





Výroční zpráva
Jahresbericht
Annual Report
2000

Bydlení pro každého

Wohnen für jedermann

Homes for everyone



Jsme členem silné Finanční skupiny České spořitelny.

Wir sind ein Mitglied der starken Finanzgruppe der Česká spořitelna.

We are a member of the powerful Česká spořitelna Financial Group.

DYNAMIKA
DYNAMIK
GROWTH

DOKONALOST
PERFEKTION
PERFECTION

VSTRÁČNOST
ENTGEGENKOMMEN
OPENNESS

PERSPEKTIVA
PERSEKTIVE
BRIGHT FUTURE

PROFESIONALITA
PROFESSIONALITÄT
PROFESSIONALISM

FLEXIBILITA
FLEXIBILITÄT
FLEXIBILITY

SÍLA
STÄRKE
STRENGTH

Obsah

Inhalt

Contents

| | | | | | |
|-----------------------------------------|----|------------------------------------------------------------|----|-------------------------------------------------------|----|
| Základní údaje o společnosti | 2 | Hauptangaben über die Gesellschaft | 2 | Basic Information about the Company | 2 |
| Úvodní slovo předsedy představenstva | 4 | Vorwort des Vorstandsvorsitzenden | 4 | Chairman's statement | 4 |
| Představenstvo | 6 | Vorstand | 6 | Board of Directors | 6 |
| Dozorčí rada | 7 | Aufsichtsrat | 7 | Supervisory Board | 7 |
| Charakteristika akcionářů | 8 | Charakteristik der Aktionäre | 8 | Shareholders | 8 |
| Zpráva představenstva | 9 | Bericht des Vorstandes | 9 | Board of Directors Report | 9 |
| Základní ekonomické údaje o společnosti | 11 | Grundlegende wirtschaftliche Angaben über die Gesellschaft | 11 | Key Financial Figures Report of the Supervisory Board | 11 |
| Zpráva dozorčí rady | 12 | Bericht des Aufsichtsrates | 12 | Board | 12 |
| FINANČNÍ ČÁST | 14 | FINANZTEIL | 27 | FINANCIAL SECTION | 40 |

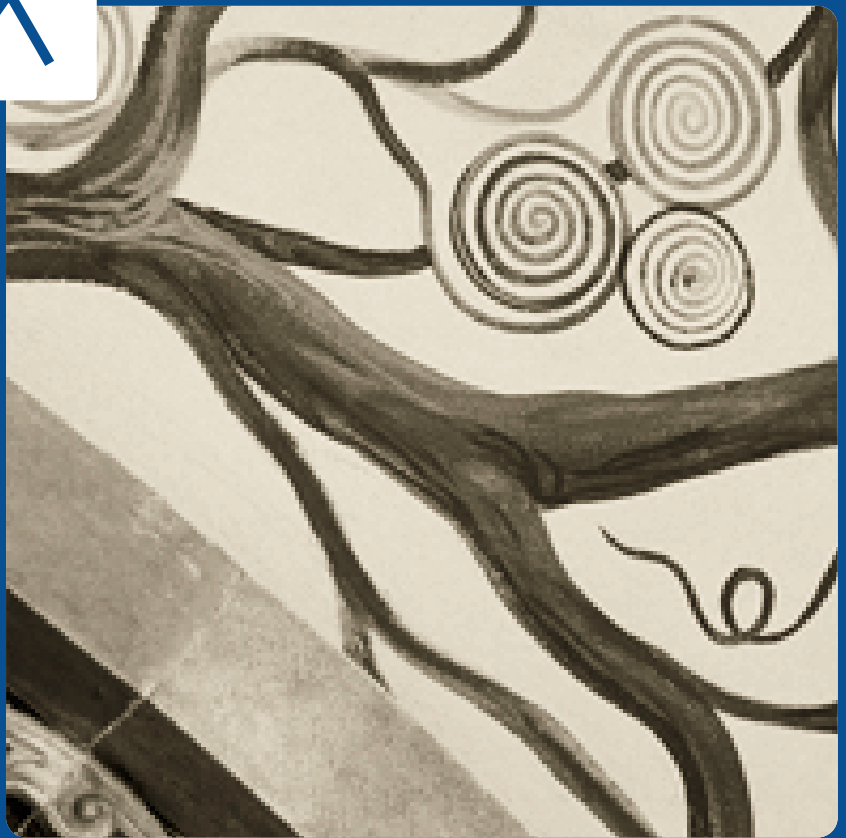


Základní údaje o společnosti

Hauptangaben über die Gesellschaft

Basic Information about the Company

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Obchodní jméno Firma Company name | ČS-stavební spořitelna, a.s. |
| Sídlo Sitz Registered office | Praha 7, Plk. Sochora 27 |
| Zakladatelé a akcionáři Gründer und Aktionäre Founders and shareholders | Česká spořitelna, a.s. (60,5 %) Bayerische Landesbank Girozentrale München (39,5 %) |
| Zahájení obchodní činnosti Beginn der Geschäftstätigkeit Commenced business activities | 1. červenec 1994 1. Juli 1994 July 1, 1994 |
| Základní jmění Grundkapital Registered capital | 750 mil. Kč 750 Mio. CZK CZK 750 m |
| Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku Reservefonds und sonstige Gewinnrücklagen Reserve funds and other funds created from profit | 493 mil. Kč 493 Mio. CZK CZK 493 m |
| Bilanční suma Bilanzsumme Total assets | 29 381 mil. Kč 29 381 Mio. CZK CZK 29,381 m |
| ROA | 0,67 % |
| ROE | 14,63 % |
| Průměrný počet zaměstnanců Durchschnittliche Mitarbeiterzahl Average number of employees | 290 osob 290 Personen 290 persons |



Úvodní slovo předsedy představenstva Vorwort des Vorstandsvorsitzenden Chairman's statement

Vážené dámy, vážení pánové,

je pro mne velkým potěšením konstatovat, že v historii stavebního spoření v České republice rok 2000 patří k roků úspěšným. V 8. roce své existence nabídly stavební spořitelny svoje služby 3 424 tis. vkladatelům a zároveň, což je neméně důležité, 373 tis. úvěrovým klientům. Zejména toto číslo potvrzuje trvale rostoucí zájem obyvatelstva o využití stavebního spoření ke zkvalitňování vlastního bydlení a řešení vlastní bytové situace. Rok 2000 též potvrdil postupný růstový trend výstavby bytů v České republice (a to jak bytů dokončených, tak rozestavěných), dokládající překonání krize ve výstavbě bytů, ke které došlo v polovině devadesátých let.

Důstojné místo na trhu stavebního spoření zaujímá ČS-stavební spořitelna, a.s., která si počtem 255 tis. nových smluv upevnila svoji druhou pozici v sektoru stavebního spoření. Pro naplnění samotného stavebního spoření je velmi významné uvěřování a samotné použití úvěru. Stejně jako v celém sektoru stavebního spoření, tak i v ČS-stavební spořitelně, a.s., v roce 2000 došlo k výraznému nárůstu úvěrů, přičemž zájem se koncentroval zejména k řešení bytové situace koupí bytu nebo rodinného domku. Na tento účel bylo poskytnuto 43 % úvěrů. Významně se podílí oblast rekonstrukcí a modernizací bytového fondu, kde příslušné úvěry představují cca 1/3 celkového počtu úvěrů. Je pozitivním důsledkem stabilní státní politiky v této oblasti, že tato forma podpory bydlení umožňuje širokému okruhu občanů přístup k financování bytových potřeb.

Rok 2000 byl pro společnost významný i jinak. V průběhu roku byl dovršen proces privatizace majoritního akcionáře – České spořitelny, a.s. Nový vlastník tohoto peněžního ústavu –

Sehr geehrte Damen und Herren,

es ist mir eine große Freude, Ihnen mitteilen zu können, dass das Jahr 2000 in der Geschichte des Bausparens in der Tschechischen Republik zu den erfolgreichen gehört. Im 8. Jahr ihres Bestehens boten die Bausparkassen 3 424 Tsd. Sparer und gleichzeitig, was nicht weniger wichtig ist, 373 Tsd. Kreditnehmern ihre Dienstleistungen an. Insbesondere diese Zahl bestätigt das stetig steigende Interesse der Bevölkerung an der Nutzung des Bausparens zur Verbesserung der eigenen Wohnverhältnisse und zur Lösung der eigenen Wohnungssituation. Das Jahr 2000 bestätigte auch den steigenden Wachstumstrend des Wohnungsbaus in der Tschechischen Republik (und dies sowohl bei fertiggestellten, als auch im Bau befindlichen Wohnungen), was die Überwindung der Mitte der neunziger Jahre eingetretenen Wohnungsbaukrise belegt.

Eine würdige Position auf dem Bausparmarkt nimmt die ČS-stavební spořitelna, a.s. ein, die mit 25 Tsd. neuen Verträgen ihre zweite Position im Bausparsektor festigen konnte. Zur Umsetzung des eigentlichen Bausparens ist die Kreditierung und die eigentliche Verwendung des Kredites von großer Bedeutung. Genauso wie im gesamten Bausparsektor kam es auch bei der ČS-stavební spořitelna, a.s., im Jahre 2000 zu einem erheblichen Anstieg der Kredite, wobei sich das Interesse insbesondere auf die Lösung der Wohnungssituation durch Kauf einer Wohnung oder eines Eigenheimes konzentrierte, für diese Zwecke wurden 43 % der Kredite vergeben. In bedeutendem Maße beteiligte sich auch die Rekonstruktion und Modernisierung des Wohnungsfonds, wo die entsprechenden Kredite ca. 1/3 der Gesamtanzahl Kredite darstellen. Es ist

Ladies and gentlemen,

It is a great pleasure for me to report that the year 2000 was a successful year for building savings in the Czech Republic. In their eighth year in business, building societies offered their services to 3,424,000 savers and, no less importantly, to 373,000 borrowers. This number in particular demonstrates the public's steadily growing interest in utilizing building savings as a means of improving living standards and resolving personal housing problems. The year 2000 also confirmed the emergence of a gradual upward trend in housing construction in the Czech Republic (both in terms of housing units completed and started), indicating that the crisis in housing construction that we went through in the mid-1990s is now over.

ČS-stavební spořitelna, a.s. occupies a dignified position in the building savings market and reinforced itself as the number-two building society by acquiring 25,000 new building savings agreements. Lending is an important part of the building savings concept, as is how the loans are put to use. Like the entire building savings industry, ČS-stavební spořitelna, a.s. saw a major growth in lending in 2000 with borrower demand focused on apartment and house purchases. 43% of all loans were provided for this purpose. Another significant part of lending volume went to finance housing reconstructions and renovations. About 1/3 of the overall number of loans were of this type. The fact that this type of housing support gives a wide range of citizens access to financing for their housing needs is a positive result of the State's stable policy in this area.

The year 2000 was important for the company in other ways, as well. It saw the completion of the privatization process of our majority shareholder,

Erste Bank Vídeň je zkušeným retailovým ústavem přinášejícím nové podněty nejen do práce České spořitelny, a.s., ale i ČS-stavební spořitelny, a.s. Vedle již existujícího odborného zázemí německého akcionáře a jeho stavební spořitelny v Mnichově (Bayerische Landesbausparkasse) získává společnost další zdroj informací a poznatků z oboru kontaktem s druhou největší rakouskou stavební spořitelnou S-Bausparkasse.

Obě tyto partnerské zahraniční stavební spořitelny mají dlouhou tradici z 30. resp. 40. let minulého století a dosáhly jak významné pozice na místních trzích, tak významné klientenské základny. Každá z těchto společností vede více než 1 250 tis. vkladových účtů. ČS-stavební spořitelna, a.s., je se svojí sedmiletou historií benjamínkem v tomto společenství, nicméně lze hrdě prohlásit, že ČS-stavební spořitelna, a.s., nejdéle do roku 2005 dosáhne stejné velikosti.

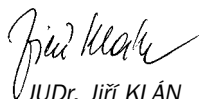
Rád bych touto cestou poděkoval všem, kteří se o výsledek roku 2000 zasloužili svým aktivním přístupem a věřím, že jsou vytvořeny všechny předpoklady k tomu, aby rok 2001 byl nejméně tak úspěšný jako rok předcházející.

ein positives Ergebnis der stabilen staatlichen Politik in diesem Bereich, dass diese Form der Unterstützung des Wohnens einem breiten Kreis von Bürgern den Zugang zur Finanzierung der Wohnbedürfnisse ermöglicht.

Das Jahr 2000 war für die Gesellschaft auch in anderer Hinsicht von großer Bedeutung. Im Verlauf des Jahres wurde der Prozess der Privatisierung des Mehrheitsaktionärs – der Česká spořitelna, a.s. – vollendet. Der neue Eigentümer dieses Geldinstitutes – die Erste Bank Wien ist eine erfahrene eingeführte Institution, die nicht nur für die Arbeit der Česká spořitelna, a.s., sondern auch der ČS-stavební spořitelna, a.s. neue Impulse gibt. Außer dem schon vorhandenen fachlichen Hinterland des deutschen Aktionärs in München (Bayerische Landesbausparkasse) gewinnt die Gesellschaft durch den Kontakt mit der zweitgrößten Bausparkasse Österreichs, der S-Bausparkasse weitere Informationsquellen und Erkenntnisse im Fach.

Diese beiden ausländischen Partnerbausparkassen haben eine lange Tradition aus dem 30-er bzw. 40-er Jahren des vorigen Jahrhunderts und errangen sowohl eine bedeutende Position auf den örtlichen Märkten, als auch eine erhebliche Klientenbasis. Jede dieser Gesellschaften führt mehr als 1 250 Tsd. Sparkonten. Die ČS-stavební spořitelna, a.s., ist mit ihrer siebenjährigen Geschichte der Benjamin in dieser Gemeinschaft, trotzdem kann stolz erklärt werden, dass sie längstens bis zum Jahr 2005 die gleiche Größe erreichen wird.

Ich möchte auf diesem Wege gern all denen danken, die sich mit ihrem aktiven Herangehen um das Ergebnis des Jahres 2000 verdient gemacht haben, und bin überzeugt, dass alle Voraussetzungen dafür geschaffen wurden, damit das Jahr 2001 nicht weniger erfolgreich als das Vorjahr wird.



JUDr. Jiří KLÁN

Česká spořitelna, a.s. The Bank's new owner, Vienna-based Erste Bank, is an experienced retail banking institution that will bring new ideas and new challenges to both Česká spořitelna, a.s. and ČS-stavební spořitelna, a.s. In addition to the existing professional backing of our German shareholder and its building society in Munich (Bayerische Landesbausparkasse), the company will now have another source of information and industry know-how through contact with Austria's number two building society, S-Bausparkasse.

Both of our foreign partner building societies have a long tradition going back to the 1830s/1840s. Both also occupy important positions in their respective local markets and have large client bases. Each of these companies maintains over 1,250,000 savings accounts. Currently only in its eighth year, ČS-stavební spořitelna, a.s. is a relative newcomer in their company, but even so we can proudly state that by no later than 2005 ČS-stavební spořitelna, a.s. will be at least as big as its "big brothers".

In this way I would like to thank all those whose dedication and hard work made our 2000 performance possible and to say that I am confident that everything necessary is in place to make 2001 every bit as successful as the year before.

Představenstvo
Vorstand
Board of Directors



JUDr. Jiří Klán
*předseda
představenstva*

JUDr. Jiří Klán
Vorstandsvorsitzender

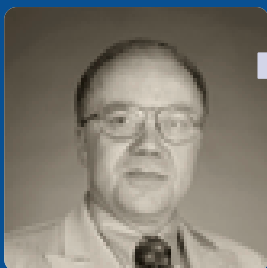
JUDr. Jiří Klán
Chairman of the Board



JUDr. Olga Polánecká
členka představenstva

JUDr. Olga Polánecká
Vorstandsmitglied

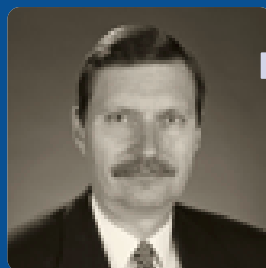
JUDr. Olga Polánecká
Member



Ing. Vojtěch Lukáš
(od 1. 7. 2000)
*místopředseda představen-
stva*

Ing. Vojtěch Lukáš
(seit 1. 7. 2000)
*Stellvertretender
Vorstandsvorsitzender*

Ing. Vojtěch Lukáš
(from 1. 7. 2000)
Vice-Chairman



RNDr. Vladimír Kotlář
člen představenstva

RNDr. Vladimír Kotlář
Vorstandsmitglied

RNDr. Vladimír Kotlář
Member

JUDr. Friedrich Brych
(do 30. 6. 2000)
člen představenstva

JUDr. Friedrich Brych
(bis 30. 6. 2000)
Vorstandsmitglied

JUDr. Friedrich Brych
(until 30. 6. 2000)
Member

Dozorčí rada Aufsichtsrat Supervisory Board

JUDr. Karel Kotrba

*předseda dozorčí rady
(Česká spořitelna, a.s.)*

Alfred H. Lehner

*místopředseda dozorčí rady
(Bayerische Landesbank)*

Dr. Peter Kahn

*člen dozorčí rady
volen zaměstnanci
(Bayerische Landesbank)*

Manfred Werner

*člen dozorčí rady
(Bayerische Landesbank)*

Josef Rapp

*člen dozorčí rady
(Bausparkasse der österreichischen
Sparkassen, AG)
od 13. 6. 2000*

Ing. Kamil Kosman

*člen dozorčí rady
volen zaměstnanci
(Česká spořitelna, a.s.)
od 1. 12. 2000*

Ing. Josef Hájek

*(do 30. 11. 2000)
(Česká spořitelna, a.s.)*

Ing. Miroslav Vágner

*(do 12. 6. 2000)
(Česká spořitelna, a.s.)*

JUDr. Karel Kotrba

*Aufsichtsratsvorsitzender
(Česká spořitelna, a.s.)*

Alfred H. Lehner

*Stellvertretender
Aufsichtsratsvorsitzender
(Bayerische Landesbank)*

Dr. Peter Kahn

*Aufsichtsratsmitglied
von der Belegschaft gewählt
(Bayerische Landesbank)*

Manfred Werner

*Aufsichtsratsmitglied
(Bayerische Landesbank)*

Josef Rapp

*Aufsichtsratsmitglied
(Bausparkasse der österreichischen
Sparkassen, AG)
seit 13. 6. 2000*

Ing. Kamil Kosman

*Aufsichtsratsmitglied
von der Belegschaft gewählt
(Česká spořitelna, a.s.)
seit 1. 12. 2000*

Ing. Josef Hájek

*(bis 30. 11. 2000)
(Česká spořitelna, a.s.)*

Ing. Miroslav Vágner

*(bis 12. 6. 2000)
(Česká spořitelna, a.s.)*

JUDr. Karel Kotrba

*Chairman of the Supervisory Board
(Česká spořitelna, a.s.)*

Alfred H. Lehner

*Vice Chairman of the Supervisory Board
(Bayerische Landesbank)*

Dr. Peter Kahn

*Member of the Supervisory Board
elected by the employees
(Bayerische Landesbank)*

Manfred Werner

*Member of the Supervisory Board
(Bayerische Landesbank)*

Josef Rapp

*Member of the Supervisory Board
(Bausparkasse der österreichischen
Sparkassen, AG)
from 13. 6. 2000*

Ing. Kamil Kosman

*Member of the Supervisory Board
elected by the employees
(Česká spořitelna, a.s.)
from 1. 12. 2000*

Ing. Josef Hájek

*(until 30. 11. 2000)
(Česká spořitelna, a.s.)*

Ing. Miroslav Vágner

*(until 12. 6. 2000)
(Česká spořitelna, a.s.)*

Charakteristika akcionářů Charakteristik der Aktionäre Shareholders

Od založení ČS-stavební spořitelny, a.s., jsou jejími akcionáři Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 29 a Bayerische Landesbank Girozentrale, se sídlem Brienner Straße 20, Mnichov, Spolková republika Německo.

Aktionäre sind seit der Gründung der ČS-stavební spořitelna, a.s., die Česká spořitelna, a.s., mit Sitz in Prag 1, Na Příkopě 29 und die Bayerische Landesbank Girozentrale, mit Sitz in München, Brienner Straße 20, Bundesrepublik Deutschland.

Since the establishment of ČS-stavební spořitelna, a.s. its shareholders have been Česká spořitelna, a.s. with its seat at Praha 1, Na Příkopě 29 and Bayerische Landesbank Girozentrale, with its seat at Brienner Straße 20, Munich, Federal Republic of Germany.



Česká spořitelna, a.s., patří mezi tři největší banky v České republice. Je univerzální bankou s mnohamilionovou klientelou a dlouholetou tradicí úspěšné bankovní činnosti zejména v obsluze fyzických osob, která se těší všeobecné důvěře občanů. Završením procesu privatizace státního podílu bylo převzetí České spořitelny, a.s., majoritním vlastníkem, kterým se stala Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG. Česká spořitelna, a.s., jako jeden ze zakladatelů ČS-stavební spořitelny, a.s., sledovala cíl vytvořit stabilní finanční skupinu společností, které se svými službami navzájem doplňují.

Die Česká spořitelna, a.s., gehört zu den größten Banken in der Tschechischen Republik. Es handelt sich um eine universelle Bank mit einer Klientel von mehreren Millionen und langjähriger Tradition erfolgreicher Banktätigkeit insbesondere für natürliche Personen, die sich allgemein des Vertrauens der Bevölkerung erfreut. Der Prozess der Privatisierung des staatlichen Anteils wurde durch die Übernahme der Česká spořitelna, a.s. durch den Mehrheitsaktionär gekrönt, was die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG ist. Die Česká spořitelna, a.s., als einer der Gründer der ČS-stavební spořitelna, a.s., verfolgte das Ziel, eine stabile Finanzgruppe von Gesellschaften zu bilden, die sich mit ihren Dienstleistungen gegenseitig ergänzen.

Česká spořitelna, a.s. is one of the three largest banks in the Czech Republic. It is a universal bank whose clients number in the millions, a bank with a long tradition of successful banking business, especially in serving retail clients, and a bank that is trusted by the general public. The Bank's privatization process culminated with its acquisition by a new majority owner, Erste Bank der österreichischer Sparkassen AG. As one of the founders of ČS-stavební spořitelna, a.s. Česká spořitelna's goal has been to create a stable financial group composed of companies whose services complement one another.



Bayerische Landesbank Girozentrale je jedna z největších německých bank. Je založena podle veřejného práva zákonem Bavorského státu z roku 1972, jakožto právní nástupce Bayerische Gemeindebank a Bayerische Staatsbank. Banka disponuje vlastním jměním ve výši 22,9 miliard DEM a je mezinárodními institucemi hodnocena jako jeden z nejlepších bankovních domů v Evropě. Bayerische Landesbank Girozentrale tak tvoří nejen silného akcionáře, ale přispívá svými zkušenostmi i k přenosu cenného know-how v oblasti stavebního spoření.

Die Bayerische Landesbank Girozentrale ist eine der größten deutschen Banken. Sie wurde 1972 gemäß öffentlichem Recht per Gesetz des Staates Bayern als Nachfolger der Bayerischen Gemeindebank und der Bayerischen Staatsbank gegründet. Die Bank verfügt über ein Kapital in Höhe von 22,9 Mrd. DM und wird von internationalen Institutionen als eines der besten Bankhäuser in Europa gewertet. Die Bayerische Landesbank Girozentrale bildet somit nicht nur einen starken Aktionär, sondern trägt mit ihren Erfahrungen auch zur Übertragung wertvollen Know-how auf dem Gebiet des Bausparens bei.

Bayerische Landesbank Girozentrale is one of the biggest Bavarian banks. It is a legal public-law entity established by an Act of Parliament on 27 June 1972 as the legal successor to Bayerische Gemeindebank and Bayerische Staatsbank. Backed by shareholders' equity of D.M. 22.9 billion, the Bank is an international institution that is regarded as one of the best banking houses in Europe. Thus, Bayerische Landesbank Girozentrale is more than just a strong shareholder. With its experience it contributes to the transfer of valuable know-how in the building savings area.

Zpráva představenstva

Bericht des Vorstandes

Board of Directors Report

V roce 2000 dosáhla ČS-stavební spořitelna, a.s., nejlepších obchodních výsledků za celou svou dosavadní existenci. Těchto rekordních výsledků bylo dosaženo jak díky výborným vnějším podmínkám pro prodej stavebního spoření, tak i díky spolehlivým výkonům obou distribučních cest, tj. poboček České spořitelny, a.s., a vlastní obchodní sítě. V průběhu roku bylo uzavřeno 255 632 nových smluv o stavebním spoření a u dalších 21 342 smluv klienti navýšili svoji cílovou částku. Na konci roku 2000 tak již s ČS-stavební spořitelnou, a.s., stavebně spořilo 739 294 klientů s celkovou sumou cílových částek ve výši 85 300 mil. Kč.

V roce 2000 bylo poskytnuto 24 123 nových úvěrů v celkové výši 2 805 mil. Kč. Oproti roku 1999 tak došlo k nárůstu o 18 % v počtu nově poskytnutých úvěrů.

Stejně jako v roce 1999, i v roce 2000 ovlivňoval tvorbu hospodářského výsledku pokles úrokových sazeb na finančním trhu. Přes tyto tendence vytvořila ČS-stavební spořitelna a.s., zisk po zdanění ve výši 173 mil. Kč. Pokračující růst bilanční sumy byl provázen nárůstem vkladů účastníků stavebního spoření. Objem vkladů se zvýšil o 3 150 mil. Kč a bilanční suma vzrostla o 13 %.

V roce 2000 nabízel ČS-stavební spořitelna, a.s., mladým do 29 let zvýhodněné stavebního spoření SUMA. Těto nabídky, představující prémii ve výši 0,1 % z cílové částky a zdarma výhodné cestovní pojištění Kolumbus, využila více než třetina nových klientů. ČS-stavební spořitelna, a.s., oslovovala specializovanou produktovou nabídkou i další skupiny klientů. Prostřednictvím Programu obnovy bytového fondu ČS-stavební spořitelna, a.s., nabízela pomoc při financování oprav družstevních domů. Součástí nabídky byly i zvýhodněné překlenovací úvěry pro zájemce o privatizaci obecních bytů.

ČS-stavební spořitelna, a.s., potvrdila svoje vůdčí postavení na trhu v poskytování servisu a služeb klientům prostřednictvím moderních nástrojů komunikace. Rozšířila službu Telebus (služba umožňující klientům informovat se o stavu svého vkladového a úvěrového účtu prostřednictvím telefonu) o další novinku v oblasti pasivního telebankingu, službu SMS Telebus. Klienti ČS-stavební spořitelny, a.s., tak například mohou zjišťovat aktuální zůstatek na svém účtu stavebního spoření nebo simulovat průběh stavebního spoření pomo-

Im Jahre 2000 erzielte die ČS-stavební spořitelna, a.s. die besten Geschäftsergebnisse in ihrer gesamten bisherigen Existenz. Diese Rekordergebnisse wurden sowohl dank ausgezeichnete äußerer Bedingungen für den Verkauf des Bausparens, als auch durch zuverlässige Leistungen beider Vertriebswege, d.h. über die Filialen der Česká spořitelna, a.s., und das eigene Handelsvertreternetz, erreicht. Im Verlauf des Jahres wurden 255 632 neue Bausparverträge abgeschlossen und bei weiteren 21 342 Verträgen erhöhten die Klienten die Zielsummen. Zum Jahresende 2000 sparten somit schon 739 294 Klienten mit der ČS-stavební spořitelna, a.s. mit einer Gesamtzielsumme von 85 300 Mio. CZK. Im Jahr 2000 wurden 24 123 neue Kredite in einer Gesamthöhe von 2 805 Mio. CZK vergeben. Gegenüber dem Jahr 1999 kam es somit bei der Anzahl neu gewährter Kredite zu einem Anstieg um 18 %.

Genauso wie im Jahr 1999 beeinflusste das Sinken der Zinssätze auf dem Finanzmarkt auch im Jahr 2000 die Bildung des Wirtschaftsergebnisses. Trotz dieser Tendenz erwirtschaftete die ČS-stavební spořitelna a.s., einen Gewinn vor Steuer in Höhe von 173 Mio. CZK. Das sich fortsetzende Wachstum der Bilanzsumme wurde von einem Anstieg der Einlagen der Bausparer begleitet. Das Volumen der Einlagen erhöhte sich um 3 150 Mio. CZK und die Bilanzsumme stieg um 13 %.

Die ČS-stavební spořitelna, a.s. bot im Jahr 2000 jungen Sparern bis 29 Jahren das vergünstigte Bausparprogramm SUMA an. Dieses Angebot, das eine Prämie in Höhe von 0,1 % der Zielsumme und die vorteilhafte kostenlose Reiseversicherung Kolumbus darstellt, nutzte mehr als ein Drittel der Neukunden. Mit spezialisierten Produktangeboten sprach die ČS-stavební spořitelna, a.s. auch weitere Kunden-gruppen an. Vermittels des Programms zur Erneuerung des Wohnungsfonds bietet die ČS-stavební spořitelna, a.s. Hilfe bei der Finanzierung der Rekonstruktion von Genossenschaftshäusern an. Bestandteil des Angebotes sind auch vergünstigte Überbrückungskredite für Interessenten an der Privatisierung kommunaler Wohnungen. Die ČS-stavební spořitelna, a.s. bestätigte ihre führende Stellung auf dem Markt bei

In 2000, ČS-stavební spořitelna, a.s. achieved its best commercial performance in its entire history to date. These record results were made possible both by excellent external conditions for building savings sales, and by the reliable performance of both our distribution channels, i.e. the Česká spořitelna a.s. branch network and our own sales network. During the year a total of 255,632 new building savings agreements were signed and clients raised their target savings amounts on another 21,342 agreements. At year end 2000, a total of 739,294 clients were saving with ČS-stavební spořitelna, a.s. with an aggregate total target savings amount of CZK 85,300 million.

24,123 new loans were granted in 2000 in a total amount of CZK 2,805 million. Compared to 1999, this represents growth of 18% in the number of new loans.

The company's earnings were influenced by declining interest rates in the financial markets in 2000, just as they were in 1999. Despite this trend, ČS-stavební spořitelna, a.s. posted a profit of CZK 173 million for the year. The ongoing growth of the total assets figure was accompanied by growth in building saver deposits. Deposit volume grew by CZK 3,150 million and the total assets figure was up 13%.

In 2000, ČS-stavební spořitelna, a.s. offered the special incentive building savings plan, SUMA, to young people up to 29 years of age. This plan, which includes a bonus of 0.1% of the target amount and offers free Kolumbus travel insurance, was utilized by over one third of new clients. ČS-stavební spořitelna's specialized product offering appealed to other client groups as well. Through the Housing Renewal Program, ČS-stavební spořitelna, a.s. offered help in financing repairs to apartment buildings owned by housing cooperatives. Discounts on bridge loans for clients interested in purchasing privatized municipal apartments were another special offering.

ČS-stavební spořitelna, a.s. reaffirmed its leading position in the market in terms of providing client services using state-of-the-art communications technologies. We expanded Telebus, a service allowing clients to access information on the balance of their savings and loan account over the telephone by adding a new

cí SMS zpráv ze svých mobilních telefonů. V průběhu roku ČS-stavební spořitelna, a.s., zkvalitňovala služby klientům z hlediska dostupnosti a rychlosti vyřizování úvěru. V závěru roku nabídla svým klientům možnost vyřídít si žádost o úvěr prostřednictvím Internetu.

Vytvářet pozitivní a přátelský vztah ke klientům je pro ČS-stavební spořitelnu, a.s., jedním z hlavních cílů. Vedena snahou o spokojenost klientů a utváření dlouhodobého vztahu s nimi zřídila Zákaznické centrum, ve kterém je koncentrován veškerý písemný, telefonní a elektronický kontakt s klienty, včetně možnosti využít tzv. Zelenou linku. Důsledky této klientsky orientované politiky nejlépe dokladují dobré hospodářské a obchodní výsledky ČS-stavební spořitelny, a.s., v posledních letech. V roce 2001 bude pro ČS-stavební spořitelnu, a.s., jedním z prvořadých úkolů zvýšit objem poskytovaných úvěrů. Prostředkem je zjednodušení nabídky úvěrů a obohacení škály úvěrových produktů. Po změně loga a corporate identity Finanční skupiny České spořitelny, a.s., čeká také ČS-stavební spořitelnu, a.s., v roce 2001 zásadní změna firemního designu. Spolu s rozšiřováním produktové nabídky a zlepšováním servisu klientům má společnost předpoklady své postavení na trhu stavebního spoření nadále posilovat.

der Erbringung von Service und Dienstleistungen für die Klienten vermittels moderner Kommunikationswerkzeuge. Sie erweiterte die Dienstleistung Telebus (dieser Dienst ermöglicht den Klienten, sich per Telefon über den Stand ihres Spar- und Kreditkontos zu informieren) um eine weitere Neuigkeit im Bereich des passiven Telebanking, die Dienstleistung SMS Telebus. Klienten der ČS-stavební spořitelna, a.s. können somit z.B. den aktuellen Saldo auf ihrem Bausparkkonto feststellen oder den Verlauf des Bausparens mit Hilfe von SMS-Nachrichten von ihrem Handy aus simulieren.

Im Verlauf des Jahres verbesserte die ČS-stavební spořitelna, a.s. die Qualität des Kundendienstes aus Sicht der Zugänglichkeit und Schnelligkeit der Bearbeitung von Krediten. Zum Jahresende bot sie ihren Klienten die Möglichkeit an, ihren Kreditantrag per Internet zu erledigen.

Die Bildung einer positiven und freundschaftlichen Beziehung zu den Klienten ist für die ČS-stavební spořitelna, a.s. eines der Hauptziele. Sie richtete, geführt vom Bemühen um die Zufriedenheit der Klienten und die Schaffung einer langfristigen Beziehung zu ihnen, ein Kundenzentrum ein, in dem sämtliche schriftlichen, telefonischen und elektronischen Kontakte zu den Klienten konzentriert werden einschl. der Möglichkeit der Nutzung der sogenannten Grünen Infoline. Die Wirkung dieser auf die Klienten orientierten Politik belegen am besten die wirtschaftlichen und geschäftlichen Ergebnisse der ČS-stavební spořitelna, a.s. in den letzten Jahren.

Im Jahr 2001 wird eine der erstrangigen Aufgaben für die ČS-stavební spořitelna, a.s. die Anhebung des Volumens der gewährten Kredite sein. Mittel dazu ist die Vereinfachung des Kreditangebotes und die Anreicherung der Palette der Kreditprodukte. Nach Änderung des Logos und der corporate identity der Finanzgruppe der Česká spořitelna, a.s. erwartet auch die ČS-stavební spořitelna, a.s. im Jahr 2001 eine grundlegende Änderung des Firmendesigns.

passive telebanking service, SMS Telebus. Using the new service, ČS-stavební spořitelna, a.s. clients with mobile phones can receive information on their current building savings account balance or simulate various building savings scenarios using SMS (Short Message Service) technology.

During the year, ČS-stavební spořitelna, a.s. improved its client services in terms of loan accessibility and speed of loan processing. Late in the year we launched a service that allows our clients to submit their loan application over the Internet.

One of ČS-stavební spořitelna's principal goals is to create a positive and friendly relationship with our clients. Led by our goal of customer satisfaction and the building of long-term customer relationships, we established a Customer Service Center which is in charge of handling all contact with clients by letter, telephone and electronic communications. The new Center includes a toll-free "Green Line" for customers. The best demonstration of the influence of this client-focused policy will be ČS-stavební spořitelna's financial and commercial performance in the years to come.

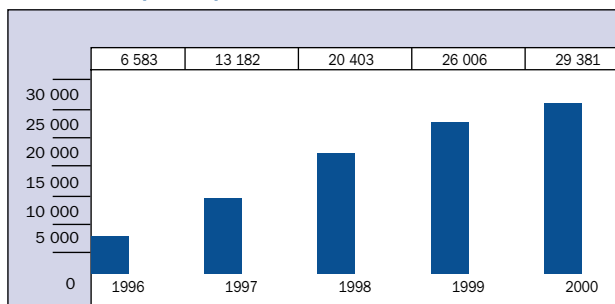
In 2001, one of our top-priority tasks will be to increase lending volume. The means for achieving this will be to simplify the loan offering and enrich the range of loan products available. Following the change in the Česká spořitelna Financial Group's logo and corporate identity, ČS-stavební spořitelna, a.s. will undergo a fundamental corporate design change in 2001. With its product range expanded and its client services improved, the company will have put in place everything necessary to further build its position in the building savings market.

Základní ekonomické údaje o společnosti

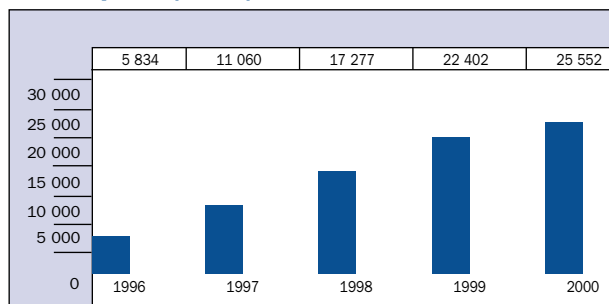
Grundlegende wirtschaftliche Angaben über die Gesellschaft

Key Financial Figures

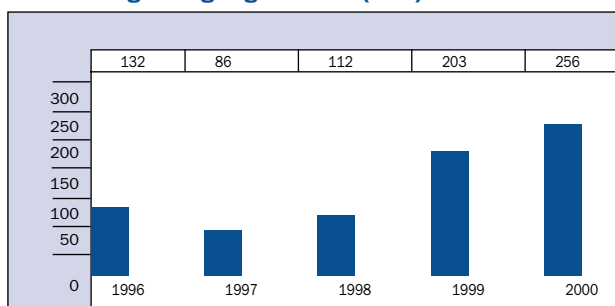
Bilanční suma (mil. Kč)
Bilanzsumme (Mio. CZK)
Total assets (CZK m)



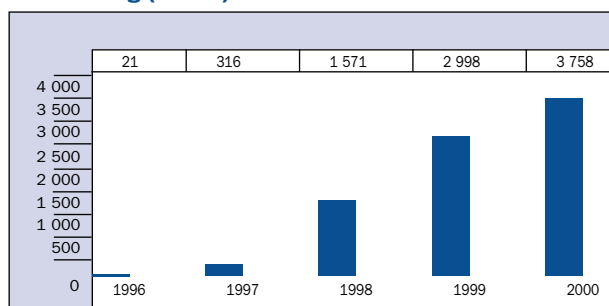
Vklady klientů (mil. Kč)
Einlagen der Klienten (Mio. CZK)
Client deposits (CZK m)



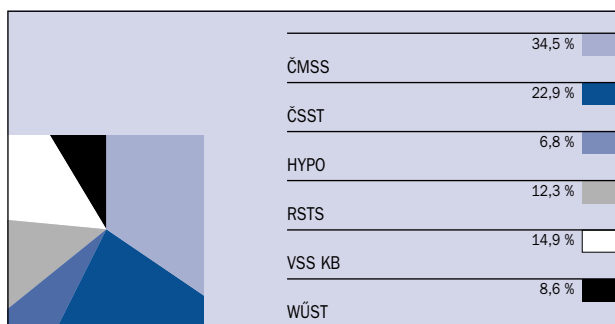
Vývoj počtu nových smluv stavebního spoření (tis. Ks)
Entwicklung der Anzahl neuer Bausparverträge (Tsd. Stk.)
New building savings agreements ('000)



Poskytnuté úvěry celkem (mil. Kč)
Gewährte Kredite gesamt (Mio. CZK)
Total lending (CZK m)



Podíl stavebních spořitelen podle počtu nových smluv v roce 2000
Anteil der Bausparkassen nach der Anzahl neuer Verträge im Jahr 2000
Building society market share by number of new agreements in 2000



Zpráva dozorčí rady Bericht des Aufsichtsrats Report of the Supervisory Board

Dozorčí rada se na svých zasedáních v roce 2000 soustavně zabývala klíčovými otázkami vývoje společnosti, zejména pokud se týkaly způsobu hospodaření a realizace strategických záměrů.

V rámci své dohlédací činnosti sledovala zprávy vnitřního auditu, posuzovala informace od představenstva a iniciovala řadu konkrétních aktivit, které přispívaly ke zkvalitnění práce společnosti.

Dozorčí rada ČS-stavební spořitelny, a.s., kladně hodnotí rozvoj společnosti v obchodním roce 2000, a to jak hospodářský výsledek, tak i významné překročení plánovaného počtu nově uzavřených smluv o stavebním spoření.

Při přípravě valné hromady dozorčí rada přezkoumala výsledky roční účetní závěrky za rok 2000, seznámila se s výrokem auditorské firmy Deloitte & Touche a doporučuje valné hromadě schválit účetní závěrku ČS-stavební spořitelny, a.s., za rok 2000 i návrh představenstva na rozdělení zisku a výplatu tantiém.

Der Aufsichtsrat befasste sich auf seinen Sitzungen im Jahr 2000 systematisch mit den Schlüsselfragen der Entwicklung der Gesellschaft, insbesondere dann, sofern sie Art und Weise der Wirtschaftsführung und die Realisierung strategischer Vorhaben betrafen.

Im Rahmen seiner Aufsichtstätigkeit verfolgte er die Berichte der Innenprüfung, beurteilte die Informationen des Vorstandes und initiierte eine Reihe konkreter Aktivitäten, die zur Verbesserung der Arbeit der Gesellschaft beitrugen.

Der Aufsichtsrat der ČS-stavební spořitelna, a.s. wertet die Entwicklung der Gesellschaft im Geschäftsjahr 2000 positiv, und zwar sowohl das Wirtschaftsergebnis, als auch die erhebliche Überschreitung der geplanten Anzahl neu abgeschlossener Bausparverträge.

Bei der Vorbereitung der Hauptversammlung überprüfte der Aufsichtsrat die Ergebnisse des Jahresabschlusses für das Jahr 2000, machte sich mit dem Bestätigungsvermerk der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Deloitte & Touche bekannt und empfiehlt der Hauptversammlung, den Jahresabschluss der ČS-stavební spořitelna und auch den Entwurf des Vorstandes zur Gewinnaufteilung und Auszahlung von Tantiemen zu bestätigen.

At its meetings during 2000, the Supervisory Board systematically dealt with key issues of the company's development, especially as far as they concerned its financial management and the realization of its plans and strategies.

In the scope of its oversight activity, the Supervisory Board monitored internal audit reports, assessed information provided by the Board of Directors and initiated a number of specific activities that helped to improve the company's business.

The Supervisory Board of ČS-stavební spořitelna, a.s. judges the company's development in the 2000 business year to have been positive, both in terms of the company's earnings and the fact that it exceeded by far the planned number of new building savings agreements. In preparation for the General Meeting, the Supervisory Board has reviewed the year-end financial statements for 2000 and examined the report of the company's auditors, Deloitte & Touche, and recommends that the General Meeting approve the financial statements of ČS-stavební spořitelna, a.s. for the year 2000 as well as the Board of Directors' proposed allocation of profits and payment of bonuses.



Za dozorčí radu / Für den Aufsichtsrat / For the Supervisory Board
JUDr. Karel KOTRBA
předseda / Aufsichtsratsvorsitzender / Chairman

Finanční část

Finanzteil

Financial Section

| | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----------------------------------------------------------------------------|----|
| Auditorská zpráva pro akcionáře společnosti ČS-stavební spořitelna a.s. | 14 | Bericht des Wirtschaftsprüfers für die Aktionäre der Gesellschaft ČS-stavební spořitelna, a.s. | 27 | Auditor's Report to the Shareholders of ČS-stavební spořitelna, a.s. | 40 |
| Rozvaha k 31. 12. 2000 | 15 | Bilanz zum 31. 12. 2000 | 28 | Balance Sheet as of | 41 |
| Podrozvaha k 31. 12. 2000 | 16 | Ausserbilanzposten zum 31. 12. 2000 | 29 | 31 December 2000 | |
| Výkaz zisků a ztrát k 31. 12. 2000 | 17 | Gewinn und Verlustrechnung zum 31. 12. 2000 | 30 | Off-Balance Sheet as of | 42 |
| Příloha k účetní závěrce za rok 2000 | 18 | Anlage zum Jahresabschluss für das Jahr 2000 | 31 | 31 December 2000 | 43 |
| | | | | Profit and loss account for the year ended | |
| | | | | 31 December 2000 | |
| | | | | Notes to the Financial Statements for the year ended | 44 |
| | | | | 31 December 2000 | |



Finanční část

Deloitte & Touche spol. s r. o.
Týn 641/4
110 00 Praha 1
Czech Republic

Tel.: +420 (2) 248 95 500
Fax: +420 (2) 248 95 555
www.deloitteCE.com

**Deloitte
& Touche**

AUDITORSKÁ ZPRÁVA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI ČS-STAVEBNÍ SPORITELNA A.S.

Provedli jsme audit účetní závěrky společnosti ČS-stavební spořitelna a.s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2000 připravené v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými souvisejícími právními předpisy. Náš audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Komoře auditorů České republiky a auditorskými směrnicemi vydanými Komorou auditorů.

Finanční část uvedená v této výroční zprávě na stranách 15 až 26 byla připravena z námi ověřené účetní závěrky, ke které jsme dne 26. února 2001 vydali výrok bez výhrad, a jsou dle našeho názoru s touto závěrkou ve všech aspektech konzistentní.

Ověřili jsme též soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s auditovanou účetní závěrkou. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných aspektech v souladu s námi ověřenou účetní závěrkou.

V Praze dne 25. června 2001

Auditorská firma:
Deloitte & Touche spol. s r.o.
Licence č. 79

Odpovědný auditor:
Michal Petrman
Dekret č. 1105

Rozvaha k 31. 12. 2000

| (mil. Kč) | 2000 | 1999 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| AKTIVA | | |
| 1. Pokladní hotovost, vklady u emisních bank a poštovní šekové účty | 477,21 | 433,07 |
| 2. Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky přijímané ČNB na refinancování | – | 1 479,57 |
| a) státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy | – | 1 479,57 |
| b) jiné pokladní poukázky | – | – |
| 3. Pohledávky za bankami | 17 207,90 | 14 591,74 |
| a) splatné na požádání | 7,90 | 91,74 |
| b) ostatní pohledávky | 17 200,00 | 14 500,00 |
| v tom: podřízená aktiva | – | – |
| 4. Pohledávky za klienty | 3 750,27 | 2 995,94 |
| a) splatné na požádání | – | 374,28 |
| b) ostatní pohledávky | 3 750,27 | 2 621,66 |
| v tom: podřízená aktiva | – | – |
| 5. Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování | – | – |
| a) vydané bankami | – | – |
| v tom: vlastní obligace | – | – |
| b) vydané ostatními subjekty | – | – |
| 6. Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování | – | – |
| 7. Majetkové účasti s podstatným vlivem | – | – |
| a) v bankách | – | – |
| b) v jiných subjektech | – | – |
| 8. Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem | – | – |
| a) v bankách | – | – |
| b) v jiných subjektech | – | – |
| 9. Ostatní finanční investice | 4 948,48 | 3 959,26 |
| 10. Nehmotný majetek | 20,23 | 13,52 |
| a) zřizovací náklady | – | – |
| b) software a ostatní nehmotný majetek | 20,23 | 13,52 |
| 11. Hmotný majetek | 352,05 | 204,60 |
| a) pozemky a budovy k provozování bankovní činnosti | 306,94 | 148,17 |
| b) ostatní | 45,11 | 56,43 |
| 12. Vlastní akcie | – | – |
| 13. Ostatní aktiva | 2 158,13 | 1 812,33 |
| 14. Upsané základní jmění splatné a nezaplacené | – | – |
| 15. Náklady a příjmy příštích období | 466,35 | 515,65 |
| AKTIVA CELKEM | 29 380,62 | 26 005,68 |

| (mil. Kč) | 2000 | 1999 |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| PASIVA | | |
| 1. Závazky k bankám | - | - |
| a) splatné na požádání | - | - |
| b) ostatní závazky | - | - |
| 2. Závazky ke klientům | 25 552,45 | 22 401,85 |
| a) úsporné vklady | 25 552,45 | 22 400,08 |
| v tom: splatné na požádání | 20,74 | 72,84 |
| b) ostatní závazky | - | 1,77 |
| v tom: splatné na požádání | - | - |
| 3. Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy | - | - |
| a) vkladové certifikáty | - | - |
| b) ostatní | - | - |
| 4. Výnosy a výdaje příštích období | 51,29 | 186,34 |
| 5. Rezervy | 220,16 | 153,44 |
| a) rezervy na standardní úvěry a záruky | 67,16 | 33,44 |
| b) rezervy na kurzové ztráty | - | - |
| c) rezervy na ostatní bankovní rizika | 120,00 | 120,00 |
| d) ostatní rezervy | 33,00 | - |
| 6. Podřízená pasiva | - | - |
| 7. Ostatní pasiva | 2 134,52 | 1 812,07 |
| 8. Základní jmění | 750,00 | 750,00 |
| v tom: splacené základní jmění | 750,00 | 750,00 |
| 9. Ážiový fond | - | - |
| 10. Rezervní fondy | 150,00 | 140,00 |
| a) povinné rezervní fondy | 150,00 | 140,00 |
| b) rezervní fondy k vlastním akciím | - | - |
| c) ostatní rezervní fondy | - | - |
| 11. Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku | 342,63 | 191,58 |
| a) kapitálové fondy | 0,04 | 0,04 |
| b) ostatní fondy ze zisku | 342,59 | 191,54 |
| 12. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulých let | 6,30 | 7,22 |
| 13. Zisk za účetní období | 173,27 | 363,18 |
| PASIVA CELKEM | 29 380,62 | 26 005,68 |

Podrozkva k 31. 12. 2000

| (mil. Kč) | 2000 | 1999 |
|-----------------------------------------------------------|--------|--------|
| PODROZVAHA | | |
| 1. Budoucí možné závazky k plnění celkem | - | - |
| v tom: | - | - |
| a) přijaté směňky/akcepty a indosamenty směnek | - | - |
| b) závazky ze záruk | - | - |
| c) závazky ze zástav | - | - |
| 2. Ostatní neodvolatené závazky | 718,56 | 504,55 |
| 3. Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací | - | - |
| 4. Závazky ze spotových, termínových a opčních operací | - | - |

Výkaz zisků a ztrát k 31. 12. 2000

| (mil. Kč) | 2000 | 1999 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|
| 1. Výnosy z úroků a podobné výnosy | 1 604,18 | 1 890,53 |
| v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy | 421,49 | 543,69 |
| 2. Náklady na úroky a podobné náklady | -916,07 | -789,78 |
| v tom: náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy | - | - |
| Čistý výnos (ztráta) z úroků | 688,11 | 1 100,75 |
| 3. Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem | - | - |
| v tom: | - | - |
| a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem | - | - |
| b) výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem | - | - |
| c) výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem | - | - |
| d) výnosy z majetkových účastí v přidružených subjektech | - | - |
| 4. Výnosy z poplatků a provizí | 339,92 | 229,93 |
| 5. Náklady na placené poplatky a provize | -280,34 | -271,68 |
| 6. Zisk z finančních operací | - | - |
| 7. Ostatní výnosy | 0,86 | 0,57 |
| 8. Všeobecné provozní náklady | -465,72 | -462,69 |
| v tom: | | |
| a) náklady na zaměstnance | -131,40 | -105,68 |
| aa) mzdy a platy | -95,54 | -75,77 |
| ab) sociální pojištění | -26,74 | -22,34 |
| ac) zdravotní pojištění | -9,12 | -7,57 |
| b) ostatní provozní náklady | -334,32 | -357,01 |
| 9. Tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku | - | - |
| a) tvorba rezerv k hmotnému majetku | - | - |
| b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku | - | - |
| c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku | - | - |
| 10. Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku | - | - |
| a) použití rezerv k hmotnému investičnímu majetku | - | - |
| b) použití opravných položek k hmotnému investičnímu majetku | - | - |
| c) použití opravných položek k nehmotnému investičnímu majetku | - | - |
| 11. Ostatní náklady | -20,63 | -29,22 |
| Čisté výnosy (ztráta) z provozních činností před tvorbou a použitím rezerv a opravných položek k úvěrům a majetkovým účastem | 262,20 | 567,66 |
| 12. Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a na záruky | -44,24 | -26,40 |
| 13. Použití rezerv a opravných položek k úvěrům a na záruky | 5,06 | 0,79 |
| 14. Tvorba rezerv a opravných položek k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím | - | - |
| 15. Použití rezerv a opravných položek k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím | - | 2,50 |
| 16. Tvorba ostatních rezerv a opravných položek | -33,00 | -100,03 |
| 17. Použití ostatních rezerv a opravných položek | 0,08 | 0,03 |
| Hospodářský výsledek za běžnou činnost před zdaněním | 190,10 | 444,55 |
| 18. Daň z příjmů z běžné činnosti | -10,07 | -81,43 |
| 19. Zisk/Ztráta z běžné činnosti za účetní období po zdanění | 180,03 | 363,12 |
| 20. Mimořádné výnosy | 5,91 | 0,51 |
| 21. Mimořádné náklady | -12,67 | -0,45 |
| Mimořádný hospodářský výsledek | -6,76 | 0,06 |
| 22. Daň z příjmů z mimořádné činnosti | - | - |
| 23. Zisk/Ztráta z mimořádné činnosti po zdanění | -6,76 | 0,06 |
| 24. Zisk/Ztráta za účetní období | 173,27 | 363,18 |

Příloha k účetní závěrce za rok 2000

Název společnosti: **ČS-stavební spořitelna, a.s.**
Sídlo: **Praha 7, Plk. Sochora 27, Česká republika**
IČO: **60 19 76 09**

1. Východiska pro přípravu účetní závěrky

ČS-stavební spořitelna, a.s. (dále jen „banka“) byla založena dne 22. června 1994 a k témuž dni byla zapsána do Obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze. Činnost banky vymezuje zákon č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření. Je provozovatelem stavebního spoření spočívajícího v přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření a v poskytování úvěrů a příspěvků jeho účastníkům.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

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

Způsoby oceňování majetku a závazků

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

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

Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem jsou klasifikovány jako finanční investice do cenných papírů nebo jako cenné papíry určené k obchodování.

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

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

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

Tržní cena používaná pro výpočet opravných položek k cenným papírům je určena opatřením ČNB. Tržní cena dlužných cenných papírů je shodná s cenou pořízení včetně časově rozlišeného diskontu nebo je stanovena bankou podle systému odsouhlaseného ČNB.

Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem

V průběhu let 1999 a 2000 banka neevidovala žádné akcie, ani jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem.

Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Banka nemá k 31. prosinci 2000 žádné majetkové účasti v jiných společnostech.

Měnové a úrokové deriváty

V průběhu let 1999 a 2000 banka neevidovala žádné deriváty.

Úvěry a půjčky

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

Pohledávky z úvěrů se účtují v nominální hodnotě.

Přepočty cizí měny

Banka neúčtuje o majetku ani závazcích v cizích měnách.

Oceňování a postupy odepisování hmotného a nehmotného majetku

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

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

Hmotný majetek s pořizovací cenou vyšší než 1 000 Kč a nižší než 40 000 Kč a nehmotný majetek s pořizovací cenou vyšší než 1 000 Kč a nižší než 60 000 Kč je účtován nepřímo přes oprávkové účty do nákladů za období, ve kterém byl uveden do používání.

Postupy účtování a jejich změny

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

Postupy pro tvorbu rezerv

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

Postupy pro tvorbu opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám za klienty

Pohledávky za klienty jsou posuzovány z hlediska jejich návratnosti. Na základě toho jsou k jednotlivým pohledávkám vytvářeny opravné položky. Výše tvorby opravných položek pro účetní období je stanovena uplatněním procenta ztrát u úvěrů na čistou úvěrovou angažovanost rozdělenou do rizikových skupin při respektování ekonomické situace v ČR a dalších faktorů. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou účtovány na účtech Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům v analytickém členění pro potřebu výpočtu daňové povinnosti. Rozpuštění opravných položek z důvodu pomnutí přechodného snížení hodnoty úvěrů a použití opravných položek při odpisu pohledávky z úvěrů je účtováno na účtech Použití rezerv a opravných položek v analytickém členění pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

2. Odložený daňový závazek

Výše odložené daně se zjistí jakou součin rozdílu mezi daňovým a účetním odpisem a sazbou daně z příjmů, která je stanovena zákonem o daních z příjmů pro následující účetní a daňové období.

3. Struktura základního jmění a změny základního jmění v průběhu roku 2000

Struktura základního jmění k 31. 12. 2000

| Druh akcií | Počet akcií ks | Nominální hodnota mil. CZK | Celková nominální hodnota emise mil. CZK |
|---------------|----------------|-------------------------------|---------------------------------------------|
| Na jméno | 5 000 | 0,15 | 750 |
| Celkem | 5 000 | 0,15 | 750 |

Podíly právnických nebo fyzických osob na základním jmění ČS - stavební spořitelna, a.s.

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

Akcie nejsou volně obchodovatelné, k převodu na třetí osobu je třeba souhlasu valné hromady. V průběhu roku 2000 nedošlo ke změně základního jmění.

4. Závazky z přijatých úvěrů zvláštního charakteru

Banka nepřijala žádné úvěry zvláštního charakteru.

5. Analýza poskytnutých úvěrů

a) Úvěry poskytnuté bankám

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

b) Úvěry poskytnuté klientům – celkem

| | Stav k 31. 12. 2000 | Stav k 31. 12. 1999 |
|------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Úvěry právnickým osobám | 18,84 | 26,82 |
| Úvěry fyzickým osobám včetně podnikatelů | 3 735,96 | 2 956,63 |
| Úvěry vládnímu sektoru | 3,38 | 14,95 |
| Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům | (7,91) | (2,46) |
| Čisté úvěry klientům | 3 750,27 | 2 995,94 |

Úvěry ze stavebního spoření

| | Stav k 31. 12. 2000 | Stav k 31. 12. 1999 |
|------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Úvěry ze stavebního spoření | 1 800,00 | 787,86 |
| Opravné položky k úvěrům ze stavebního spoření | (0,52) | (0,04) |
| Čisté úvěry ze stavebního spoření | 1 799,48 | 787,82 |

Překlenovací úvěry

| | Stav k 31. 12. 2000 | Stav k 31. 12. 1999 |
|----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Překlenovací úvěry | 1 935,95 | 2 168,77 |
| Opravné položky k překlenovacím úvěrům | (7,39) | (2,42) |
| Čisté překlenovací úvěry | 1 928,56 | 2 166,35 |

Komerční půjčky

| | Stav k 31. 12. 2000 | Stav k 31. 12. 1999 |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Komerční půjčky | 22,23 | 41,77 |
| Opravné položky ke komerčním půjčkám | – | – |
| Čisté komerční půjčky | 22,23 | 41,77 |

Struktura úvěrového portfolia

| | Stav k 31. 12. 2000 | | Stav k 31. 12. 1999 | |
|---------------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|
| | Poskytnuté úvěry | Opravné položky | Poskytnuté úvěry | Opravné položky |
| Standardní A | 3 737,92 | – | 2 991,95 | – |
| Sledované B | 8,89 | 0,28 | 3,26 | 0,10 |
| Nestandardní C | 0,42 | 0,06 | – | – |
| Pochybné D | 1,45 | 0,50 | 0,24 | 0,08 |
| Ztrátové E | 9,50 | 7,07 | 2,95 | 2,28 |
| Úvěrové portfolio celkem | 3 758,18 | 7,91 | 2 998,40 | 2,46 |

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

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

| | Na požádání | Do 3 měs. | Do 1 roku | Od 1 do 2 let | Od 2 do 4 let | Od 4 do 5 let | Nad 5 let | Celkem |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| Nefinanč. organ. | 1,12 | 2,71 | 8,63 | 4,95 | – | 0,48 | 0,96 | 18,85 |
| Vládní sektor | 0,68 | 1,65 | 1,05 | – | – | – | – | 3,38 |
| Obyvatelstvo | 269,83 | 396,38 | 918,67 | 808,02 | 94,18 | 801,34 | 439,62 | 3 728,04 |
| Celkem | 271,63 | 400,74 | 928,35 | 812,97 | 94,18 | 801,82 | 440,58 | 3 750,27 |

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

Analýza poskytnutých úvěrů podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti k 31. prosinci 1999

| | Na požádání | Do 3 měs. | Do 1 roku | Od 1 do 2 let | Od 2 do 4 let | Od 4 do 5 let | Nad 5 let | Celkem |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| Nefinanč. organ. | – | 2,00 | 6,44 | 13,31 | 4,86 | 0,20 | – | 26,81 |
| Vládní sektor | – | 2,30 | 7,12 | 5,46 | 0,08 | – | – | 14,96 |
| Obyvatelstvo | 374,28 | 246,90 | 935,09 | 773,65 | 299,49 | 112,49 | 212,27 | 2 954,17 |
| Celkem | 374,28 | 251,20 | 948,65 | 792,42 | 304,43 | 112,69 | 212,27 | 2 995,94 |

Podíl poskytnutých úvěrů se zůstatkovou dobou splatnosti do 1 roku na celkové výši poskytnutých úvěrů k 31. prosinci 1999 činil 52,5 %.

d) Analýza poskytnutých úvěrů podle sektorů a podle druhu zajištění

Analýza poskytnutých úvěrů podle sektorů a podle druhu zajištění k 31. 12. 2000

| | Bank. záruky | Směneč. ručení | Zástav. právo nemovit. | Zástav. právo movitostí | Ručení třetí osobou | Peníze do zástavy | Dluhop. a akcie | Ostatní | Nezajištěno | Celkem |
|------------------|--------------|----------------|------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------|-----------------|-------------|-----------------|-----------------|
| Nefinanč. organ. | – | – | – | – | – | 0,73 | – | – | 18,12 | 18,85 |
| Vládní sektor | – | – | – | – | – | – | – | 3,38 | – | 3,38 |
| Obyvatelstvo | 0,46 | – | – | – | – | 789,50 | – | – | 2 938,08 | 3 728,04 |
| Celkem | 0,46 | – | – | – | – | 790,23 | – | 3,38 | 2 956,20 | 3 750,27 |

Analýza poskytnutých úvěrů podle sektorů a podle druhu zajištění k 31. 12. 1999

| | Bank. záruky | Směneč. ručení | Zástav. právo nemovit. | Zástav. právo movitostí | Ručení třetí osobou | Peníze do zástavy | Dluhop. a akcie | Ostatní | Nezajištěno | Celkem |
|------------------|--------------|----------------|------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|
| Nefinanč. organ. | – | – | – | – | – | 0,50 | – | – | 26,32 | 26,82 |
| Vládní sektor | – | – | – | – | – | – | – | 14,04 | 0,91 | 14,95 |
| Obyvatelstvo | 0,16 | – | – | – | – | 934,86 | – | – | 2 019,15 | 2 954,17 |
| Celkem | 0,16 | – | – | – | – | 935,36 | – | 14,04 | 2 046,38 | 2 995,94 |

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

e) Směnky akceptované, příp. indosované bankou

Banka neeviduje k 31. prosinci 2000 žádné akceptované směnky.

6. Přijaté úvěry od bank a klientů

Banka neevduje k 31. prosinci 2000 žádné přijaté úvěry.

7. Konsorciální úvěry

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

8. Analýza ostatních pohledávek a závazků

a) Pohledávky za bankami podle zbytkové doby splatnosti

| | Stav k 31. 12. 2000 | Stav k 31. 12. 1999 |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| Splatné na požádání | 7,90 | 91,74 |
| Do 3 měsíců | 5 100,00 | 4 900,00 |
| Do 1 roku | 11 500,00 | 8 900,00 |
| Od 1 roku do 2 let | 400,00 | 500,00 |
| Od 2 let do 4 let | 200,00 | 200,00 |
| Od 4 do 5 let | - | - |
| Nad 5 let | - | - |
| Celkem | 17 207,90 | 14 591,74 |

Pohledávky za bankami představují zejména termínová deposita umístěná u jiných peněžních ústavů. Pohledávky za bankami splatné na požádání jsou ve výši 7,90 mil. Kč.

b) Vklady u centrální banky

Peněžní rezervy u ČNB činí 475,73 mil. Kč k 31. prosinci 2000.

c) Závazky za klienty

| | Stav k 31. 12. 2000 | Stav k 31. 12. 1999 |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Úsporné vklady klientů (mimo orgánů republiky a míst. orgánů) | 25 550,11 | 22 400,08 |
| splatné na požádání | 20,74 | 72,83 |
| splatné na výpověď | 25 529,37 | 22 327,25 |
| Vklady mimorozpočtových prostředků | 2,34 | 1,77 |
| splatné na výpověď | 2,34 | 1,77 |
| Závazky ke klientům celkem | 25 552,45 | 22 401,85 |

9. Odpis nepromlčených pohledávek

Banka v roce 2000 neodepsala žádné nepromlčené pohledávky za klienty.

10. Cenné papíry určené k obchodování a ostatní finanční investice

a) Dluhopisy

Banka má k 31. prosinci 2000 v portfoliu pouze cenné papíry kótované na burze.

| Název CP | Kótované / Nekótované | Nominální hodnota | Ks | Objem pořízení | Objem tržní | Opravné položky | AÚV celkem |
|---------------------------|--------------------------|----------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------|---------------|
| Obchodní portfolio celkem | | - | - | - | - | - | - |
| Státní dluhopisy | K | 3 929,61 | 482 961 | 3 925,17 | 4 015,65 | - | 198,39 |
| Hypoteční zástavní listy | K | 790,00 | 67 300 | 789,47 | 857,76 | - | 35,44 |
| Ostatní investice celkem | | 4 719,61 | 550 261 | 4 714,64 | 4 873,41 | - | 233,83 |
| Celkem | | 4 719,61 | 550 261 | 4 714,64 | 4 873,41 | - | 233,83 |

11. Podíl dluhopisů a cenných papírů s pevným výnosem a podíl emitovaných dluhopisů se splatností do jednoho roku na celkové hodnotě těchto aktiv a pasiv

Banka k 31. prosinci 2000 nevykazuje ve svém portfoliu žádné cenné papíry s pevným výnosem se splatností do jednoho roku.

12. Celková částka aktiv, které banka dala do zástavy pro vlastní záruky nebo třetí strany

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

13. Rezervy a opravné položky

a) Analýza rezerv od 31. 12. 1999 do 31. 12. 2000

| | Stav k 31. 12. 1999 | Tvorba | Použití / Rozpuštění | Stav k 31. 12. 2000 |
|----------------------------|------------------------|--------------|-------------------------|------------------------|
| Rezervy k úvěrům | 33,44 | 33,72 | – | 67,16 |
| Rezervy k zárukám | – | – | – | – |
| Rezerva na bankovní rizika | 120,00 | – | – | 120,00 |
| Ostatní rezervy | – | 33,00 | – | 33,00 |
| Celkem | 153,44 | 66,72 | – | 220,16 |

Rezervy na bankovní rizika a ostatní rezervy jsou tvořeny na kreditní a další bankovní rizika. Tvoří se procentem ze zůstatku aktiv spořitelny, které jsou vystaveny kreditnímu a dalším bankovním rizikům a udržuje se na výši potřebné pro krytí rizik případných ztrát, které ještě nebyly identifikovány ke konkrétním aktivům. Rezerva se rozpouští při vzniku mimořádných ztrát z kreditních a jiných bankovních rizik, na které byla rezerva tvořena a také při změně (snížení) základny pro stanovení potřebné výše rezervy nebo při změně rizikového profilu aktiv spořitelny.

b) Srovnání struktury rezerv k úvěrům

| | Stav k 31. 12. 2000 | Stav k 31. 12. 1999 | Stav k 31. 12. 1998 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Rezervy na standardní úvěry | 67,16 | 33,44 | 10,24 |
| Ostatní rezervy na úvěry | – | – | – |
| Celkem rezervy k úvěrům | 67,16 | 33,44 | 10,24 |

c) Analýza opravných položek od 31. 12. 1999 do 31. 12. 2000

| | Stav k 31. 12. 1999 | Tvorba / Rozpuštění | Použití | Stav k 31. 12. 2000 |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|-------------|------------------------|
| Sledované pohledávky | 0,10 | 1,58 | 1,40 | 0,28 |
| Nestandardní pohledávky | – | 0,25 | 0,19 | 0,06 |
| Pochybné pohledávky | 0,08 | 0,91 | 0,49 | 0,50 |
| Ztrátové pohledávky | 2,28 | 7,77 | 2,98 | 7,07 |
| Celkem | 2,46 | 10,51 | 5,06 | 7,91 |
| Cenné papíry a majetkové účasti | – | – | – | – |
| Ostatní | 0,08 | – | 0,08 | – |
| Celkem | 2,54 | 10,51 | 5,14 | 7,91 |

14. Rozpis zřizovaných výdajů

Banka neúčtuje ani nevykazuje zřizovací výdaje.

15. Hmotný a nehmotný investiční majetek

Analýza pořizovací ceny majetku

| | Stav k 1. 1. 2000 | Přírůstky | Úbytky | Transfer | Stav k 31. 12. 2000 |
|----------------------|-------------------|---------------|---------------|----------|---------------------|
| Pozemky | 5,36 | 25,97 | - | - | 31,33 |
| Budovy | 154,71 | - | - | - | 154,71 |
| Umělecká díla | 0,12 | - | - | - | 0,12 |
| Přístroje a inventář | 30,46 | 6,03 | 2,35 | - | 34,14 |
| Počítače – HW | 86,96 | 6,75 | 3,38 | - | 90,33 |
| DHIM | 31,38 | 4,70 | 0,60 | - | 35,48 |
| Pořízení HIM | - | 344,84 | 205,70 | - | 139,14 |
| HIM celkem | 308,99 | 388,29 | 212,03 | - | 485,25 |
| Software | 62,54 | 25,86 | 0,99 | - | 87,41 |
| Ostatní | 16,88 | - | 16,41 | - | 0,47 |
| Pořízení NIM | 0,15 | 26,22 | 26,27 | - | 0,10 |
| NIM celkem | 79,57 | 52,08 | 43,67 | - | 87,98 |

Analýza oprávek

| | Stav k 1. 1. 2000 | Odpis v r. 2000 | Úbytky | Transfer | Stav k 31. 12. 2000 |
|----------------------|-------------------|-----------------|--------------|----------|---------------------|
| Pozemky | - | - | - | - | - |
| Budovy | 11,90 | 5,15 | - | - | 17,05 |
| Umělecká díla | - | - | - | - | - |
| Přístroje a inventář | 15,83 | 6,20 | 2,35 | - | 19,68 |
| Počítače – HW | 45,28 | 19,09 | 3,38 | - | 60,99 |
| DHIM | 31,38 | 4,70 | 0,60 | - | 35,48 |
| HIM celkem | 104,39 | 35,14 | 6,33 | - | 133,20 |
| Software | 49,17 | 19,07 | 0,96 | - | 67,28 |
| Ostatní | 16,88 | - | 16,41 | - | 0,47 |
| NIM celkem | 66,05 | 19,07 | 17,37 | - | 67,75 |

Analýza zůstatkové ceny majetku

| | Stav k 1. 1. 2000 | Stav k 31. 12. 2000 |
|----------------------|-------------------|---------------------|
| Pozemky | 5,36 | 31,33 |
| Budovy | 142,81 | 137,66 |
| Umělecká díla | 0,12 | 0,12 |
| Přístroje a inventář | 14,63 | 14,46 |
| Počítače – HW | 41,68 | 29,34 |
| DHIM | - | - |
| Pořízení HIM | - | 139,14 |
| HIM celkem | 204,60 | 352,05 |
| Software | 13,37 | 20,13 |
| Pořízení NIM | 0,15 | 0,10 |
| NIM celkem | 13,52 | 20,23 |

16. Hmotný majetek kupovaný nebo prodáváný na základě smlouvy o pronájmu s následnou koupí

Banka nekoupila ani neprodala hmotný majetek s následnou koupí.

17. Analýza ostatních aktiv a pasiv, provozních a mimořádných nákladů a výnosů

Ostatní aktiva

| | Stav k 31. 12. 2000 | Stav k 31. 12. 1999 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ostatní aktiva celkem | 2 158,13 | 1 812,33 |
| Různí dlužníci vč. záloh | 31,14 | 40,13 |
| Zúčtování se státním rozpočtem | 23,63 | 82,28 |
| Pohledávky vůči státu | 2 000,00 | 1 690,00 |
| Ostatní | 103,36 | 0 |
| Opravné položky | - | (0,08) |

Ostatní pasiva

| | Stav k 31. 12. 2000 | Stav k 31. 12. 1999 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ostatní pasiva celkem | 2 134,52 | 1 812,07 |
| Ostatní závazky ke klientům | 22,51 | 75,70 |
| Závazky ke klientům – státní podpora | 2 000,00 | 1 690,00 |
| Dohadné položky pasivní | 4,97 | 10,38 |
| Různí věřitelé | 85,31 | 9,35 |
| Závazky za státem | – | – |
| Ostatní | 21,73 | 26,64 |

Státní podpora

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

Čistý výnos z úroků

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

Ostatní provozní výnosy

| | Stav k 31. 12. 2000 | Stav k 31. 12. 1999 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ostatní provozní výnosy celkem | 0,86 | 0,57 |
| Výnosy z převodu ostatního majetku | 0,49 | 0,34 |
| Ostatní | 0,37 | 0,23 |

Mimořádné výnosy

| | Stav k 31. 12. 2000 | Stav k 31. 12. 1999 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Mimořádné výnosy celkem | 5,91 | 0,51 |
| Opravy výnosů minulých let | 0,28 | 0,24 |
| Náhrady škod, pokut a penále | 0,16 | 0,26 |
| Ostatní | 5,47 | 0,01 |

Ostatní provozní náklady

| | Stav k 31. 12. 2000 | Stav k 31. 12. 1999 |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ostatní provozní náklady celkem | 20,63 | 29,23 |
| Příspěvek do Fondu pojištění vkladů | 20,16 | 17,57 |
| Ostatní | 0,47 | 11,66 |

Mimořádné náklady

| | Stav k 31. 12. 2000 | Stav k 31. 12. 1999 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Mimořádné náklady celkem | 12,67 | 0,45 |
| Opravy nákladů minulých let | 1,24 | 0,32 |
| Škody, pokuty a penále | 0,05 | 0,09 |
| Ostatní | 11,38 | 0,04 |

18. Použití hospodářského výsledku

| | Rozdělení zisku 1999 | Rozdělení zisku 1998 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Zisk celkem k rozdělení | 363,18 | 700,15 |
| Zvýšení základního jmění | – | 250,00 |
| Příděl do zákonného rezervního fondu | 10,00 | 40,00 |
| Příděl do ostatního rezervního fondu | 142,78 | – |
| Příděl sociálnímu fondu | 3,21 | 3,42 |
| Výplata dividend a tantiém | 200,89 | 400,78 |
| Úhrada ztráty minulých let | – | – |
| Převod do dalších období | 6,30 | 5,95 |

O rozdělení hospodářského výsledku za rok 1999 rozhodla valná hromada na svém zasedání dne 19. dubna 2000.

19. Vlastní jmění

| | Stav k 31. 12. 2000 | Stav k 31. 12. 1999 |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Základní jmění | 750,00 | 750,00 |
| Povinné rezervní fondy | 150,00 | 140,00 |
| Zisk z minulých let | 6,30 | 7,22 |
| Zisk běžného roku | 173,27 | 363,18 |
| Ostatní fondy tvořené ze zisku | 342,63 | 191,58 |
| Vlastní jmění | 1 422,20 | 1 451,98 |

20. Celkové částky majetku a závazků v cizích měnách přepočtené na Kč

Banka neúčtuje majetek ani závazky v cizích měnách.

21. Nedokončené termínové obchody

Banka neprovedla v roce 2000 žádné termínové obchody.

22. Hodnoty převzaté bankou od třetích osob a spravované jménem banky na cizí účet

Banka k 31. prosinci 2000 neeviduje žádné hodnoty převzaté bankou od třetích osob a spravované jménem banky na cizí účet.

23. Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady

| | Stav k 31. 12. 2000 | Stav k 31. 12. 1999 |
|------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Osobní náklady | 131,40 | 105,68 |
| z toho: – mzdy a odměny | 95,54 | 75,77 |
| – sociální náklady a zdravotní pojištění | 35,86 | 29,91 |
| Odměny členů představenstva | 1,32 | 0,84 |
| Odměny členů dozorčí rady | 1,80 | 1,03 |
| Ostatní všeobecné provozní náklady | 331,20 | 355,14 |
| Celkem | 465,72 | 462,69 |

Průměrný počet zaměstnanců v roce 2000

| | Stav k 31. 12. 2000 | Stav k 31. 12. 1999 |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Průměrný počet zaměstnanců | 290 | 253 |
| Počet členů dozorčí rady | 6 | 6 |
| Počet členů představenstva | 4 | 4 |

24. Výše úvěrů a záruk poskytnutých členům správních, řídicích a dozorčích orgánů

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

25. Podrozvahové položky

K 31. prosinci 2000 představovaly potenciální závazky z úvěrů z titulu nečerpaných úvěrových linek 213,36 mil. Kč (v roce 1999: 504,55 mil. Kč).

26. Významné události v roce 2000

Na základě opatření MF ČR č. 282/49 900/1999 se od 1. ledna 2000 zásadním způsobem změnily postupy účtování pro banky v oblasti účtování dluhopisů. Banka od 1. ledna 2000 účtuje u kupónových dluhopisů cenu pořízení, která zahrnuje čistou cenu pořízení a kupón. Cena pořízení kupónových dluhopisů se postupně zvyšuje či snižuje o rozdíl mezi nominální hodnotou a čistou cenou pořízení a o kupón. Banka přepočítala úrok u dluhopisů nabytých do roku 1999, změnu ocenění při pořízení s prémie zúčtovala ve výši 11,29 mil. Kč souvztažně s mimořádnými náklady a změnu ocenění s diskontem zúčtovala ve výši 5,47 mil. Kč souvztažně s mimořádnými výnosy.

27. Významné události po účetní závěrce

Po datu účetní závěrky k 31. prosinci 2000 nenastaly žádné významné události.

Finanzteil

Deloitte & Touche spol. s r. o.
 Týn 641/4
 110 00 Praha 1
 Czech Republic

Tel.: +420 (2) 248 95 500
 Fax: +420 (2) 248 95 555
 www.deloitteCE.com

**Deloitte
& Touche**

BERICHT DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS FÜR DIE AKTIONÄRE DER GESELLSCHAFT ČS-STAVEBNÍ SPOŘITELNA A.S.

Wir führten die Prüfung des im Einklang mit dem Gesetz über die Buchführung und den entsprechenden, damit zusammenhängenden Rechtsvorschriften erstellten Jahresabschlusses der Gesellschaft ČS-stavební spořitelna (ferner nur „Gesellschaft“) zum 31. Dezember 2000 durch. Unsere Prüfung führten wir Einklang mit dem Gesetz über die Wirtschaftsprüfer und die Kammer der Wirtschaftsprüfer der Tschechischen Republik und mit den von der Kammer der Wirtschaftsprüfer herausgegebenen Prüferrichtlinien durch.

Der in diesem Jahresbericht auf den Seiten 15 bis 26 angeführte Finanzteil wurde anhand des von uns geprüften Jahresabschlusses vorbereitet, zu dem wir am 26. Februar 2001 den Spruch ohne Vorbehalte fällten, und ist unserer Meinung nach mit diesem Abschluss in allen Aspekten konsistent.

Wir überprüften ebenfalls die Übereinstimmung der übrigen Informationen finanziellen Charakters in diesem Jahresbericht mit dem geprüften Jahresabschluss. Unserer Meinung nach stimmen diese Informationen in allen bedeutenden Aspekten mit dem von uns geprüften Jahresabschluss überein.

Prag, den 25. Juni 2001

Deloitte & Touche

Wirtschaftsprüferfirma:
 Deloitte & Touche spol. s r.o.
 Lizenz Nr. 79

M. Petrman

Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer:
 Michal Petrman
 Dekret Nr. 1105

Bilanz zum 31. 12. 2000

| (Mio. CZK) | 2000 | 1999 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| AKTIVA | | |
| 1. Kassenbestand, Einlagen bei Emissionsbanken und Postscheckkonten | 477,21 | 433,07 |
| 2. Staatliche Schatzbriefe und andere von der ČNB zur Refinanzierung angenommene Schatzbriefe | – | 1 479,57 |
| a) Staatliche Schatzbriefe und ähnliche Obligationen | – | 1 479,57 |
| b) sonstige Schatzbriefe | – | – |
| 3. Forderungen gegen Banken | 17 207,90 | 14 591,74 |
| a) fällig nach Aufforderung | 7,90 | 91,74 |
| b) sonstige Forderungen | 17 200,00 | 14 500,00 |
| davon: untergeordnete Aktiva | – | – |
| 4. Forderungen gegen Klienten | 3 750,27 | 2 995,94 |
| a) fällig nach Aufforderung | – | 374,28 |
| b) sonstige Forderungen | 3 750,27 | 2 621,66 |
| davon: untergeordnete Aktiva | – | – |
| 5. Obligationen und andere Wertpapiere mit festem Ertrag, bestimmt zum Handeln | – | – |
| a) herausgegeben von Banken | – | – |
| davon: eigene Obligationen | – | – |
| b) herausgegeben von sonstigen Subjekten | – | – |
| 6. Aktien und andere Wertpapiere mit veränderlichem Ertrag, bestimmt zum Handeln | – | – |
| 7. Vermögensbeteiligungen mit wesentlichem Einfluss | – | – |
| a) in Banken | – | – |
| b) in anderen Subjekten | – | – |
| 8. Vermögensbeteiligungen mit entscheidendem Einfluss | – | – |
| a) in Banken | – | – |
| b) in anderen Subjekten | – | – |
| 9. Sonstige Finanzanlagen | 4 948,48 | 3 959,26 |
| 10. Immaterielle Güter | 20,23 | 13,52 |
| a) Gründungsaufwand | – | – |
| b) Software und sonstiges immaterielles Vermögen | 20,23 | 13,52 |
| 11. Sachgüter | 352,05 | 204,60 |
| a) Grundstücke und Gebäude zur Betreibung der Banktätigkeit | 306,94 | 148,17 |
| b) sonstige | 45,11 | 56,43 |
| 12. eigene Aktien | – | – |
| 13. sonstige Aktiva | 2 158,13 | 1 812,33 |
| 14. fälliges und ausstehendes gezeichnetes Grundkapital | – | – |
| 15. Aufwendungen und Erträge künftiger Perioden | 466,35 | 515,65 |
| AKTIVA GESAMT | 29 380,62 | 26 005,68 |

| (Mio. CZK) | 2000 | 1999 |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| PASSIVA | | |
| 1. Verbindlichkeiten gegen Banken | – | – |
| a) fällig nach Aufforderung | – | – |
| b) sonstige Verbindlichkeiten | – | – |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber Klienten | 25 552,45 | 22 401,85 |
| a) Spareinlagen | 25 552,45 | 22 400,08 |
| davon: fällig nach Aufforderung | 20,74 | 72,84 |
| b) sonstige Verbindlichkeiten | – | 1,77 |
| davon: fällig nach Aufforderung | – | – |
| 3. Einlagenzertifikate und ähnliche Obligationen | – | – |
| a) Einlagenzertifikate | – | – |
| b) sonstige | – | – |
| 4. Erträge und Aufwendungen künftiger Perioden | 51,29 | 186,34 |
| 5. Rücklagen | 220,16 | 153,44 |
| a) Rücklagen für Standardkredite und Bürgschaften | 67,16 | 33,44 |
| b) Rücklagen für Kursverluste | – | – |
| c) Rücklagen für sonstige Bankrisiken | 120,00 | 120,00 |
| d) sonstige Rücklagen | 33,00 | – |
| 6. Untergeordnete Passiva | – | – |
| 7. Sonstige Passiva | 2 134,52 | 1 812,07 |
| 8. Grundkapital | 750,00 | 750,00 |
| davon: bezahltes Grundkapital | 750,00 | 750,00 |
| 9. Agiofonds | – | – |
| 10. Reservefonds | 150,00 | 140,00 |
| a) Pflichtreservefonds | 150,00 | 140,00 |
| b) Reservefonds zu eigenen Aktien | – | – |
| c) sonstige Reservefonds | – | – |
| 11. Kapitalrücklagen und sonstige Gewinnfonde | 342,63 | 191,58 |
| a) Kapitalrücklagen | 0,04 | 0,04 |
| b) sonstige Gewinnfonde | 342,59 | 191,54 |
| 12. Gewinn- oder Verlustvortrag | 6,30 | 7,22 |
| 13. Gewinn des Berichtsjahres | 173,27 | 363,18 |
| PASSIVA GESAMT | 29 380,62 | 26 005,68 |

Ausserbilanzposten zum 31. 12. 2000

| (Mio. CZK) | 2000 | 1999 |
|--------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| AUSSERBILANZPOSTEN | | |
| 1. künftige mögliche Verbindlichkeiten zur Leistung gesamt | – | – |
| davon: | – | – |
| a) angenommene Wechsel/Akzpte und Indossamentwechsel | – | – |
| b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften | – | – |
| c) Pfandverbindlichkeiten | – | – |
| 2. Sonstige unwiderrufliche Verbindlichkeiten | 718,56 | 504,55 |
| 3. Forderungen aus Kassa-, termingebundenen und Optionsoperationen | – | – |
| 4. Verbindlichkeiten aus Kassa-, termingebundenen und Optionsoperationen | – | – |

Gewin- und Verlustrechnung zum 31. 12. 2000

| (Mio. CZK) | 2000 | 1999 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| 1. Zinserträge und ähnliche Erträge | 1 604,18 | 1 890,53 |
| davon: Zinsen aus Wertpapieren mit festen Erträgen | 421,49 | 543,69 |
| 2. Zinsaufwendungen und ähnliche Aufwendungen | -916,07 | -789,78 |
| davon: Zinsaufwendungen für Wertpapiere mit festen Erträgen | - | - |
| Nettozinsertrag (Verlust) | 688,11 | 1 100,75 |
| 3. Erträge aus Wertpapieren mit veränderlichen Erträgen | - | - |
| davon: | - | - |
| a) Erträge aus Aktien und anderen Wertpapieren mit veränderlichem Ertrag | - | - |
| b) Erträge aus Vermögensbeteiligungen mit wesentlichem Einfluss | - | - |
| c) Erträge aus Vermögensbeteiligungen mit entscheidendem Einfluss | - | - |
| d) Erträge aus Vermögensbeteiligungen in angeschlossenen Subjekten | - | - |
| 4. Erträge aus Gebühren und Provision | 339,92 | 229,93 |
| 5. Aufwendungen für bezahlte Gebühren und Provision | -280,34 | -271,68 |
| 6. Gewinn aus Finanzoperationen | - | - |
| 7. Sonstige Erträge | 0,86 | 0,57 |
| 8. Allgemeine Betriebsaufwendungen | -465,72 | -462,69 |
| davon: | | |
| a) Belegschaftsaufwendungen | -131,40 | -105,68 |
| aa) Löhne und Gehälter | -95,54 | -75,77 |
| ab) Sozialversicherung | -26,74 | -22,34 |
| ac) Krankenversicherung | -9,12 | -7,57 |
| b) sonstige Betriebsaufwendungen | -334,32 | -357,01 |
| 9. Bildung von Rücklagen und Korrekturpositionen zu materiellen und immateriellen Gütern | - | - |
| a) Bildung von Rücklagen zu materiellen Gütern | - | - |
| b) Bildung von Korrekturpositionen zu materiellen Gütern | - | - |
| c) Bildung von Korrekturpositionen zu immateriellen Gütern | - | - |
| 10. Auflösung von Rücklagen und Korrekturpositionen zu materiellen und immateriellen Gütern | - | - |
| a) Auflösung von Rücklagen zum Sachanlagevermögen | - | - |
| b) Auflösung von Korrekturpositionen zum Sachanlagevermögen | - | - |
| c) Auflösung von Korrekturpositionen zu immateriellem Anlagevermögen | - | - |
| 11. Sonstige Aufwendungen | -20,63 | -29,22 |
| Nettoerträge (Verluste) aus betrieblicher Tätigkeit vor Bildung und Auflösung von Rücklagen und Korrekturpositionen zu Krediten und Vermögensbeteiligungen | 262,20 | 567,66 |
| 12. Bildung von Rücklagen und Korrekturpositionen zu Krediten und für Bürgschaften | -44,24 | -26,40 |
| 13. Auflösung von Rücklagen und Korrekturpositionen zu Krediten und für Bürgschaften | 5,06 | 0,79 |
| 14. Bildung von Rücklagen und Korrekturpositionen zu Vermögensbeteiligungen und sonstigen Finanzanlagen | - | - |
| 15. Auflösung von Rücklagen und Korrekturpositionen zu Vermögensbeteiligungen und sonstigen Finanzanlagen | - | 2,50 |
| 16. Bildung sonstiger Rücklagen und Korrekturpositionen | -33,00 | -100,03 |
| 17. Auflösung sonstiger Rücklagen und Korrekturpositionen | 0,08 | 0,03 |
| Wirtschaftsergebnis aus gewöhnlicher Tätigkeit vor Steuer | 190,10 | 444,55 |
| 18. Einkommenssteuer aus gewöhnlicher Tätigkeit | -10,07 | -81,43 |
| 19. Gewinn/Verlust aus gewöhnlicher Tätigkeit für den Berichtszeitraum nach Steuer | 180,03 | 363,12 |
| 20. Außerordentliche Erträge | 5,91 | 0,51 |
| 21. Außerordentliche Aufwendungen | -12,67 | -0,45 |
| Außerordentliches Wirtschaftsergebnis | -6,76 | 0,06 |
| 22. Einkommenssteuer aus außerordentlicher Tätigkeit | - | - |
| 23. Gewinn/Verlust aus außerordentlicher Tätigkeit nach Steuer | -6,76 | 0,06 |
| 24. Gewinn/Verlust für den Berichtszeitraum | 173,27 | 363,18 |

Anlage zum Jahresabschluss für das Jahr 2000

Bezeichnung der Gesellschaft: **ČS-stavební spořitelna, a.s.**
 Sitz: **Prag 7, Pplk. Sochora 27**
 ID-Nr.: **60 19 76 09**

1. Ausgangspunkte für die Vorbereitung des Jahresabschlusses

Die ČS-stavební spořitelna, a.s. (ferner nur „Bank“) wurde am 22. Juni 1994 gegründet und zum gleichen Datum in das vom Stadtgericht in Prag geführte Handelsregister eingetragen. Die Tätigkeit der Bank grenzt das Gesetz Nr. 96/1993 GBl., über das Bausparen und die staatliche Unterstützung des Bausparens, ein. Sie ist Betreiber des Bausparens, das auf der Annahme der Einlagen von Teilnehmern am Bausparen und der Gewährung von Krediten und Zuschüssen an die Teilnehmer beruht.

Der Jahresabschluss wurde auf der Grundlage der im Einklang mit dem Gesetz Nr. 563/1991 GBl., über die Buchführung, und den entsprechenden Regierungsanordnungen und Verordnungen in der ČR geführten Buchführung vorbereitet. Der Abschluss wurde auf den Prinzipien der zeitlichen Abgrenzung von Aufwendungen und Erträgen und historischer Preise erstellt. Dieser Jahresabschluss ist nicht konsolidiert.

Die in dieser Anlage aufgeführten Angaben sind, sofern nicht anders vermerkt, in Mio. CZK angegeben.

Arten der Bewertung von Vermögen und Verbindlichkeiten

Schatzbriefe und andere Kassenanweisungen, Obligationen und andere Wertpapiere mit festem Ertrag

Schatzbriefe und andere Kassenanweisungen werden im Anschaffungswert einschl. zeitlicher Abgrenzung des Diskont verbucht. Obligationen und andere Wertpapiere mit festem Ertrag werden als Finanzanlagen in Wertpapiere oder als zum Handeln vorgesehene Wertpapiere klassifiziert.

Obligationen und Wertpapiere mit festem Ertrag werden im Anschaffungspreis, korrigiert um den Diskont (Prämie) und verringert um die Korrekturpositionen aufgrund einer vorübergehenden Minderung ihres Wertes oder verringert um den aufgrund einer bleibenden Minderung ihres Wertes abbeschriebenen Betrag, verbucht.

Obligationen und Wertpapiere mit festem Ertrag, die zum Handeln gehalten werden, werden als zum Handeln vorgesehene Wertpapiere klassifiziert. Korrekturpositionen zu diesen Papieren werden in dem Betrag gebildet, um den der Anschaffungspreis den Marktpreis übersteigt, und dies gemäß den einzelnen Wertpapieren.

Obligationen und andere Wertpapiere mit festem Ertrag, die als Finanzanlagen gekauft wurden, werden im Anschaffungspreis verbucht. Die Differenz zwischen Anschaffungspreis und Nominalwert, der beim Kauf der Wertpapiere mit festem Ertrag entsteht, wird über den gesamten Zeitraum bis zur Fälligkeit amortisiert. Die Amortisation wird in den Nettozinserträgen erfasst. Die Korrekturpositionen zu diesen Wertpapieren werden in dem Betrag gebildet, um den der Anschaffungspreis den Marktpreis übersteigt, und zwar insgesamt.

Der für die Berechnung der Korrekturpositionen zu Wertpapieren verwendete Marktpreis wird durch die Regelung der ČNB bestimmt. Der Marktpreis für ausstehende Wertpapiere ist identisch mit dem Anschaffungspreis einschl. zeitlicher Abgrenzung des Diskonts oder wird von der Bank gemäß dem durch die ČNB abgestimmten System festgelegt.

Aktien und andere Wertpapiere mit veränderlichem Ertrag

Im Verlauf der Jahre 1999 und 2000 erfasste die Bank weder Aktien, noch andere Wertpapiere mit veränderlichem Ertrag.

Vermögensbeteiligungen mit entscheidendem und wesentlichem Einfluss

Die Bank hat zum 31. Dezember 2000 keinerlei Vermögensbeteiligungen in anderen Gesellschaften.

Währungs- und Zinsderivate

Im Verlauf der Jahre 1999 und 2000 erfasste die Bank keine Derivate.

Kredite und Darlehen

Die ČS-stavební spořitelna, a.s. als spezialisierte Bank, deren Aktivitäten durch das Gesetz Nr. 96/1993 GBl., über das Bausparen und die staatlichen Zuschüsse zum Bausparen, eingegrenzt werden, gewährt den Klienten zum einen Überbrückungskredite bis zum Zeitpunkt der Entstehung des Anspruchs auf einen Bausparkredit, zum anderen die sich aus dem Gesetz über das Bausparen ergebenden Kredite und Darlehen.

Forderungen aus Krediten werden im Nominalwert verbucht.

Umrechnung von Fremdwährung

Die Bank verbucht weder Vermögen noch Verbindlichkeiten in Fremdwährungen.

Bewertung und Methoden der Abschreibung materieller und immaterieller Güter

Materielle und immaterielle Güter werden in den Anschaffungspreisen, verringert um die kumulativen Abschreibungen verbucht. Die Abschreibung erfolgt gemäß dem festgelegten Abschreibungsplan für die geschätzte Lebensdauer mit der linearen Methode.

| | |
|--------------------|------------|
| Software | 4 Jahre |
| Verkehrsmittel | 4 Jahre |
| Inventar | 6-12 Jahre |
| Geräte und Anlagen | 4-12 Jahre |
| Gebäude und Bauten | 30 Jahre |

Materielle Güter im Anschaffungspreis über 1 000 Kč und unter 40 000 Kč und immaterielle Güter im Anschaffungspreis über 1 000 Kč und unter 60 000 Kč werden indirekt über die Abschreibungskonten in die Aufwendungen für den Zeitraum verbucht, in dem sie in die Nutzung übernommen wurden.

Buchungsmethoden und ihre Änderung

Positionen aus einer anderen Buchungsperiode, als sie steuerlich und buchhalterisch gehören, werden als außerordentliche Erträge oder Aufwendungen in der Gewinn- und Verlustrechnung in der laufenden Buchungsperiode verbucht.

Methoden bei der Bildung von Rücklagen

Die Bank bildet Rücklagen zur Deckung der allgemeinen, mit dem Portfolio der Forderungen der Bank verbundenen Risiken und weiter zweckgebundene Rücklagen im Einklang mit dem Gesetz Nr. 593/1992 GBl., über die Rücklagen zur Feststellung der Steuerbemessungsgrundlage im gültigen Wortlaut, und mit den internen Vorschriften der Bank.

Methoden bei der Bildung von Wertberichtigungen zu klassifizierten Forderungen gegen Klienten

Die Forderungen gegen Klienten werden aus Sicht ihres Rückflusses beurteilt. Aufgrund dessen werden zu den einzelnen Forderungen Wertberichtigungen gebildet. Die Höhe der Bildung dieser Wertberichtigungen für die Buchungsperiode wird durch den geltendgemachten Prozentsatz der Verluste bei Krediten zur Nettokreditengagiertheit bestimmt, aufgeteilt in Risikogruppen und bei Respektierung der wirtschaftlichen Situation in der ČR und weiterer Faktoren. Die zu Lasten der Aufwendungen gebildeten Wertberichtigungen werden auf den Konten Bildung von Rücklagen und Korrekturpositionen zu Krediten in der analytischen Gliederung für den Bedarf der Berechnung der Steuerpflicht verbucht. Die Auflösung der Wertberichtigungen aufgrund des Erlöschens der vorübergehenden Wertminderung der Kredite und die Verwendung der Wertberichtigungen bei der Abschreibung von Kreditforderungen werden auf den Konten Auflösung von Rücklagen und Korrekturpositionen zu Krediten in der analytischen Gliederung für den Bedarf der Berechnung der Steuerpflicht verbucht.

2. Latente Steuerpflicht

Die Höhe der latenten Steuerpflicht wird als Produkt der Differenz zwischen steuerlichen und buchhalterischen Abschreibungen und des Einkommenssteuersatzes, den das Einkommenssteuergesetz für die folgende Buchungs- und Steuerperiode festlegt, bestimmt.

3. Struktur des Grundkapitals und Änderung des Grundkapitals im Verlauf des Jahres 2000

Struktur des Grundkapitals zum 31. 12. 2000

| Aktienart | Anzahl Aktien St. | Nominalwert Mio. CZK | Gesamtnominalwert der Emission Mio. CZK |
|---------------|----------------------|-------------------------|--------------------------------------------|
| Namensaktien | 5000 | 0,15 | 750 |
| Gesamt | 5000 | 0,15 | 750 |

Anteile juristischer oder natürlicher Personen am Grundkapital der ČS-stavební spořitelna, a.s.

| Bezeichnung der Gesellschaft | Sitz | Anteil am Grundkapital in % |
|------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| ČS, a.s. | Tschechische Republik | 60,5 |
| Bayerische Landesbank Girozentrale | BRD | 39,5 |
| Gesamt | | 100,00 |

Die Aktien sind nicht frei handelbar, zur Übertragung auf eine dritte Person ist die Zustimmung der Hauptversammlung erforderlich. Im Jahre 2000 kam es zu keiner Änderung des Grundkapitals.

4. Verbindlichkeiten aus angenommenen Krediten mit Sondercharakter

Die Bank nahm keine Kredite mit Sondercharakter auf.

5. Analyse der gewährten Kredite

a) Banken gewährte Kredite

Im Einklang mit dem Gesetz über das Bausparen vergab die Bank keine Kredite an andere Banken.

b) Klienten gewährte Kredite – gesamt

| | Stand zum 31. 12. 2000 | Stand zum 31. 12. 1999 |
|-----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Kredite an juristische Subjekte | 18,84 | 26,82 |
| Kredite an natürliche Personen einschl. Unternehmer | 3 735,96 | 2 956,63 |
| Kredite an den Regierungssektor | 3,38 | 14,95 |
| Wertberichtigung zu klassifizierten Krediten | (7,91) | (2,46) |
| Nettokredite an Klienten | 3 750,27 | 2 995,94 |

Bausparkredite

| | Stand zum 31. 12. 2000 | Stand zum 31. 12. 1999 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Bausparkkredite | 1 800,00 | 787,86 |
| Wertberichtigung zu Bausparkkrediten | (0,52) | (0,04) |
| Bausparkkredite Netto | 1 799,48 | 787,82 |

Überbrückungskredite

| | Stand zum 31. 12. 2000 | Stand zum 31. 12. 1999 |
|-------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Überbrückungskredite | 1 935,95 | 2 168,77 |
| Wertberichtigung zu Überbrückungskrediten | (7,39) | (2,42) |
| Überbrückungskredite Netto | 1 928,56 | 2 166,35 |

Kommerzielle Darlehen

| | Stand zum 31. 12. 2000 | Stand zum 31. 12. 1999 |
|--------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Kommerzielle Darlehen | 22,23 | 41,77 |
| Wertberichtigung zu kommerziellen Darlehen | – | – |
| Kommerzielle Darlehen Netto | 22,23 | 41,77 |

Struktur des Kreditportfolios

| | Stand zum 31. 12. 2000 | | Stand zum 31. 12. 1999 | |
|-------------------------------|------------------------|------------------|------------------------|------------------|
| | Gewährte Kredite | Wertberichtigung | Gewährte Kredite | Wertberichtigung |
| Standardkredite A | 3 737,92 | – | 2 991,95 | – |
| Beobachtete B | 8,89 | 0,28 | 3,26 | 0,10 |
| Nicht standardmäßige C | 0,42 | 0,06 | – | – |
| Zweifelhafte D | 1,45 | 0,50 | 0,24 | 0,08 |
| Verlustkredite E | 9,50 | 7,07 | 2,95 | 2,28 |
| Kreditportfolio gesamt | 3 758,18 | 7,91 | 2,998,40 | 2,46 |

c) Analyse der gewährten Kredite nach den Sektoren und nach der verbleibenden Laufzeit

Analyse der gewährten Kredite nach den Sektoren und nach der verbleibenden Laufzeit zum 31. Dezember 2000

| Nach | Aufforderung | Bis 3 Mon. | Bis 1 Jahr | Von 1 bis 2 Jahre | Von 2 bis 4 Jahre | Von 4 bis 5 Jahre | Über 5 Jahre | Gesamt |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|-----------------|
| Nichtfinanzorgan. | 1,12 | 2,71 | 8,63 | 4,95 | – | 0,48 | 0,96 | 18,85 |
| Regierungssektor | 0,68 | 1,65 | 1,05 | – | – | – | – | 3,38 |
| Bevölkerung | 269,83 | 396,38 | 918,67 | 808,02 | 94,18 | 801,34 | 439,62 | 3 728,04 |
| Gesamt | 271,63 | 400,74 | 928,35 | 812,97 | 94,18 | 801,82 | 440,58 | 3 750,27 |

Der Anteil der gewährten Kredite mit einer verbleibenden Laufzeit bis zu 1 Jahr an der Gesamthöhe der gewährten Kredite zum 31. Dezember 2000 betrug 42,7 %

Analyse der gewährten Kredite nach den Sektoren und nach der verbleibenden Laufzeit zum 31. Dezember 1999

| Nach | Aufforderung | Bis 3 Mon. | Bis 1 Jahr | Von 1 bis 2 Jahre | Von 2 bis 4 Jahre | Von 4 bis 5 Jahre | Über 5 Jahre | Gesamt |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|-----------------|
| Nichtfinanzorgan. | – | 2,00 | 6,44 | 13,31 | 4,86 | 0,20 | – | 26,81 |
| Regierungssektor | – | 2,30 | 7,12 | 5,46 | 0,08 | – | – | 14,96 |
| Bevölkerung | 374,28 | 246,90 | 935,09 | 773,65 | 299,49 | 112,49 | 212,27 | 2 954,17 |
| Gesamt | 374,28 | 251,20 | 948,65 | 792,42 | 304,43 | 112,69 | 212,27 | 2 995,94 |

Der Anteil der gewährten Kredite mit einer verbleibenden Laufzeit bis zu 1 Jahr an der Gesamthöhe der gewährten Kredite zum 31. Dezember 1999 betrug 52,5 %

d) Analyse der gewährten Kredite nach den Sektoren und der Art der Sicherung

Analyse der gewährten Kredite nach den Sektoren und der Art der Sicherung zum 31. 12. 2000

| | Bank-garantie | Wechsel-bürgschaft | Pfandrecht Immobilien | Pfandrecht bewegl. Dinge | Bürgschaft dritter Person | Geld als Pfand | Obligati-onen und Aktien | Sonstiges | Nicht gesichert | Gesamt |
|----------------------------|---------------|--------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------------|----------------|--------------------------|-------------|-----------------|-----------------|
| Nichtfinanz-organisationen | – | – | – | – | – | 0,73 | – | – | 18,12 | 18,85 |
| Regierungssektor | – | – | – | – | – | – | – | 3,38 | – | 3,38 |
| Bevölkerung | 0,46 | – | – | – | – | 789,50 | – | – | 2 938,08 | 3 728,04 |
| Gesamt | 0,46 | – | – | – | – | 790,23 | – | 3,38 | 2 956,20 | 3 750,27 |

Analyse der gewährten Kredite nach den Sektoren und der Art der Sicherung zum 31. 12. 1999

| | Bank-garantie | Wechsel-bürgschaft | Pfandrecht Immobilien | Pfandrecht bewegl. Dinge | Bürgschaft dritter Person | Geld als Pfand | Obligati-onen und Aktien | Sonstiges | Nicht gesichert | Gesamt |
|----------------------------|---------------|--------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------------|----------------|--------------------------|--------------|-----------------|-----------------|
| Nichtfinanz-organisationen | – | – | – | – | – | 0,50 | – | – | 26,32 | 26,82 |
| Regierungssektor | – | – | – | – | – | – | – | 14,04 | 0,91 | 14,95 |
| Bevölkerung | 0,16 | – | – | – | – | 934,86 | – | – | 2 019,15 | 2 954,17 |
| Gesamt | 0,16 | – | – | – | – | 935,36 | – | 14,04 | 2 046,38 | 2 995,94 |

Die Position Sonstiges umfasst die Sicherung durch künftige Haushaltseinkünfte bei Subjekten der kommunalen Sphäre.

e) Akzeptierte, bzw. von der Bank indossierte Wechsel

Die Bank erfasst zum 31. Dezember 2000 keine akzeptierten Wechsel.

6. Von Banken und Klienten angenommene Kredite

Die Bank erfasst zum 31. Dezember 2000 keine angenommenen Kredite.

7. Konsortiumskredite

Die Bank ist kein Träger eines Konsortiumskredites. Hinsichtlich der vom Gesetz Nr. 96/1993 GBl., über das Bausparen und die staatlichen Zuschüsse zum Bausparen, festgelegte Beschränkung aktiver Geschäfte ist die Bank auch an keinem solchen Kredit beteiligt.

8. Analyse der übrigen Forderungen und Verbindlichkeiten

a) Forderungen gegen Banken nach der verbleibenden Laufzeit

| | Stand zum 31. 12. 2000 | Stand zum 31. 12. 1999 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
| Zahlbar nach Aufforderung | 7,90 | 91,74 |
| Bis 3 Monate | 5 100,00 | 4 900,00 |
| Bis 1 Jahr | 11 500,00 | 8 900,00 |
| Von 1 Jahr bis 2 Jahre | 400,00 | 500,00 |
| Von 2 bis 4 Jahren | 200,00 | 200,00 |
| Von 4 bis 5 Jahren | – | – |
| Über 5 Jahre | – | – |
| Gesamt | 17 207,90 | 14 591,74 |

Forderungen gegen Banken stellen insbesondere in anderen Geldinstituten platzierte termingebundene Guthaben dar. Nach Aufforderung zahlbare Forderungen gegen Banken haben eine Höhe von 7,90 Mio. Kč.

b) Einlagen bei der Zentralbank

Die Geldrücklagen bei der ČNB betragen zum 31. Dezember 2000 475,73 Mio. Kč.

c) Verbindlichkeiten gegen Klienten

| | Stand zum 31. 12. 2000 | Stand zum 31. 12. 1999 |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Spareinlagen der Klienten (außer Organen der Republik und örtlichen Organen) | 25 550,11 | 22 400,08 |
| zahlbar nach Aufforderung | 20,74 | 72,83 |
| zahlbar nach Kündigung | 25 529,37 | 22 327,25 |
| Einlagen von Mitteln außerhalb des Haushalts | 2,34 | 1,77 |
| zahlbar nach Kündigung | 2,34 | 1,77 |
| Verbindlichkeiten gegen Klienten gesamt | 25 552,45 | 22 401,85 |

9. Abschreibung nicht verjährter Forderungen

Die Bank schrieb im Jahr 2000 keine nicht verjährten Forderungen gegen Klienten ab.

10. Zum Handeln bestimmte Wertpapiere und sonstige Finanzanlagen

a) Obligationen

Die Bank hat zum 31. Dezember 2000 im Portfolio lediglich an der Börse kotierte Wertpapiere

| Bezeichnung des Wertpapiers | Kotiert / nicht kotiert | Nominalwert | St. | Anschaffungsvolumen | Marktvolumen | Wertberichtigung | AÜV gesamt |
|-----------------------------|-------------------------|-----------------|----------------|---------------------|-----------------|------------------|---------------|
| Handelsportfolio gesamt | – | – | – | – | – | – | – |
| Staatliche Obligationen | K | 3 929,61 | 482 961 | 3 925,17 | 4 015,65 | – | 198,39 |
| Hypothekenscheine | K | 790,00 | 67 300 | 789,47 | 857,76 | – | 35,44 |
| Sonstige Anlagen gesamt | | 4 719,61 | 550 261 | 4 714,64 | 4 873,41 | – | 233,83 |
| Gesamt | | 4 719,61 | 550 261 | 4 714,64 | 4 873,41 | – | 233,83 |

11. Anteil der Obligationen und Wertpapiere mit festem Ertrag und Anteil der emittierten Obligationen mit Fälligkeit bis zu einem Jahr am Gesamtwert dieser Aktiva und Passiva

Die Bank weist zum 31. Dezember 2000 in ihrem Portfolio keine Wertpapiere mit festem Ertrag mit einer Fälligkeit bis zu einem Jahr aus.

12. Gesamtbetrag der Aktiva, welche die Bank für eigene Bürgschaften oder Bürgschaften dritter Parteien als Pfand gegeben hat

Die Bank gab keinerlei Aktiva zum Pfand für eigene Verbindlichkeiten und hat aus diesem Titel keinerlei Forderungen.

13. Rücklagen und Korrekturpositionen

a) Analyse der Rücklagen vom 31. 12. 1999 bis 31. 12. 2000

| | Stand zum 31.12.1999 | Bildung | Verwendung/ Auflösung | Stand zum 31.12.2000 |
|---------------------------|-------------------------|--------------|--------------------------|-------------------------|
| Rücklagen zu Krediten | 33,44 | 33,72 | - | 67,16 |
| Rücklagen zu Bürgschaften | - | - | - | - |
| Rücklagen für Bankrisiken | 120,00 | - | - | 120,00 |
| Sonstige Rücklagen | - | 33,00 | - | 33,00 |
| Gesamt | 153,44 | 66,72 | - | 220,16 |

Die Rücklagen für Bankrisiken und die sonstigen Rücklagen werden für Kredit- und weitere Bankrisiken gebildet. Sie werden durch einen Prozentsatz des Saldos der Aktiva der Sparkasse, die Kredit- oder weiteren Bankrisiken ausgesetzt sind, gebildet und auf einer zur Deckung der Risiken möglicher Verluste, die noch nicht zu konkreten Aktiva identifiziert wurden, erforderlichen Höhe gehalten. Die Rücklagen werden bei Entstehung außerordentlicher Verluste aus Kredit- oder anderen Bankrisiken aufgelöst, für die sie gebildet wurden und ebenfalls bei Änderung (Senkung) der Basis für die Bestimmung der erforderlichen Höhe der Rücklage oder bei Änderung des Risikoprofils der Aktiva der Sparkasse.

b) Vergleich der Struktur der Rücklagen zu Krediten

| | Stand zum 31. 12. 2000 | Stand zum 31. 12. 1999 | Stand zum 31. 12. 1998 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Rücklagen für Standardkredite | 67,16 | 33,44 | 10,24 |
| Sonstige Rücklagen zu Krediten | - | - | - |
| Gesamtrücklagen zu Krediten | 67,16 | 33,44 | 10,24 |

c) Analyse der Korrekturpositionen vom 31. 12. 1999 bis 31. 12. 2000

| | Stand zum 31. 12. 1999 | Bildung | Verwendung/ Auflösung | Stand zum 31. 12. 2000 |
|----------------------------------------|---------------------------|--------------|--------------------------|---------------------------|
| Beobachtete Forderungen | 0,10 | 1,58 | 1,40 | 0,28 |
| Nicht standardm. Forderungen | - | 0,25 | 0,19 | 0,06 |
| Zweifelhafte Forderungen | 0,08 | 0,91 | 0,49 | 0,50 |
| Verlustforderungen | 2,28 | 7,77 | 2,98 | 7,07 |
| Gesamt | 2,46 | 10,51 | 5,06 | 7,91 |
| Wertpapiere und Vermögensbeteiligungen | - | - | - | - |
| Sonstige | 0,08 | - | 0,08 | - |
| Gesamt | 2,54 | 10,51 | 5,14 | 7,91 |

14. Aufgliederung der Gründungsaufwendungen

Die Bank verbucht keine Gründungsaufwendungen und weist auch keine aus.

15. Immaterielles und Sachanlagevermögen

Analyse des Anschaffungspreises des Vermögens

| | Stand zum 1. 1. 2000 | Zuwachs | Abgang | Transfer | Stand zum 31. 12. 2000 |
|---------------------|----------------------|---------------|---------------|----------|------------------------|
| Grundstücke | 5,36 | 25,97 | - | - | 31,33 |
| Gebäude | 154,71 | - | - | - | 154,71 |
| Kunstwerke | 0,12 | - | - | - | 0,12 |
| Geräte und Inventar | 30,46 | 6,03 | 2,35 | - | 34,14 |
| Computer – HW | 86,96 | 6,75 | 3,38 | - | 90,33 |
| DHIM | 31,38 | 4,70 | 0,60 | - | 35,48 |
| Anschaffung HIM | - | 344,84 | 205,70 | - | 139,14 |
| HIM gesamt | 308,99 | 388,29 | 212,03 | - | 485,25 |
| Software | 62,54 | 25,86 | 0,99 | - | 87,41 |
| Sonstiges | 16,88 | - | 16,41 | - | 0,47 |
| Anschaffung NIM | 0,15 | 26,22 | 26,27 | - | 0,10 |
| NIM gesamt | 79,57 | 52,08 | 43,67 | - | 87,98 |

HIM – Sachanlagevermögen

DHIM – geringfügiges Sachanlagevermögen

NIM – immaterielles Anlagevermögen

Analyse der kumulierten Abschreibung

| | Stand zum 1. 1. 2000 | Abschreibung 2000 | Abgang | Transfer | Stand zum 31. 12. 2000 |
|---------------------|----------------------|-------------------|--------------|----------|------------------------|
| Grundstücke | - | - | - | - | - |
| Gebäude | 11,90 | 5,15 | - | - | 17,05 |
| Kunstwerke | - | - | - | - | - |
| Geräte und Inventar | 15,83 | 6,20 | 2,35 | - | 19,68 |
| Computer – HW | 45,28 | 19,09 | 3,38 | - | 60,99 |
| DHIM | 31,38 | 4,70 | 0,60 | - | 35,48 |
| HIM gesamt | 104,39 | 35,14 | 6,33 | - | 133,20 |
| Software | 49,17 | 19,07 | 0,96 | - | 67,28 |
| Sonstiges | 16,88 | - | 16,41 | - | 0,47 |
| NIM gesamt | 66,05 | 19,07 | 17,37 | - | 67,75 |

Analyse des Restwertes des Vermögens

| | Stand zum 1. 1. 2000 | Stand zum 31. 12. 2000 |
|---------------------|----------------------|------------------------|
| Grundstücke | 5,36 | 31,33 |
| Gebäude | 142,81 | 137,66 |
| Kunstwerke | 0,12 | 0,12 |
| Geräte und Inventar | 14,63 | 14,46 |
| Computer – HW | 41,68 | 29,34 |
| DHIM | - | - |
| Anschaffung HIM | - | 139,14 |
| HIM gesamt | 204,60 | 352,05 |
| Software | 13,37 | 20,13 |
| Anschaffung NIM | 0,15 | 0,10 |
| NIM gesamt | 13,52 | 20,23 |

16. Aufgrund eines Vertrages über die Mietung mit anschließendem Kauf gekaufte oder verkaufte materielle Güter

Die Bank kaufte und verkaufte auf dieser Basis keine materiellen Güter

17. Analyse der sonstigen Aktiva und Passiva, Betriebs- und außerordentlichen Aufwendungen und Erträge

Sonstige Aktiva

| | Stand zum 31. 12. 2000 | Stand zum 31. 12. 1999 |
|------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Sonstige Aktiva gesamt | 2 158,13 | 1 812,33 |
| Verschiedene Schuldner inkl. Anzahlungen | 31,14 | 40,13 |
| Verrechnung mit Staatshaushalt | 23,63 | 82,28 |
| Forderungen gegenüber dem Staat | 2 000,00 | 1 690,00 |
| Sonstiges | 103,36 | 0 |
| Korrekturpositionen | - | (0,08) |

Sonstige Passiva

| | Stand zum 31. 12. 2000 | Stand zum 31. 12. 1999 |
|---------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Sonstige Passiva gesamt | 2 134,52 | 1 812,07 |
| Sonstige Verbindlichkeiten gegen Klienten | 22,51 | 75,70 |
| Verbindlichkeiten gegen Klienten – staatlicher Zuschuss | 2 000,00 | 1 690,00 |
| Passive Abgrenzungsposten | 4,97 | 10,38 |
| Verschiedene Gläubiger | 85,31 | 9,35 |
| Verbindlichkeiten gegenüber dem Staat | - | - |
| Sonstige | 21,73 | 26,64 |

Staatlicher Zuschuss

Die Schätzung der Höhe des staatlichen Bausparzuschusses geht von dem Koeffizienten aus, der aufgrund der langfristigen Entwicklung des zuerkannten staatlichen Bausparzuschusses und der Höhe der eigentlichen Einlagen der Bausparer für den jeweiligen Jahreszeitraum ausgeht.

Nettozinserträge

Das Absinken der Zinsmarge und somit auch der erreichten Wirtschaftsergebnisse wird durch ein langfristiges Sinken der Zinssätze auf dem Finanz- und Kapitalmarkt gegenüber den Fixzinsen aus den Spareinlagen der Bausparer hervorgerufen.

Sonstige Betriebserträge

| | Stand zum 31. 12. 2000 | Stand zum 31. 12. 1999 |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Sonstige Betriebserträge gesamt | 0,86 | 0,57 |
| Erträge aus der Übertragung sonstigen Vermögens | 0,49 | 0,34 |
| Sonstiges | 0,37 | 0,23 |

Außerordentliche Erträge

| | Stand zum 31. 12. 2000 | Stand zum 31. 12. 1999 |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Außerordentliche Erträge gesamt | 5,91 | 0,51 |
| Berichtigung der Erträge der Vorjahre | 0,28 | 0,24 |
| Schadenersatz, Strafen und Pönale | 0,16 | 0,26 |
| Sonstige | 5,47 | 0,01 |

Sonstige Betriebsaufwendungen

| | Stand zum 31. 12. 2000 | Stand zum 31. 12. 1999 |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Sonstige Betriebsaufwendungen gesamt | 20,63 | 29,23 |
| Beitrag zum Fonds der Versicherung von Einlagen | 20,16 | 17,57 |
| Sonstige | 0,47 | 11,66 |

Außerordentliche Aufwendungen

| | Stand zum 31. 12. 2000 | Stand zum 31. 12. 1999 |
|---------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Außerordentliche Aufwendungen gesamt | 12,67 | 0,45 |
| Berichtigung der Aufwendungen der Vorjahre | 1,24 | 0,32 |
| Schäden, Strafen und Pönale | 0,05 | 0,09 |
| Sonstiges | 11,38 | 0,04 |

18. Verwendung des Wirtschaftsergebnisses

| | Gewinnaufteilung 1999 | Gewinnaufteilung 1998 |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gewinn zur Aufteilung gesamt | 363,18 | 700,15 |
| Grundkapitalaufstockung | – | 250,00 |
| Zuführung in den gesetzl. Reservefonds | 10,00 | 40,00 |
| Zuführung in den übrigen Reservefonds | 142,78 | – |
| Zuführung in den Sozialfonds | 3,21 | 3,42 |
| Ausschüttung von Dividenden und Tantiemen | 200,89 | 400,78 |
| Begleichung des Verlusts der Vorjahre | – | – |
| Vortrag | 6,30 | 5,95 |

Die Aufteilung des Wirtschaftsergebnisses für das Jahr 1999 beschloss die Hauptversammlung auf ihrer Sitzung am 19. April 2000.

19. Eigenkapital

| | Stand zum 31. 12. 2000 | Stand zum 31. 12. 1999 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
| Grundkapital | 750,00 | 750,00 |
| Pflichtrücklagen | 150,00 | 140,00 |
| Gewinnvortrag | 6,30 | 7,22 |
| Gewinn des Berichtsjahres | 173,27 | 363,18 |
| Sonstige Gewinnrücklagen | 342,63 | 191,58 |
| Eigenkapital | 1 422,20 | 1 451,98 |

20. Gesamtbetrag des Vermögens und der Verbindlichkeiten in Fremdwährungen, umgerechnet auf Kč

Die Bank verbucht weder Vermögen noch Verbindlichkeiten in Fremdwährungen.

21. Nicht abgeschlossene termingebundene Geschäfte

Die Bank führte im Jahr 2000 keine termingebundenen Geschäfte durch.

22. Von dritten Personen durch die Bank übernommene und im Namen der Bank auf fremde Rechnung verwaltete Werte

Die Bank erfasst zum 31. Dezember 2000 keine von dritten Personen übernommene und von der Bank auf fremde Rechnung verwaltete Werte.

23. Allgemeine Betriebsaufwendungen

Allgemeine Betriebsaufwendungen

| | Stand zum 31. 12. 2000 | Stand zum 31. 12. 1999 |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Personalaufwendungen | 131,40 | 105,68 |
| davon: – Löhne und Prämien | 95,54 | 75,77 |
| – Sozialaufwend. u. Krankenvers. | 35,86 | 29,91 |
| Vergütungen für Vorstandsmitglieder | 1,32 | 0,84 |
| Vergütungen für Aufsichtsratsmitglieder | 1,80 | 1,03 |
| Sonstige allgemeine Betriebsaufwend. | 331,20 | 355,14 |
| Gesamt | 465,72 | 462,69 |

Durchschnittliche Belegschaftszahl im Jahr 2000

| | Stand zum 31. 12. 2000 | Stand zum 31. 12. 1999 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Durchschnittliche Belegschaftszahl | 290 | 253 |
| Anzahl Aufsichtsratsmitglieder | 6 | 6 |
| Anzahl Vorstandsmitglieder | 4 | 4 |

24. Höhe der Kredite und Bürgschaften, die Mitgliedern der Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane gewährt wurden

Die Bank vergab im Jahr 2000 keine Kredite an Mitglieder der Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane.

25. Ausserbilanzpositionen

Zum 31. Dezember 2000 stellten potenzielle Verbindlichkeiten aus Krediten aufgrund nicht geschöpfter Kreditlinien 213,36 Mio. Kč dar (im Jahr 1999: 504,55 Mio. Kč)

26. Bedeutende Ereignisse im Jahr 2000

Aufgrund der Maßnahme des Finanzministeriums der ČR Nr. 282/49 900/1999 änderten sich ab dem 1. Januar 2000 grundlegend die Buchungsmethoden für Banken im Bereich der Verbuchung von Obligationen. Die Bank bucht seit dem 1. Januar 2000 Kuponobligationen im Anschaffungspreis, der den Nettoanschaffungspreis und den Kupon umfasst. Der Anschaffungspreis von Kuponobligationen erhöht oder verringert sich nach und nach um die Differenz zwischen Nominalwert und Nettoanschaffungswert und um den Kupon. Die Bank rechnete die Zinsen bei bis zum Jahr 1999 erworbenen Obligationen um, die Änderung der Bewertung bei Anschaffung mit Prämie verbuchte sie in Höhe von 11,38 Mio. Kč mit Gegenbuchung außerordentlicher Aufwendungen und die Änderung der Bewertung mit Diskont verbuchte sie in Höhe von 5,47 Mio. Kč mit Gegenbuchung außerordentlicher Erträge.

27. Bedeutende Ereignisse nach dem Jahresabschluss

Nach dem Datum des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2000 traten keine bedeutenden Ereignisse ein.



Financial Section

Deloitte & Touche spol. s r. o.
Týn 641/4
110 00 Praha 1
Czech Republic

Tel.: +420 (2) 248 95 500
Fax: +420 (2) 248 95 555
www.deloitteCE.com

**Deloitte
& Touche**

AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF ČS-STAVEBNÍ SPORITELNA A.S.

We have audited the financial statements of ČS-stavební spořitelna a.s. (the "Company") for the year ended 31 December 2000 prepared in accordance with the Accounting Act and applicable Czech regulations. We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and the auditing standards issued by the Chamber of Auditors of the Czech Republic.

Financial information included in this annual report on pages 41 to 52 was derived from the audited financial statements, on which we issued an unqualified opinion on 26 February 2001. In our opinion, this financial information is consistent with the audited financial statements.

We have read other financial information included in this annual report for consistency with the audited financial statements. In our opinion, this information is consistent, in all material respects, with the audited financial statements.

Prague, on 25 June 2001

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

Statutory auditor:
Michal Petrman
Certificate no. 1105

Balance Sheet as of 31 December 2000

| (MCZK) | 2000 | 1999 |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| ASSETS | | |
| 1. Cash in hand, deposits with central banks and post checking accounts | 477.21 | 433.07 |
| 2. Treasury bills and other bills eligible for refinancing | – | 1,479.57 |
| a) Treasury bills and similar bonds issued by the state | – | 1,479.57 |
| b) Other bills | – | – |
| 3. Amounts receivable from banks | 17,207.90 | 14,591.74 |
| a) Payable on demand | 7.90 | 91.74 |
| b) Other receivables | 17,200.00 | 14,500.00 |
| of which: subordinated assets | – | – |
| 4. Amounts receivable from clients | 3,750.27 | 2,995.94 |
| a) Payable on demand | – | 374.28 |
| b) Other receivables | 3,750.27 | 2,621.66 |
| of which: subordinated assets | – | – |
| 5. Bonds and other fixed income securities held for trading | – | – |
| a) Issued by banks | – | – |
| of which: own bonds | – | – |
| b) issued by other entities | – | – |
| 6. Shares and other variable yield securities held for trading | – | – |
| 7. Fixed asset investments in associated undertakings | – | – |
| a) In banks | – | – |
| b) In other entities | – | – |
| 8. Fixed asset investments in subsidiary undertakings | – | – |
| a) In banks | – | – |
| b) In other entities | – | – |
| 9. Other financial investments | 4,948.48 | 3,959.26 |
| 10. Intangible fixed assets | 20.23 | 13.52 |
| a) Establishment costs | – | – |
| b) Software and other intangible fixed assets | 20.23 | 13.52 |
| 11. Tangible fixed assets | 352.05 | 204.60 |
| a) Land and buildings for banking activities | 306.94 | 148.17 |
| b) Other | 45.11 | 56.43 |
| 12. Treasury shares | – | – |
| 13. Other assets | 2,158.13 | 1,812.33 |
| 14. Subscribed share capital called-up and not paid | – | – |
| 15. Prepayments and accrued income | 466.35 | 515.65 |
| TOTAL ASSETS | 29,380.62 | 26,005.68 |

| (MCZK) | 2000 | 1999 |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| LIABILITIES | | |
| 1. Amounts payable to banks | - | - |
| a) Payable on demand | - | - |
| b) Other payables | - | - |
| 2. Amounts payable to clients | 25,552.45 | 22,401.85 |
| a) Savings deposits | 25,552.45 | 22,400.08 |
| of which: payable on demand | 20.74 | 72.84 |
| b) Other payables | - | 1.77 |
| of which: payable on demand | - | - |
| 3. Certificates of deposit and similar debt securities | - | - |
| a) Certificates of deposit | - | - |
| b) Other | - | - |
| 4. Accruals and deferred income | 51.29 | 186.34 |
| 5. Reserves | 220.16 | 153.44 |
| a) Reserves for standard loans and guarantees | 67.16 | 33.44 |
| b) Reserves for foreign exchange rate losses | - | - |
| c) Reserves for other banking risks | 120.00 | 120.00 |
| d) Other reserves | 33.00 | - |
| 6. Subordinated liabilities | - | - |
| 7. Other liabilities | 2,134.52 | 1,812.07 |
| 8. Share capital | 750.00 | 750.00 |
| of which: share capital paid up | 750.00 | 750.00 |
| 9. Share premium fund | - | - |
| 10. Reserve funds | 150.00 | 140.00 |
| a) Statutory reserve funds | 150.00 | 140.00 |
| b) Reserve funds for treasury shares | - | - |
| c) Other reserve funds | - | - |
| 11. Capital funds and other funds created from profit | 342.63 | 191.58 |
| a) Capital funds | 0.04 | 0.04 |
| b) Other funds created from profit | 342.59 | 191.54 |
| 12. Retained earnings and accumulated losses of prior years | 6.30 | 7.22 |
| 13. Profit for the year | 173.27 | 363.18 |
| TOTAL LIABILITIES | 29,380.62 | 26,005.68 |

Off – Balance Sheet as of 31 December 2000

| (MCZK) | 2000 | 1999 |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| OFF - BALANCE SHEET | | |
| 1. Total contingent liabilities | - | - |
| of which: | - | - |
| a) Received bills of exchange/acceptances and endorsements of bills of exchange | - | - |
| b) Commitments from guarantees | - | - |
| c) Commitments from collateral | - | - |
| 2. Other irrevocable commitments | 718.56 | 504.55 |
| 3. Receivables from spot, forward and option transactions | - | - |
| 4. Commitments under spot, forward and option transactions | - | - |

Profit and loss account for the year ended 31 December 2000

| (MCZK) | 2000 | 1999 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 1. Interest income and similar income | 1,604.18 | 1,890.53 |
| of which: interest income from fixed income securities | 421.49 | 543.69 |
| 2. Interest expense and similar expenses | -916.07 | -789.78 |
| of which: interest expense on fixed income securities | - | - |
| Net interest income | 688.11 | 1,100.75 |
| 3. Income from variable yield securities | - | - |
| of which: | - | - |
| a) Income from shares and other variable yield securities | - | - |
| b) Income from investments in associated undertakings | - | - |
| c) Income from investments in subsidiary undertakings | - | - |
| d) Income from other investments | - | - |
| 4. Fees and commissions income | 339.92 | 229.93 |
| 5. Fees and commissions expense | -280.34 | -271.68 |
| 6. Profit/(loss) from financial operations | - | - |
| 7. Other income | 0.86 | 0.57 |
| 8. General operating costs | -465.72 | -462.69 |
| of which: | | |
| a) Staff costs | -131.40 | -105.68 |
| aa) Wages and salaries | -95.54 | -75.77 |
| ab) Social insurance | -26.74 | -22.34 |
| ac) Health insurance | -9.12 | -7.57 |
| b) Other operating costs | -334.32 | -357.01 |
| 9. Creation of reserves and provisions for tangible and intangible fixed assets | - | - |
| a) Creation of reserves for tangible fixed assets | - | - |
| b) Creation of provisions for tangible fixed assets | - | - |
| c) Creation of provisions for intangible fixed assets | - | - |
| 10. Use of reserves and provisions for tangible and intangible fixed assets | - | - |
| a) Use of reserves for tangible fixed assets | - | - |
| b) Use of provisions for tangible fixed assets | - | - |
| c) Use of provisions for intangible fixed assets | - | - |
| 11. Other costs | -20.63 | -29.22 |
| Net profit/(loss) before provisioning against loans and fixed asset investments | 262.20 | 567.66 |
| 12. Creation of reserves and provisions for loans and guarantees | -44.24 | -26.40 |
| 13. Use of reserves and provisions for loans and guarantees | 5.06 | 0.79 |
| 14. Creation of reserves and provisions for fixed asset investments and other financial investments | - | - |
| 15. Use of reserves and provisions for fixed asset investments and other financial investments | - | 2.50 |
| 16. Creation of other reserves and provisions | -33.00 | -100.03 |
| 17. Use of other reserves and provisions | 0.08 | 0.03 |
| Net profit/(loss) before income tax | 190.10 | 444.55 |
| 18. Income tax | -10.07 | -81.43 |
| 19. Profit/(loss) from ordinary activities after income tax | 180.03 | 363.12 |
| 20. Extraordinary income | 5.91 | 0.51 |
| 21. Extraordinary costs | -12.67 | -0.45 |
| Profit/(loss) from extraordinary activities | -6.76 | 0.06 |
| 22. Income tax from extraordinary activities | - | - |
| 23. Profit/(loss) from extraordinary activities after tax | -6.76 | 0.06 |
| 24. Profit for the year | 173.27 | 363.18 |

Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2000

Name of the Company: **ČS-stavební spořitelna, a.s.**
Registered Office: **Praha 7, Pplk. Sochora 27**
Corporate ID: **60 19 76 09**

1. Basis of preparation

ČS-stavební spořitelna a.s. (the "Bank") was incorporated on 22 June 1994 and registered in the Register of Companies held at the Municipal Court in Prague as of the same date. The principal operations of the Bank are set out in Construction Savings and Construction Savings State Support Act No. 96/1993 Coll. The Bank operates the construction savings scheme involving the acceptance of deposits from, and the provision of loans and contributions to, its clients under the construction savings program. The financial statements have been prepared on the basis of accounting records maintained in accordance with Accounting Act No. 563/1991 Coll. and applicable Czech regulations and standards. The financial statements have been prepared on an accruals basis and under the historical cost convention.

These financial statements have been prepared on an unconsolidated basis.

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

Valuation of Assets and Liabilities

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

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

Debt securities and other fixed income securities are classified as investment or trading securities.

Debt securities and fixed income securities are carried at amortized cost less provision for temporary diminution in value or net of amounts written down due to a permanent diminution in value.

Debt securities and fixed income securities held for trading are classified as trading securities. Provisions against trading securities are established as equal to the amount of excess of cost over market value on a case-by-case basis.

Debt securities and other fixed income securities held for investment purposes are carried at cost. The premium or discount arising on the purchase of fixed income securities held for investment purposes is amortized over the term to maturity. Amortization charges are taken to net interest income. Provisions against these securities are established as equal to the amount of excess of cost over market value on an aggregate portfolio basis.

Market value used in calculating provisioning charges against securities is set out in the Regulation of the Czech National Bank ("CNB"). Market value of debt securities is equal to the cost plus accrued discount or, alternatively, is determined by the Bank pursuant to a system approved by the CNB.

Shares and Other Variable Yield Securities

During 1999 and 2000, the Bank recorded no shares or other variable yield securities.

Investments in Subsidiaries and Associates

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

Foreign Currency and Interest Rate Derivative Instruments

The Bank recorded no foreign currency or interest rate derivative instruments during 1999 and 2000.

Loans and Borrowings

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

Loan receivables are carried at nominal value.

Foreign Currency Translation

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

Valuation and Depreciation of Tangible and Intangible Fixed Assets

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

| | |
|--------------------------|--------------|
| Software | 4 years |
| Vehicles | 4 years |
| Furniture and fixture | 6 – 12 years |
| Office equipment | 4 – 12 years |
| Buildings and structures | 30 years |

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

Accounting Policies and Changes thereto

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

Reserves for Loans

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

Policies of Provisioning against Classified Loan Receivables

Loan receivables are assessed with reference to their recoverability rate. Based upon this assessment, the Bank records provisions against individual debts. Provisioning levels for the period are determined by applying the loan loss percentage to net loan exposures split into risk categories while taking into account the economic climate in the Czech Republic and many other factors. Provisions charged to expenses are recorded in accounts “Creation of Reserves and Provisions” in analytical split for the tax liability calculation purposes. The release of provision as a result of the reversal of temporary decline in value of loans and the use of provisions in writing off loan receivables is accounted for in accounts “Use of Reserves and Provisions” in analytical split for the tax liability calculation purposes.

2. Deferred tax liability

The amount of deferred tax is calculated as equal to the difference between the tax depreciation and depreciation for financial reporting purposes multiplied by the income tax rate effective for the next accounting and taxable period.

3. Structure of share capital and changes in share capital during 2000

The structure of share capital as of 31 December 2000 is as follows

| Type of shares | Number of shares | Par value | Total par value of the issue |
|----------------|------------------|-------------|------------------------------|
| Registered | 5,000 | 0.15 | 0.75 |
| Total | 5,000 | 0.15 | 0.75 |

Shareholdings of corporate entities or individuals in the Bank

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

The shares are not readily marketable, transfer to third parties is subject to approval by the general meeting of shareholders. There have been no changes in the share capital balance during 2000.

4. Commitments from accepted loans of a special nature

The Bank accepted no loans of a special nature.

5. Analysis of provided loans

a) Loans to banks

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

b) Total loans to clients

| | Balance at 31 Dec 2000 | Balance at 31 Dec 1999 |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Corporate loans | 18.84 | 26.82 |
| Retail loans | 3,735.96 | 2,956.63 |
| Government sector loans | 3.38 | 14.95 |
| Provisions against classified loans | (7.91) | (2.46) |
| Loans to clients, net | 3,750.27 | 2,995.94 |

Construction savings loans

| | Balance at 31 Dec 2000 | Balance at 31 Dec 1999 |
|-----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Construction savings loans | 1,800.00 | 787.86 |
| Provisions against construction savings loans | (0.52) | (0.04) |
| Construction savings loans, net | 1,799.48 | 787.82 |

Bridging loans

| | Balance at 31 Dec 2000 | Balance at 31 Dec 1999 |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Bridging loans | 1,935.95 | 2,168.77 |
| Provisions against bridging loans | (7.39) | (2.42) |
| Bridging loans, net | 1,928.56 | 2,166.35 |

Commercial loans

| | Balance at 31 Dec 2000 | Balance at 31 Dec 1999 |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Commercial loans | 22.23 | 41.77 |
| Provisions against commercial loans | - | - |
| Commercial loans, net | 22.23 | 41.77 |

Structure of the loan portfolio

| | Balance at 31 Dec 2000 | | Balance at 31 Dec 1999 | |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|
| | Provided loans | Provisions | Provided loans | Provisions |
| Standard A | 3,737.92 | - | 2,991.95 | - |
| Watch B | 8.89 | 0.28 | 3.26 | 0.10 |
| Sub-standard C | 0.42 | 0.06 | - | - |
| Doubtful D | 1.45 | 0.50 | 0.24 | 0.08 |
| Loss E | 9.50 | 7.07 | 2.95 | 2.28 |
| Total loan portfolio | 3,758.186 | 7.91 | 2,998.40 | 2.46 |

c) Analysis of provided loans by sectors and remaining maturity

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

| | On demand | To 3 months | Up to 1 year | From 1 to 2 years | From 2 to 4 years | From 4 to 5 years | Over 5 years | Total |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|-----------------|
| Non-financial org. | 1.12 | 2.71 | 8.63 | 4.95 | – | 0.48 | 0.96 | 18.85 |
| Government sector | 0.68 | 1.65 | 1.05 | – | – | – | – | 3.38 |
| Citizens | 269.83 | 396.38 | 918.67 | 808.02 | 94.18 | 801.34 | 439.62 | 3,728.04 |
| Total | 271.63 | 400.74 | 928.35 | 812.97 | 94.18 | 801.82 | 440.58 | 3,750.27 |

The proportion of provided loans with remaining maturity less than 1 year to the total provided loans was 42.7% as of 31 December 2000.

Analysis of provided loans by sectors and remaining maturity as of 31 December 1999

| | On demand | To 3 months | Up to 1 year | From 1 to 2 years | From 2 to 4 years | From 4 to 5 years | Over 5 years | Total |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|-----------------|
| Non-financial org. | – | 2.00 | 6.44 | 13.31 | 4.86 | 0.20 | – | 26.81 |
| Government sector | – | 2.30 | 7.12 | 5.46 | 0.08 | – | – | 14.96 |
| Citizens | 374.28 | 246.90 | 935.09 | 773.65 | 299.49 | 112.49 | 212.27 | 2,954.17 |
| Total | 374.28 | 251.20 | 948.65 | 792.42 | 304.43 | 112.69 | 212.27 | 2,995.94 |

The proportion of provided loans with remaining maturity less than 1 year to the total provided loans was 52.5% as of 31 December 1999.

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

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

| | Bank guaran- tees | Surety- ship | Real estate collateral | Lien on movable assets | Third party guarantees | Cash taken into custody | Bonds and shares | Other | Non- collateral- ized | Total |
|--------------------|-------------------------|-----------------|---------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------|-------------|-----------------------------|-----------------|
| Non-financial org. | – | – | – | – | – | 0.73 | – | – | 18.12 | 18.85 |
| Government sector | – | – | – | – | – | – | – | 3.38 | – | 3.38 |
| Citizens | 0.46 | – | – | – | – | 789.50 | – | – | 2,938.08 | 3,728.04 |
| Total | 0.46 | – | – | – | – | 790.23 | – | 3.38 | 2,956.20 | 3,750.27 |

Analysis of provided loans by sectors and type of collateral taken as of 31 December 1999

| | Bank guaran- tees | Surety- ship | Real estate collateral | Lien on movable assets | Third party guarantees | Cash taken into custody | Bonds and shares | Other | Non- collateral- ized | Total |
|--------------------|-------------------------|-----------------|---------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------|--------------|-----------------------------|-----------------|
| Non-financial org. | – | – | – | – | – | 0.50 | – | – | 26.32 | 26.82 |
| Government sector | – | – | – | – | – | – | – | 14.04 | 0.91 | 14.95 |
| Citizens | 0.16 | – | – | – | – | 934.86 | – | – | 2,019.15 | 2,954.17 |
| Total | 0.16 | – | – | – | – | 935.36 | – | 14.04 | 2,046.38 | 2,995.94 |

The category "Other" consists of collateral by way of future budget income of the government sector entities.

e) Bills of Exchange Accepted or Endorsed by the Bank

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

6. Loans accepted from banks and clients

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

7. Syndicated loans

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

8. Analysis of other receivables and payables

a) Receivables from banks by remaining maturity

| | Balance at 31 Dec 2000 | Balance at 31 Dec 1999 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Payable on demand | 7.90 | 91.74 |
| To 3 months | 5,100.00 | 4,900.00 |
| Up to 1 year | 11,500.00 | 8,900.00 |
| From 1 year to 2 years | 400.00 | 500.00 |
| From 2 years to 4 years | 200.00 | 200.00 |
| From 4 to 5 years | - | - |
| Over 5 years | - | - |
| Total | 17,207.90 | 14,591.74 |

Accounts receivable from banks consist principally of term deposits placed with other financial institutions. Accounts receivable from banks on demand amount to CZK 7.90 million.

b) Balances with the Central Bank

Balances with the Czech National Bank (cash reserves) amount to CZK 475.73 million as of 31 December 2000.

c) Payables to Clients

| | Balance at 31 Dec 2000 | Balance at 31 Dec 1999 |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Savings deposits of clients (except for state and municipality bodies) | 25,550.11 | 22,400.08 |
| Payable on demand | 20.74 | 72.83 |
| Payable on notice | 25,529.37 | 22,327.25 |
| Deposits of the off-budgetary funding | 2.34 | 1.77 |
| Payable on notice | 2.34 | 1.77 |
| Total payables to clients | 25,552.45 | 22,401.85 |

9. Write-off of non-statute barred receivables

The Bank wrote off no non-statute barred receivables from clients during 2000.

10. Trading securities and other financial investments

a) Debt Securities

As of 31 December 2000, the Bank's portfolio comprises only listed securities.

| Name of security | Listed/ unlisted | Par value | Pieces | Acquisition volume | Market volume | Provisions | Total accrued interest income |
|-------------------------|---------------------|-----------------|----------------|-----------------------|------------------|------------|----------------------------------|
| Total trading portfolio | - | - | - | - | - | - | - |
| Government bonds | listed | 3,929.61 | 482,961 | 3,925.17 | 4,015.65 | - | 198.39 |
| Mortgage certificates | listed | 790.00 | 67,300 | 789.47 | 857.76 | - | 35.44 |
| Total other investments | | 4,719.61 | 550,261 | 4,714.64 | 4,873.41 | - | 233.83 |
| Total | | 4,719.61 | 550,261 | 4,714.64 | 4,873.41 | - | 233.83 |

11. Proportion of debt securities and fixed income securities and proportion of issued bonds with maturity less than one year to total balance of these assets and liabilities

As of 31 December 2000, the Bank's portfolio included no fixed income securities with maturity less than one year.

12. Total assets pledged as collateral for own guarantees or third parties

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

13. Reserves and provisions

a) Analysis of reserves from 31 December 1999 to 31 December 2000

| | Balance at 31 Dec 1999 | Creation | Use / Release | Balance at 31 Dec 2000 |
|---------------------------|---------------------------|--------------|---------------|---------------------------|
| Reserves for loans | 33.44 | 33.72 | – | 67.16 |
| Reserves for guarantees | – | – | – | – |
| Reserve for banking risks | 120.00 | – | – | 120.00 |
| Other reserves | – | 33.0 | – | 33.00 |
| Total | 153.44 | 66.72 | – | 220.16 |

Reserves for banking risks and other reserves are recorded to cover credit and other banking risks. These reserves are created as equal to a set percentage of the Bank's assets that are subject to credit and other banking risks and are maintained as appropriate to cover losses that are judged to be present in the portfolio but which have not been specifically allocated. The reserve is used to cover extraordinary loan losses and other losses from banking risks for which the reserve has been recorded and, also, when there is a downward change in the basis for determining provisioning requirements or when the risk profile of the Bank's assets changes.

b) Breakdown of the loan reserve structures

| | Balance at 31 Dec 2000 | Balance at 31 Dec 1999 | Balance at 31 Dec 1998 |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Reserves for standard loans | 67.16 | 33.44 | 10.24 |
| Other reserves for loans | – | – | – |
| Total reserves for loans | 67.16 | 33.44 | 10.24 |

c) Analysis of provisions from 31 December 1999 to 31 December 2000

| | Balance at 31 Dec 1999 | Creation | Use / Release | Balance at 31 Dec 2000 |
|---------------------------------|---------------------------|--------------|---------------|---------------------------|
| Watch loans | 0.10 | 1.58 | 1.40 | 0.28 |
| Substandard loans | – | 0.25 | 0.19 | 0.06 |
| Doubtful loans | 0.08 | 0.91 | 0.49 | 0.50 |
| Loss loans | 2.28 | 7.77 | 2.98 | 7.07 |
| Total | 2.46 | 10.51 | 5.06 | 7.91 |
| Securities and equity interests | – | – | – | – |
| Other | 0.08 | – | 0.08 | – |
| Total | 2.54 | 10.51 | 5.14 | 7.91 |

14. Breakdown of establishment costs

The Bank accounts for no establishment costs.

15. Tangible and intangible fixed assets

Cost of Assets

| | Balance at 1 Jan 2000 | Additions | Disposals | Transfer | Balance at 31 Dec 2000 |
|-----------------------------------|-----------------------|---------------|---------------|----------|------------------------|
| Land | 5.36 | 25.97 | – | – | 31.33 |
| Buildings | 154.71 | – | – | – | 154.71 |
| Works of art | 0.12 | – | – | – | 0.12 |
| Machinery, furniture and fittings | 30.46 | 6.03 | 2.35 | – | 34.14 |
| Computer – HW | 86.96 | 6.75 | 3.38 | – | 90.33 |
| Low value tangible FA | 31.38 | 4.70 | 0.60 | – | 35.48 |
| Acquisition of tangible FA | – | 344.84 | 205.70 | – | 139.14 |
| Total tangible FA | 308.99 | 388.29 | 212.03 | – | 485.25 |
| Software | 62.54 | 25.86 | 0.99 | – | 87.41 |
| Other | 16.88 | – | 16.41 | – | 0.47 |
| Acquisition of intangible FA | 0.15 | 26.22 | 26.27 | – | 0.10 |
| Total intangible FA | 79.57 | 52.08 | 43.67 | – | 87.98 |

Accumulated Depreciation Charges

| | Balance at 1 Jan 2000 | Additions | Disposals | Transfer | Balance at 31 Dec 2000 |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------|--------------|----------|------------------------|
| Land | – | – | – | – | – |
| Buildings | 11.90 | 5.15 | – | – | 17.05 |
| Works of art | – | – | – | – | – |
| Machinery, furniture and fittings | 15.83 | 6.20 | 2.35 | – | 19.68 |
| Computer – HW | 45.28 | 19.09 | 3.38 | – | 60.99 |
| Low value tangible FA | 31.38 | 4.70 | 0.60 | – | 35.48 |
| Total tangible FA | 104.39 | 35.14 | 6.33 | – | 133.20 |
| Software | 49.17 | 19.07 | 0.96 | – | 67.28 |
| Other | 16.88 | – | 16.41 | – | 0.47 |
| Total intangible FA | 66.05 | 19.07 | 17.37 | – | 67.75 |

Net Book Value of Assets

| | Balance at 1 Jan 2000 | Balance at 31 Dec 2000 |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Land | 5.36 | 31.33 |
| Buildings | 142.81 | 137.66 |
| Works of art | 0.12 | 0.12 |
| Machinery, furniture and fittings | 14.63 | 14.46 |
| Computer – HW | 41.68 | 29.34 |
| Low value tangible FA | – | – |
| Acquisition of tangible FA | – | 139.14 |
| Total tangible FA | 204.60 | 352.05 |
| Software | 13.37 | 20.13 |
| Acquisition of intangible FA | 0.15 | 0.10 |
| Total intangible FA | 13.52 | 20.23 |

16. Tangible fixed assets acquired or sold under finance lease contracts

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

17. Analysis of other assets and liabilities, operating and extraordinary expenses and income

Other Assets

| | Balance at 31 Jan 2000 | Balance at 31 Dec 1999 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Total other assets | 2,158.13 | 1,812.33 |
| Various debtors incl. prepayments | 31.14 | 40.13 |
| State budget settlement | 23.63 | 82.28 |
| Amounts due from the State | 2,000.00 | 1,690.00 |
| Other | 103.36 | 0 |
| Provisions | – | (0.08) |

Other Liabilities

| | Balance at 31 Jan 2000 | Balance at 31 Dec 1999 |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Total other liabilities | 2,134.52 | 1, 812.07 |
| Other amounts owed to clients | 22.51 | 75.70 |
| Amounts owed to clients – state support | 2,000.00 | 1,690.00 |
| Estimated payables | 4.97 | 10.38 |
| Various creditors | 85.31 | 9.35 |
| Amounts owed to the State | – | – |
| Other | 21.73 | 26.64 |

State Support

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

Net Interest Income

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

Other Operating Income

| | Balance at 31 Dec 2000 | Balance at 31 Dec 1999 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Total other operating income | 0.86 | 0.57 |
| Proceeds of transfer of other assets | 0.49 | 0.34 |
| Other | 0.37 | 0.23 |

Extraordinary Income

| | Balance at 31 Dec 2000 | Balance at 31 Dec 1999 |
|----------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Total extraordinary income | 5.91 | 0.51 |
| Adjustments to prior year income | 0.28 | 0.24 |
| Damages, payments of sanctions and penalties | 0.16 | 0.26 |
| Other | 5.47 | 0.01 |

Other Operating Costs

| | Balance at 31 Dec 2000 | Balance at 31 Dec 1999 |
|--------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Total other operating costs | 20.63 | 29.23 |
| Contribution to the Deposit Insurance Fund | 20.16 | 17.57 |
| Other | 0.47 | 11.66 |

Extraordinary Costs

| | Balance at 31 Dec 2000 | Balance at 31 Dec 1999 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Total extraordinary costs | 12.67 | 0.45 |
| Adjustments to prior year costs | 1.24 | 0.32 |
| Damages, sanctions and penalties | 0.05 | 0.09 |
| Other | 11.38 | 0.04 |

18. Allocation of net profit

| | Allocation of the 1999 profit | Allocation of the 1998 profit |
|----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Total profit available for allocation | 363.18 | 700.15 |
| Share capital increase | – | 250.00 |
| Allocation to the statutory reserve fund | 10.00 | 40.00 |
| Allocation to other reserve fund | 142.78 | – |
| Allocation to the social fund | 3.21 | 3.42 |
| Payments of dividends and royalties | 200.89 | 400.78 |
| Settlement of loss brought forward | – | – |
| Profit to be carried forward | 6.30 | 5.95 |

The profit for the year ended 31 December 1999 was allocated as resolved by the General Meeting of Shareholders held on 19 April 2000.

19. Shareholders equity

| | Balance at 31 Dec 2000 | Balance at 31 Dec 1999 |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Share capital | 750.00 | 750.00 |
| Mandatory reserve funds | 150.00 | 140.00 |
| Retained earnings | 6.30 | 7.22 |
| Current year profit | 173.27 | 363.18 |
| Other funds from profit | 342.63 | 191.58 |
| Shareholders' equity | 1,422.20 | 1,451.98 |

20. Total assets and liabilities in foreign currencies

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

21. Outstanding term transactions

The Bank entered into no term transactions during 2000.

22. Assets received from clients for administration and custody

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

23. General operating costs

General Operating Costs

| | Balance at 31 Dec 2000 | Balance at 31 Dec 1999 |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Staff costs | 131.40 | 105.67 |
| of which: – wages and salaries | 95.54 | 75.77 |
| – social costs and health insurance | 35.86 | 29.91 |
| Directors' fees | 1.32 | 0.84 |
| Fees to the Supervisory Board members | 1.80 | 1.03 |
| Other general operating costs | 331.20 | 355.14 |
| Total | 465.72 | 462.69 |

The average headcount during 2000

| | Balance at 31 Dec 2000 | Balance at 31 Dec 1999 |
|-----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Average headcount | 290 | 253 |
| Number of the Supervisory Board members | 6 | 6 |
| Number of the Directors | 4 | 4 |

24. Loans and guarantees provided to the members of statutory, management and supervisory bodies

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

25. Off-balance sheet commitments and contingencies

As of 31 December 2000, contingent liabilities from undrawn credit facilities amounted to CZK 213.36 million (1999: CZK 504.55 million).

26. Significant events during 2000

Pursuant to Finance Ministry Regulation No. 282/49 900/1999 effective as of 1 January 2000, the Bank has substantially changed its accounting treatment for debt securities. With effect from 1 January 2000, the Bank recognizes the acquisition cost of coupon debt securities as equal to their net cost plus coupon. The acquisition cost of coupon debt securities increases or decreases over time by the difference between the nominal value and net cost and by the coupon. The Bank has restated interest on debt securities acquired prior to 1999. The revaluation difference of CZK 11.26 million in respect of the acquisition with premium was charged to extraordinary expenses and the revaluation difference of CZK 5.47 million in respect of the acquisition with discount was recognized as extraordinary income.

27. Significant events after the balance sheet date

There have been no significant events after the balance sheet date.

Telefon: 24 309 111
Fax: 24 309 112
Zelená informační linka: 0800 177 777
Poradenská linka:
24 309 179, 24 309 134
Informační linka pro klienty TELEBUS:
24 309 309
E-mail: csst@csst.cz
Internet: <http://www.csst.cz>

Telefon: 24 309 111
Fax: 24 309 112
Grüne Infoline: 0800 177 777
Infoline: 24 309 179, 24 309 134
Infoline für Kunden TELEBUS:
24 309 309
E-mail: csst@csst.cz
Internet: <http://www.csst.cz>

Telephone: 24 309 111
Fax: 24 309 112
Green info line: 0800 177 777
Advice line:
24 309 179, 24 309 134
Info line for TELEBUS clients:
24 309 309
E-mail: csst@csst.cz
Internet: <http://www.csst.cz>