a závazků k 31. 12. 2012 a k 31. 12. 2011 je i oceňovací rozdíl vztahující se k emisím hypotečních zástavních listů, které banka v roce 2009 převedla do kategorie cenných papírů držených do splatnosti.

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

Návrh na rozdělení zisku na rok 2012

	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy a fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2012	3 107	150	342
Zisk roku 2012	789	–	–
Příděly fondům ze zisku	(1)	–	–
Použití fondů	–	–	–
Výplata dividend	(1 600)	–	–
Zůstatek po rozdělení	**2 295**	**150**	**342**

Rozdělení zisku za rok 2011

	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy a fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2011	2 882	150	342
Zisk roku 2011	1 028	–	–
Příděly fondům ze zisku	–	–	–
Použití fondů	(2)	–	–
Výplata dividend	(800)	–	–
Ostatní změny	(1)	–	–
Zůstatek po rozdělení	**3 107**	**150**	**342**

Návrh rozdělení zisku roku 2012 podléhá odsouhlasení valnou hromadou, která proběhne v dubnu roku 2013.

5.15 Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky

Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky k 31. prosinci 2012

	Do 1 měs.	Od 1 měs. do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Vklady v ČNB, pokladní hotovost	–	–	–	–	–	1 054	1 054
Pohledávky za bankami	6 369	2 937	9 481	13 200	900	–	32 887
Realizovatelné cenné papíry	–	4	–	208	–	–	212
Cenné papíry držené do splatnosti	63	135	3 610	12 360	12 730	–	28 898
Pohledávky za klienty	475	475	2 142	13 207	20 443	1 866	38 608
Ostatní aktiva			1 274	–	–	533	1 807
Aktiva celkem	**6 907**	**3 551**	**16 507**	**38 975**	**34 073**	**3 453**	**103 466**
Závazky ke klientům	855	59 759	8 798	25 438	2 888	6	97 744
Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál	14	–	324	–	–	5 384	5 722
Pasiva celkem	**869**	**59 759**	**9 122**	**25 438**	**2 888**	**5 390**	**103 466**
Netto rozvahová pozice	6 038	(56 208)	7 385	13 537	31 185	(1 937)	–
Kumulativní netto rozvahová pozice	6 038	(50 170)	(42 785)	(29 248)	1 937	–	–

Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky k 31. prosinci 2011

	Do 1 měs.	Od 1 měs do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi-kováno	Celkem
Vklady v ČNB, pokladní hotovost	–	–	–	–	–	1 263	1 263
Pohledávky za bankami	6 953	2 500	10 700	11 600	1 300	–	33 053
Cenné papíry držené do splatnosti	65	97	2 040	10 820	13 627	–	26 649
Pohledávky za klienty	1 012	542	2 470	18 652	16 085	2 125	40 886
Ostatní aktiva	–	–	1 319	–	–	544	1 863
Aktiva celkem	**8 030**	**3 139**	**16 529**	**41 072**	**31 012**	**3 932**	**103 714**
Závazky ke klientům	567	60 376	7 649	26 352	3 054	8	98 006
Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál	19	–	312	–	–	5 377	5 708
Pasiva celkem	**586**	**60 376**	**7 961**	**26 352**	**3 054**	**5 385**	**103 714**
Netto rozvahová pozice	7 444	(57 237)	8 568	14 720	27 958	(1 453)	–
Kumulativní netto rozvahová pozice	7 444	(49 793)	(41 225)	(26 505)	1 453	–	–

Ostatní aktiva splatná do 1 roku zahrnují pohledávku ze státní podpory a pohledávku ze splatné daně.
Ostatní pasiva splatná do 1 roku představují daňové závazky.
Součástí ostatních aktiv je i dlouhodobý hmotný majetek ve výši 515 mil. Kč v roce 2012 a 528 mil. Kč v roce 2011.
Součástí ostatních pasiv jsou rezervy, základní kapitál, oceňovací rozdíly, nerozdělený zisk předchozích účetních období a zisk.

5.16 Podrozvahové položky

Podrozvahová aktiva k 31. 12.	**2012**	**2011**
Potenciální pohledávky z úvěrů	862	884
Odepsané pohledávky	649	499
Celkem	**1 511**	**1 383**

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

Podrozvahová pasiva k 31. 12.	**2012**	**2011**
Přijaté zástavy – zástavní právo nemovitosti	12 467	15 315
Přijaté zástavy – peníze do zástavy	3 920	3 823
Celkem	**16 387**	**19 138**

Přijaté zástavy jsou vykázány v realizovatelné hodnotě.

5.17 Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2012	**2011**
Výnosy z pohledávek za klienty	2 180	2 368
Výnosy z pohledávek za bankami	615	607
Výnosy z cenných papírů	818	840
Celkem	**3 613**	**3 815**

Realizované výnosy vyplývají z obchodních vztahů uzavřených z 99,80 % s rezidenty České republiky (2011: 99,87 %).

5.18 Náklady na úroky a podobné náklady

	2012	**2011**
Úroky ze závazků vůči klientům	2 110	2 115
Celkem	**2 110**	**2 115**

Realizované náklady vyplývají z obchodních vztahů uzavřených z 99,92 % s rezidenty České republiky (2011: 99,94 %).

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

	2012	2011
Neuplatněné úroky z prodlení u ohrožených pohledávek z úvěrů	481	371
Celkem	**481**	**371**

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

	2012	2011
Poskytování úvěrů	202	176
Přijímání vkladů	555	605
Ostatní	1	1
Celkem	**758**	**782**

5.21 Náklady na poplatky a provize

	2012	2011
Poskytování úvěrů	92	74
Uzavírání smluv o stavebním spoření	199	265
Ostatní poplatky	291	187
Celkem	**582**	**526**

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

5.22 Ostatní provozní výnosy

	2012	2011
Vrácené soudní poplatky	3	–
Výnosy z nájemného	7	8
Ostatní provozní výnosy	5	1
Celkem	**15**	**9**

5.23 Ostatní provozní náklady

	2012	2011
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	68	67
Ostatní provozní náklady	12	10
Celkem	**80**	**77**

5.24 Správní náklady

	2012	2011
Osobní náklady	**187**	**177**
Mzdy a platy (bez mezd a odměn členů představenstva a dozorčí rady)	119	113
Sociální náklady a zdravotní pojištění	39	41
Mzdy a odměny členů představenstva	19	14
Mzdy a odměny členů dozorčí rady	4	3
Ostatní náklady na zaměstnance	6	6
Ostatní správní náklady	**223**	**212**
v tom: - náklady na audit, právní a daňové poradenství	11	9
- ostatní	212	203
Celkem	**410**	**389**

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

5.25 Počet zaměstnanců

	2012	2011
Průměrný počet zaměstnanců	205	200
Počet členů dozorčí rady	6	6
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů výboru pro audit	3	3

5.26 Analýza tvorby a použití/rozpuštění rezerv a opravných položek

	2010	Tvorba	Použití/ rozpuš.	2011	Tvorba	Použití/ rozpuš.	2012
Rezervy							
Ostatní rezervy	16	4	(18)	2	10	(6)	6
Rezervy celkem	**16**	**4**	**(18)**	**2**	**10**	**(6)**	**6**
Opravné položky (OP)							
OP ke sledovaným pohledávkám	51	34	(54)	31	81	(78)	34
OP k nestandardním pohledávkám	81	87	(142)	26	77	(77)	26
OP k pochybným pohledávkám	125	62	(160)	27	106	(106)	27
OP ke ztrátovým pohledávkám a poplatkům	582	615	(524)	673	580	(496)	757
OP k portfoliím úvěrů	34	23	(29)	28	49	(51)	26
Opravné položky celkem	**873**	**821**	**(909)**	**785**	**893**	**(808)**	**870**
Odpis ztrátových pohledávek (+ náklad, – výnos)	–	380	(8)	–	197	(23)	–
Pohyb OP a odpisů	**-**	**1 201**	**(917)**	**-**	**1 090**	**(831)**	**-**

Od srpna 2011 došlo v souvislosti s implementací nového informačního systému k účtování tvorby a rozpouštění opravných položek na úrovni každé jednotlivé pohledávky z úvěru. Do srpna 2011 bylo účtováno měsíčně o tvorbě či rozpouštění ve smyslu změny salda (stavu) opravných položek v každé kategorii, tj. standardní, sledované, nestandardní, pochybné, ztrátové, a v členění na účty rezidentů a nerezidentů.

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:

	2012	2011
Zisk/ztráta před zdaněním	**888**	**1 186**
Daňově neodčitatelné náklady	199	133
Výnosy nepodléhající zdanění	(609)	(512)
Základ daně	**478**	**807**
Daňový závazek	(91)	(153)
Výsledná daňová povinnost	**(91)**	**(153)**
Úprava splatné daně předchozího období podle výsledných daňových přiznání	0	0
Splatná daň celkem	**(91)**	**(153)**

Odložená daň

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

	2012	2011
Stav na počátku roku	(5)	1
Změna stavu vlastního kapitálu	(2)	(1)
Změna stavu (výkaz zisku a ztráty)	(8)	(5)
Stav na konci roku	**(15)**	**(5)**

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

	2012	2011
Odložené daňové pohledávky		
Daňově neodčitatelné rezervy a opravné položky	29	30
Přecenění realizovatelných cenných papírů do vlastního kapitálu	34	42
Ostatní dočasné rozdíly – pohledávky	12	36
Celkem	**75**	**108**
Odložené daňové závazky		
Nehmotný a hmotný majetek	(149)	(134)
Celkem	**(149)**	**(134)**
Saldo dočasných rozdílů celkem	**(74)**	**(26)**
Sazba daně	19 %	19 %
Odložená daňová pohledávka (závazek)	**(15)**	**(5)**

V letech 2012 a 2011 byl odložený daňový závazek součástí ostatních pasiv (viz bod 5.10).

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

	2012	2011
Rezervy a opravné položky	0	(1)
Hmotný a nehmotný majetek	(3)	(8)
Ostatní dočasné rozdíly	(5)	4
Celkem	**(8)**	**(5)**
Z toho: vliv změny daňové sazby	0	0

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

	2012	2011
Splatná daň	(91)	(153)
Odložená daň	(8)	(5)
Celkem	**(99)**	**(158)**

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.

Banka má vztahy s následujícími spřízněnými osobami:
- Realitní společnost České spořitelny, a. s.;
- s IT Solutions CZ, s. r. o.;
- 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 banky v celkové výši 2,3 mil. Kč. Úvěr byl v letech 2012 a 2011 poskytnut jednomu členovi orgánů banky za tržních podmínek.

Souhrn transakcí se spřízněnými osobami k ročnímu rozvahovému dni:

	2012	2011
Pohledávky k 31. 12.		
Česká spořitelna, a. s.	45 786	44 624
Celkem	**45 786**	**44 624**
Závazky k 31. 12.		
Česká spořitelna, a. s.	108	95
Celkem	**108**	**95**
Výnosy		
Česká spořitelna, a. s.	931	910
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	–	1
Celkem	**931**	**911**
Náklady		
Česká spořitelna, a. s.	539	461
s IT Solutions CZ, s. r. o.	1	1
Procurement Services CZ, s. r. o.	2	1
Procurement Services GmbH	0	1
Celkem	**542**	**464**

7. Významné události po účetní závěrce

Po datu účetní závěrky k 31. 12. 2012 nenastaly žádné následné události, které by měly významný dopad do účetní závěrky.

Jiří Plíšek
Předseda představenstva

Vojtěch Lukáš
Člen představenstva

Zpráva o vztazích

vypracovaná ovládanou osobou podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku za účetní období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012

Společnost Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., se sídlem Praha 3, Vinohradská 180/1632, IČ: 60197609, 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 2012 (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.
    - s IT Solutions CZ, s. r. o.

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.,**
se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4,
IČ : 45244782
Vztah ke společnosti: přímo ovládající osoba
Popis vztahů – viz **příloha**

C. Ostatní propojené osoby

– **s IT Solutions CZ, s. r. o.,**
se sídlem Antala Staška 32/1292, 140 00 Praha 4,
IČ : 27864260
Vztah ke zpracovateli: propojená osoba
(sesterská společnost)
Popis vztahů – viz **příloha**

– **Procurement Services CZ, s. r. o.**,
se sídlem Želetavská 1449/9, 140 00 Praha 4,
IČ: 27631621
Vztah ke zpracovateli: propojená osoba (ostatní)
Popis vztahů – viz **příloha**

– **Procurement Services GmbH,**
se sídlem Brehmstrasse 12, 1110 Vídeň,
DIČ: ATU 38797307
Vztah ke zpracovateli: propojená osoba (ostatní)
Popis vztahů – viz **příloha**

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 2012, v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

Tato zpráva byla projednána a odsouhlasena představenstvem zpracovatele dne: 28. 2. 2013.

Jiří Plíšek
Předseda představenstva

Jan Diviš
Místopředseda představenstva

Příloha ke zprávě o vztazích

Přijatá plnění z uzavřených smluv

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Protiplnění	Případná újma
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo	Česká spořitelna, a. s.	Postoupení oprávnění k výkonu práva užití loga a obchodního jména	úhrada	nevznikla
Komisionářská smlouva o správě cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi	Česká spořitelna, a. s.	Vedení majetkového účtu cenných papírů a obstarávání inkasa výnosů	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Úprava práv a povinností souvisejících se zajišťováním služeb klientského centra	úhrada	nevznikla
Smlouva o zpracování dat	Česká spořitelna, a. s.	Zpracování dat, vytištění tiskopisů, personalizace, kompletace zásilek, obálkování a předání České poště k odeslání	úhrada	nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	Česká spořitelna, a. s.	Rozvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv o produktu stavebního spoření	provize	nevznikla
Smlouva o spolupráci – kontrola klientů	Česká spořitelna, a. s.	Zajišťování kontroly klientů v databázi Klient vůči sankcionovaným osobám	úhrada	nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, controllingu, správy majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, marketingu, firemní komunikace, platebního styku a IS/IT bezpečnosti	Česká spořitelna, a. s.	Výkon, metodika a plná moc pro oblast – finanční účetnictví, výkaznictví, daně, controlling, správa majetku, nákup, lidské zdroje (výkaznictví v oblasti HR, nábor a výběr zaměstnanců, oblast vzdělávání, mzdová a personální agenda), marketing a firemní komunikace, autoprovoz, služby IT podpory a podlicence	úhrada	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb pro oblast spisové a skartační služby produktové dokumentace	Česká spořitelna, a. s.	Služby v oblasti spisové a skartační služby produktové dokumentace	úhrada	nevznikla
Smlouva o poskytování metodické podpory a technického zázemí pro oblast interního auditu	Česká spořitelna, a. s.	Poskytování metodické podpory a technického zázemí pro oblast interního auditu	úhrada	nevznikla
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Česká spořitelna, a. s.	Zřízení a vedení běžného účtu	poplatek	nevznikla
Smlouva o provedení interního auditu řízení úvěrových rizik	Česká spořitelna, a. s.	Audit systému řízení úvěrových rizik	úhrada	nevznikla
Smlouva o provedení interního auditu bezpečnosti informačních systémů a informační technologie ve Stavební spořitelně České spořitelny, a. s.	Česká spořitelna, a. s.	Audit bezpečnosti informačních systémů a informační technologie	úhrada	nevznikla
Dohoda o vyplacení mimořádné provize	Česká spořitelna, a. s.	Organizace motivační akce na zprostředkování a podporu prodeje produktů a služeb SSČS	provize	nevznikla
Smlouva o zprostředkování účasti klienta na TKD	Česká spořitelna, a. s.	Zprostředkování účasti na trhu krátkodobých dluhopisů	úhrada	nevznikla
Smlouva o součinnosti na úseku propagace a PR	Česká spořitelna, a. s.	Součinnost na úseku propagace a public relations	součinnost	nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Česká spořitelna, a. s.	Ochrana důvěrných informací	ochrana důvěrných informací	nevznikla
Smlouva o jednotném systému řízení rizik	Česká spořitelna, a. s.	Zajištění jednotného systému řízení rizik a předávání údajů o úvěrových obchodech	spolupráce na jednotném systému řízení rizik	nevznikla
Smlouva o vzájemné spolupráci v oblasti zajišťování služby Sporoservis	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce v zajišťování služby Sporoservis	úhrada	nevznikla
Smlouva o podmínkách využívání služby aplikace Klient	Česká spořitelna, a. s.	Stanovení podmínek pro využívání služby aplikace Klient	úhrada	nevznikla
Service Level Agreement	Česká spořitelna, a. s.	Poskytování služeb – certifikáty a certifikační služby	úhrada	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb, s. r. o.	s IT Solutions CZ,	Zajišťování záručního a pozáručního servisu HW závad	úhrada	nevznikla

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Protiplnění	Případná újma
Service Agreement (Smlouva o poskytování služeb)	Procurement Services CZ, s. r. o. (Praha 4)	Poskytování služeb v oblasti nákupu a zásobování	úhrada	nevznikla
Service Agreement (Smlouva o poskytování služeb)	Procurement Services GmbH (Vídeň)	Poskytování služeb v oblasti nákupu a zásobování	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce v oblasti vymáhání pohledávek	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce při provozu služby SERVIS 24 a modulu SIS 24	úhrada	nevznikla
Smlouva o předávání dat DWH	Česká spořitelna, a. s.	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním dat o obchodech a klientech SSČS do DWH a dalším nakládáním s nimi	součinnost	nevznikla
Plná moc	Česká spořitelna, a. s.	Plná moc uzavírat „Smlouvu o zpracování úkonů v oblasti stavebního spoření učiněných prostřednictvím služeb přímého bankovnictví SERVIS 24“	součinnost	nevznikla
Smlouva o poskytování služby	Česká spořitelna, a. s.	Poskytování služby přímého bankovnictví Home Banking	úhrada	nevznikla
Dohoda o přístupu na Intranet	Česká spořitelna, a. s.	Přístup zaměstnanců na Intranet České spořitelny	součinnost	nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Česká spořitelna, a. s.	Obchodování na finančním trhu	úhrada	nevznikla
Smlouva o správě cenných papírů	Česká spořitelna, a. s.	Správa cenných papírů a vypořádání obchodů s nimi	úhrada	nevznikla
Smlouva o podmínkách umožnění přístupu	Česká spořitelna, a. s.	Úprava podmínek k umožnění přístupu do Zákaznického souboru	součinnost	nevznikla
Smlouva o pronájmu	Česká spořitelna, a. s.	Pronájem bezpečnostní schránky	úhrada	nevznikla
Smlouva o podmínkách využívání služby aplikace Klient	Česká spořitelna, a. s.	Úprava podmínek využívání služby aplikace Klient	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce při přenosu dat ze šablon XEF	součinnost	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce v oblasti zpracování zajištěných úvěrů SSČS	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce při provozu aplikace CPS (Centrální pracoviště Sporoservis) pro podporu procesu schvalování úvěrových obchodů	úhrada	nevznikla

Poskytnutá plnění z uzavřených smluv

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Protiplnění	Případná újma
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Česká spořitelna, a. s.	Přenechání nebytových prostor SPAK k užívání	úhrada	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Česká spořitelna, a. s.	Přenechání nebytových prostor (kanceláře) k užívání	úhrada	nevznikla
Dohoda o přístupu zaměstnanců České spořitelny, a. s., na Intranet Stavební spořitelny České spořitelny, a. s.	Česká spořitelna, a. s.	Umožnění přístupu na Intranet	součinnost	nevznikla

Souhrn transakcí a protiplnění

Souhrn transakcí se spřízněnými osobami k ročnímu rozvahovému dni, resp. za období 1. 1. 2012 až 31. 12. 2012 (v mil. Kč):

mil. Kč	2012
Pohledávky k 31. 12.	
Česká spořitelna, a. s.	45 786
Celkem	**45 786**
Závazky k 31. 12.	
Česká spořitelna, a. s.	108
Celkem	**108**
Výnosy	
Česká spořitelna, a. s.	931
Celkem	**931**
Náklady	
Česká spořitelna, a. s.	539
s IT Solutions CZ, s. r. o.	1
Procurement Services CZ, s. r. o.	2
Celkem	**542**

Ostatní vztahy

Nakoupené a prodané cenné papíry a obchodní podíly

V průběhu účetního období uzavřel zpracovatel s Českou spořitelnou, a. s., celkem 238 obchodů na finančním trhu – cenné papíry a termínované vklady. Veškeré obchody byly uzavřeny v souladu s tržními a obecně platnými podmínkami obchodování.

Bylo realizováno 18 nákupů státních dluhopisů MF ČR.

V roce 2012 poskytl zpracovatel České spořitelně, a. s., celkem 218 termínovaných vkladů a Česká spořitelna, a. s., poskytla zpracovateli jeden termínovaný vklad.

Na základě nákupů na objednávku držel zpracovatel v průběhu roku 2012 HZL emitované Českou spořitelnou, a. s.:

Číslo emise	Rok nákupu	Počet v ks	Rok splatnosti
CZ0002000623	2009	250	2015
CZ0002000755	2009	2 000	2016
CZ0002000755	2012	1 000	2016
CZ0002001134	2007	300	2017
CZ0002001191	2007	200	2022
CZ0002001407	2007	400	2022
CZ0002000904	2010	45	2014
CZ0002001274	2010	40	2014
CZ0002001415	2012	60	2023

Vyplacené dividendy, podíly na zisku a podíly na vlastním kapitálu

V účetním období 2012 byla zpracovatelem České spořitelně, a. s., vyplacena dividenda z hospodářského výsledku za rok 2011.

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. 2012

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.

tis. Kč	2012	2011
Kapitál	**4 095 785**	**3 872 259**
Původní kapitál (Tier 1)	4 234 377	4 013 409
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	3 107 463	2 881 630
Nehmotný majetek jiný než goodwill	(113 086)	(108 221)
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat.kapitálu (Tier 1 a Tier 2)	(138 592)	(141 150)
Nedostatek krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	(138 592)	(141 150)
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	0	0

2. Údaje o kapitálových požadavcích k 31. 12. 2012

tis. Kč	2012	2011
Kapitálové požadavky celkem	**1 914 210**	**1 913 196**
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku celkem	1 643 927	1 624 224
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při STA celkem	41 500	41 925
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při STA v IRB k expozicím celkem	41 500	41 925
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při IRB celkem	1 602 427	1 582 299
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při IRB k vybr. expozicím celkem	1 602 427	1 582 299
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	0	0
Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem	53	24
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku celkem	270 230	288 948
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. 2012

tis. Kč	2012	2011
a) ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)	17,12	16,19
b) rentabilita průměrných aktiv (ROAA) (%)	0,77	1,01
c) rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) (%)	18,91	25,57
d) aktiva na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	479 010	513 473
e) správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	1 896	1 923
f) zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	3 655	5 088

Financial Section

Independent Auditor's Report 45

Financial Statements for the Year Ended 31 December 2012 47
- Balance Sheet 47
- Profit and Loss Statement 50
- Statement of Changes in Shareholders' Equity 51

Notes to the Financial Statements 52

Report on Relations 71

Information about the Capital and Ratio Indicators 75

ERNST & YOUNG

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. as at 31 December 2012 presented in the annual report of the Company on pages 47–70 and our audit report dated 1 March 2013 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 2012, and the income 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

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

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 and 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 an 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 2012, 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 presented in the annual report is consistent with that contained in the audited financial statements as at 31 December 2012. 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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited, Ernst & Young Audit, s. r. o. with its registred office at Karlovo náměstí 10, 120 00 Prague 2,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal court in Prague, Section C, entry No. 88504, under identification No. 26704153.

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 2012 presented in the annual report of the Company on pages 71–74. The management of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. is responsible for the preparation and accuracy 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 Czech standard No. 56 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 2012 is materially misstated.

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

Represented by

Martin Zuba
Partner

Magdalena Soucek
Auditor, License No. 1291

24 April 2012
Prague, Czech Republic

A member firm of Ernst & Young Global Limited, Ernst & Young Audit, s. r. o. with its registred office at Karlovo náměstí 10, 120 00 Prague 2,
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal court in Prague, Section C, entry No. 88504, under identification No. 26704153.

Financial Statements

for the Year Ended 31 December 2012

Balance Sheet as at 31 December 2012

Assets

CZK mil.	Note	Current period			Prior period 2011
		Gross	Adjust-ments	Net	
1. Cash in hand and balances with central banks	5.1	1,054	0	1,054	1,263
2. State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB	5.2	12,633	0	12,633	12,035
a) Issued by Government institutions		12,633	0	12,633	12,035
3. Amounts due from banks	5.3.	32,887	0	32,887	33,053
a) Repayable on demand		22	0	22	18
b) Other receivables		32,865	0	32,865	33,035
4. Amounts due from clients	5.4	39,478	(870)	38,608	40,886
a) Repayable on demand		0	0	0	0
b) Other receivables		39,478	(870)	38,608	40,886
5. Debt securities	5.5	16,477	0	16,477	14,614
a) Issued by Government institutions		0	0	0	0
b) Issued by other entities		16,477	0	16,477	14,614
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	549	(436)	113	108
of which: goodwill		0	0	0	0
10. Tangible fixed assets	5.7	651	(249)	402	420
of which: land and buildings for operating activities		455	(92)	363	369
11. Other assets	5.8	1,279	0	1,279	1,328
12. Receivables for subscribed capital		0	0	0	0
13. Prepayments and accrued income		13	0	13	7
Total Assets		**105,021**	**(1,555)**	**103,466**	**103,714**

Liabilities

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2011
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	97,744	98,006
a) Repayable on demand		27	28
b) Other payables		97,717	97,978
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	605	589
5. Deferred income and accrued expenses		0	0
6. Reserves	5.11	6	2
c) Other		6	2
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	492	492
a) Mandatory reserve funds and other funds from profit		150	150
b) Other reserve funds		340	340
c) Other funds from profit		2	2
11. Revaluation fund		0	0
12. Capital funds		0	0
13. Gains or losses from revaluation	5.13	(27)	(35)
a) Assets and liabilities		(27)	(35)
14. Retained earnings or accumulated losses brought forward	5.13	3,107	2,882
15. Profit/(loss) for the period	5.13	789	1,028
Total Liabilities		**103,466**	**103,714**

Off Balance Sheet Accounts

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2011
Off balance sheet assets			
1. Issued commitments and guarantees	5.16	862	884
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	649	499
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	16,387	19,138
11. Amounts owed from spot transactions		0	0
12. Amounts owed from term transactions		0	0
13. Amounts owed from option transactions		0	0
14. Assets received into custody, administration and safe-keeping		0	0
15. Assets received for management		0	0

Profit and Loss Statement for the Year Ended 31 December 2012

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2011
1. Interest income and similar income	5.17	3,613	3,815
of which: interest income from debt securities		818	840
2. Interest expense and similar expense	5.18	(2,110)	(2,115)
of which: interest expenses from debt securities		0	0
A. Net interest income		**1,503**	**1,700**
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	758	782
5. Fee and commission expense	5.21	(582)	(526)
B. Net commission and fee income		**176**	**256**
6. Profit or loss on financial operations		0	0
7. Other operating income	5.22	15	9
8. Other operating expenses	5.23	(80)	(77)
9. Administrative expenses	5.24	(410)	(389)
a) Staff costs		(187)	(177)
aa) wages and salaries		(142)	(130)
ab) social security and health insurance		(39)	(41)
ac) other staff costs		(6)	(6)
b) Other administrative costs		(223)	(212)
C. Net income from operations before depreciation, reserves and provisions		**1,204**	**1,499**
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		(52)	(43)
12. Release of provisions and reserves for receivables and guarantees, recoveries of receivables written off	5.26	831	917
13. Write-offs, charge for and use of provisions and reserves for receivables and guarantees	5.26	(1,090)	(1,201)
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	(5)	14
18. Share of profit/(losses) of subsidiaries and associates		0	0
19. Profit/(loss) for the period from ordinary activities before taxes		**888**	**1,186**
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	(99)	(158)
26. Net profit or loss for the period		**789**	**1,028**

Statement of Changes in Shareholders' Equity for the Year Ended 31 December 2012

CZK mil.	Share Capital	Treasury shares	Share premium	Reserve funds and other funds from profit	Capital funds	Gains or losses from reva-luation	Retained earnings and profit for the period	Total
	5.12			5.13		5.13		
Balance as at 1 January 2011	**750**	**0**	**0**	**491**	**0**	**(38)**	**4,084**	**5,287**
FX differences and gains and losses from revaluation not included in the profit or loss	0	0	0	0	0	3	0	3
Net profit for the period	0	0	0	0	0	0	1,028	1,028
Dividens	0	0	0	0	0	0	(1,200)	(1,200)
Transfers to funds	0	0	0	2	0	0	(2)	0
Use of the funds	0	0	0	(1)	0	0	0	(1)
Other changes	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Balance as at 1 January 2012	**750**	**0**	**0**	**492**	**0**	**(35)**	**3,910**	**5,117**
FX differences and gains and losses from revaluation not included in the profit or loss	0	0	0	0	0	8	0	8
Net profit for the period	0	0	0	0	0	0	789	789
Dividens	0	0	0	0	0	0	(800)	(800)
Transfers to funds	0	0	0	2	0	0	(2)	0
Use of the funds	0	0	0	-2	0	0	0	(2)
Other changes	0	0	0	0	0	0	(1)	(1)
Balance as at 31 December 2012	**750**	**0**	**0**	**492**	**0**	**(27)**	**3,896**	**5,111**

Notes to the Financial Statements

for the Year 2012

1. Description of the Company

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., ("the Bank") was established on 22 June 1994 and incorporated as ČS-stavební spořitelna, a. s., in the Commercial Register, held at the Municipal Court in Prague as at the same date. As at 14 September 2001, the Bank's corporate name was changed to Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. The principal operations of the Bank are set out in the Act No. 96/1993 Coll., on Construction Savings and Construction Savings State Support 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 financial group's controlling entity is Erste Group Bank AG (e.g. indirect controlling entity in relation to the Bank). The Bank is included in the consolidated group of both the parent company and Erste Group.

Members of the statutory bodies as at 31 December 2012 were as follows:

Board of Directors

Chairman	Jiří Plíšek
Vice Chairman	Jan Diviš
Member	Vojtěch Lukáš

Supervisory Board

Chairman	Jiří Škorvaga
Vice Chairman	Ernst Karner
Member	Iveta Marešová
Member	Marek Urban
Member	Tomáš Vaníček
Member	Dr. Heinz Knotzer

Audit Committee

Chairman	Veronika Matušková
Vice Chairman	Zbyněk Eiselt
Member	Milena Fáčková

As at 2 July 2012, Vojtěch Lukáš was reappointed member of the Board of Directors for another term of office.

2. Basis of Presentation of the Financial Statements

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

These financial statements are unconsolidated.

All amounts are stated in millions of Czech crowns, unless stated otherwise. Tables included in these financial statements may contain rounding differences. 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 Tangible and Intangible Fixed Assets

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2 Methods of Valuation of Assets and Liabilities

3.2.1 Securities

In 2012 and 2011, the Bank classified all securities in accordance with the Czech National Bank Regulation No. 123/2007, on Prudent Business of Banks, Savings and Lending Associations and Securities Traders, as amended ("the Regulation on Prudent Business").

Securities held by the Bank are categorised into portfolios in accordance with the Bank's intent on the acquisition of the securities and pursuant to the Bank's security acquisition strategy. As at 31 December 2012, the Bank classified all securities as 'Securities available for sale' or 'Securities held to maturity'. As at 31 December 2011, the Bank classified its securities exclusively as securities held to maturity.

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

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

Securities Available for Sale

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

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 measuring publicly non-tradable mortgage bonds was selected due to its ease of use and transparency. Following a transfer of three bond issues measured in this way to the portfolio of securities held to maturity (see Note 5.5), the Bank began to measure the issues at amortized cost, taking into consideration a regular impairment test of their value. Securities held in the portfolio of available-for-sale securities (see Note 5.5) were acquired by the bank in 2012.

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

Securities Held to Maturity

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

3.2.2 Loans and Borrowings

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

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

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

In 2012, retail clients under the construction savings programme were provided with construction savings loans and bridging loans. Pursuant to the applicable legislation, a construction savings loan may be obtained by a client only after the end of a minimum period of 24 months of saving and fulfilment of other conditions set out by the construction savings agreement. In the period when the client has yet no entitlement to receive the construction savings loan, a bridging loan may be provided by the Bank. Once the entitlement to receive the construction savings loan has originated, the bridging loan is repaid from the balance on the construction savings account and the subsequent construction savings loan. The Bank does not consider this treatment restructuring.

In 2012, the Bank advanced also commercial loans to corporate clients (housing associations and associations of apartment owners). In 2012, the Bank advanced 253 such loans in an aggregate amount of CZK 878.6 million. The loans to corporate clients account for 1.7% of the aggregate amount of the loan portfolio at the end of 2012.

3.3 Allowances for Loan Losses and Bad Debt Receivables Written Off

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

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

3.3.1 Standard and Watched Loan Receivables

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

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

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

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

The statistical model is based on the following risk parameters:

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

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

3.3.2 Receivables Arising from Default (Non-performing) Loans

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

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

The loss matrix is established on the basis of historical experience. The individual cells of the loss matrix represent cumulative historically realized recovery rates for the respective group of receivables in the respective interval of the number of months elapsed from the

default event and with the comparable payment history. The loss matrix is derived from the following parameters:

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

3.4 Reserving Policies

The Bank 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 2012 and 2011 is 19% and 19%, respectively.

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

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

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

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

3.6 Expenses and Income Recognition

The Bank recognises income and expenses on an accruals basis in the period to which they relate, regardless of the actual payment or receipt of cash. The exception is immaterial amounts and recurring obligations that, in accordance with Czech Accounting Standard for Financial Institutions No. 103, the Bank recognises in the period in which they are paid or received.

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 Regulation on Prudent Business and Regulation No. 501.

3.6.2 Fees and Commissions

Fee income is recognized into the period when claimed by the Bank in compliance with contractual terms. Estimated items are recognised for commission expenses. Related contractual penalties are maintained off-balance sheet until their repayment.

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

3.6.4 Translation of Foreign Currencies

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

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

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

There were no changes in 2012.

4. Description and measurement of risks

4.1 Description and Measurement of Risks

4.1.1 Risk Management Strategy

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

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.

4.1.2 Classification of Risk Types

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

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

In addition, the Bank considers the following risks within the system of the internally determined capital:

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

4.1.3 Principles for Determining Materiality in Risk Management

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

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

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

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

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

4.1.4 Key Principles for the Credit and Concentration Risk Management

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

- Each client has to be classified into one of the exposure categories;
- Each client has a determined internal rating;
- The Bank regularly reviews the internal rating of a client;
- The Bank uses a rating system (rating processes, instruments, grades, etc.) developed by Česká spořitelna, a. s.;
- Validation of score cards is performed at least annually;
- The Bank applies unified views on credit risk of a client in the Česká spořitelna 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 Bank's aims regarding the recovery of receivables are as follows: to maximize the recovery (return on advanced loans), to minimize the costs of recovery and provisions, to minimize the time for recovery of outstanding loans, to maximize the time a client will be included in the client portfolio of the Bank;
- The Bank uses an unified allowance making policy for loan receivables from Česká spořitelna, a. s.; 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 of Česká spořitelna, a. s.

4.1.5 Key Principles for Management of Market Risks

The following principles apply to the management of market risks:

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

4.1.6 Key Principles for the Management of the Operational Risk

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

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

4.1.7 Key Principles for the Liquidity Risk Management

The following principles apply to liquidity risk management:

- The objective of the Bank is to manage cash flows in order to cover its expenses by its income in both short-term and long-term periods;
- The principal general aim under daily operating management of cash flows involves achieving a minimum variance of an average balance of cash on the bank account in the CNB clearing 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.

4.1.8 Credit Risk Management and Concentration Risk Methods

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

4.1.9 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 2012 and 2011. In 2012 and 2011, 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 Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., held no trading book in 2012.

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 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 business 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 I + Tier II.

- Interest rate downward shock: CZK 581 million (2011 : CZK 230 million);
- Interest rate upward shock: CZK –75 million (2011: CZK –265 million);
- Capital (Tier I + Tier II): CZK 4,234 million (2011: CZK 4,013 million); and
- 20% capital: CZK 847 million (2011: CZK 803 million).

The Bank uses the Value at Risk (VaR) method derived from the historical simulation with a one-day horizon and a reliability corresponding to a one-sided 99% quintile of loss distribution.

As at 31 December 2012 and 2011, VaR amounted to CZK 25 million and CZK 18 million, respectively. The average VaR for 2012 and 2011 amounted to CZK 22 million and CZK 35 million, respectively.

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.

4.1.10 Operational Risk Management Methods

Since 1 June 2011 the Bank has been using AMA (Advanced Measurement Approach) as to determine a capital requirement for the operational risk level. The capital requirement determined under AMA must not drop below 75% of the capital requirement having been originally calculated using BIA (Basic Indicator Approach).

The Bank pays special attention to the following methods:

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

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

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

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

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

4.1.11 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 payments account. These cash flows serve as the supporting documentation for the preparation of the cash flow model and determining the amount of available funds.

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

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

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

4.1.12 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;
- Limit for the maximum interest or investment of the Bank in corporate entities; and
- Limit for the proportion of the aggregate volume of target sums with respect to contracts concluded between the Bank and the corporate entities to the aggregate volume of target sums with respect to contracts where the entitlement to receive the construction savings loan has not yet originated.

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 expenses for the credit risk in the following period.

4.1.13 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 volume of commercial loans with fixed interest rate and nominal maturity exceeding 15 years;
- Limit for the volume of commercial loans with variable interest rate;
- 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*.

4.1.14 Acceptable Level of the Operational Risk

In accordance with the definition of the acceptable level of the operational risk, the capital requirement allocated to the Bank pursuant to AMA (Advanced Measurement Approach) shall not exceed the capital requirement calculated using BIA (Basic Indicator Approach). Unacceptable development of operational risks would be a situation where the volume of quarterly net losses from operational risks according to the EMUS records exceeds the maximum annual net loss from operational risks over the past 5 years. Limits for the management of the operational risk are as follows:

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

4.1.15 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:

- LCR (Liquidity Coverage Ratio);
- NSFR (Net Stable Funding Ratio);
- Limit for the SPA result;
- Limit for the minimum monthly volume of client credit turnovers;
- 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; and
- Limit for the volume of loans with more than 10-year remaining maturity.

4.1.16 Internal Capital Adequacy Assessment System

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

For its internal purposes, the Bank calculates its internal capital adequacy assessment. Results of the internal capital adequacy assessment are presented to the Asset and Liability Committee of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., quarterly.

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

4.1.17 Outsourcing in Risk Management

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

- Conclusion of contracts with clients on behalf of the Bank;
- 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 capital requirement for credit risk and operational risk using the IRB and AMA methods;
- The calculation of the capital adequacy;
- The outline of the algorithm and coefficients for provisioning against receivables;
- Cooperation in statistical revaluation of pledged real estate;
- Calculation of VaR and monitoring of the limit for the stress testing of the interest rate risk of the banking book (IRRBB);
- Analysis of net interest income sensitivity to a change in market interest rates, market value risk analysis, analysis of the expected development of client liabilities;
- Definition of methodologies and management of the FTP system, setting the reference interest rates of Bank's products;
- Management of the medium and long-term Bank liquidity;
- Investment recommendations for HTM (held-to-maturity securities) and AFS (available-for-sale securities) portfolios; and
- Stress testing of the Bank's loan portfolio.

[x)] Limits set by the Bank for the event of creating currency positions or trading book were not used in 2012 and 2011.

5. Significant Balances and Amounts

5.1 Cash in Hand and Balances with the Czech National Bank

As at 31 December 2012 and 2011, cash in hand and balances with the Czech National Bank relate only to obligatory minimum reserves with CNB.

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

As at 31 December	Listed/unlisted	2012	2011
Government bonds	Listed	12,633	12,035
Total		**12,633**	**12,035**

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

As at 31 December	2012	2011
Securities available for sale	212	–
Securities held to maturity	12,421	12,035
Total	**12,633**	**12,035**

5.3 Amounts Due from Banks

Amounts due from banks are mostly term deposits. There were no overdue loans to banks as at 31. 12. 2011 and 31. 12. 2012.

5.4 Amounts Due from Clients

Analysis of Receivables from Clients Based on Geographic Regions

As at 31 December	2012	2011
Amounts due from clients – Czech Republic	39,394	41,593
Amounts due from clients – other countries	84	78
Total	**39,478**	**41,671**
Allowances for losses	(870)	(785)
Total	**38,608**	**40,886**

Set out Below is an Analysis of Amounts Due from Clients by Sector within the Bank's Credit Exposures

As at 31 December	2012	2011
Retail clients	38,813	41,644
Other	665	27
Total	**39,478**	**41,671**

Amounts Due from Clients by Type

As at 31 December	2012	2011
Loans from construction savings	5,924	6,797
Bridging loans	19,088	18,002
Loans pledged with real estate	13,776	16,808
Commercial loans	663	25
Other	27	39
Total	**39,478**	**41,671**

Classification of Amounts Due from Clients

As at 31 December	2012	2011
Standard	36,742	38,761
Watched	1,105	1,359
Sub-standard	266	375
Doubtful	190	211
Loss	1,175	965
Total	**39,478**	**41,671**

Analysis of Receivables from Clients by Sector and Type of Collateral as at 31 December 2012

	Pledge on real estate	Pledged money	Unsecured	Total
Non-financial organizations	29	–	636	665
Retail clients	12,438	3,920	22,455	38,813
Total	**12,467**	**3,920**	**23,091**	**39,478**

Analysis of Receivables from Clients by Sector and Type of Collateral as at 31 December 2011

	Pledge on real estate	Pledged money	Unsecured	Total
Non-financial organizations	10	–	17	27
Retail clients	15,305	3,823	22,516	41,644
Total	**15,315**	**3,823**	**22,533**	**41,671**

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

Receivables from Clients Written Off and Recoveries of Receivables Written Off

In 2012 and 2011, the Bank wrote off receivables from clients of CZK 197 million and CZK 380 million, respectively. Recoveries of receivables written off totalled CZK 23 million and CZK 8 million in 2012 and 2011, respectively.

5.5 Debt Securities

As at 31 December	Listed/unlisted	2012	2011
Other debt securities	Listed	16,477	14,614
Of which: mortgage bonds	Listed	16,477	14,614
Total		**16,477**	**14,614**

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

Debt securities have been classified in the portfolio of held to maturity securities.
Securities are traded on the Prague Stock Exchange.

5.6 Analysis of Securities by Portfolios

As at 31 December	2012	2011
Securities available for sale (AFS portfolio)	**212**	**0**
– accepted by the central bank for refinancing	212	0
– other	0	0
Securities held to maturity (HTM portfolio)	**28,898**	**26,649**
– accepted by the central bank for refinancing	12,421	12,035
– other	16,477	14,614
Total	**29,110**	**26,649**

	2012	2011
Securities held to maturity (HTM portfolio) at fair value	**30 101**	**26 937**
– accepted by the central bank for refinancing at fair value	13 639	12 517
– other valued at fair value	16 462	14 420
Total HTM at fair value	**30 101**	**26 937**

5.7 Analysis of Tangible and Intangible Fixed Assets

Analysis of Intangible Operating Fixed Assets

Cost	Software and other intangible fixed assets	Intangibles in progress	Total
Balance as at 1 January 2011	**436**	**18**	**454**
Additions	69	–	69
Disposals	–	(6)	(6)
Balance as at 31 December 2011	**505**	**12**	**517**
Additions	35	–	35
Disposals	–	(3)	(3)
Balance as at 31 December 2012	**540**	**9**	**549**

Accumulated amortization	Software and other intangible assets	Intangibles in progress	Total
Balance as at 1 January 2011	**(390)**	**-**	**(390)**
Additions	(19)	–	(19)
Disposals	–	–	–
Balance as at 31 December 2011	**(409)**	**-**	**(409)**
Additions	(27)	–	(27)
Disposals	–	–	–
Balance as at 31 December 2012	**(436)**	**-**	**(436)**

Net book value	Software and other intangible fixed assets	Intangibles in progress	Total
Net book value as at 31 December 2011	96	12	108
Net book value as at 31 December 2012	104	9	113

Analysis of Tangible Operating Fixed Assets

Cost	Land and buildings	Machinery, equipment and other	Tangibles in progress	Total
Balance as at 1 January 2011	**451**	**196**	**3**	**650**
Additions	1	23	–	24
Disposals	–	(9)	–	(9)
Other transfers	–	–	(1)	(1)
Balance as at 31 December 2011	**452**	**210**	**2**	**664**
Additions	3	5	–	8
Disposals	–	(21)	–	(21)
Balance as at 31 December 2012	**455**	**194**	**2**	**651**

Accumulated depreciation	Land and buildings	Machinery, equipment and other	Tangibles in progress	Total
Balance as at 1 January 2011	**(75)**	**(155)**	**-**	**(230)**
Additions	(8)	(16)	–	(24)
Disposals	–	10	–	10
Balance as at 31 December 2011	**(83)**	**(161)**	**-**	**(244)**
Additions	(9)	(15	–	(24)
Disposals	–	19	–	19
Balance as at 31 December 2012	**(92)**	**(157)**	**-**	**(249)**

Net book value	Land and buildings	Machinery, equipment and other	Tangibles in progress	Total
Net book value as at 31 December 2011	369	49	2	420
Net book value as at 31 December 2012	363	37	2	402

The Bank has no assets held under lease agreements.

5.8 Other Assets

As at 31 December	2012	2011
Receivables from other debtors (including advance payments)	5	9
Receivables – state contribution to construction savings	1,188	1,244
Settlement with social security and health insurance institutions and state budget	86	75
Total	**1,279**	**1,328**

Receivables – State Contribution to Construction Savings

As at 31 December 2012 and 2011, the receivable of CZK 1,188 million and CZK 1,244 million, respectively, represents estimated claims of Bank's clients for 2012 and 2011, respectively.

5.9 Amounts Owed to Clients

Amounts owed to clients consist of construction savings deposits. Amounts owed to clients also include prepaid state contribution (see note Other Assets).

5.10 Other Liabilities

As at 31 December	2012	2011
Other payables to customers	14	19
Estimated payables	171	164
Various creditors	82	89
Liabilities to the Government	310	312
Deferred tax liability	15	5
Other	13	–
Total	**605**	**589**

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

Estimated payables include unbilled deliveries, social security and health insurance, estimated wages and salaries and other payments, which in 2012 relate mainly to payments totalling CZK 12 million made on inactivated client accounts.

5.11 Reserves

As at 31 December	2012	2011
Reserve for undrawn loan facilities	1	1
Reserve for specified financial risks	5	1
Total	**6**	**2**

5.12 Share Capital

As at 31 December	2012	2011
Total	**750**	**750**

In 2012 and 2011, the registered, subscribed and fully paid-up share capital is composed of 5,000 shares with a nominal value of CZK 150 thousand per share. 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	2012	2011
Share Capital	750	750
Statutory reserve fund	150	150
Retained earnings	3,107	2,882
Profit of the current year	789	1,028
Other reserve funds and funds created from profit	342	342
Losses from the revaluation of assets and liabilities	(27)	(35)
Total	**5,111**	**5,117**

As at 31 December 2012 and 2011, losses from the revaluation of assets and liabilities include losses from the revaluation relating to issues of mortgage bonds that the Bank transferred to securities held to maturity in 2009.

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

Proposal for the Distribution of Profit for the Year Ended 31 December 2012

	Retained profits	Statutory reserve fund	Other funds and funds from profit
Balance as at 31 December 2012	3,107	150	342
Profit for 2012	789	–	–
Allocation to funds created from profit	(1)	–	–
Use of the funds	–	–	–
Declared dividend	(1,600)	–	–
Balance after distribution	**2,295**	**150**	**342**

Distribution of Profit for the Year Ended 31 December 2011

Retained profits	Statutory reserve fund	Other funds and funds from profit	
Balance as at 31 December 2011	2,882	150	342
Profit for 2011	1,028	–	–
Allocation to funds created from profit	(2)	–	–
Use of the funds	–	–	–
Declared dividend	(800)	–	–
Other changes	(1)	–	–
Balance after distribution	**3,107**	**150**	**342**

The proposal for the 2012 profit allocation is subject to approval by the General Meeting of Shareholders to be held in April 2013.

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 2012

	Within 1 month	1 month to 3 months	3 month to to 1 year	1 to 5 years	More than 5 years	Not specified	Total
Cash in hand, balances with the CNB	–	–	–	–	–	1,054	1,054
Amounts due from banks	6,369	2,937	9,481	13,200	900	–	32,887
Securities available for sale	–	4	–	208	–	–	212
Securities held to maturity	63	135	3,610	12,360	12,730		28,898
Amounts due from clients	475	475	2,142	13,207	20,443	1,866	38,608
Other assets	–	–	1,274	–	–	533	1,807
Total assets	**6,907**	**3,551**	**16,507**	**38,975**	**34,073**	**3,453**	**103,466**
Amounts owed to clients	855	59,759	8,798	25,438	2,888	6	97,744
Other liabilities, reserves and equity	14	–	324	–	–	5,384	5,722
Total liabilities	**869**	**59,759**	**9,122**	**25,438**	**2,888**	**5,390**	**103,466**
Net on balance sheet position	6,038	(56,208)	7,385	13,537	31,185	(1,937)	–
Cumulative net on balance sheet position	6,038	(50,170)	(42,785)	(29,248)	1,937	–	–

Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities as at 31 December 2011

	Within 1 month	1 month to 3 months	3 month to 1 year	1 to 5 years	More than 5 years	Not specified	Total
Cash in hand, balances with the CNB	–	–	–	–	–	1,263	1,263
Amounts due from banks	6,953	2,500	10,700	11,600	1,300	–	33,053
Securities held to maturity	65	97	2,040	10,820	13,627	–	26,649
Amounts due from clients	1,012	542	2,470	18,652	16,085	2,125	40,886
Other assets	–	–	1,319	–	–	544	1,863
Total assets	**8,030**	**3,139**	**16,529**	**41,072**	**31,012**	**3,932**	**103,714**
Amounts owed to clients	567	60,376	7,649	26,352	3,054	8	98,006
Other liabilities, reserves and equity	19	–	312	–	–	5,377	5,708
Total liabilities	**586**	**60,376**	**7,961**	**26,352**	**3,054**	**5,385**	**103,714**
Net on balance sheet position	7,444	(57,237)	8,568	14,720	27,958	(1,453)	–
Cumulative net on balance sheet position	7,444	(49,793)	(41,225)	(26,505)	1,453	–	–

Other assets with a maturity within one year include a receivable arising from the state contribution and a receivable arising from current income tax.

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

Other assets also include tangible fixed assets of CZK 515 million and CZK 528 million in 2012 and 2011, respectively.

Other liabilities include reserves, share capital, gains and losses on revaluation, retained earnings and profit for the prior period.

5.16 Off-Balance Sheet Assets and Liabilities

Off balance sheet assets as at 31 December	2012	2011
Contingent receivables from loans	862	884
Receivables written off	649	499
Total	**1,511**	**1,383**

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

Off balance sheet liabilities as at 31 December	2012	2011
Accepted pledges – security interest in real estate	12,467	15,315
Accepted pledges – pledged money	3,920	3,823
Total	**16,387**	**19,138**

Accepted pledges are reported at recoverable value.

5.17 Interest Income and Similar Income

	2012	2011
Income from amounts due from clients	2180	2,368
Income from amounts due from banks	615	607
Income from securities	818	840
Total	**3,613**	**3,815**

Realised income results from business relationships, of which 99.80% were concluded with residents of the Czech Republic (2011: 99.87%).

5.18 Interest Expense and Similar Expense

	2012	2011
Expenses from amounts owed to clients	2,110	2,115
Total	**2,110**	**2,115**

Realised expenses result from business relationships, of which 99.92% were concluded with residents of the Czech Republic (2011: 99.94%).

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

	2012	2011
Unclaimed default interest from distressed receivables from loans	481	371
Total	**481**	**371**

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

5.20 Fee and Commission Income

	2012	2011
Provision of loans	202	176
Acceptance of deposits	555	605
Other	1	1
Total	**758**	**782**

5.21 Fee and Commission Expense

	2012	2011
Provision of loans	92	74
Conclusion of housing savings contracts	199	265
Other fees	291	187
Total	**582**	**526**

Other fees include fees and commissions from transactions with other banks, fees from transactions with securities, fees paid to the central depositary, fees for statements of issuer's register and costs related to other bank transactions.

5.22 Other Operating Income

	2012	2011
Reimbursed court fees	3	–
Rental income	7	8
Other operating income	5	1
Total	**15**	**9**

5.23 Other Operating Expenses

	2012	2011
Contribution to the Deposit Insurance Fund	68	67
Other operating expenses	12	10
Total	**80**	**77**

5.24 Expenses

	2012	2011
Staff costs	**187**	**177**
Wages and salaries (excluding the salaries and bonuses of the members of the Board of Directors and Supervisory Board)	119	113
Social expenses and health insurance	39	41
Salaries and bonuses of the members of the Board of Directors	19	14
Salaries and bonuses of the members of the Supervisory Board	4	3
Other staff costs	6	6
Other administrative expenses	**223**	**212**
of which: - costs of audit, legal and tax advisory services	11	9
- other	212	203
Total	**410**	**389**

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

5.25 Number of Employees

	2012	2011
Average number of employees	205	200
Number of members of the Supervisory Board	6	6
Number of members of the Board of Directors	3	3
Number of members of the Audit Committee	3	3

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

	2010	Additions	Use/ release	2011	Additions	Use/ release	2012
Reserves							
Other provisions	16	4	(18)	2	10	(6)	6
Total reserves	**16**	**4**	**(18)**	**2**	**10**	**(6)**	**6**
Allowances							
Allowances against watch receivables	51	34	(54)	31	81	(78)	34
Allowances against sub-standard receivables	81	87	(142)	26	77	(77)	26
Allowances against doubtful receivables	125	62	(160)	27	106	(106)	27
Allowances against loss receivables and fees	582	615	(524)	673	580	(496)	757
Allowances against loan portfolios	34	23	(29)	28	49	(51)	26
Total allowances	873	821	(909)	785	893	(808)	870
Write-off of loss receivables (+ expense, − income)	–	380	(8)	–	197	(23)	–
Change in allowances and write offs	**-**	**1,201**	**(917)**	**-**	**1,090**	**(831)**	**-**

Effective from August 2011 and due to the implementation of new information system, the creation and release of allowances take place individually for each loan receivable. Prior to August 2011, the creation and release was recorded on a monthly basis for any change of the balance of allowances broken down by categories, i.e. standard, watch, substandard, doubtful and loss category, and by accounts of residents and non-residents.

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:

	2012	2011
Profit/(Loss) before tax	**888**	**1,186**
Expenses not deductible for tax purposes	199	133
Non-taxable income	(609)	(512)
Tax base	**478**	**807**
Tax liability	(91)	(153)
Income tax liability for the period	**(91)**	**(153)**
Adjustment of tax per resulting tax returns for the prior period	0	0
Total due income tax	**(91)**	**(153)**

Deferred tax

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

	2012	2011
Balance at the beginning of the year	(5)	1
Change in equity	(2)	(1)
Change of balance (profit and loss statement)	(8)	(5)
Year-end balance	**(15)**	**(5)**

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

	2012	2011
Deferred tax assets		
Tax non-deductible reserves and provisions	29	30
Revaluation of available-for-sale securities through equity	34	42
Other temporary differences – receivables	12	36
Total	**75**	**108**
Deferred tax liabilities		
Tangible and intangible fixed assets	(149)	(134)
Total	**(149)**	**(134)**
Total balance of temporary differences	**(74)**	**(26)**
Tax rate	19%	19%
Deferred tax (liability)	**(15)**	**(5)**

In 2012 and 2011 deferred tax liabilities were recorded in other liabilities (see Note Other Liabilities).

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:

	2012	2011
Reserves and allowances	0	(1)
Intangible and tangible fixed assets	(3)	(8)
Other temporary differences	(5)	4
Total	**(8)**	**(5)**
Of which the impact of the change in the tax rate	0	0

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

	2012	2011
Tax payable	(91)	(153)
Deferred tax	(8)	(5)
Total	**(99)**	**(158)**

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.

The Bank enters into transactions with the following related parties:
- Realitní společnost České spořitelny, a. s.
- s IT Solutions CZ, s. r. o.
- Procurement Services CZ, s. r. o.
- Procurement Services GmbH

No detriment 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 2.3 million. In 2012 and 2011, one member of the Bank's bodies received a loan on an arm's length basis.

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

	2012	2011
Receivables as at 31 December		
Česká spořitelna, a. s.	45,786	44,624
Total	**45,786**	**44,624**
Payables as at 31 December		
Česká spořitelna, a. s.	108	95
Total	**108**	**95**
Income		
Česká spořitelna, a. s.	931	910
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	–	1
Total	**931**	**911**
Expenses		
Česká spořitelna, a. s.	539	461
s IT Solutions CZ, s. r. o.	1	1
Procurement Services CZ, s. r. o.	2	1
Procurement Services GmbH	0	1
Total	**542**	**464**

7. Significant Post Balance Sheet Events

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

Jiří Plíšek
Chairman of theBoard
of Director

Vojtěch Lukáš
Vice Chairman of the Board
of Directors

Report on Relations

prepared by a Controlled Entity pursuant to Section 66a (9) of the Commercial Code for the Year Ended 31 December 2012

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

This Report on Relations between the persons listed below has been prepared in compliance with the provisions of Section 66a (9) of Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code, as amended, for the year ended 31 December 2012 (hereinafter the **"fiscal year"**). 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.
    - s IT Solutions CZ, s. r. o.

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, ID: 45244782
Relation to the Company: entity exercising direct control
For the description of relations, see **Appendix**

C. Other Related Parties

– **s IT Solutions CZ, s. r. o.,**
with its registered office at Antala Staška 32/1292, 140 00 Prague 4, ID: 27864260
Relation to the Company: related party (sister company)
For the description of relations, see **Appendix**

– **Procurement Services CZ, s. r. o.,**
with its registered office at Želetavská 1449/9, 140 00 Prague 4, ID: 27631621
Relation to the Company: related party (other)
For the description of relations, see **Appendix**

– **Procurement Services GmbH,**
with its registered office at Brehmstrasse 12, 1110 Vienna, ID: ATU 38797307
Relation to the Company: related party (other)
For the description of relations, see **Appendix**

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 2012 fiscal year in the interest, or at the initiative, of individual related entities.

The report was discussed and approved by the Board of Directors on: 28 February 2013.

Jiří Plíšek
Chairman of the Board of Directors

Jan Diviš
Vice Chairman of the Board of Directors

Appendix to the Report on Relations

Performance Received by the Company under the Following Contracts:

Contract name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Contract granting the right to use a logo	Česká spořitelna, a. s.	The right to use a logo and company name	payment	none
Custody contract	Česká spořitelna, a. s.	Maintenance of a securities account and collection of proceeds	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Definition of rights and duties arising from the services of a client centre	payment	none
Data processing contract	Česká spořitelna, a. s.	Data processing, printing of materials, personalization, preparation of mail and handling it over to Česká pošta for posting	payment	none
Contract for commercial representation	Česká spořitelna, a. s.	Activities aimed at entering into construction savings scheme contracts	commission	none
Contract for cooperation – client checks	Česká spořitelna, a. s.	Check of clients in the client database – sanctioned persons	payment	none
Outsourcing contract for financial accounting, controlling, asset administration, procurement support, human resources, marketing, corporate communication, payment services and IS/IT security	Česká spořitelna, a. s.	Outsourcing of the following services: financial accounting, reporting, taxes, controlling, asset administration, procurement, human resources (HR records, recruitment and selection of employees, training, payroll and HR records), marketing and corporate communication, car-fleet operations, IT support services and sub-licenses	payment	none
Contract for the provision of filing/archiving services and shredding of product documentation	Česká spořitelna, a. s.	Filing/archiving services and shredding of product documentation	payment	none
Contract for the methodological and technical support of the internal audit function	Česká spořitelna, a. s.	Provision of methodological and technical support to the internal audit function	payment	none
Contract for current account opening and maintaining	Česká spořitelna, a. s.	Opening and maintaining of a current account	fee	none
Contract for the internal audit of credit risk management	Česká spořitelna, a. s.	Credit risk management system audit	payment	none
Contract for IS/IT internal audit of the Company	Česká spořitelna, a. s.	IS/IT audit	payment	none
Contract for extraordinary commission	Česká spořitelna, a. s.	Organization of an event aimed at brokering and supporting the sale of the Company's services and products	commission	none
Contract for mediating client's participation in current bond market	Česká spořitelna, a. s.	Mediating client's participation in current bond market	payment	none
Contract for cooperation in the field of PR and promotion	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in the field of promotion and public relations	coaction	none
Confidential information protection agreement	Česká spořitelna, a. s.	Protection of confidential information	protection of confidential information	none
Contract for integrated risk management system	Česká spořitelna, a. s.	Implementation of an integrated risk management system and exchanging of information on credit deals	assistance with an integrated risk management system	none
Contract for cooperation in the field of the Sporoservis service	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in the field of the Sporoservis service	payment	none
Contract for terms and conditions of using the Client application service	Česká spořitelna, a. s.	Determination of terms and conditions for using the Client application service	payment	none
Service Level Agreement	Česká spořitelna, a. s.	Provision of services – certificates and certification services	payment	none
Service Agreement	s IT Solutions CZ, s. r. o.	Warranty and post-warranty HW servicing	payment	none

Contract name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Service Agreement	Procurement Services CZ, s. r. o. (Praha 4)	Provision of procurement services	payment	none
Service Agreement	Procurement Services GmbH (Vienna)	Provision of procurement services	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in debt collection	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in operating the SERVIS 24 service and SIS 24 module	payment	none
Contract for data transfer to DWH	Česká spořitelna, a. s.	Stipulation of contractual rights and obligations related to data and Company's clients transfer to DWH and manipulation with it	coaction	none
Power of attorney	Česká spořitelna, a. s.	Power of attorney to enter into a "Contract for the processing of building saving scheme operations effected through the SERVIS 24 direct banking services"	coaction	none
Service agreement	Česká spořitelna, a. s.	Provision of a direct banking service Home Banking	payment	none
Agreement for Intranet access	Česká spořitelna, a. s.	Employee access to Česká spořitelna's Intranet	coaction	none
Framework agreement for trading in financial markets	Česká spořitelna, a. s.	Trading in financial markets	payment	none
Custody agreement	Česká spořitelna, a. s.	Securities dealing and administration	payment	none
Contract for granting access	Česká spořitelna, a. s.	Amendment of terms and conditions to provide access to Customer File	coaction	none
Lease agreement	Česká spořitelna, a. s.	Lease of security box	payment	none
Contract for terms and conditions of using the Client application service	Česká spořitelna, a. s.	Amendment of terms and conditions to use the Client application service	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in data transfer from the XEFtemplates	coaction	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in the processing of the Company's secured loans	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in running the Sporoservis center application aimed at supporting credit trading approval process	payment	none

Performance Provided by the Company under the Following Contracts

Contract name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Contract for the lease of non-residential premises	Česká spořitelna, a. s.	The right to use SPAK office premises	payment	none
Contract for the lease of non-residential premises	Česká spořitelna, a. s.	The right to use office premises	payment	none
Agreement for granting access of staff of Česká spořitelna, a. s., to the Company's Intranet	Česká spořitelna, a. s.	Granting access to the Company's Intranet	coaction	none

Summary of Transactions and Counter-performance

Summary of transactions with related parties as at the balance-sheet date and for the year ended 31 December 2012, in CZK million:

CZK mil.	2012
Receivables as at 31 December 2012	
Česká spořitelna, a. s.	45,786
Total	**45,786**
Payables as at 31 December 2012	
Česká spořitelna, a. s.	108
Total	**108**
Revenues	
Česká spořitelna, a. s.	931
Total	**931**
Costs	
Česká spořitelna, a. s.	539
s IT Solutions CZ, s. r. o.	1
Procurement Services CZ, s. r. o.	2
Total	**542**

Other Relations

Purchased and Sold Securities and Equity Shares

During the period, the Company entered into a total of 238 financial market transactions (securities trading and term deposits) with Česká spořitelna, a. s. All transactions were made on an arm's length basis.

A total of 18 purchases of government bonds issued by the Czech Ministry of Finance were entered into.

During 2012, the Company deposited 218 term deposits with Česká spořitelna, a. s., and Česká spořitelna, a. s., deposited one term deposit with the Company.

During 2012, the Company, based on purchase orders, held the following mortgage bonds issued by Česká spořitelna, a. s.:

Issue No.	Year of purchase	Number of bonds	Maturity year
CZ0002000623	2009	250	2015
CZ0002000755	2009	2 000	2016
CZ0002000755	2012	1 000	2016
CZ0002001134	2007	300	2017
CZ0002001191	2007	200	2022
CZ0002001407	2007	400	2022
CZ0002000904	2010	45	2014
CZ0002001274	2010	40	2014
CZ0002001415	2012	60	2023

Distributed Dividends, Profit and Equity Shares
In the 2012 fiscal year, the Company paid dividends from the 2011 profit to Česká spořitelna, a. s.

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 2012

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.

CZK ths.	2012	2011
Capital	**4,095,785**	**3,872,259**
Share capital (Tier 1)	4,234,377	4,013,409
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	3,107,463	2,881,630
Intangible assets other than goodwill	(113,086)	(108,221)
Additional capital (Tier 2)	0	0
Deductible items from original and additional capital (Tier 1 and Tier 2)	(138,592)	(141,150)
Insufficient coverage of expected credit looses in IRB	(138,592)	(141,150)
Capital designated to cover market risks (Tier 3)	0	0

2. Information about Capital Requirements as of 31 December 2012

CZK ths.	2012	2011
Amount of capital requirements	**1,914,210**	**1,913,196**
Amount of capital requirement relating to credit risk	1,643,927	1,624,224
Amount of capital requirement relating to credit risk pursuant to Standardised Approach	41,500	41,925
Amount of capital requirement relating to credit risk pursuant to Standardised Approach in IRB	41,500	41,925
Amount of capital requirement relating to credit risk pursuant to the IRB Approach	1,602,427	1,582,299
Amount of capital requirementrelating to credit risk pursuant to the IRB Approach for selected exposures	1,602,427	1,582,299
Capital requirement relating to settlement risk	0	0
Capital requirement relating to position, foreign exchange, and comodity risks	53	24
Amount of capital requirementrelating to operational risk	270,230	288,948
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 2012

CZK ths.	2012	2011
a) Capital adequacy ratio (%)	17.12	16.19
b) Return on average assets (ROAA) (%)	0.77	1.01
c) Return on average equity (ROAE) (%)	18.91	25.57
d) Assets per one employee (CZK ths.)	479,010	513,473
e) Administrative expenses per one employee (CZK ths.)	1,896	1,923
f) Net profit or loss per one employee (CZK ths.)	3,655	5,088

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 2012 / Annual Report 2012

Produkce / Production:
Omega Design, s. r. o.

AR-MH-PB Czech / English

www.burinka.cz