



# Finanční skupina České spořitelny

## Česká spořitelna Financial Group

Česká spořitelna, a. s.

Consulting České spořitelny, a. s.

Corporate development České spořitelny, a. s.

Czech TOP Venture Fund B.V.

Factoring České spořitelny, a. s.

Informatika České spořitelny, a. s.

Investiční společnost České spořitelny, a. s.

Leasing České spořitelny, a. s.

Penzijní fond České spořitelny, a. s.

Pojišťovna České spořitelny, a. s.

Realitní společnost České spořitelny, a. s.

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

Výroční zpráva **2002** Annual Report  
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.



V Majdaleně 14. 10. 2002

„Vaše pozornost vůči klientům z nejvíce postižených povodňových oblastí je důkazem snahy pomoci za každých okolností. Děkujeme za tuto péči a přejeme mnoho úspěchů.“

“The attention you have paid to clients from the regions worst affected by the floods testifies to your open willingness to help. We thank you for the attention and wish you much future success.”

MUDr. Richard Šídlo  
MUDr. PhDr. Alena Šídllová  
České Budějovice

## Obsah

## Content

Úvodní slovo	4	Opening Statement	4
Profil společnosti	6	Company Profile	6
Základní údaje	6	Basic Information	6
Organizační schéma	7	Organization Chart	7
Představenstvo	8	Board of Directors	8
Zpráva představenstva	9	Board of Directors Report	9
Dozorčí rada	12	Supervisory Board	12
Zpráva dozorčí rady	13	Report of the Supervisory Board	13
Profil akcionářů	14	Shareholder Portfolio	14
Finanční část	17	Financial Section	53
Zpráva auditora	18	Auditor's Report	54
Rozvaha	19	Balance Sheet	55
Výkaz zisku a ztráty	23	Profit and Loss Statement	59
Přehled o změnách ve vlastním kapitálu	25	Statement of Changes in Equity	61
Příloha k účetní závěrce za rok 2002	26	Financial Statements for the Year 2002	62
Zpráva o vztazích	47	Report on Relations	83

## Úvodní slovo

Vážené dámy, vážení pánové,

také devátý rok existence Stavební spořitelny České spořitelny byl rokem úspěšným, rokem dalšího růstu. Stavební spořitelna České spořitelny posílila svoji pozici druhé největší společnosti na trhu stavebního spoření, počet klientských účtů se zvýšil na 1 201 534, potěšitelná byla především dynamika nárůstu úvěrů. Finanční objem více než pěti miliard korun celkově poskytnutých úvěrů a vysoký počet úvěrových obchodů potvrdily trvale rostoucí zájem klientů zkvalitňovat své bydlení a řešit osobní bytovou situaci prostřednictvím stavebního spoření.

Stavební spořitelna České spořitelny je ekonomicky stabilní bankou s dlouhodobě rostoucími obchodními výsledky. Dobré ekonomické výsledky dosažené v roce 2002 odpovídaly, jak dokládají účetní výkazy, prostředkům vloženým akcionáři.

Rok 2002 byl zároveň obdobím, v němž došlo k hlubšímu spojení s majoritním akcionářem, Českou spořitelnou, a jejím vlastníkem, rakouskou Erste Bank Vídeň. Erste Bank Vídeň odkoupila podíl zakládajícího akcionáře společnosti – Bayerische Landesbank Girozentrale ve výši 39,5 procent. Tento krok vnesl do práce společnosti sjednocení pohledu na strategický rozvoj další mezinárodní spolupráce a také vytvořil podmínky pro kvalitnější přípravu Stavební spořitelny České spořitelny na podmínky, jež vzniknou po vstupu České republiky do EU.

Ničivé srpnové povodně roku 2002 zasáhly do života téměř celého národa. Stavební spořitelna České spořitelny v této složité situaci přišla jako jedna z prvních finančních institucí s programem podpory osob postižených povodněmi. Kromě toho, že věnovala pět milionů korun na sbírkový fond založený Českou spořitelnou ke zmírnění následků povodní a odstranění škod, rozhodla se i pro adresnou pomoc svým klientům v obcích Majdalena, Metly a Zálezlice. Banka dále vyčlenila 500 milionů korun na zvýhodněné úvěry určené na nápravu škod způsobených povodněmi s prodlouženou splatností až na 20 let a nabídla historicky nejnižší úrokovou sazbu překlenovacího úvěru ve výši 4,95 % p. a. Stavební spořitelna České spořitelny tímto krokem dala najevo, že občany postižené záplavami nevnímá jen jako své klienty, ale zejména jako ty, kteří naléhavě potřebují pomoc.

Rok 2002 proběhl pro Stavební spořitelnu České spořitelny ve znamení stěhování. Ve druhé polovině roku otevřela novou budovu společnosti v Praze 3 na Vinohradské třídě, do níž soustředila dosud rozptýlená pracoviště a vybudovala v ní moderní zákaznické centrum. Soustředění činností na jedno místo jí umožnilo zkvalitnit přenos informací a péči poskytovanou klientům na jejich cestě za lepším bydlením.

Potěšující bylo, že odborná i laická veřejnost hodnotila Stavební spořitelnu České spořitelny v rámci různých akcí pořádaných v průběhu roku 2002 jako velmi úspěšnou. Zejména získala druhé místo v kategorii Stavební spořitelna roku 2002

## Opening Statement

Ladies and Gentlemen,

The ninth year of the existence of Stavební spořitelna České spořitelny was yet another year of success and growth. Stavební spořitelna České spořitelny strengthened its position as the second largest company in the building savings market; the number of client accounts increased to 1,201,534; and the continued progress of credit growth was exceptional. The total volume of loans provided, worth over five billion CZK, in combination with the high number of loan transactions, confirmed the ever-increasing motivation of clients to improve their housing conditions, and to handle their housing situations with the help of building savings.

Stavební spořitelna České spořitelny is a banking institution characterised by economic stability and a trend toward increased profit. As the financial statement shows, the figures achieved in 2002 correspond to the funds invested by the shareholders.

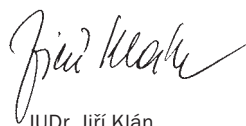
2002 was a period marked by a deepening of the link between the majority shareholder, Česká spořitelna, and the owner, the Austrian Erste Bank Vienna. Erste Bank Vienna bought 39.5% that had been owned by a founding shareholder – Bayerische Landesbank Girozentrale. This event has brought the company an integrated view of the strategic development of future international co-operation, and has created conditions for better preparation on the part of Česká spořitelna for the conditions that are to be expected after the Czech Republic's accession to the European Union.

The devastating floods of 2002 affected the lives of practically the whole Czech nation. In this grave situation, Stavební spořitelna České spořitelny was one of the first banking institution to create a programme of support for the victims of the floods. In addition to donating five million CZK to the charity fund established by Česká spořitelna to help relieve the effects of the floods and repair the damage, Stavební spořitelna České spořitelny chose to provide direct help to its clients in the villages of Majdalena, Metly, and Zálezlice. The bank also allocated 500 million CZK for soft loans with extended lives of up to 20 years for repairs of flood damage, and offered the lowest-ever interest rate (4.95% p. a.) for temporary credits. Through this, Stavební spořitelna České spořitelny showed that it does not perceive the citizens who fell victim to the floods only as clients, but primarily as people in urgent need of help.

2002 was also marked by the relocation of Stavební spořitelna. In the latter half of the year, a new corporate building opened at Vinohradská Street, in Prague 3, to join the working sites that had been scattered throughout the city, and to serve as a modern centre for the provision of client services. The con-

v prestižní soutěži Master Card Banka roku 2002 bylo velmi významné. První místo, které obsadila v hodnocení prezentace internetových stránek stavebních spořitelen v soutěži BEST WEB 2002, reflektovalo její snahu o rozvoj aktivit prostřednictvím tohoto nejnovějšího prodejního kanálu. Zvyšující se návštěvnost internetových stránek a počet nových obchodů realizovaných touto cestou potvrdil perspektivnost elektronické komunikace s klienty.

Rád bych poděkoval všem, kteří se o další úspěšný rok Stavební spořitelny České spořitelny zasloužili, a pevně věřím, že rok 2003 bude neméně úspěšný.



JUDr. Jiří Klán  
předseda představenstva  
a generální ředitel

centration of activities to a single location has led to improved communications, and has raised the standards of the care provided for clients seeking better housing.

Another positive fact was that Stavební spořitelna České spořitelny was evaluated as very successful, by both the professional community and the general public, at a number of events held throughout 2002. Earning second place in the Building Savings-Bank category of the prestigious Master Card Bank 2002 contest meant a great deal. The first place award in the BEST WEB 2002 competition, in which the Internet sites of building savings-banks were evaluated, reflected Stavební spořitelna's efforts towards developing its activities using this state-of-the-art sales channel. The growing number of visits to the company's web site and the number of new deals arranged over the Internet have confirmed the excellent prospects for electronic communication with clients.

I would like to thank everyone who contributed to this, yet another successful year of Stavební spořitelna České spořitelny, and to express my belief that 2003 will be no less successful.

JUDr. Jiří Klán  
Chairman of the Board of Directors  
and CEO

## Profil společnosti

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., se sídlem v Praze 3, Vinohradská 180, zahájila svoji obchodní činnost 1. července 1994. Předmětem jejího podnikání je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření.

Jejími akcionáři jsou Česká spořitelna, a. s., s podílem 60,5 % a Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG s podílem 39,5 %.

### Základní údaje

Základní kapitál	750 mil. Kč
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	494 mil. Kč
Bilanční suma	47 626 mil. Kč
ROAA	0,75 %
ROAE	22,97 %
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	310

## Company Profile

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., located in Prague 3, at 180 Vinohradská St., commenced its commercial activities on July 1, 1994. The subject of its business is the provision of financial services in accordance with Act No. 96/1993 Coll. on Building Savings and State Support for Building Savings.

Its shareholders are: Česká spořitelna, a. s., with 60.5%; and Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, with 39.5%.

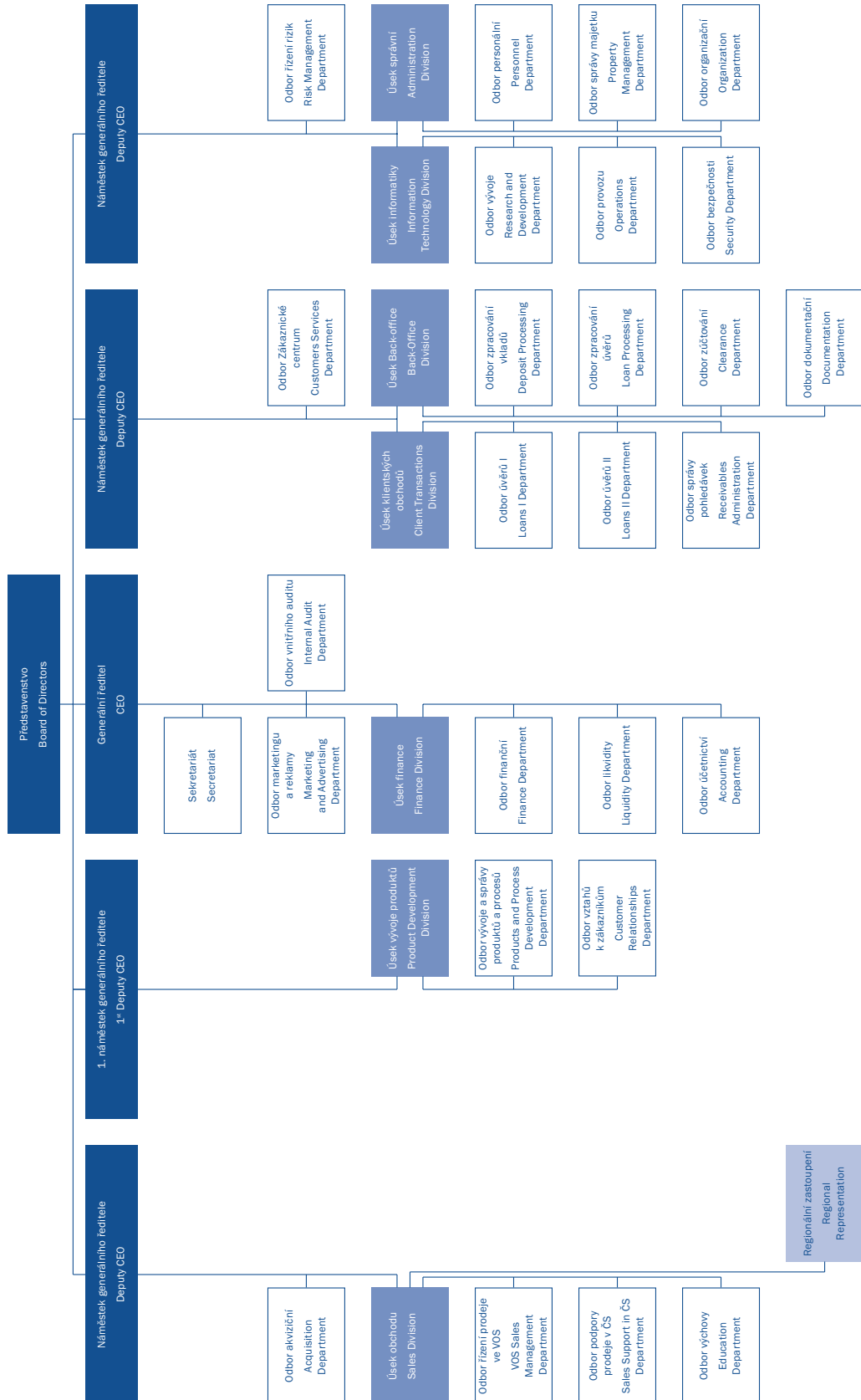
### Basic Information

Registered capital	750 million CZK
Reserve funds and other profit-based funds	494 million CZK
Total assets	47,626 million CZK
ROAA	0.75%
ROAE	22.97%
Average composite number of staff	310



# Organizační schéma

# Organization Chart



## Představenstvo

**JUDr. Jiří Klán**

předseda představenstva

**Ing. Vojtěch Lukáš**

místopředseda představenstva

**JUDr. Olga Polánecká**

členka představenstva

**RNDr. Vladimír Kotlář**

člen představenstva

**Friedrich Weiss, M.B.A**

člen představenstva  
od 15. 11. 2002

## Board of Directors

**JUDr. Jiří Klán**

Chairman of the Board of Directors

**Ing. Vojtěch Lukáš**

Vice-Chairman of the Board of Directors

**JUDr. Olga Polánecká**

Member of the Board of Directors

**RNDr. Vladimír Kotlář**

Member of the Board of Directors

**Friedrich Weiss, M.B.A**

Member of the Board of Directors  
since 15 November 2002

## Zpráva představenstva

Trh stavebního spoření v České republice byl v roce 2002 ovlivněn třemi zásadními skutečnostmi. Poklesem úrokových sazeb na finančním trhu, pozvolným nasycováním trhu stavebního spoření, které je i přes přírůstek přibližně 674 tisíc nových smluv možno dokumentovat prvním meziročním poklesem produkce od roku 1993, a v závěru roku i velkou mediální diskusí na téma dalšího vývoje přiznávané státní podpory klientům stavebního spoření, vyvolanou rostoucím tlakem na budoucí výdaje státního rozpočtu.

Za daných podmínek je možno rok 2002 ve Stavební spořitelně České spořitelny počítat mezi úspěšná období, a to nejen po obchodní či ekonomické stránce. Mezi významná pozitiva roku 2002 lze zařadit vliv změny akcionářské struktury, která přispěla ke zkvalitnění strategického řízení společnosti, a dále pak i zprovoznění nové administrativní budovy, jež mimo jiné napomohlo zlepšit vnitřní komunikaci a operativní řízení.

V oblasti ekonomické i obchodní byla přijata významná opatření vyvolaná významným poklesem tržních úrokových sazeb s negativním vlivem na dosahované úrokové rozpětí. Byl zahájen prodej nového tarifu s 2% úročením vkladů a 4,75% úročením úvěrů a uplatňována diverzifikační poplatková politika. Pozitivně se projevily aktivity směřující ke zvýšenému prodeji úvěrů a přechod od depozitních obchodů k investicím do úrokově výnosnějších dlouhodobých cenných papírů.

V průběhu roku 2002 bylo uzavřeno celkem 337 287 nových smluv stavebního spoření. Tento obchodní úspěch představuje, při podílu 26,1 %, stabilně druhé místo na trhu stavebního spoření. U dalších 61 336 smluv klienti navýšili svoji cílovou částku. Ke konci roku 2002 již Stavební spořitelna České spořitelny spravovala 1 124 915 vkladových účtů klientů s celkovou sumou cílových částek 133 708 mil. Kč.

Uplnulý rok lze bezesporu označit jako úspěšný i z hlediska úvěrové činnosti. Příznivě se projevily výsledky uplatňované aktivní úvěrové politiky. K pozitivním výsledkům přispělo i poskytování překlenovacích úvěrů ve vlastní obchodní síti prostřednictvím úvěrových poradců-specialistů. Nadále bylo rozvíjeno poskytování úvěrů po Internetu.

Bylo poskytnuto 34 060 nových úvěrů v celkové výši 5 036 mil. Kč. Více než 1,5krát se zvýšil počet poskytnutých překlenovacích úvěrů a bylo uzavřeno dalších 17 306 smluv o úvěru ze stavebního spoření. Stav poskytnutých úvěrů celkem k 31. 12. 2002 tak při počtu 76 619 úvěrů činil 7 196 mil. Kč. Průměrná výše poskytnutého úvěru ze stavebního spoření se zvýšila na 93 000 Kč a překlenovacího úvěru na 205 000 Kč.

Nadstandardní příliv vkladů klientů, kteří část svých finančních zdrojů uložených v jiných bankovních produktech transformovali do stavebního spoření, se promítl do nárůstu celkové bilanční sumy. Nárůst objemu vkladů klientů o 13 481 mil. Kč

## Board of Directors Report

In 2002, the building savings market in the Czech Republic was affected by three basic factors: the decreasing interest rates in the financial market; the growing saturation of the building savings market, which, despite the accrual of approximately 674 thousand new contracts, can be documented by the first midyear drop in production since 1993; and the widespread discussion in the media on further development of the state support that is allocated to building savings clients, provoked by growing pressures regarding future state budget expenses towards the end of the year.

Under the given circumstances, 2002 can be regarded as a successful year for Stavební spořitelna České spořitelny, and not only in terms of commerce and finance. The significant merits of 2002 include: the effects of the change in the structure of the shareholder portfolio, which contributed to the improvement of the company's strategic management; and the opening of the new office building, which, among other things, helped to improve internal communication and operational management.

In terms of commerce and finance, the significant decrease in market interest rates, which had a negative impact on the achieved interest margin, was addressed with the adoption of a collection of important measures. A new tariff involving a 2% deposit interest and a 4.75% credit interest was launched into the market, and a diversification of rates policy was pursued. The activities directed towards raising loan sales and transitioning from deposit loans to investments into more profitable long-term securities recorded positive effects.

During the course of the year, a total of 337,287 new building savings agreements were concluded. This commercial success earned Stavební spořitelna České spořitelny its traditional second place in the building savings market, with a share of 26.1%. In addition to this, there were 61,336 agreements in relation to which our clients increased their target amount. By the end of the year, a total of 1,124,915 clients had building savings accounts with Stavební spořitelna České spořitelny a. s., and the total of the target amounts was 133,708 million CZK.

The past year can undoubtedly be called successful in terms of credit activities. The active loan policy pursued by Stavební spořitelna České spořitelny produced positive results. Another factor that contributed to the positive outcome was the provision of temporary loans through the bank's own commercial network by means of specialised loan advisors. The provision of loans over the Internet was another area of development.

34,060 new loans were provided, at a total volume of 5,036 million CZK. The provision of temporary loans increased by over 1.5 times, and a further 17,306 agreements on loans from building savings were concluded. As of December 31, 2002, 76,619 loans had been provided, worth 7,196 million CZK.

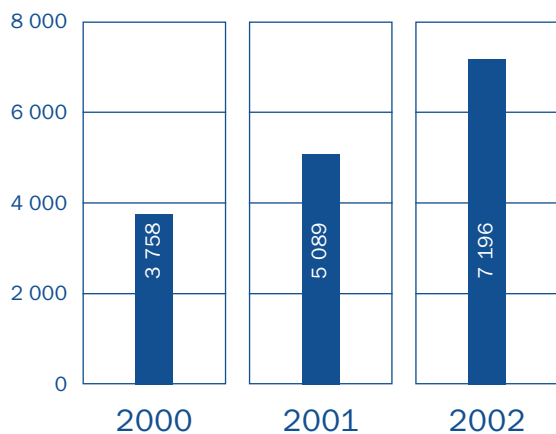
znamenal zvýšení bilanční sumy o 39 %, tedy na 47 626 mil. Kč. Na aktivní straně bilance došlo k přerozdělení objemu jednotlivých položek, a to zejména ve prospěch cenných papírů. Upravil se poměr objemu pohledávek za bankami ve prospěch střednědobých a dlouhodobých, fixně úročených státních dluhopisů. V souvislosti s dokončením výstavby administrativní budovy se jednorázově zvýšil objem hmotného majetku.

Pokles úrokových sazeb na finančním a kapitálovém trhu se stal určujícím faktorem ekonomického vývoje Stavební spořitelny a jeho dopady se promítly do většiny vykazovaných položek. Stavební spořitelna České spořitelny přesto dosáhla v roce 2002 dobrých hospodářských výsledků. Zisk za sledované účetní období po zdanění ve výši 285 mil. Kč představuje překročení ročního plánu.

Naší hlavní sponzorskou aktivitou se již třetím rokem stala spolupráce s občanským sdružením Portus na benefiční akci pro integraci lidí s mentálním postižením – Akce cihla. Stavební spořitelna České spořitelny se stala opět nejen generálním partnerem akce, ale poskytla k prodeji cihel vlastní prostory v nové budově, čímž se do kampaně aktivně zapojila. Ve spolupráci s Výborem dobré vůle – Nadací Olgy Havlové jsme obdarovali v závěru roku dvě stovky dětí ve střediscích rané péče, kojeneckých ústavech a azylových domech.

Snaha připravit příjemné a inspirativní chvíle zejména našim klientům nás přiměla podílet se na přípravě mnoha dalších kulturních a společenských aktivit, ze kterých můžeme jmenovat například Kolo pro život, Žižkovský masopust, Vinohradské vinobraní nebo stále navštěvovanější výstavy v našem Zákaznickém centru na Vinohradské třídě.

#### Stav poskytnutých úvěrů / Loans provided (mil. Kč / millions of CZK)



The average level of a provided loan from building savings increased to 93,000 CZK; for a temporary loan, this figure stood at 205,000 CZK.

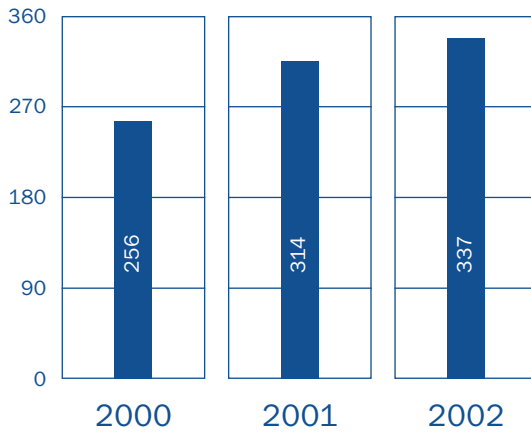
The above-standard inflow of deposits by clients transforming part of their funds deposited in other banking products into building savings was reflected in the growth of the total assets. The growth in the volume of client deposits by 13,481 million CZK amounted to a growth of the balance sheet assets by 39%, i. e. to 47,626 million CZK. There was a redistribution of items in the asset section of the balance sheet, particularly in favour of securities. The proportion of amounts receivable from banks was adjusted in favour of middle-term and long-term fixed income government bonds. In connection with the completion of the construction of the office building, there was a sudden rise in tangible fixed assets.

The main factor determining the financial development of Stavební spořitelna České spořitelny was the decrease in interest rates in the financial and capital market, the effects of which were reflected in most reported figures. Despite this, Stavební spořitelna České spořitelny still managed to achieve good financial results in 2002. The profit for the accounting period in question was 285 million CZK after taxes, which exceeded the expectations of the annual plan.

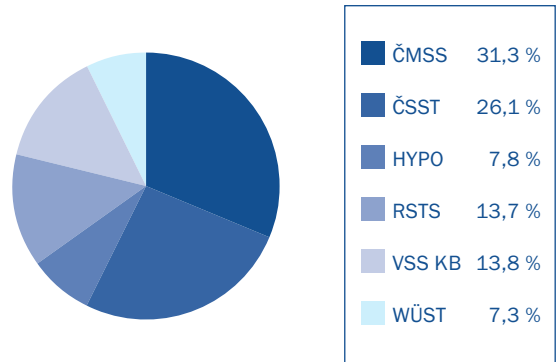
2002 was the third year in which the main sponsorship activity of Stavební spořitelna České spořitelny was the co-operation with the civic association Portus on a benefit project for mentally disabled people, called the Brick Campaign. Not only was Stavební spořitelna České spořitelny again the general partner of the project, but it also provided its own new premises for the sale of bricks, thus actively participating in the campaign. Additionally, in co-operation with the Good Will Committee of the Olga Havlová Foundation, Stavební spořitelna České spořitelny donated gifts for two hundred children in centres of early childhood care, infant homes, and asylums.

The determination to give our clients an opportunity to experience some pleasant and inspiring moments motivated us to take part in the organization of many other cultural and social events such as e. g. the Bicycle for Life, the Žižkov Carnival, the Vinohrady Vintage, and the increasingly popular exhibitions in the company's Client Centre in Vinohradská Street.

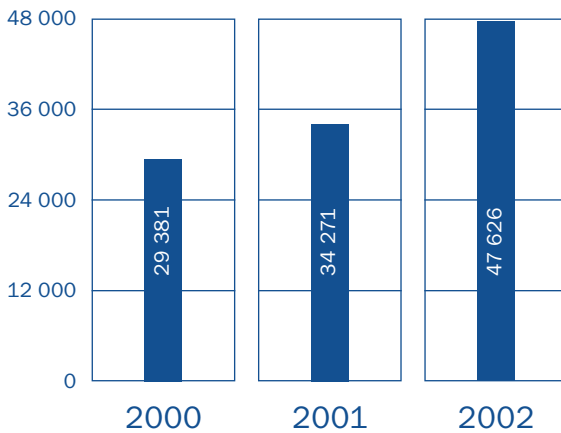
**Vývoj počtu nových smluv stavebního spoření**  
**Development of the number of new building savings**  
 (tis. ks / thousands of pcs)



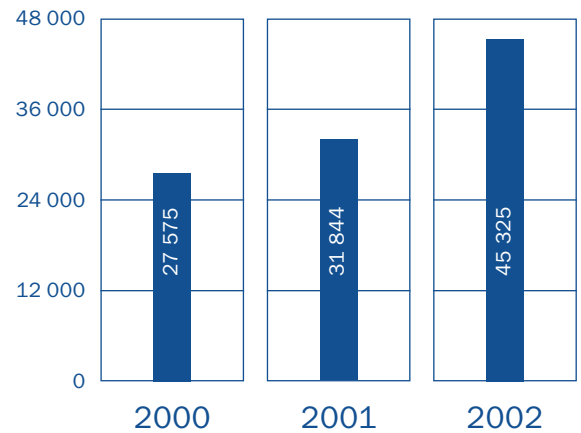
**Podíl stavebních spořitelien**  
**podle počtu nových smluv v roce 2002**  
**Share of building-savings banks**  
**in terms of new agreements in 2002**



**Bilanční suma / Total assets**  
 (mil. Kč / millions of CZK)



**Přijaté vklady / Client deposits**  
 (mil. Kč / millions of CZK)



## Dozorčí rada

Od 16. 9. 2002 má dozorčí rada 6 členů.

**Ing. Martin Škopek**

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

**Mag. Ernst Kerner**

místopředseda dozorčí rady  
(Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG)

**Bc. Aleš Sloupenský**

člen dozorčí rady  
(Česká spořitelna, a. s.)

**Ing. Kamil Kosman**

člen dozorčí rady  
(Česká spořitelna, a. s.)

Od 9. 10. 2002

**RNDr. Michal Vanka**

člen dozorčí rady  
(volen zaměstnanci)

**Ing. Michal Vejvoda**

člen dozorčí rady  
(volen zaměstnanci)

Do 16. 9. 2002 měla dozorčí rada 9 členů.

**JUDr. Karel Kotrba**

**Alfred H. Lehner**

**Dr. Peter Kahn**

**Manfred Werner**

**Josef Rapp**

**Ing. Kamil Kosman**

**RNDr. Michal Vanka**

**Ing. Michal Vejvoda**

**Ing. Milan Rehtorik**

## Supervisory Board

Since September 16th, 2002, there have been six Supervisory Board Members.

**Ing. Martin Škopek**

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

**Mag. Ernst Kerner**

Vice-Chairman of the Supervisory Board  
(Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG)

**Bc. Aleš Sloupenský**

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

**Ing. Kamil Kosman**

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

Since October 9, 2002

**RNDr. Michal Vanka**

Member of the Supervisory Board  
(elected by the employees)

**Ing. Michal Vejvoda**

Member of the Supervisory Board  
(elected by the employees)

Until September 16th, 2002, the Supervisory Board had nine members:

**JUDr. Karel Kotrba**

**Alfred H. Lehner**

**Dr. Peter Kahn**

**Manfred Werner**

**Josef Rapp**

**Ing. Kamil Kosman**

**RNDr. Michal Vanka**

**Ing. Michal Vejvoda**

**Ing. Milan Rehtorik**

## Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada se na svých zasedáních v roce 2002 soustavně zabývala klíčovými otázkami vývoje společnosti, zejména pokud se týkaly způsobu hospodaření a realizace strategických záměrů. V rámci své činnosti sledovala zprávy vnitřního auditu, posuzovala informace od představenstva a iniciovala řadu konkrétních aktivit, které přispívaly ke zkvalitnění práce společnosti. Dozorčí rada Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., kladně hodnotí rozvoj společnosti v obchodním roce 2002, a to jak hospodářský výsledek, tak i plnění plánovaného počtu nově uzavřených smluv o stavebním spoření.

Při přípravě valné hromady dozorčí rada přezkoumala výsledky roční účetní závěrky za rok 2002, seznámila se s výrokem auditorské firmy Deloitte & Touche a doporučuje valné hromadě schválit účetní závěrku Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., za rok 2002 i návrh představenstva na rozdělení zisku a výplatu tantiém.

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

Ing. Martin Škopek, v. r.  
předseda dozorčí rady

## Report of the Supervisory Board

At meetings throughout 2002, the Supervisory Board systematically dealt with key issues of company development, with an emphasis on the company's financial management and the implementation of strategic plans. The Supervisory Board's activities included monitoring internal audit reports, assessing information provided by the Board of Directors, and initiating a number of activities directed at improving company business. The Supervisory Board of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., views the company's development in the 2002 financial year as positive, both in terms of company earnings and in terms of the fulfilment of the projected number of new building savings agreements.

In preparation for the General Meeting, the Supervisory Board reviewed the financial statements for 2001 and examined the report of the company's auditors, Deloitte & Touche. The Supervisory Board recommends that the General Meeting approve the financial statements of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., for the year 2002, as well as the allocation of profits and payment of bonuses proposed by the Board of Directors.

The Supervisory Board has also reviewed the Report on Relations prepared in accordance with Section 66a paragraph 9 of the Commercial Code, and states that it has no objections to it.

Ing. Martin Škopek  
Chairman of the Supervisory Board

## Profil akcionářů



### Česká spořitelna, a. s.

Vzhledem k více než 5 milionům klientů je Česká spořitelna největší bankou v České republice. Od roku 2000 je členem silné středoevropské finanční skupiny Erste Bank. Je primárně bankou pro drobnou klientelu, bankou pro malé a střední firmy a také bankou měst a obcí. Nezastupitelnou roli hraje též ve financování velkých podniků a společností. Česká spořitelna a celá její finanční skupina nabízí komplexní nabídku produktů a služeb potřebných pro naplnění všech aspektů finančního života klientů. Vydala již téměř 2,5 milionu platebních karet, disponuje sítí bezmála 700 poboček a provozuje více než 1 000 bankomatů. Na českém kapitálovém trhu patří Česká spořitelna mezi významné obchodníky s cennými papíry. Nový přístup k poskytování služeb, s důrazem na rozvoj moderních komunikačních nástrojů, umožňuje České spořitelně rychle a efektivně reagovat na požadavky trhu.

#### Struktura akcionářů

	%
Erste Bank	93,6
Česká pojišťovna	3,1
Města a obce České republiky	1,7
Ostatní	1,6

## Shareholder Portfolio

### Česká spořitelna, a. s.

With over five million clients, Česká spořitelna is the largest bank in the Czech Republic. It has been a member of the strong Central European financial group Erste Bank since 2000. It is primarily a bank for small clientele, and small and medium-sized companies, as well as towns and villages. Its role in the financing of large companies and organizations is also unequalled. Česká spořitelna and its financial group offer a comprehensive range of products and services that help fulfil all aspects of its clients' financial lives. It has issued over 2.5 million bank credit cards, and has a network of almost 700 subsidiaries and more as 1,000 automated teller machines. Česká spořitelna is one of the important securities traders in the Czech capital market. Its modern approach to service provision, emphasising the development of modern communication, permits Česká spořitelna to respond to the market requirements quickly and efficiently.

#### Shareholder Structure

	in per cent
Erste Bank	93.6
Česká pojišťovna	3.1
Towns and villages in the Czech Republic	1.7
Others	1.6





## Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Erste Bank je jedním z největších evropských poskytovatelů finančních služeb a vedoucí retailová banka ve střední Evropě. Erste Bank a jejích 61 partnerů v rámci rakouské spořitelní skupiny mají ve střední Evropě dohromady více než 10,6 milionů klientů. Počet klientů Erste Bank se od roku 1997 zvýšil z 600 000 na více než 10 milionů v důsledku expanze banky v Rakousku, odkoupením České spořitelny, Slovenské spořitelny, chorvatské Riječka banky a rozšiřováním existujících poboček ve střední Evropě.

V České republice a na Slovensku stejně jako v Rakousku má Erste Bank 25–30% podíl na trhu. V Maďarsku patří k deseti největším bankám v zemi a její podíl na trhu zde dosahuje okolo 5 %. V Chorvatsku Erste Bank patří třetí pozice co do velikosti a její tržní podíl představuje 11 %.

Erste Bank a její partneři mají silnou tržní pozici v nabídce produktů drobného bankovníctví, ve financování nemovitostí, v obchodě s privátními klienty a ve službách pro malé a střední podniky.

### Struktura akcionářů

	%
AVS (soukromá veřejně prospěšná nadace)	35,6
Akcionáři s podílem méně než 5 %	Celkově 64,4
Austria Versicherungsverein	3,6
Generali (pojišťovna)	2,6
Uniq (pojišťovna)	2,5
Dexia Bank	2,0
Swedbank	1,7

## Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Erste Bank is one of the largest European providers of financial services, and is a leading retail bank in Central Europe. Erste Bank and its 61 partners forming the Austrian savings-bank group have over 10.6 million clients throughout Europe. Thanks to the expansion of the bank in Austria, the buyout of Česká spořitelna, Slovenská spořitelna, and the Croatian Riječka Bank, and the expansion of the existing Central European subsidiaries, the number of Erste Bank clients has increased from 600,000 to more than 10 million since 1997.

As in Austria, the market share of Erste Bank in the Czech Republic and in the Slovak Republic ranges between 25 and 30%. It ranks among the ten largest banks in Hungary, with a share of 5%. It is the third largest bank in Croatia, with a share of 11%.

Erste Bank and its partners enjoy a strong market position in terms of the offers of small banking products, real estate funding, private client commerce, and services for small and medium-sized companies.

### Shareholder Structure

	in per cent
AVS (private non-profit foundation)	35.6
Shareholders with less than 5%	Total 64.4
Austria Versicherungsverein	3.6
Generali (insurance company)	2.6
Uniq (insurance company)	2.5
Dexia Bank	2.0
Swedbank	1.7



Více než pět miliard korun poskytnutých v roce 2002 na úvěry výmluvně svědčí o trvale rostoucím zájmu klientů zkvalitňovat své bydlení a řešit osobní bytovou situaci prostřednictvím stavebního spoření.

The fact that the loans provided in 2002 were worth over five billion CZK confirms the ever-increasing motivation of clients to improve their housing conditions, and to handle their housing situations with the help of building savings.

# Výroční zpráva 2002

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

Finanční část

Deloitte & Touche spol. s r.o.      zapsaná Městským soudem  
Týn 641/4                              v Praze, oddíl C, vložka 24349  
110 00 Praha 1                        IČ: 49620592  
Česká republika                        DIČ: 001-49620592

Tel: +420 224 895 500  
Fax: +420 224 895 555  
www.deloitteCE.com

**Deloitte  
& Touche**

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

Na základě provedeného auditu jsme dne 21. března 2003 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 19 až 46, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. k 31. prosinci 2002. Za sestavení účetní závěrky je odpovědné představenstvo společnosti. Naši odpovědností je vyjádřit názor na účetní závěrku jako celek na základě provedeného auditu.

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

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. k 31. prosinci 2002 a výsledku hospodaření za rok 2002 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky."

Prověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami obsažené v této výroční zprávě na stranách 47 až 51. Za úplnost a správnost zprávy o vztazích odpovídá představenstvo společnosti. Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených v této zprávě.

Rovněž jsme ověřili soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s výše zmíněnou účetní závěrkou. Za správnost těchto ostatních informací odpovídá představenstvo společnosti. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou.

V Praze dne, 21. května 2003



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



Odpovědný auditor:  
Michal Petrman  
Osvědčení č. 1105

**Deloitte  
Touche  
Tohmatsu**

## Rozvaha

### Rozvaha k 31. 12. 2002

Aktiva (tis. Kč)	Pozn.	2002 Hrubá částka	2002 Opr. položky	2002 Čistá částka	2001 Čistá částka	2000 Čistá částka
1. Pokladní hotovost, vklady u emisních bank	5.1	93 017		93 017	45 870	477 208
2. Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	5.2	19 854 414		19 854 414	10 124 849	4 123 565
a) státní cenné papíry		19 854 414		19 854 414	10 124 849	4 123 565
b) ostatní						
3. Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	5.3	15 213 731		15 213 731	14 742 313	17 648 065
a) splatné na požádání		13 388		13 388	14 216	7 897
b) ostatní pohledávky		15 200 343		15 200 343	14 728 097	17 640 168
4. Pohledávky za klienty, členy družstevních záložen	5.4	7 195 642	41 719	7 153 923	5 494 903	3 868 528
a) splatné na požádání						
b) ostatní pohledávky		7 195 642	41 719	7 153 923	5 494 903	3 868 528
5. Dluhové cenné papíry	5.5	1 494 378		1 494 378	825 037	824 914
a) vládních institucí						
b) ostatních subjektů		1 494 378		1 494 378	825 037	824 914
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly						
7. Účasti s podstatným vlivem						
a) v bankách						
b) v jiných subjektech						
8. Účasti s rozhodujícím vlivem						
a) v bankách						
b) v jiných subjektech						
9. Nehmotný majetek	5.6	172 846	125 079	47 767	50 800	20 229
v tom:						
a) zřizovací výdaje						
b) goodwill						
c) ostatní (software a ost. nehmotný majetek)		172 846	125 079	47 767	50 800	20 229
10. Hmotný majetek	5.6	788 084	211 406	576 678	408 296	352 052
a) pozemky a budovy pro provozní činnost		583 559	74 323	509 236	351 157	306 939
b) ostatní		204 525	137 083	67 442	57 139	45 113
11. Ostatní aktiva	5.7	3 185 745	11	3 185 734	2 570 890	2 054 783
12. Pohledávky za akcionáři a společníky						
13. Náklady a příjmy příštích období	5.8	6 347		6 347	7 590	11 276
<b>Aktiva celkem</b>		<b>48 004 203</b>	<b>378 215</b>	<b>47 625 989</b>	<b>34 270 548</b>	<b>29 380 620</b>

Pasiva (tis. Kč)	Pozn.	2002	2001	2000
		Čistá částka	Čistá částka	Čistá částka
1. Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	5.9			
a) splatné na požádání				
b) ostatní závazky				
2. Závazky vůči klientům, členům družstevních záložen	5.10	45 324 991	31 843 687	27 574 963
a) splatné na požádání		140 832	3 098	20 738
v tom: úsporné		140 832	3 098	20 738
b) ostatní závazky		45 184 159	31 840 589	27 554 225
v tom:				
ba) úsporné se splatností		40 258 361	29 314 224	25 531 712
bb) úsporné s výpovědní lhůtou		4 925 798	2 526 365	2 022 513
bc) termínové se splatností				
bd) termínové s výpovědní lhůtou				
3. Závazky z dluhových cenných papírů				
a) emitované dluhové cenné papíry				
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů				
4. Ostatní pasiva	5.11	667 327	662 723	112 003
5. Výnosy a výdaje příštích období	5.12	19 716	69 116	51 287
6. Rezervy	5.13	84 745	92 163	220 163
a) na důchody a podobné závazky				
b) na daně				
c) ostatní		84 745	92 163	220 163
7. Podřízené závazky				
8. Základní kapitál	5.14	750 000	750 000	750 000
v tom: splacený základní kapitál		750 000	750 000	750 000
9. Vlastní akcie				
10. Emisní ážio				
11. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	5.15	494 112	493 971	492 595
a) povinné rezervní fondy		150 000	150 000	150 000
b) rezervní fondy k vlastním akciím				
c) ostatní rezervní fondy		340 000	340 000	340 000
d) ostatní fondy ze zisku		4 112	3 971	2 595
v tom: Rizikový fond				
12. Rezervní fond na nové ocenění				
13. Kapitálové fondy	5.15	35	35	35
14. Oceňovací rozdíly				
a) z majetku a závazků				
b) ze zajišťovacích derivátů				
c) z přepočtu účastí				
15. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	5.15	178	104	6 300
16. Zisk nebo ztráta za účetní období		284 885	358 749	173 274
<b>Pasiva celkem</b>		<b>47 625 989</b>	<b>34 270 548</b>	<b>29 380 620</b>

**Podrozvaha**

Podrozvahová aktiva (tis. Kč)	Pozn.	2002	2001	2000
		Čistá částka	Čistá částka	Čistá částka
1. Poskytnuté přísliby a záruky		1 136 301	853 625	718 558
a) přísliby	5.18	1 136 301	853 625	718 558
b) záruky a ručení				
c) záruky ze směnek				
d) záruky z akreditivů				
2. Poskytnuté zástavy				
a) nemovitě zástavy				
b) peněžní zástavy				
c) cenné papíry				
d) ostatní				
3. Pohledávky ze spotových operací				
a) s úrokovými nástroji				
b) s měnovými nástroji				
c) s akciovými nástroji				
d) s komoditními nástroji				
4. Pohledávky z pevných termínových operací				
a) s úrokovými nástroji				
b) s měnovými nástroji				
c) s akciovými nástroji				
d) s komoditními nástroji				
e) s úvěrovými nástroji				
5. Pohledávky z opcí				
a) na úrokové nástroje				
b) na měnové nástroje				
c) na akciové nástroje				
d) na komoditní nástroje				
e) na úvěrové nástroje				
6. Odepsané pohledávky				
7. Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení				
z toho: cenné papíry				
8. Hodnoty předané k obhospodařování				
z toho: cenné papíry				
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>		<b>1 136 301</b>	<b>853 625</b>	<b>718 558</b>

Podrozvahová pasiva (tis. Kč)	Pozn.	2002 Čistá částka	2001 Čistá částka	2000 Čistá částka
1. Přijaté přísliby a záruky		294	370	461
a) přísliby				
b) záruky a ručení		294	370	461
c) záruky ze smének				
d) záruky z akreditivů				
2. Přijaté zástavy		1 097 566	865 129	804 044
a) nemovitě zástavy				
b) peněžní zástavy		1 095 902	863 814	800 660
c) cenné papíry				
d) ostatní		1 665	1 315	3 384
e) kolaterály – cenné papíry				
3. Závazky ze spotových operací				
a) s úrokovými nástroji				
b) s měnovými nástroji				
c) s akciovými nástroji				
d) s komoditními nástroji				
4. Závazky z pevných termínových operací				
a) s úrokovými nástroji				
b) s měnovými nástroji				
c) s akciovými nástroji				
d) s komoditními nástroji				
e) s úvěrovými nástroji				
5. Závazky z opcí				
a) s úrokovými nástroji				
b) s měnovými nástroji				
c) s akciovými nástroji				
d) s komoditními nástroji				
e) s úvěrovými nástroji				
6. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení				
z toho: cenné papíry				
7. Hodnoty převzaté k obhospodařování				
z toho: cenné papíry				
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>		<b>1 097 861</b>	<b>865 499</b>	<b>804 505</b>



## Výkaz zisku a ztráty

### Výkaz zisku a ztráty za rok 2002

(tis. Kč)	Pozn.	2002	2001	2000
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	5.19	1 913 269	1 675 916	1 593 584
v tom: úroky z dluhových cenných papírů		871 694	557 101	419 600
2. Náklady na úroky a podobné náklady	5.20	(1 244 200)	(1 000 721)	(919 828)
v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů				
3. Výnosy z akcií a podílů				
v tom:				
a) výnosy z účastí s podstatným vlivem				
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem				
c) výnosy z ostatních akcií a podílů				
4. Výnosy z poplatků a provizí	5.22	809 228	472 632	339 924
5. Náklady na poplatky a provize	5.23	(535 972)	(349 448)	(280 341)
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	5.24	4 593	987	8 418
7. Ostatní provozní výnosy	5.25	6 612	11 763	1 274
8. Ostatní provozní náklady	5.26	(18 880)	(31 860)	(21 646)
9. Správní náklady	5.27	(449 190)	(419 605)	(411 611)
z toho:				
a) náklady na zaměstnance		(173 163)	(152 080)	(143 603)
aa) mzdy a platy		(124 919)	(106 948)	(95 538)
ab) sociální a zdravotní pojištění		(44 079)	(38 504)	(35 862)
ac) ostatní náklady na zaměstnance		(4 165)	(6 628)	(12 203)
b) ostatní správní náklady		(276 027)	(267 525)	(268 008)
10. Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku				
a) použití rezerv k hmotnému majetku				
b) použití opravných položek k hmotnému majetku				
c) použití opravných položek k nehmotnému majetku				
11. Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	5.30	(95 234)	(95 766)	(54 113)
a) odpisy hmotného majetku		(59 487)	(72 801)	(35 039)
b) tvorba rezerv k hmotnému majetku				
c) tvorba opravných položek k hmotnému majetku				
d) odpisy nehmotného majetku		(35 747)	(22 965)	(19 074)
e) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku				
12. Použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	5.29	64 918	10 560	5 055
a) použití rezerv k pohledávkám a zárukám		7 418		
b) použití opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk		57 500	10 560	5 055
c) zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek				
13. Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám ze záruk	5.29	(79 448)	(47 514)	(44 491)
a) tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávek ze záruk		(79 448)	(47 414)	(44 242)
b) tvorba rezervy na záruky				
c) odpisy pohledávek a pohl. z plateb ze záruk, ztráty z postoupení pohledávek			(100)	(249)

14. Použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem				
15. Tvorba opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem				
16. Použití ostatních rezerv	5.29	0	153 000	0
17. Tvorba ostatních rezerv	5.29	0	0	(33 000)
18. Použití ostatních opravných položek	5.29	0	0	82
19. Tvorba ostatních opravných položek	5.29	(7)	(4)	0
20. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		375 690	379 940	183 307
21. Mimořádné výnosy				40
22. Mimořádné náklady				
23. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním		0	0	40
24. Daň z příjmů	5.31	(90 805)	(21 191)	(10 073)
25. Podíl na ziscích (ztrátách) dceřiných a přidružených společností				
26. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		284 885	358 749	173 274

## Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

### Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok 2002

(tis. Kč)	Pozn.	2002	2001	2000
<b>1. Základní kapitál</b>				
Počáteční zůstatek	5.15	750 000	750 000	750 000
zvýšení				
snížení				
přeměna konvertibilních dluhopisů na akcie				
uplatnění opcí a warrantů				
Konečný zůstatek		750 000	750 000	750 000
<b>2. Vlastní akcie</b>				
<b>3. Emisní ážio</b>				
Počáteční zůstatek				
zvýšení				
snížení				
Konečný zůstatek				
<b>4. Rezervní fondy</b>				
Počáteční zůstatek	5.15	150 000	150 000	140 000
povinný příděl				
jiné zvýšení				10 000
snížení				
Konečný zůstatek		150 000	150 000	150 000
<b>5. Ostatní fondy ze zisku</b>				
Počáteční zůstatek	5.15	343 971	342 595	191 544
zvýšení		2 500	3 400	155 989
snížení		(2 359)	(2 024)	(4 938)
Konečný zůstatek		344 112	343 971	342 595
<b>6. Kapitálové fondy</b>				
Počáteční zůstatek	5.15	35	35	35
zvýšení				
snížení				
Konečný zůstatek				
<b>7. Oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku</b>				
Počáteční zůstatek				
zvýšení				
snížení				
Konečný zůstatek				
<b>8. Nerozdělený zisk</b>				
Počáteční zůstatek	5.15	104	6 300	7 220
zvýšení		74		
snížení		0	(6 196)	(920)
Konečný zůstatek		178	104	6 300
<b>9. Neuhrazená ztráta</b>				
Počáteční zůstatek				
zvýšení				
snížení				
Konečný zůstatek				
10. Zisk/ztráta za účetní období po zdanění		284 885	358 749	173 274
11. Vlastní kapitál celkem		1 884 210	1 777 859	1 623 094
12. Dividendy		355 000	175 000	200 890

# Příloha k účetní závěrce za rok 2002

## Úvod

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

## 1. Východiska pro přípravu účetní závěrky

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. Příslušné údaje vykazované za dvě bezprostředně předcházející účetní období jsou vykazány v podmínkách roku, za který se účetní závěrka sestavuje.

Účetní závěrka byla připravena v souladu s Opatřením Ministerstva financí ČR č. j. 282/73 391/2001 ze dne 7. prosince 2001, kterým se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Banka dodržuje regulační požadavky České národní banky (dále jen „ČNB“). Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, klasifikace úvěrů a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty banky, likvidity, úrokového rizika a měnové pozice banky.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

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

## 2. Uplatněné účetní metody

### 2.1 Nové účetní metody

V souladu se změnou postupů účtování pro banky a některé finanční instituce a změnou obsahového vymezení položek účetní závěrky došlo k následujícím změnám v použitých účetních metodách a způsobu vykazování některých položek oproti předchozímu období:

#### Vykazování časového rozlišení úrokových nákladů a výnosů

V souladu s postupy účtování pro banky a některé finanční instituce se časové rozlišení úroků účtuje a vykazuje společně s aktivy a závazky, ke kterým se vztahuje (tj. v rámci zůstatků úvěrů a depozit). V předchozích účetních obdobích obsahovaly zůstatky úvěrů a depozit pouze dlužnou částku. Časové rozlišení bylo vykazováno v rámci Příjmů příštích období (344 193 tis. Kč v roce 2001, 558 428 tis. Kč v roce 2000) a Výdajů příštích období (2 526 365 tis. Kč v roce 2001, 2 022 513 tis. Kč v roce 2000). Tato změna nemá vliv na hospodářský výsledek běžného roku ani na vlastní kapitál banky.

#### Ocenění cenných papírů v portfoliu k prodeji

Cenné papíry zařazené do portfolia k prodeji jsou zachyceny v reálných hodnotách. V předchozím období byly oceněny cenou pořízení včetně naběhlých úrokových výnosů sníženou o opravné položky v případě, že reálná hodnota byla nižší než stávající účetní hodnota. Rozdíl z přecenění na reálnou hodnotu k 1. 1. 2002 byl zaúčtován na vrub mimořádných nákladů, resp. ve prospěch mimořádných výnosů.

Vliv uvedených změn na hospodářský výsledek a vlastní kapitál roku 2002 je uveden v následující tabulce:

Cenný papír (tis. Kč)	Vykazovaná hodnota k 31. 12. 2001	Opravná položka k 31. 12. 2001	Reálná hodnota k 1. 1. 2002	Vliv na hospodářský výsledek	Vliv na vlastní kapitál
Pokladniční poukázky MF ČR	816 748	-	816 748	-	-
<b>Celkem</b>	<b>816 748</b>	<b>-</b>	<b>816 748</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Ocenění cenných papírů při prvotním zachycení

Cenné papíry pořízené po 1. 1. 2002 jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou. Její součástí jsou přímé transakční náklady spojené s cennými papíry, jež jsou bance při prvotním zachycení známy. Cenné papíry pořízené před tímto datem byly při prvotním zachycení oceněny cenou pořízení.

## 2.2 Způsoby oceňování majetku a závazků

#### Cenné papíry

Cenné papíry držené bankou jsou začleněny do portfolií v souladu se záměrem banky při jejich nabytí a se strategií banky pro pořízení cenných papírů. Banka začlenila cenné papíry do portfolia k prodeji a do portfolia drženého do splatnosti.

Cenné papíry jsou od okamžiku sjednání nákupu do okamžiku vypořádání prodeje zachyceny na podrozvahových účtech. V okamžiku vypořádání se podrozvahový zápis zruší a cenné papíry jsou zaúčtovány v rozvaze.

#### Cenné papíry k prodeji

Cenné papíry zařazené do portfolia k prodeji jsou drženy za účelem řízení likvidity banky. Tyto cenné papíry jsou účtovány v reálné hodnotě. K 31. 12. 2002 bylo portfolio k prodeji přeceněno tržní cenou. Rozdíly vzniklé z přecenění ve výši 5 117 tis. Kč jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty do výnosů z finančních operací.

Reálná hodnota pokladničních poukázek MF ČR je stanovena jako cena pořízení včetně časově rozlišeného diskontu.

#### Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou finanční aktiva, která banka zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti. Banka v tomto portfoliu vykazuje státní dluhopisy a hypoteční zástavní listy. Cenné papíry držené do splatnosti jsou vykazovány v pořizovací ceně zvýšené o naběhlé úrokové výnosy na bázi metody efektivního výnosu. Posouzení úvěrového rizika jednotlivých emitentů provádí banka pravidelně.

#### Úvěry a půjčky

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

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

#### Oceňování a postupy odepisování hmotného a nehmotného majetku

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

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

Hmotný majetek s pořizovací cenou vyšší než 1 000 Kč a nižší než 40 000 Kč a nehmotný majetek s pořizovací cenou vyšší než 1 000 Kč a nižší než 60 000 Kč je zachycen v rozvaze a zaúčtován do nákladů formou oprávek v období, ve kterém byl uveden do používání.

Náklady na technické zhodnocení hmotného a nehmotného majetku jsou kapitalizovány a zvyšují pořizovací cenu majetku. Náklady spojené s udržováním majetku jsou účtovány přímo do nákladů v okamžiku jejich vzniku.

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

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

Pohledávky za klienty jsou posuzovány z hlediska jejich návratnosti. Na základě toho jsou k jednotlivým pohledávkám vytvářeny opravné položky. Výše opravných položek se tvoří v souladu s opatřením České národní banky č. 194/1998 Sb., kterým se stanoví zásady klasifikace pohledávek z úvěrů a tvorby opravných položek k pohledávkám. Základnu pro výpočet výše opravné položky tvoří úvěrová pohledávka snížená o kvalitní zajištění. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou účtovány na účtech Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům v analytickém členění pro potřebu výpočtu daňové povinnosti. Rozpuštění opravných položek z důvodu pominutí přechodného snížení hodnoty úvěrů a použití opravných položek při odpisu pohledávky z úvěrů je účtováno na účtech Použití rezerv a opravných položek v analytickém členění pro potřebu výpočtu daňové povinnosti. V případě, že byly zváženy či vyčerpány možnosti restrukturalizace úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky.

### 2.4 Postupy pro tvorbu rezerv

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

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

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

### 2.5 Postupy pro stanovení daně z příjmů z běžné činnosti a odložené daně

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů. Výpočet splatné daňové povinnosti se provede na konci zdaňovacího období podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Sazba daně pro rok 2002 je 31% (2000 a 2001: 31%).

Odložená daň z příjmů se zjišťuje jako rozdíl mezi daňovým základem a ziskem před zdaněním zjištěným v účetnictví z titulu rozdílu mezi zůstatkovou cenou hmotného a nehmotného majetku podle zákona o daních z příjmů a zůstatkovou cenou uvedeného majetku podle odpisového plánu banky, jakož i všech ostatních dočasných rozdílů mezi daňovou základnou aktiva nebo závazku (tj. hodnotou pro daňové účely) a jeho účetní hodnotou vykázanou v rozvaze. Výše odložené daně se zjistí jako součin rozdílu mezi daňovým a účetním základem a sazbou daně z příjmů, která je stanovena zákonem o dani z příjmů pro následující účetní a zdaňovací období (2003: 31%). Při stanovení dočasných rozdílů se vychází z rozdílů rozvahových stavů, nikoliv jen z příslušných nákladů a výnosů.

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

### 2.6 Postupy účtování nákladů a výnosů

#### Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a nákladové úroky jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

Časové rozlišení úroků vztahující se k zůstatkům úvěrů a vkladovým produktům je zahrnuto do celkových zůstatků úvěrů a vkladů. Úroky a úhrady z úvěrů, u kterých je splátka úroků a/nebo jistiny po splatnosti, nebo u kterých vedení banky předpokládá, že úroky z takového úvěru nebudou pravděpodobně splaceny, jsou účtovány do výnosů a v odpovídající části jsou na ně tvořeny opravné položky ve výkazu zisku a ztráty.

### Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu zisku a ztráty.

### Položky z jiného účetního období

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

### Akruální princip

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

### Přepočet cizí měny

Banka nemá majetek ani závazky v cizích měnách.

### Účtování příjmů z ohrožených aktiv

Banka nemá zvláštní metodiku pro účtování výnosů z klasifikovaných úvěrů. Nesplacené úroky a poplatky jsou součástí základny pro výpočet opravných položek.

## 3. Použité finanční nástroje

Ve smyslu zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření obchoduje banka na svůj účet s hypotečnými zástavními listy, státními dluhopisy nebo s dluhopisy, za které stát převzal záruku.

### 3.1 Úvěry

Banka má vytvořena pravidla pro sledování, vykazování a hodnocení rizikovitosti úvěrových obchodů. Pohledávky třídí na pohledávky standardní a klasifikované (sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové). Třídění pohledávek do uvedených kategorií probíhá zejména na základě počtu dlužných měsíčních splátek, a to na základě výjimky (sdělení bankovního dohledu ze dne 30. 5. 1996, č. j. 326/111), kterou udělila ČNB všem stavebním spořitelnám. Klasifikovanou pohledávkou se kromě jiného úvěr stane, vykazuje-li 2 a více dlužných splátek. Pohledávky, které vykazují 13 a více dlužných splátek, jsou klasifikovány jako ztrátové.

Jako zajišťovací prostředky používá banka ručitelské závazky, nemovitě zástavy, peněžní zástavy, bankovní záruky, u úvěrů komunální sféře rozpočtové příjmy a dále pak jako podpůrné zajištění zejména vinkulace pojistného plnění, vinkulace životního pojištění, příp. pojištění splácení úvěrů.

Banka vytváří ke klasifikovaným úvěrovým pohledávkám opravné položky (viz bod 2.3). Pro účely výpočtu opravných položek se hodnota zajištění upravuje odečtením diskontu, který vyjadřuje riziko realizace příslušného typu zajištění.

Banka preferuje při vymáhání pohledávek smírné řešení, např. sjednání odkladů či snížení splátek. V případech, kdy smírné řešení nepomůže, řeší nesplácené pohledávky soudní cestou. V letošním roce začala Stavební spořitelna ČS využívat při vymáhání pohledávek též institut soudního exekutora. Celý systém vymáhání pohledávek je ošetřen vnitřními pokyny.

Na základě využívání zavedeného systému vymáhání úvěrových pohledávek neprovádí banka faktickou restrukturalizaci pohledávek z úvěrových obchodů.

### 3.2 Popis a měření rizik

#### Úvěrové riziko

Způsob sledování a měření úvěrového rizika je metodicky zpracován ve vnitřních směrnících, kde je upraven zejména:

- způsob posuzování bonity klientů (fyzických i právnických osob včetně přístupu k souvisejícím úvěrům),
- způsob posuzování zajištění,
- proces správy a sledování obchodů v průběhu trvání úvěrového vztahu,
- proces poskytování úvěrů osobám se zvláštním vztahem k bance.

Systém pravomocí pro schvalování úvěrových obchodů je definován v příloze Organizačního řádu banky.

Speciálním metodickým předpisem je ošetřen systém klasifikace pohledávek a tvorby opravných položek k těmto pohledávkám, který je plně v souladu s platným opatřením ČNB.

Banka využívá k evidenci úvěrových obchodů systém STARBANK, který umožňuje automatizovanou klasifikaci a tvorbu opravných položek v závislosti na počtu splátek po splatnosti. V roce 2002 byla zahájena činnost v oblasti řízení úvěrového rizika s cílem implementace shodného scoringového systému pro určení bonity fyzických osob – občanů, který používá Česká spořitelna, a. s.

Banka má ustavena pravidla úvěrové angažovanosti definovaná zvláštní interní směrnici včetně stanovení interních limitů čisté úvěrové angažovanosti vůči protistranám. Tyto limity jsou zároveň nástrojem, kterým úvěrové riziko řídí na konsolidované bázi mateřská banka – Česká spořitelna, a. s. Oblast úvěrových rizik pro potřebu konsolidace je pravidelně reportována včetně zaslání pravidelných informací mateřské bance.

#### Tržní rizika

Vzhledem k typu a rozsahu činnosti banky a struktuře jejích aktiv a pasiv je z tržních rizik relevantní pouze úrokové riziko. Toto riziko je velmi významné vzhledem k tomu, že pasiva i aktiva banky jsou úročena fixní úrokovou sazbou. Řízení, sledování a měření úrokového rizika ovlivňovala banka zejména řízením obchodováním instrumentů na peněžním a kapitálovém trhu na základě analýzy zbytkové splatnosti fixně úročených aktiv a pasiv. Podrobné analýzy vývoje úrokového rizika realizuje kvartálně mateřská banka – Česká spořitelna, a. s., s důrazem na posouzení citlivosti čistého úrokového výnosu Stavební spořitelny ČS na změny tržních úrokových sazeb. Investiční doporučení České spořitelny, a. s., vůči Stavební spořitelně ČS jsou nástrojem řízení úrokového rizika na konsolidované bázi.

#### Riziko likvidity

Likvidita banky je sledována a kontrolována denně v souvislosti s řízením účtu povinných minimálních rezerv (PMR) v clearingovém centru ČNB. Pro potřeby řízení likvidity je využíván bankou vlastní účelový program BABIS. Jsou sledovány veškeré denní pohyby prostředků na účtu PMR. Tyto finanční toky jsou podkladem k sestavení modelu cash-flow a stanovení výše volných prostředků určených pro obchodování na peněžním trhu. V modulu cash-flow v programu BABIS je prováděna i prognóza vývoje finančních toků a následně jsou přijímána odpovídající opatření v řízení likvidity.

Měření rizika likvidity probíhá v bance z hlediska míry krátkodobé likvidity, střednědobé likvidity a výše rychle likvidních prostředků (pokladničních poukázek MF a ČNB). Řízení likvidity je zajišťováno prostřednictvím jednotlivých modulů programu BABIS (cash-flow, GAP, apod.). Je připravováno nastavení interních limitů k řízení rizika likvidity.

#### Operační rizika

Řízení operačního rizika v rámci své působnosti realizují dle kompetencí a odpovědností definovaných v příloze Organizačního řádu všichni vedoucí zaměstnanci. Za koordinaci řízení a měření operačního rizika ve společnosti je odpovědný úsek finance. Shodný systém klasifikace a měření operačních rizik, který používá Česká spořitelna, a. s., je připravován v rámci společného projektu Finanční skupiny České spořitelny.

## 4. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Banka v období od roku 2000 do roku 2002 nevladnla žádné majetkové účasti.

## 5. Významné položky

### 5.1 Pokladní hotovost, vklady u ČNB

Pokladní hotovost, vklady u ČNB (tis. Kč)	2002	2001	2000
Hotovost	3 311	613	1 482
Povinné minimální rezervy u ČNB	89 706	45 257	475 726
<b>Celkem</b>	<b>93 017</b>	<b>45 870</b>	<b>477 208</b>



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

Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (tis. Kč)	Kótováno/ Nekótováno	2002	2001	2000
Pokladniční poukázky	N	3 466 133	816 748	-
Státní dluhopisy	K	16 388 281	9 308 101	4 123 565
<b>Celkem</b>		<b>19 854 414</b>	<b>10 124 849</b>	<b>4 123 565</b>

Veškeré pokladniční poukázky jsou klasifikovány v portfoliu k prodeji, státní dluhopisy jsou klasifikovány v portfoliu drženém do splatnosti.

## 5.3 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami (tis. Kč)	2002	2001	2000
Splatné na požádání	13 388	14 216	7 897
Termínované vklady	15 200 343	14 728 097	17 640 168
<b>Celkem</b>	<b>15 213 731</b>	<b>14 742 313</b>	<b>17 648 065</b>

K ročnímu rozvahovému dni 31. 12. v letech 2000–2002 banka nevykazovala žádné úvěry bankám po splatnosti.

## 5.4 Pohledávky za klienty

Pohledávky za klienty (tis. Kč)	2002	2001	2000
Splatné na požádání	-	-	-
Ostatní pohledávky za klienty	7 195 642	5 514 675	3 876 446
Opravné položky na ztráty z úvěrů	(41 719)	(19 772)	(7 918)
<b>Celkem</b>	<b>7 153 923</b>	<b>5 494 903</b>	<b>3 868 528</b>

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

Pohledávky za klienty dle odvětví (tis. Kč)	2002	2001	2000
Obyvatelstvo	7 175 505	5 092 029	3 854 160
Komunální sféra	5 411	410 647	3 393
Stavebnictví	1 000	3 465	11 614
Nemovitosti	6 196	3 027	7 136
Ostatní	7 530	5 507	143
Opravné položky na ztráty z úvěrů	(41 719)	(19 772)	(7 918)
<b>Celkem</b>	<b>7 153 923</b>	<b>5 494 903</b>	<b>3 868 528</b>

Přehled pohledávek za klienty dle účelu poskytnutého úvěru:

Pohledávky za klienty dle účelu úvěru (tis. Kč)	2002	2001	2000
Úvěry ze stavebního spoření	3 699 346	2 752 021	1 909 965
Opravné položky k úvěrům ze stavebního spoření	(7 430)	(3 622)	(524)
Čisté úvěry ze stavebního spoření	3 691 916	2 748 399	1 909 441
Překlenovací úvěry	3 488 345	2 340 460	1 944 185
Opravné položky k překlenovacím úvěrům	(34 289)	(15 855)	(7 394)
Čisté překlenovací úvěry	3 454 056	2 324 605	1 936 791
Komerční půjčky	7 951	422 194	22 296
Opravné položky ke komerčním půjčkám	-	(295)	-
Čisté komerční půjčky	7 951	421 899	22 296
<b>Celkem</b>	<b>7 153 923</b>	<b>5 494 903</b>	<b>3 868 528</b>

Klasifikace pohledávek za klienty:

Klasifikace pohledávek za klienty (tis. Kč)	2002	2001	2000
Standardní	7 081 055	5 462 683	3 856 187
Sledované	47 964	24 280	8 887
Nestandardní	15 921	3 244	420
Pochybné	2 536	362	1 453
Ztrátové	48 166	24 106	9 499
Opravné položky na ztráty z úvěrů	(41 719)	(19 772)	(7 918)
<b>Celkem</b>	<b>7 153 923</b>	<b>5 494 903</b>	<b>3 868 528</b>

Analýza poskytnutých úvěrů podle sektorů a podle druhu zajištění k 31. 12. 2002:

(tis. Kč)	Bankovní záruky	Směnečné ručení	Zástavní právo nemovitosti	Zástavní právo movitosti	Ručení třetí osobou
Nefin. organizace	-	-	-	-	-
Vládní sektor	-	-	-	-	-
Obyvatelstvo	294	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>294</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(tis. Kč)	Peníze do zástavy	Dluhopisy a akcie	Ostatní	Nezajištěno	Celkem
Nefin. organizace	3 291	-	-	11 436	14 727
Vládní sektor	2 302	-	1 665	1 444	5 411
Obyvatelstvo	1 090 309	-	-	6 043 182	7 133 785
<b>Celkem</b>	<b>1 095 902</b>	<b>-</b>	<b>1 665</b>	<b>6 056 062</b>	<b>7 153 923</b>

Analýza poskytnutých úvěrů podle sektorů a podle druhu zajištění k 31. 12. 2001:

(tis. Kč)	Bankovní záruky	Směnečné ručení	Zástavní právo nemovitosti	Zástavní právo movitosti	Ručení třetí osobou
Nefin. organizace	-	-	-	-	-
Vládní sektor	-	-	-	-	-
Obyvatelstvo	370	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>370</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(tis. Kč)	Peníze do zástavy	Dluhopisy a akcie	Ostatní	Nezajištěno	Celkem
Nefin. organizace	702	-	-	11 003	11 705
Vládní sektor	687	-	1 315	408 654	410 656
Obyvatelstvo	862 425	-	-	4 209 747	5 072 542
<b>Celkem</b>	<b>863 814</b>	<b>-</b>	<b>1 315</b>	<b>4 629 404</b>	<b>5 494 903</b>

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

(tis. Kč)	Bankovní záruky	Směnečné ručení	Zástavní právo nemovitosti	Zástavní právo movitosti	Ručení třetí osobou
Nefin. organizace	-	-	-	-	-
Vládní sektor	-	-	-	-	-
Obyvatelstvo	461	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>461</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(tis. Kč)	Peníze do zástavy	Dluhopisy a akcie	Ostatní	Nezajištěno	Celkem
Nefin. organizace	727	-	-	18 175	18 902
Vládní sektor	-	-	3 384	9	3 393
Obyvatelstvo	789 501	-	-	3 056 271	3 846 233
<b>Celkem</b>	<b>790 228</b>	<b>-</b>	<b>3 384</b>	<b>3 074 455</b>	<b>3 868 528</b>

Tabulky poskytují analýzu podle typu zajištění, které banka zohledňuje při výpočtu opravných položek. Položka Ostatní zahrnuje za-  
jištění budoucími rozpočtovými příjmy u subjektů komunální sféry.

Banka v letech 2000, 2001 a 2002 neodepsala žádné nepromlčené pohledávky za klienty.

Banka poskytuje úvěry pouze v rámci České republiky.

## 5.5 Dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry (tis. Kč)	Kótováno/Nekótováno	2002	2001	2000
Cenné papíry držené do splatnosti:	K	1 494 378	825 037	824 914
z toho: hypoteční zástavní listy	K	1 494 378	825 037	824 914
<b>Celkem</b>		<b>1 494 378</b>	<b>825 037</b>	<b>824 914</b>

Veškeré dluhové cenné papíry jsou se splatností delší než 1 rok.

## 5.6 Analýza provozního majetku

### Analýza nehmotného provozního majetku

Nehmotný provozní majetek v roce 2002 (tis. Kč)	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>			
K 1. lednu 2002	122 935	17 205	140 140
Přírůstky	34 757	32 714	67 471
Úbytky	8	34 757	34 765
K 31. prosinci 2002	157 684	15 162	172 846
<b>Oprávký</b>			
K 1. lednu 2002	89 340	-	89 340
Přírůstky	35 747	-	35 747
Úbytky	8	-	8
K 31. prosinci 2002	125 079	-	125 079
<b>Zůstatková cena</b>			
K 31. prosinci 2002	32 605	15 162	47 767
K 31. prosinci 2001	33 595	17 205	50 800
<b>Nehmotný provozní majetek v roce 2001</b>			
(tis. Kč)	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>			
K 1. lednu 2001	87 875	100	87 975
Přírůstky	36 430	55 697	92 127
Úbytky	1 370	38 592	39 962
K 31. prosinci 2001	122 935	17 205	140 140
<b>Oprávký</b>			
K 1. lednu 2001	67 746	-	67 746
Přírůstky	22 964	-	22 964
Úbytky	1 370	-	1 370
K 31. prosinci 2001	89 340	-	89 340
<b>Zůstatková cena</b>			
K 31. prosinci 2001	33 595	17 205	50 800
K 31. prosinci 2000	20 129	100	20 229

Nehmotný provozní majetek v roce 2000 (tis. Kč)	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>			
K 1. lednu 2000	79 420	150	79 570
Přírůstky	25 855	26 222	52 077
Úbytky	17 400	26 272	43 672
K 31. prosinci 2000	87 875	100	87 975
<b>Oprávký</b>			
K 1. lednu 2000	66 050	-	66 050
Přírůstky	19 074	-	19 074
Úbytky	17 378	-	17 378
K 31. prosinci 2000	67 746	-	67 746
<b>Zůstatková cena</b>			
K 31. prosinci 2000	20 129	100	20 229
K 31. prosinci 1999	13 370	150	13 520

**Analýza hmotného provozního majetku**

Hmotný provozní majetek v roce 2002 (tis. Kč)	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>				
K 1. lednu 2002	186 403	175 765	232 271	594 439
Přírůstky	397 256	64 516	230 948	692 720
Úbytky	100	35 958	463 017	499 075
K 31. prosinci 2002	583 559	204 323	202	788 084
<b>Oprávký</b>				
K 1. lednu 2002	60 991	125 152	-	186 143
Přírůstky	13 334	46 153	-	59 487
Úbytky	3	34 221	-	34 224
K 31. prosinci 2002	74 322	137 084	-	211 406
<b>Zůstatková cena</b>				
K 31. prosinci 2002	509 237	67 239	202	576 678
K 31. prosinci 2001	125 412	50 613	232 271	408 296

Hmotný provozní majetek v roce 2001 (tis. Kč)	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>				
K 1. lednu 2001	186 040	160 066	139 141	485 247
Přírůstky	363	42 856	136 347	179 566
Úbytky	-	27 257	43 217	70 374
K 31. prosinci 2001	186 403	175 765	232 271	594 439
<b>Oprávký</b>				
K 1. lednu 2001	17 051	116 144	-	133 195
Přírůstky	43 940	36 165	-	80 105
Úbytky	-	27 157	-	27 157
K 31. prosinci 2001	60 991	125 152	-	186 143
<b>Zůstatková cena</b>				
K 31. prosinci 2001	125 412	50 613	232 271	408 296
K 31. prosinci 2000	168 989	43 922	139 141	352 052

Hmotný provozní majetek v roce 2000 (tis. Kč)	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>				
K 1. lednu 2000	160 072	148 919	-	308 991
Přírůstky	25 968	17 477	344 843	388 288
Úbytky	-	6 330	205 702	212 032
K 31. prosinci 2000	31 332	160 066	139 141	485 247
<b>Oprávký</b>				
K 1. lednu 2000	11 899	92 488	-	104 387
Přírůstky	5 152	29 986	-	35 138
Úbytky	-	6 330	-	6 330
K 31. prosinci 2000	17 051	116 144	-	133 195
<b>Zůstatková cena</b>				
K 31. prosinci 2000	168 989	43 922	139 141	352 052
K 31. prosinci 1999	148 173	56 431	-	204 604

Banka provedla k 31. 12. 2001, resp. k 31. 12. 2000, přecenění majetku (budovy) na tržní hodnotu stanovenou na základě odborného znaleckého posudku a zaúčtovala mimořádný odpis ve výši 38 785 tis. Kč, resp. 0 Kč. V důsledku záplav v roce 2002 klesla tržní hodnota předmětného majetku, a proto byl vypracován nový znalecký posudek, na jehož základě banka zaúčtovala k 31. 12. 2002 mimořádný odpis ve výši 4 862 tis. Kč.

U tohoto majetku banka předpokládá v nejbližších následných letech prodej.

Banka nemá žádný majetek získaný formou leasingu.

## 5.7 Ostatní aktiva

Ostatní aktiva (tis. Kč)	2002	2001	2000
Pohledávky za ostatními dlužníky (včetně záloh)	3 992	4 522	31 150
Pohledávka - státní podpora stavebního spoření	3 140 000	2 500 000	2 000 000
Zúčtování se sociálními a zdravotními institucemi a státním rozpočtem	41 753	-	23 633
Odložená daňová pohledávka	-	13 866	-
Ostatní	-	52 506	-
Opravná položka k účtům ostatních dlužníků	(11)	(4)	-
<b>Celkem</b>	<b>3 185 734</b>	<b>2 570 890</b>	<b>2 054 783</b>

### Státní podpora stavebního spoření

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.

V průběhu roku 2001 a 2000 banka odepsala 100 tisíc, respektive 249 tisíc Kč pohledávek vzniklých z dodavatelsko-odběratelských vztahů.

## 5.8 Náklady a příjmy příštích období

Příjmy a náklady příštích období (tis. Kč)	2002	2001	2000
Náklady příštích období (správní a ost. provozní náklady)	6 347	7 580	11 271
Příjmy příštích období	-	10	5
<b>Celkem</b>	<b>6 347</b>	<b>7 590</b>	<b>11 276</b>

## 5.9 Závazky vůči bankám

Banka nevykazuje k 31. 12. 2002, k 31. 12. 2001 ani k 31. 12. 2000 závazky vůči bankám.

## 5.10 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům (tis. Kč)	2002	2001	2000
a) splatné na požádání	140 832	3 098	20 738
v tom: úsporné	140 832	3 098	20 738
b) ostatní závazky	45 184 159	31 840 589	27 554 225
v tom:			
ba) úsporné se splatností	40 258 361	29 314 224	25 531 712
bb) úsporné s výpovědní lhůtou	4 925 798	2 526 365	2 022 513
bc) termínové se splatností	-	-	-
bd) termínové s výpovědní lhůtou	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>45 324 991</b>	<b>31 843 687</b>	<b>27 574 963</b>

## 5.11 Ostatní pasiva

Ostatní pasiva (tis. Kč)	2002	2001	2000
Ostatní závazky ke klientům	551 578	565 706	-
Dohadné položky pasivní	3 791	3 678	4 963
Různí věřitelé	79 526	67 295	85 311
Závazky za státem	5 863	6 378	-
Odložený daňový závazek	3 739	-	7 704
Ostatní	22 830	19 666	14 025
<b>Celkem</b>	<b>667 327</b>	<b>662 723</b>	<b>112 003</b>

Položka ostatní závazky ke klientům je tvořena ostatními neúplně identifikovanými závazky ke klientům, které jsou takto identifikovány a účtovány od účetního období 2001.

## 5.12 Výnosy a výdaje příštích období

Výnosy a výdaje příštích období (tis. Kč)	2002	2001	2000
Výnosy příštích období	-	-	26 797
Výdaje příštích období	19 716	69 116	24 490
<b>Celkem</b>	<b>19 716</b>	<b>69 116</b>	<b>51 287</b>

## 5.13 Rezervy

Rezervy (tis. Kč)	2002	2001	2000
Rezerva ke standardním úvěrovým pohledávkám	84 745	92 163	67 163
Rezerva k portfoliu pohledávek ze standardních úvěrů	-	-	-
Rezerva k zárukám	-	-	-
Rezerva na bankovní rizika	-	-	120 000
Ostatní rezervy	-	-	33 000
<b>Celkem</b>	<b>84 745</b>	<b>92 163</b>	<b>220 163</b>

Rezerva na bankovní rizika a ostatní rezervy byly tvořeny na kreditní a další bankovní rizika do konce roku 2001. Tvořily se procentem ze zůstatku aktiv spořitelny, která byla vystavena kreditnímu a dalším bankovním rizikům, a udržovaly se na výši potřebné pro krytí rizik případných ztrát, které ještě nebyly identifikovány ke konkrétním aktivům. Rezerva se rozpouštěla při vzniku mimořádných ztrát z kreditního a jiných bankovních rizik, na které byla tvořena, a také při změně (snížení) základny pro stanovení potřebné výše rezervy nebo při změně rizikového profilu aktiv spořitelny. V důsledku Opatření Ministerstva financí ze dne 15. listopadu, které upravovalo postupy účtování i v oblasti rezerv, byly rezerva na bankovní rizika a ostatní rezervy během roku 2001 pro nepotřebnost rozpuštěny (viz bod 5.31).

Banka vytvářela v minulých letech daňovou rezervu ke krytí všeobecných rizik spojených s portfoliem pohledávek banky v souladu se zákonem č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů v platném znění a vnitřními předpisy banky. V důsledku novely předmětného zákona a v souladu s přechodnými ustanoveními postupů účtování pro banky platnými od 1. 1. 2002 musí být použita nebo rozpuštěna pro nadbytečnost do 31. 12. 2005. Tato rezerva k 31. 12. 2002 činí 84 745 tis. Kč (2001: 92 163 tis. Kč; 2000: 67 163 tis. Kč).

#### 5.14 Základní kapitál

Základní kapitál (tis. Kč)	2002	2001	2000
Základní kapitál	750 000	750 000	750 000
<b>Celkem</b>	<b>750 000</b>	<b>750 000</b>	<b>750 000</b>

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

Podíly právnických nebo fyzických osob na základním kapitálu:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na ZK v %
Česká spořitelna, a. s.	Česká republika	60,5
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG	Rakousko	39,5
<b>Celkem</b>		<b>100,0</b>

Valná hromada akcionářů udělila dne 13. 5. 2002 souhlas k převodu akcií, které byly ve vlastnictví Bayerische Landesbank Girozentrale Mnichov, na společnost Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG.

#### 5.15 Vlastní kapitál

Vlastní kapitál (tis. Kč)	2002	2001	2000
Základní kapitál	750 000	750 000	750 000
Povinné rezervní fondy	150 000	150 000	150 000
Zisk z minulých let	178	104	6 300
Zisk běžného roku	284 885	358 749	173 274
Ostatní fondy tvořené ze zisku	344 147	344 006	342 630
<b>Celkem</b>	<b>1 529 210</b>	<b>1 602 859</b>	<b>1 422 204</b>



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

### Návrh na rozdělení zisku za rok 2002

Návrh na rozdělení zisku za rok 2002 (tis. Kč)	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2002	178	150 000	344 147
Zisk roku 2002	284 885	-	-
Příděly fondům ze zisku	(4 000)	-	4 000
Ostatní užití fondů	-	-	-
Ostatní použití zisku	(1 216)	-	-
Dividendy	-	-	-
Zůstatek po rozdělení	279 847	150 000	348 147

### Použití zisku za rok 2001

Použití zisku za rok 2001 (tis. Kč)	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2001	104	150 000	344 006
Zisk roku 2001	358 749	-	-
Příděly fondům ze zisku	(2 500)	-	2 500
Ostatní užití fondů	-	-	(2 359)
Ostatní použití zisku	(1 175)	-	-
Dividendy	(355 000)	-	-
Zůstatek po rozdělení	178	150 000	344 147

### Použití zisku za rok 2000

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

Položka ostatní použití zisku zahrnuje tantiémy orgánů společnosti.

## 5.17 Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky

### Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky k 31. prosinci 2002

(tis. Kč)	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Vklady v ČNB, pokladní hotovost	93 017	-	-	-	-	-	93 017
Pohledávky za bankami	4 079 399	2 678 506	8 455 826	-	-	-	15 213 731
Pokladniční poukázky	649 775	597 773	2 218 585	-	-	-	3 466 133
Pohledávky za klienty	272 073	427 723	1 410 523	4 293 373	750 231	-	7 153 923
Investiční cenné papíry	871 676	466 948	548 569	10 398 647	5 596 819	-	17 882 659
Ostatní aktiva	42 116	-	3 146 385	-	-	628 025	3 816 526
<b>Aktiva celkem</b>	<b>6 008 056</b>	<b>4 170 950</b>	<b>15 779 888</b>	<b>14 692 020</b>	<b>6 347 050</b>	<b>628 025</b>	<b>47 625 989</b>
Závazky ke klientům	382 760	8 215 780	13 276 805	23 126 451	323 195	-	45 324 991
Ostatní pasiva	70 780	-	-	-	-	2 230 218	2 300 998
<b>Pasiva celkem</b>	<b>453 540</b>	<b>8 215 780</b>	<b>13 276 805</b>	<b>23 126 451</b>	<b>323 195</b>	<b>2 230 218</b>	<b>47 625 989</b>
Netto rozvahová pozice	5 554 516	(4 044 830)	2 503 083	(8 434 431)	6 023 855	(1 602 193)	-
Kumulativní netto rozvahová pozice	5 554 516	1 509 686	4 012 769	(4 421 662)	1 602 193	-	-

### Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky k 31. prosinci 2001

(tis. Kč)	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Vklady v ČNB, pokladní hotovost	45 870	-	-	-	-	-	45 870
Pohledávky za bankami	3 856 751	1 453 004	8 732 558	700 000	-	-	14 742 313
Pokladniční poukázky	299 565	216 444	300 739	-	-	-	816 748
Pohledávky za klienty	445 788	477 402	1 198 589	2 755 830	617 270	24	5 494 903
Investiční cenné papíry	52 133	244 637	596 457	5 229 557	4 010 354	-	10 133 138
Ostatní aktiva	86	8	2 505 839	-	-	531 643	3 037 576
<b>Aktiva celkem</b>	<b>4 700 193</b>	<b>2 391 495</b>	<b>13 334 182</b>	<b>8 685 387</b>	<b>4 627 624</b>	<b>531 667</b>	<b>34 270 548</b>
Závazky ke klientům	1 253 610	6 766 452	9 276 791	14 335 037	211 797	-	31 843 687
Ostatní pasiva	166 128	-	-	-	-	2 260 733	2 426 861
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1 419 738</b>	<b>6 766 452</b>	<b>9 276 791</b>	<b>14 335 037</b>	<b>211 797</b>	<b>2 260 733</b>	<b>34 270 548</b>
Netto rozvahová pozice	3 280 455	(4 374 957)	4 057 391	(5 649 650)	4 415 827	(1 729 066)	-
Kumulativní netto rozvahová pozice	3 280 455	(1 094 502)	2 962 889	(2 686 761)	1 729 066	-	-

**Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky k 31. prosinci 2000**

(tis. Kč)	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Vklady v ČNB, pokladní hotovost	477 208	-	-	-	-	-	477 208
Pohledávky za bankami	2 554 328	2 718 732	11 775 005	600 000	-	-	17 648 065
Pokladniční poukázky	-	-	-	-	-	-	-
Pohledávky za klienty	398 612	392 194	928 346	1 708 797	440 579	-	3 868 528
Investiční cenné papíry	32 583	167 920	865 498	3 400 349	482 129	-	4 948 479
Ostatní aktiva	23 785	26 802	2 008 871	-	-	378 882	2 438 340
<b>Aktiva celkem</b>	<b>3 486 516</b>	<b>3 305 648</b>	<b>15 577 720</b>	<b>5 709 146</b>	<b>922 708</b>	<b>378 882</b>	<b>29 380 620</b>
Závazky ke klientům	1 158 053	5 849 099	8 755 718	11 754 225	57 867	-	27 574 962
Ostatní pasiva	99 337	56 251	-	-	-	1 650 070	1 805 658
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1 257 390</b>	<b>5 905 350</b>	<b>8 755 718</b>	<b>11 754 225</b>	<b>57 867</b>	<b>1 650 070</b>	<b>29 380 620</b>
Netto rozvahová pozice	2 229 126	(2 599 702)	6 822 002	(6 045 079)	864 841	(1 271 188)	-
Kumulativní netto rozhavová pozice	2 229 126	(370 576)	6 451 426	406 347	1 271 188	-	-

**5.18 Podrozvahové položky**

Podrozvahová aktiva (tis. Kč)	2002	2001	2000
Potenciální závazky z úvěrů	1 136 301	853 625	718 558
<b>Celkem</b>	<b>1 136 301</b>	<b>853 625</b>	<b>718 558</b>

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

Podrozvahová pasiva (tis. Kč)	2002	2001	2000
Přijaté přísliby a záruky	294	370	461
Přijaté zástavy	1 097 566	865 129	804 044
<b>Celkem</b>	<b>1 097 861</b>	<b>865 499</b>	<b>804 505</b>

**5.19 Výnosy z úroků a podobné výnosy**

Úrokové a podobné výnosy (tis. Kč)	2002	2001	2000
Výnosy z pohledávek za klienty	404 137	314 787	262 865
Výnosy pohledávek za bankami	637 438	804 027	911 119
Výnosy z cenných papírů	871 694	557 102	419 600
z toho:			
přecenění dluhových cenných papírů	0	0	5 465
výnosy z cenných papírů	871 694	557 102	414 135
<b>Celkem</b>	<b>1 913 269</b>	<b>1 675 916</b>	<b>1 593 584</b>

Realizované výnosy vyplývají z obchodních vztahů uzavřených pouze s rezidenty České republiky.

## 5.20 Náklady na úroky a podobné náklady

Úrokové a podobné náklady (tis. Kč)	2002	2001	2000
Náklady ze závazků ke klientům	1 244 200	1 000 719	906 968
Náklady ze závazků k bankám	-	2	1 566
z toho:			
přecenění dluhových cenných papírů	-	-	11 294
výnosy z cenných papírů			
<b>Celkem</b>	<b>1 244 200</b>	<b>1 000 721</b>	<b>919 828</b>

Realizované náklady vyplývají z obchodních vztahů uzavřených pouze s rezidenty České republiky.

## 5.21 Neuplatněné úroky z prodlení u ohrožených pohledávek z úvěrů, u kterých banka neuplatňuje aktuální princip

Neuplatněné úroky z prodlení (tis. Kč)	2002	2001	2000
Neuplatněné úroky z prodlení u ohrožených pohledávek z úvěrů	3 734	1 185	422
<b>Celkem</b>	<b>3 734</b>	<b>1 185</b>	<b>422</b>

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

Banka nevykazuje prominuté úroky z prodlení.

## 5.22 Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí (tis. Kč)	2002	2001	2000
Poskytování půjček	50 695	20 277	23 883
Úhrady za vedení účtů	758 533	452 355	316 041
<b>Celkem</b>	<b>809 228</b>	<b>472 632</b>	<b>339 924</b>

## 5.23 Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize (tis. Kč)	2002	2001	2000
Poskytování půjček	12 587	13 472	18 038
Platební styk	1 141	471	369
Obchodování s cennými papíry	511	179	185
Provize za uzavření smlouvy	521 733	335 326	261 749
<b>Celkem</b>	<b>535 972</b>	<b>349 448</b>	<b>280 341</b>

## 5.24 Čistý zisk nebo ztráty z finančních operací

Čistý zisk nebo ztráty z finančních operací (tis. Kč)	2002	2001	2000
Čistý zisk z operací s cennými papíry	4 985	1 039	8 526
Čistá ztráta z kurzových rozdílů	(392)	(52)	(108)
<b>Celkem</b>	<b>4 593</b>	<b>987</b>	<b>8 418</b>

**5.25 Ostatní provozní výnosy**

Ostatní provozní výnosy (tis. Kč)	2002	2001	2000
Výnosy z převodu ostatního majetku	1 784	2 517	494
Ostatní provozní výnosy:	4 828	9 246	780
z toho:			
opravy výnosů minulých let	1 252	423	280
ostatní reklasifikované mimořádné výnosy		1 030	131
ostatní provozní výnosy	3 576	7 793	369
<b>Celkem</b>	<b>6 612</b>	<b>11 763</b>	<b>1 274</b>

**5.26 Ostatní provozní náklady**

Ostatní provozní náklady (tis. Kč)	2002	2001	2000
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	16 097	23 217	20 155
Náklady z převodu ostatního majetku	1 833	7 088	82
Ostatní provozní náklady:	950	1 555	1 409
z toho:			
opravy nákladů minulých let	51	1 094	1 218
ostatní reklasifikované mimořádné náklady	-	383	161
ostatní provozní náklady	899	78	30
<b>Celkem</b>	<b>18 880</b>	<b>31 860</b>	<b>21 646</b>

**5.27 Správní náklady**

Správní náklady (tis. Kč)	2002	2001	2000
Osobní náklady	173 163	152 080	143 603
z toho:			
mzdy a platy	111 846	97 291	87 031
sociální náklady a zdravotní pojištění	44 079	38 504	35 862
Mzdy členů představenstva	13 073	9 657	8 507
Ostatní náklady na zaměstnance	4 165	6 628	12 203
z toho:			
odměny členů dozorčí rady	1 080	1 560	1 800
odměny členů představenstva	0	0	1 320
ostatní náklady	3 085	5 068	9 083
Ostatní správní náklady	276 027	267 524	268 008
z toho:			
náklady na audit, právní a daňové poradenství	4 622	3 768	1 533
ostatní	271 405	263 756	266 475
<b>Celkem</b>	<b>449 190</b>	<b>419 605</b>	<b>411 611</b>

**5.28 Počet zaměstnanců**

Počet zaměstnanců	2002	2001	2000
Průměrný počet zaměstnanců (bez členů představenstva)	306	298	290
Počet členů dozorčí rady	6	9	6
Počet členů představenstva	5	4	4

## 5.29 Analýza tvorby a použití/rozpuštění rezerv a opravných položek

### Analýza rezerv

Analýza rezerv (tis. Kč)	Tvorba	Použití/ rozpušt.	2000	Tvorba	Použití/ rozpušt.	2001	Tvorba	Použití/ rozpušt.	2002
Rezerva ke standardním úvěrovým pohledávkám	33 727	-	67 163	25 000	-	92 163	-	7 418	84 745
Rezerva k portfoliu pohledávek ze standardních úvěrů	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva k zárukám	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva na bankovní rizika	-	-	120 000	-	120 000	-	-	-	-
Ostatní rezervy	33 000	-	33 000	-	33 000	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>66 727</b>	<b>-</b>	<b>220 163</b>	<b>25 000</b>	<b>153 000</b>	<b>92 163</b>	<b>-</b>	<b>7 418</b>	<b>84 745</b>

### Analýza opravných položek

Analýza opravných položek (tis. Kč)	Tvorba	Použití/ rozpušt.	2000	Tvorba	Použití/ rozpušt.	2001	Tvorba	Použití/ rozpušt.	2002
Opravné položky ke sledovaným pohledávkám	1 582	1 402	282	3 657	2 982	957	10 584	9 638	1 903
Opravné položky k nestandardním pohledávkám	248	190	58	1 393	967	484	9 547	7 700	2 331
Opravné položky k pochybným pohledávkám	907	483	502	897	1 301	98	2 093	1 385	806
Opravné položky ke ztrátovým pohledávkám	7 778	2 980	7 076	16 467	5 310	18 233	57 224	38 778	36 679
<b>Celkem</b>	<b>10 515</b>	<b>5 055</b>	<b>7 918</b>	<b>22 414</b>	<b>10 560</b>	<b>19 772</b>	<b>79 447</b>	<b>57 500</b>	<b>41 719</b>
Opravné položky k cenným papírům	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opravné položky k ostatním pohledávkám	-	82	-	4	-	4	7	-	11
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>82</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>11</b>
<b>Celkem OP</b>	<b>10 515</b>	<b>5 137</b>	<b>7 918</b>	<b>22 418</b>	<b>10 560</b>	<b>19 776</b>	<b>79 454</b>	<b>57 500</b>	<b>41 730</b>

### Celkem rezervy a opravné položky

Rezervy a opravné položky (tis. Kč)	Tvorba	Použití/ rozpušt.	2000	Tvorba	Použití/ rozpušt.	2001	Tvorba	Použití/ rozpušt.	2002
<b>Celkem rezervy a opravné položky</b>	<b>77 242</b>	<b>5 137</b>	<b>228 081</b>	<b>47 418</b>	<b>163 560</b>	<b>111 939</b>	<b>79 454</b>	<b>64 918</b>	<b>126 475</b>

## 5.30 Odpisy nehmotného a hmotného majetku

Odpisy nehmotného a hmotného majetku (tis. Kč)	2002	2001	2000
Nehmotný majetek	(35 747)	(22 965)	(19 074)
Hmotný majetek	(59 487)	(72 801)	(35 039)
<b>Celkem</b>	<b>(95 234)</b>	<b>(95 766)</b>	<b>(54 113)</b>

### 5.31 Daň z příjmů z běžné činnosti

Daň z příjmů z běžné činnosti (tis. Kč)	2002	2001	2000
Daň z příjmů splatná	71 929	38 900	13 567
Náklad (výnos) z titulu odložené daně	17 605	(21 569)	(2 871)
Úprava daňové povinnosti	1 271	3 860	(623)
<b>Celkem</b>	<b>90 805</b>	<b>21 191</b>	<b>10 073</b>

### 5.32 Odložený daňový závazek a pohledávka

Odložený daňový závazek a pohledávka (tis. Kč)	2002	2001	2000
Nehmotný a hmotný majetek	(27 911)	42 513	(24 851)
Ostatní daňové pohledávky		3 020	-
Rezervy a opravné položky	15 849	12 028	-
<b>Celkem</b>	<b>(12 062)</b>	<b>57 561</b>	<b>(24 851)</b>
Ostatní odložené daňové závazky		12 831	-
<b>Celkem</b>	<b>(12 062)</b>	<b>12 831</b>	<b>-</b>
<b>Saldo dočasných rozdílů celkem</b>	<b>(12 062)</b>	<b>44 730</b>	<b>(24 851)</b>
Sazba daně	31%	31%	31%
<b>Celkem – odložená daňová pohledávka</b>	<b>(3 739)</b>	<b>13 866</b>	<b>(7 704)</b>

## 6. Vztahy se spřízněnými osobami

Banka je součástí podnikatelského seskupení, ve kterém existují jak právní vztahy mezi bankou a ovládající osobou, kterou je Česká spořitelna, a. s., tak mezi bankou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, kterými jsou:

- Pojišťovna České spořitelny, a. s.
- Penzijní fond České spořitelny, a. s.
- Informatika České spořitelny, a. s.
- Consulting České spořitelny, a. s.

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

Za standardních podmínek v souladu se smlouvou o stavebním spoření a Všeobecnými obchodními podmínkami stavebního spoření Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., spravuje banka vklady stavebního spoření 5 členům statutárních orgánů a poskytla 2 členům statutárních orgánů úvěr ze stavebního spoření.

Souhrn transakcí se spřízněnými osobami k ročnímu rozvahnému dni:

Vztahy se spřízněnými osobami (tis. Kč)	2002	2001	2000
<b>Pohledávky</b>			
ČS, a. s.	1 194 467	949 692	1 050 375
Pojišťovna ČS, a. s.	-	494	-
Penzijní fond ČS, a. s.	560	984	917
Informatika ČS, a. s.	-	-	-
Consulting ČS, a. s.	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>1 195 027</b>	<b>951 170</b>	<b>1 051 292</b>
<b>Závazky</b>			
ČS, a. s.	61 966	68 243	66 980
Pojišťovna ČS, a. s.	418	-	-
Penzijní fond ČS, a. s.	320	1 272	88
Informatika ČS, a. s.	1 193	-	-
Consulting ČS, a. s.	1 099	-	-
<b>Celkem</b>	<b>64 996</b>	<b>69 515</b>	<b>67 068</b>
<b>Výnosy</b>			
ČS, a. s.	63 824	68 781	103 180
Pojišťovna ČS, a. s.	374	1 015	98
Penzijní fond ČS, a. s.	-	40	-
Informatika ČS, a. s.	-	-	-
Consulting ČS, a. s.	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>64 198</b>	<b>69 836</b>	<b>103 278</b>
<b>Náklady</b>			
ČS, a. s.	308 777	201 047	177 699
Pojišťovna ČS, a. s.	4 040	9 589	15 219
Penzijní fond ČS, a. s.	5 504	8 337	6 489
Informatika ČS, a. s.	94	-	-
Consulting ČS, a. s.	1 209	-	-
ÖCI-UB Vídeň	1 198	-	-
<b>Celkem</b>	<b>320 822</b>	<b>218 973</b>	<b>199 407</b>

## 7. Významné události po účetní závěrce

Po datu účetní závěrky k 31. 12. 2002 došlo oznámení stanovení data soudního jednání ve sporu se společností FILM GROUP 555, spol. s r. o. o uhrazení částky 20 257 647 Kč. Banka nadále nepovažuje požadavek žalobce za oprávněný a z tohoto důvodu nevytvořila rezervu k potencionálnímu závazku vyplývajícího z tohoto soudního sporu.

Dále nenastaly žádné jiné následné události, které by měly významný dopad do účetní závěrky.

JUDr. Jiří Klán  
předseda představenstva  
a generální ředitel

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



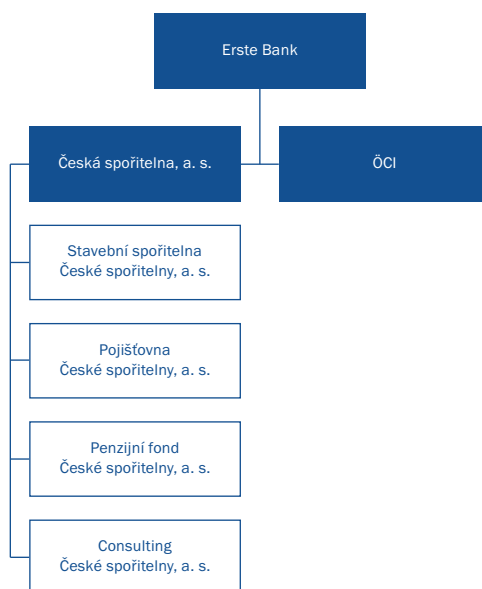
# Zpráva o vztazích

## vypracovaná ovládanou osobou podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku za účetní období od 1. 1. 2002 do 31. 12. 2002

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

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a odstavce 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, v platném znění, za účetní období 2002 (dále jen „účetní období“). Mezi zpracovatelem a níže uvedenými osobami byly v tomto účetním období uzavřeny níže uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření:

### A. Schéma osob, jejichž vztahy jsou popisovány



### B. Ovládající osoby

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

Vztah ke společnosti: přímo ovládající osoba (dceřiná společnost)  
Popis vztahů – viz příloha č. 1

## C. Ostatní propojené osoby

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

Vztah ke společnosti: propojená osoba (sesterská společnost)  
Popis vztahů – viz příloha č. 2

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

Vztah ke společnosti: propojená osoba (sesterská společnost)  
Popis vztahů – viz příloha č. 3

**Consulting České spořitelny, a. s.**, Ukrajinská 1488/10, 100 00 Praha 10,  
IČ: 63079798

Vztah ke společnosti: propojená osoba (sesterská společnost)  
Popis vztahů – viz příloha č. 4

**ÖCH-Unternehmensbeteiligungsgesellschaft m.b.H.**, Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Vztah ke společnosti: propojená osoba  
Popis vztahů – viz příloha č. 5

## D. Závěr

S ohledem na námi prozkoumané právní vztahy mezi zpracovatelem a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých zpracovatelem v účetním období 2002 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

Tato zpráva byla projednána a odsouhlasena vedením společnosti dne 4. března 2003

RNDr. Vladimír Kotlář  
člen představenstva  
a náměstek generálního ředitele

JUDr. Olga Polánecká  
členka představenstva  
a náměstkyně generálního ředitele

## Příloha č. 1 ke zprávě o vztazích

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

### Služby (s výjimkou leasingu)

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

Název	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění	Výše plnění	Příp. újma
Smlouva	1994	Na dobu neurčitou	Standardní bankovní služby v souvislosti s vedením běžného účtu	696 tis. Kč	Ne

Název	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění	Výše plnění	Příp. újma
Smlouva	1996	Na dobu neurčitou	Úhrada za služby v souvislosti s prodejem produktu stavebního spoření	297 167 tis. Kč	Ne

Název	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění	Výše plnění	Příp. újma
Smlouva	2001	Na dobu neurčitou	Úhrada za telefonní poplatky a služby poskytované Klientským centrem Prostějov	650 tis. Kč	Ne

Název	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění	Výše plnění	Příp. újma
Smlouva	2001	Na dobu neurčitou	Úhrada za postoupení oprávnění k výkonu práva užití loga a obchodního jména	8 192 tis. Kč	Ne

Název	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění	Výše plnění	Příp. újma
Smlouva	2000	2002	Odborné konzultace a výkony potřebné k realizaci stavby sídla společnosti. Součást, která byla kapitalizována a vstoupila do ceny díla.	6 088 tis. Kč	Ne

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

Název	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění	Výše plnění	Příp. újma
Faktura Č. 4400026746	2002	2002	20% diskont na nákup akcií Erste Bank prostřednictvím zaměstnanců	500 tis. Kč	Ne

Název	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění	Výše plnění	Příp. újma
Smlouvy	2002	Na dobu neurčitou	Nájemné a související služby poskytované pro regionální zastoupení	1 572 tis. Kč	Ne

## Nakoupené a prodané cenné papíry a obchodní podíly

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

V průběhu účetního období uzavřel zpracovatel s Českou spořitelnou, a. s., celkem 99 obchodů na finančním trhu – cenné papíry a termínované vklady s celkovým obratem 21 095 mil. Kč. Veškeré obchody byly uzavřeny na základě tržních a obecně platných podmínek obchodování.

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

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

## Vyplacené dividendy, podíly na zisku a podíly na vlastním kapitálu

Zpracovatel vyplatil v účetním období následující částky z vlastního kapitálu:

Zpracovatel v účetním období vyplatil České spořitelně, a. s., formou dividendy z hospodářského výsledku za rok 2001 částku 214,8 mil. Kč.

## Přijátá plnění z dluhopisů a jiných cenných papírů

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

V návaznosti na smlouvu o upsání a emisi HZL ze dne 30. 7. 1998 obdržel zpracovatel od České spořitelny, a. s., v účetním období roční výplatu kuponu za upsaný objem HZL v celkové výši 35,6 mil. Kč.

## Příloha č. 2 ke zprávě o vztazích

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

## Služby (s výjimkou leasingu)

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

Název	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění	Výše plnění	Příp. újma
Pojistná smlouva Č. 742 902 134 Č. 8002201497 Č. 3000014035 Č. 3000014866	1999	Na dobu neurčitou	Pojištění odpovědnosti za škody, pojištění motorových vozidel, krádeže a loupeže	1 482 tis.Kč	Ne
Rámcová pojistná Smlouva Č. 590 0012 018	2001	2002	Úrazové pojištění účastníků stavebního spoření	2 558 tis.Kč	Ne

### Příloha č. 3 ke zprávě o vztazích

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

#### Služby (s výjimkou leasingu)

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

Název	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění	Výše plnění	Příp. újma
Smlouva o nájmu	2000	2002	Úhrada za nájem nebytových prostor a poskytování služeb s nájmem souvisejících	5 504 tis. Kč	Ne

### Příloha č. 4 ke zprávě o vztazích

Consulting České spořitelny, a. s., Ukrajinská 1488/10, 100 00 Praha 10 – sesterská společnost

#### Služby (s výjimkou leasingu)

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

Název	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění	Výše plnění	Příp. újma
Smlouva o dílo Č. 2549-03-02/03	2002	2002	Vypracování expertní zprávy o možnosti pronájmů a posouzení nákladovosti provozu nemovitosti	31,5 tis. Kč	Ne
Mandátní smlouva	2002	2002	Komplexní poradenství včetně součinnosti při zařízení pronájmu, správy a prodeje nemovitosti	1 209 tis. Kč	Ne

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

Název	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění	Výše plnění	Příp. újma
Smlouva o dílo Č. 2519-12-01/03	2001	2002	Vypracování ocenění nemovitosti	78, 7 tis. Kč	Ne

### Příloha č. 5 ke zprávě o vztazích

ÖCI-Unternehmensbeteiligungs-gesellschaft.m.b.H, Am Graben 21, Rakousko – propojená osoba

#### Služby (s výjimkou leasingu)

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

Název	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění	Výše plnění	Příp. újma
Smlouva	2002	Na dobu neurčitou	Zajištění poradenství a expertních služeb	1 198 tis. Kč	Ne



Annual Report **2002**

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

Financial Section

Deloitte & Touche spol. s r.o.      zapsaná Městským soudem  
Týn 641/4                              v Praze, oddíl C, vložka 24349  
110 00 Praha 1                        IČ: 49620592  
Česká republika                        DIČ: 001-49620592

Tel: +420 224 895 500  
Fax: +420 224 895 555  
www.deloitteCE.com

**Deloitte  
& Touche**

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

Based upon our audit, we issued the following audit report dated 21 March 2003 on the financial statements which are included in this annual report on pages 55 to 82:

"We have audited the accompanying financial statements of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. (the "Bank") for the year ended 31 December 2002. These financial statements are the responsibility of the Bank's Board of Directors. Our responsibility is to express an opinion on the financial statements, taken as a whole, based on our audit.

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

In our opinion, the financial statements give a true and fair view, in all material respects, of the assets, liabilities, equity and financial position of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. as of 31 December 2002 and of the results of its operations for the year then ended in accordance with the Accounting Act and applicable Czech regulations."

We have reviewed the factual accuracy of information included in the report on transactions with related parties included in this annual report on pages 83 to 88. This report is the responsibility of the Company's Board of Directors. Nothing has come to our attention based on our review that indicates that there are material factual inaccuracies in the information contained in the report.

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

Prague, 21 May 2003



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



Odpovědný auditor:  
Michal Petřman  
Osvědčení č. 1105

**Deloitte  
Touche  
Tohmatsu**



## Balance Sheet

### Balance sheet as of December 31, 2002

Assets (TCZK)	Note	2002 Gross amount	2002 Provision	2002 Net amount	2001 Net amount	2000 Net amount
1. Cash in hand ,balances with central banks	5.1	93,017		93,017	45,870	477,208
2. State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the central bank	5.2	19,854,414		19,854,414	10,124,849	4,123,565
a) State securities		19,854,414		19,854,414	10,124,849	4,123,565
b) Other						
3. Amounts due from banks and cooperative savings institutions	5.3	15,213,731		15,213,731	14,742,313	17,648,065
a) Payable on demand		13,388		13,388	14,216	7,897
b) Other receivables		15,200,343		15,200,343	14,728,097	17,640,168
4. Amounts due from clients, members of cooperative savings institutions	5.4	7,195,642	41,719	7,153,923	5,494,903	3,868,528
a) Payable on demand						
b) Other receivables		7,195,642	41,719	7,153,923	5,494,903	3,868,528
5. Debt securities	5.5	1,494,378		1,494,378	825,037	824,914
a) Issued by state institutions						
b) Issued by other entities		1,494,378		1,494,378	825,037	824,914
6. Shares participation certificates and other holdings						
7. Equity holdings in associates						
a) In banks						
b) In other entities						
8. Equity holdings in subsidiaries						
a) In banks						
b) In other entities						
9. Intangible fixed assets	5.6	172,846	125,079	47,767	50,800	20,229
of which:						
a) Start-up costs						
b) Goodwill						
c) Other (software and other intangible fixed assets)		172,846	125,079	47,767	50,800	20,229
10. Tangible fixed assets	5.6	788,084	211,406	576,678	408,296	352,052
a) Land and buildings for operating activities		583,559	74,323	509,236	351,157	306,939
b) Other		204,525	137,083	67,442	57,139	45,113
11. Other assets	5.7	3,185,745	11	3,185,734	2,570,890	2,054,783
12. Receivables from shareholders and partners						
13. Deferred expenses and accrued income	5.8	6,347		6,347	7,590	11,276
<b>Total assets</b>		<b>48,004,203</b>	<b>378,215</b>	<b>47,625,989</b>	<b>34,270,548</b>	<b>29,380,620</b>

Liabilities and equity (TCZK)	Note	2002 Net amount	2001 Net amount	2000 Net amount
1. Amounts owed to banks, cooperative savings institutions	5.9			
a) Payable on demand				
b) Other liabilities				
2. Amounts owed to clients, member of cooperative savings institutions	5.10	45,324,991	31,843,687	27,574,963
a) Payable on demand		140,832	3,098	20,738
of which: savings		140,832	3,098	20,738
b) Other payables		45,184,159	31,840,589	27,554,225
of which:				
ba) Savings deposits with maturity		40,258,361	29,314,224	25,531,712
bb) Savings deposits repayable at notice		4,925,798	2,526,365	2,022,513
bc) Term deposits with maturity				
bd) Term deposits repayables at notice				
3. Payables from debt securities				
a) Issued debt securities				
b) Other payables from debt securities				
4. Other liabilities	5.11	667,327	662,723	112,003
5. Deferred income and accrued expenses	5.12	19,716	69,116	51,287
6. Reserves	5.13	84,745	92,163	220,163
a) For pensions and similar obligations				
b) For taxes				
c) Other		84,745	92,163	220,163
7. Subordinated liabilities				
8. Share capital	5.14	750,000	750,000	750,000
of which: share capital paid up		750,000	750,000	750,000
9. Treasury shares				
10. Share premium				
11. Reserve funds and other funds created from profit	5.15	494,112	493,971	492,595
a) Statutory reserve funds		150,000	150,000	150,000
b) Reserve funds for treasury shares				
c) Other reserve funds		340,000	340,000	340,000
d) Other funds created from profit		4,112	3,971	2,595
of which: funds for risks				
12. Revaluation reserve				
13. Capital funds	5.15	35	35	35
14. Gains or losses from revaluation				
a) of assets and liabilities				
b) of hedging derivatives				
c) re-translation of equity holdings				
15. Retained profit or accumulated losses brought forward	5.15	178	104	6,300
16. Profit/(loss) for the period		284,885	358,749	173,274
<b>Total liabilities</b>		<b>47,625,989</b>	<b>34,270,548</b>	<b>29,380,620</b>

**Off balance sheet accounts**

Off balance sheet accounts (TCZK)	Note	2002 Net amount	2001 Net amount	2000 Net amount
1. Issued commitments and guarantees		1,136,301	853,625	718,558
a) Commitments	5.18	1,136,301	853,625	718,558
b) Warranties and guarantees				
c) Guarantees from bills of exchange				
d) L/C guarantees				
2. Provided collateral				
a) Real estate collateral				
b) Cash collateral				
c) Securities				
d) Other				
3 Receivables from spot transactions				
a) with interest rate instruments				
b) with currency instruments				
c) with equity instruments				
d) with commodity instruments				
4. Receivables from forward transactions				
a) with interest rate instruments				
b) with currency instruments				
c) with equity instruments				
d) with commodity instruments				
e) with credit instruments				
5. Receivables from options				
a) with interest rate instruments				
b) with currency instruments				
c) with equity instruments				
d) with commodity instruments				
e) with credit instruments				
6. Receivables written-off				
7. Assets provided into custody, administration and for safe-keeping				
of which: securities				
8. Assets provided for management				
of which: securities				
<b>Total off balance sheet assets</b>		<b>1,136,301</b>	<b>853,625</b>	<b>718,558</b>

Off balance sheet liabilities (TCZK)	Note	2002 Net amount	2001 Net amount	2000 Net amount
1. Pledges and guarantees accepted		294	370	461
a) Commitments				
b) Warranties and guarantees		294	370	461
c) Guarantees from bills of exchange				
d) L/C guarantees				
2. Received collateral		1,097,566	865,129	804,044
a) Real estate collateral				
b) Cash collateral		1,095,902	863,814	800,660
c) Securities				
d) Other		1,665	1,315	3,384
e) Collateral - securities				
3. Amounts owed from spot transactions				
a) with interest rate instruments				
b) with currency instruments				
c) with equity instruments				
d) with commodity instruments				
4. Liabilities from forward transactions				
a) with interest rate instruments				
b) with currency instruments				
c) with equity instruments				
d) with commodity instruments				
e) with credit instruments				
5. Liabilities from options				
a) with interest rate instruments				
b) with currency instruments				
c) with equity instruments				
d) with commodity instruments				
e) with credit instruments				
6. Assets received into custody, administration and for safekeeping				
of which: securities				
7. Assets received for management				
of which: securities				
<b>Total off balance sheet liabilities</b>		<b>1,097,861</b>	<b>865,499</b>	<b>804,505</b>

## Profit and Loss Statement

### Profit and loss statement for the year ended December 31, 2002

(TCZK)	Note	2002	2001	2000
1. Interest income and similar income	5.19	1,913,269	1,675,916	1,593,584
of which: interests from debt securities		871,694	557,101	419,600
2. Interest expense and similar expense	5.20	-1,244,200	-1,000,721	-919,828
of which: interest expense from debt securities				
3. Income from shares and equity investments				
of which:				
a) Income from equity investments in associates				
b) Income from equity investments in subsidiaries				
c) Income from other shares and equity investments				
4. Fee and commission income	5.22	809,228	472,632	339,924
5. Commission and fee expense	5.23	-535,972	-349,448	-280,341
6. Net profit or loss on financial operations	5.24	4,593	987	8,418
7. Other operating income	5.25	6,612	11,763	1,274
8. Other operating expenses	5.26	-18,880	-31,860	-21,646
9. Administrative expenses	5.27	-449,190	-419,605	-411,611
of which:				
a) Staff costs		-173,163	-152,080	-143,603
aa) Wages and salaries		-124,919	-106,948	-95,538
ab) Social security and health insurance		-44,079	-38,504	-35,862
ac) Other costs for employees		-4,165	-6,628	-12,203
b) Other administrative expenses		-276,027	-267,525	-268,008
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. Depreciation/amortisation, creation of reserves and provisions of tangible and intangible fixed assets	5.30	-95,234	-95,766	-54,113
a) Depreciation of tangible fixed assets		-59,487	-72,801	-35,039
b) Creation of reserves for tangible fixed assets				
c) Creation of provisions for tangible fixed assets				
d) Amortization of intangible fixed assets		-35,747	-22,965	-19,074
e) Creation of provisions for intangible fixed assets				
Use of provisions and reserves for receivables and guarantees, revenues from				
12. assignment of receivables and recoveries of receivables previously written off	5.29	64,918	10,560	5,055
a) Use of reserves for receivables and guarantees		7,418		
b) Use of provisions for receivables and receivables from guarantees		57,500	10,560	5,055
c) Income from assignment of receivables and recoveries of receivables previously written off				

13. „Write-offs, creation of provisions and reserves for receivables from guarantees“	5.29	-79,448	-47,514	-44,491
a) Creation of provisions for receivables and receivables from guarantees		-79,448	-47,414	-44,242
b) Creation of reserve for guarantees				
c) „Write-offs of receivables and receivables from payments from guarantees, losses from assignment of receivables“			-100	-249
14. Use of provisions for equity investments in subsidiaries and associates				
15. Creation of provisions for equity investments in subsidiaries and associates				
16. Use of other reserves	5.29	0	153,000	0
17. Creation of other reserves	5.29	0	0	-33,000
18. Use of other provisions	5.29	0	0	82
19. Creation of other provisions	5.29	-7	-4	0
20. Profit or loss for the period from ordinary activity before taxation		375,690	379,940	183,307
21. Extraordinary income				40
22. Extraordinary expenses				
23. Profit or loss for the period from extraordinary activity before taxation		0	0	40
24. Income tax	5.31	-90,805	-21,191	-10,073
25. Share of profits (losses) of subsidiary and associated companies				
26. Profit or loss for the period after taxation		284,885	358,749	173,274

## Statement of Changes in Equity

### Statement of changes in equity for the year ended December 31, 2002

(TCZK)	Note	2002	2001	2000
1. Share capital				
Opening balance	5.15	750,000	750,000	750,000
Increase				
Decrease				
Transformation of convertible debentures to shares				
Use of options and warrants				
Closing balance		750,000	750,000	750,000
2. Treasury stock				
3. Share premium				
Opening balance				
Increase				
Decrease				
Closing balance				
4. Reserve funds	5.15			
Opening balance		150,000	150,000	140,000
Obligatory allocation				
Other increases				10,000
Decrease				
Closing balance		150,000	150,000	150,000
5. Other funds created from profit	5.15			
Opening balance		343,971	342,595	191,544
Increase		2,500	3,400	155,989
Decrease		-2,359	-2,024	-4,938
Closing balance		344,112	343,971	342,595
6. Capital funds	5.15	35	35	35
7. Gains or losses from revaluation not included in profit/(loss)				
Opening balance				
Increase				
Decrease				
Closing balance				
8. Retained profit	5.15			
Opening balance		104	6,300	7,220
Increase		74		
Decrease		0	-6,196	-920
Closing balance		178	104	6,300
9. Accumulated losses				
Opening balance				
Increase				
Decrease				
Closing balance				
10. Profit or loss for the period after taxation		284,885	358,749	173,274
11. Total shareholder's equity		1,884,210	1,777,859	1,623,094
12. Dividends		355,000	175,000	200,890

# Financial Statements for the Year ended December 31, 2002

## Background information

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. (the "bank") was formed on June 22, 1994 and registered in the Register of Companies held at the Municipal Court in Prague as of the same date. As of September 14, 2001, the bank's corporate name was changed to Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. The principal operations of the bank are set out in Construction Savings and Construction Savings State Support Act No. 96/1993 Coll. The bank operates a construction savings scheme involving the acceptance of deposits from, and the provision of housing loans to, its clients under the construction savings program.

## 1. Basis of preparation

The financial statements have been prepared on the basis of underlying accounting records maintained in accordance with Accounting Act 563/1991 Coll., and applicable regulations and decrees of the Czech Republic. These financial statements have been prepared under the historical cost convention and on an accruals basis of accounting. Comparative figures for the previous two financial reporting periods are reported reflecting the conditions that exist in the period for which the financial statements are prepared.

The financial statements are presented in accordance with Czech Finance Ministry Regulation no. 282/73 391/2001 of December 7, 2001, which establishes the structure and substance of financial statement components and the scope of financial statement disclosures for banks and certain financial institutions.

The bank is subject to the regulatory requirements of the Czech National Bank (henceforth the "CNB"). These regulations include those pertaining to minimum capital adequacy requirements, classification of loans and off balance sheet commitments, credit risk connected with clients of the Bank, liquidity, interest rate risk and foreign currency position.

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

These financial statements are unconsolidated.

All figures are stated in thousands of Czech Crowns, unless stated otherwise. Figures in brackets represent negative amounts.

## 2. Significant accounting policies

### 2.1 New Accounting Methods

In accordance with the revised accounting principles and procedures for banks and certain financial institutions and in line with the change of the substance of financial statement components, the following changes were made to the accounting policies used and the method of reporting certain items in comparison to the previous period:

#### Accrual Treatment for Interest Expense and Income

In accordance with the accounting principles and procedures for banks and certain financial institutions, accruals of interests are accounted for and reported together with the assets and liabilities to which they relate (i.e. within the balances of loans and deposits). In previous accounting periods, the balances of loans and deposits only contained the outstanding amount. Accruals were recognized within "Accrued income" (CZK 344,193 thousand in 2001, CZK 558,428 thousand in 2000) and "Accrued expenses" (CZK 2,526,365 thousand in 2001, CZK 2,022,513 thousand in 2000). This change does have no impact on the net profit or loss for the period or on the bank's equity.

#### Valuation of Securities in the Available For Sale Portfolio

The securities carried within the 'available for sale' portfolio are stated at fair value. In the previous period, they were carried at amortized cost plus accrued interest income, less provision in cases where the fair value was lower than the amortized cost. The difference from the fair value remeasurement as of January 1, 2002 was accounted for to extraordinary expenses or income, as appropriate.



The following table shows the impact of the changes referred to above on the bank's profit or loss and equity for the year ended December 31, 2002:

Security (TCZK)	Reported value as of December 31, 2001	Provision as of December 31, 2001	Fair value as of January 1, 2002	Impact on profit or loss	Impact on equity
Treasury bills of the Ministry of Finance of the Czech Republic	816,748	-	816,748	-	-
<b>Total</b>	<b>816,748</b>	<b>-</b>	<b>816,748</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Initial Recognition of Securities

Securities acquired subsequent to January 1, 2002 are initially recognized at cost which includes direct transaction costs associated with the securities known to the bank upon initial recognition. Securities acquired prior to this date were initially recognized at purchase cost.

## 2.2 Methods of Valuation of Assets and Liabilities

### Securities

Securities held by the bank are categorized into portfolios in accordance with the bank's intent on the acquisition of the securities and pursuant to the Bank's security investment strategy. The bank has classified its securities as securities available for sale and held to maturity.

Securities are recorded in off balance accounts from the purchase trade date to the sale settlement date. At settlement, the off balance sheet entry is reversed and securities are brought on to the balance sheet.

### Securities Available for Sale

Securities carried within the available for sale portfolio are held for the purpose of managing the bank's liquidity. These securities are stated at fair value. The available for sale portfolio was remeasured to market value as of December 31, 2002. The gains arising from the remeasurement in the amount of CZK 5,117 thousand are reported as a component of income from financial operations in the income statement.

The fair value of treasury bills issued by the Ministry of Finance of the Czech Republic is established as equal to the amortized cost including the amortized discount.

### Securities Held to Maturity

Securities held to maturity are financial assets that the bank has the positive intent and ability to hold to maturity. In this portfolio comprises government bonds and mortgage bonds. Securities held to maturity are carried at amortized cost increased to reflect accrued interest income using the effective yield method. The bank assesses the credit risk profile of individual issuers on a regular basis.

### Loans

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. as a specialized bank whose activities are specified in Construction Savings and Construction Savings State Support Act No. 96/1993 Coll., provides its clients with bridging loans for the period until the entitlement to a loan from building savings arises and loans and borrowings resulting from the Construction Savings Act.

Loans to customers are stated at the outstanding principal amount and accrued interest and fee net of provision for loan losses.

### Tangible and Intangible Fixed Assets

Tangible and intangible fixed assets are stated at historical cost less accumulated depreciation. Depreciation is calculated on a straight line basis to write off the cost of each asset to their residual values over their estimated useful economic life.

Software	4 years
Vehicles	4 years
Fixtures	4 to 6 years
Equipment and appliances	4 to 12 years
Buildings and constructions	20 to 30 years

Tangible fixed assets with an acquisition cost greater than CZK 1,000 and lower than CZK 40,000 and intangible fixed assets with an acquisition cost greater than CZK 1,000 and lower than CZK 60,000 are recorded on the face of the balance sheet and charged to expenses in the form of accumulated depreciation in the period during which they were put into use.

Costs for technical improvements on tangible and intangible fixed assets are capitalized and increase the costs of the acquisition of assets. Costs connected with the maintenance of assets are charged directly to expenses when incurred.

The bank assesses its assets for impairment. If the carrying amount of an asset is greater than its estimated recoverable value, the bank writes down the asset to its recoverable value. If redundant assets are identified, the bank determines their recoverable value taking into account the net selling values determined on the basis of independent appraisal reports, which are reduced by estimated expenses connected to the sale of the assets.

### 2.3 Provisions for Loan Losses and Bad Debt Receivables Written Off

Receivables from customers are assessed for recoverability. Provisions are created for individual receivables based on this assessment. The level of provisions is established in accordance with Regulation of the Czech National Bank 194/1998 Coll., which sets out the principles on loan classification and creation of provisions. The provisioning charge is calculated on the basis of the loan receivable decreased by high-quality collateral. Creation of provisions is reported as an expense in the income statement within the "Creation of reserves and provisions for loan losses" with a subledger classification for the purposes of determining tax liabilities. The release of provisions due to the reversal of the loan impairment and the usage of provisions in writing off a loan receivable is reported in the income statement within "Use of reserves and provisions" with a subledger classification for the purposes of determining tax liabilities. If the possibilities for loan restructuring were considered or exploited and the loan repayment is unlikely, this receivable is written off to expenses against the corresponding use of a provision.

### 2.4 Reserving Policies

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

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

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

### 2.5 Taxation and Deferred Income Tax Policies

Taxation is calculated using the profit for the year adjusted by adding tax non-deductible expenses and deducting non-taxable income. Taxation is calculated at the period-end in accordance with Income Taxes Act 586/1992 Coll., as amended. The currently enacted tax rate is 31 percent for 2002 (2001: 31 percent).

Deferred income tax is provided for temporary differences between the tax basis and the accounting profit before tax arising from depreciation of tangible and intangible fixed assets as per the Income Taxes Act and the depreciation as per the Bank's depreciation plan, as well as other temporary differences between the tax basis of assets or liabilities (i.e. the amount for tax purposes) and their carrying amount reported on the face of the balance sheet. The amount of deferred tax is calculated by multiplying the temporary difference between the tax and accounting basis by the income tax rate applicable enacted by the Income Taxes Act for the following accounting and tax period (2003: 31 percent). In determining temporary differences, the bank uses the balance sheet liability method, rather than taking into account the changes between relevant income and expense accounts.

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

## 2.6 Expenses and Income Recognition

### Interest Income and Expense

Interest income and expense are recognized on an accrual basis and accounted for in the income statement.

The accrual for interest related to loans and deposits is included in the aggregate balances of loans and deposits. Interest and repayments of loans, from which the payment of interest and/or the principal is overdue, or where the bank expects that interest from such loans are not likely to be recovered, are recognized in income and provisions in the corresponding amount are created and charged to the income statement.

### Fees and Commissions

Fees and commissions are accrued and accounted for in the income statement.

### Items from Other Accounting Periods

Items from other accounting periods than that to which they relate for accounting and tax purposes (corrections of expenses or revenues of previous accounting periods) are accounted for as income or expenses in the income statement for the current accounting period.

### Accruals Principle

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

### Re-translation of Foreign Currencies

The bank does not have any assets or liabilities denominated in foreign currencies.

### Recognition of Income from Distressed Assets

The bank has no special methodology in place for recognizing income from classified loans. Outstanding interest and fees are reflected in the bases for calculating provisions.

## 3. Financial Instruments

The bank enters into proprietary transactions with mortgage bonds, government bonds or bonds guaranteed by the state pursuant to Construction Savings and Construction Savings State Support Act No. 96/1993 Coll.

### 3.1 Loans

The bank has developed rules for the monitoring, reporting, and assessment of the degree of risk attached to loans. Receivables are divided into standard and classified (watch, sub-standard, doubtful and loss). The categorization of receivables is implemented specifically by reference to the number of outstanding monthly installments, based upon the exception (notice of the banking supervision department dated May 30, 1996, Ref. No. 326/111) which was granted by the Czech National Bank to all building savings companies. The loan becomes a classified amount if, among other things, it has two or more outstanding installments. Receivables which have 13 or more outstanding installments are classified as loss.

The bank uses the following collateral instruments: letters of guarantee, real estate collateral, monetary pledges, bank guarantees, budget income in respect of loans issued to municipalities and, as supporting security, specifically the blocking of insurance benefits, blocking life insurance benefits, or insurance of credit repayments.

The bank establishes provisions for classified loan receivables (see Note 2.3). The value of collateral for the purpose of calculating provisions is adjusted by the deduction of a discount which indicates the risk of recoverability of the relevant type of collateral.

In working out debts, the bank prefers an amicable settlement of disputes, e.g. an agreement on deferral or reduction of installments. If an amicable settlement of disputes is unsuccessful, the bank takes the recovery of outstanding receivables to courts. In the year ended December 31, 2002, the bank commenced to use the services of court bailiffs for recovering debts. The entire debt recovery system is regulated by internal guidance notes.

Based on the use of the implemented debt recovery system, the bank does not carry out a factual restructuring of loan receivables.

## 3.2 Description and measurement of risks

### Credit Risk

The methods for monitoring and measuring credit risk are methodologically addressed in the internal guidelines, where the following topics are specifically addressed:

- the method for evaluating a client's creditworthiness (both for physical persons and legal entities, including access to any related loans),
- the method for assessing loan collateral,
- the process of managing and monitoring transactions over the term of the loan arrangement;
- the process of issuing loans to related parties.

The loan approval matrix is defined in an attachment to the bank's Organizational Manual.

The system for classifying receivables and the creation of provisions for these receivables is addressed by special methodological regulations and is fully in accordance with the applicable regulations of the Czech National Bank.

The bank uses the STARBANK system for recording loans, which facilitates the automatic classification and creation of provisions depending on the number of defaulted payments. In 2002, activities in the area of credit risk management were initiated with the objective of implementing a scoring system for determining the credit rating of physical persons (citizens) equivalent to that which is used by Česká spořitelna, a. s.

The bank has established regulations for credit exposures as defined by special internal guidelines, including setting internal limits for net credit exposure to counterparties. These limits are also a tool that is used by the parent bank, Česká spořitelna, a. s., for credit risk management on a consolidated basis. Developments in the credit risk area are reported regularly for consolidation purposes, including sending information on a regular basis to the parent bank.

### Market Risks

Due to the types and range of the bank's activities and the structure of its assets and liabilities, the only relevant market risk is interest rate risk. This risk is very significant given that the bank's assets and liabilities carry fixed interest rates. The bank has driven the management, monitoring and measuring of interest risk principally by managing instrument trading on the monetary and capital markets based on analyzing the remaining maturity of fixed-interest assets and liabilities. The parent bank, Česká spořitelna, a. s., undertakes detailed analyses of interest rate risk developments on a quarterly basis, with an emphasis on evaluating the sensitivity of the net interest income of the bank to changes in market interest rates. The investment recommendations issued by Česká spořitelna, a. s. to the bank serve as a means of managing interest rate risk on a consolidated basis.

### Liquidity Risk

The bank's liquidity is monitored and controlled on a daily basis in relation to managing the required minimum reserve accounts at the CNB's clearing center. The bank uses its own utility program, BABIS, for liquidity management purposes. All daily movements of funds on the minimum reserve accounts are monitored. These financial flows serve as the basis for developing a cash flow model and establishing the amount of available resources designated for trading on the monetary market. The cash flow module of the BABIS program even provides a projection in respect of the development of financial flows. Subsequently, the bank takes appropriate measures for liquidity management.

The bank measures its liquidity risk exposure in terms of short-term liquidity, medium-term liquidity and the amount of readily liquid assets (treasury bills issued by the Finance Ministry and the CNB). Liquidity management is provided through individual modules of the BABIS application (cash flow, GAP, etc). The setting of internal limits for liquidity risk management is being prepared.

### Operational Risks

Management of operational risk rests with all managers within the scope of their authorities and responsibilities as set out in the Organizational Manual. The Finance Department is responsible for coordinating and measuring operational risk within the bank. The identical operation risk classification and measurement system which is used by Česká spořitelna, a. s. is being prepared under a joint project of the Financial Group of Česká spořitelna.

## 4. Equity investments in subsidiaries and associates

The bank did not hold any equity investments in subsidiary or associated undertaking in the period from 2000 to 2002.

## 5. Significant balances and amounts

### 5.1 Cash in hand and Balances with the Czech National Bank

Cash, deposits with the CNB (TCZK)	2002	2001	2000
Cash	3,311	613	1,482
Statutory minimum reserves maintained with the CNB	89,706	45,257	475,726
<b>Total</b>	<b>93,017</b>	<b>45,870</b>	<b>477,208</b>

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

State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB (TCZK)	Listed/unlisted	2002	2001	2000
Treasury bills	Unlisted	3,466,133	816,748	-
Government bonds	Listed	16,388,281	9,308,101	4,123,565
<b>Total</b>		<b>19,854,414</b>	<b>10,124,849</b>	<b>4,123,565</b>

All treasury bills are carried as available for sale. Government bonds are classified as held to maturity.

### 5.3 Amounts Due from Banks

Amounts due from banks (TCZK)	2002	2001	2000
Repayable on demand	13,388	14,216	7,897
Term deposits	15,200,343	14,728,097	17,640,168
<b>Total</b>	<b>15,213,731</b>	<b>14,742,313</b>	<b>17,648,065</b>

The bank did not carry any receivables from banks which were overdue as of December 31 2002, 2001 or 2000.

### 5.4 Amounts Due from Clients

Amounts due from clients (TCZK)	2002	2001	2000
Repayable on demand	-	-	-
Other receivables from clients	7,195,642	5,514,675	3,876,446
Provisions	(41,719)	(19,772)	(7,918)
<b>Total</b>	<b>7,153,923</b>	<b>5,494,903</b>	<b>3,868,528</b>

Set out below is an analysis of amounts due from clients by sector:

Receivables from clients according to branch (TCZK)	2002	2001	2000
Population	7,175,505	5,092,029	3,854,160
Municipalities	5,411	410,647	3,393
Construction industry	1,000	3,465	11,614
Real estate	6,196	3,027	7,136
Other	7,530	5,507	143
Loan loss provisions	(41,719)	(19,772)	(7,918)
<b>Total</b>	<b>7,153,923</b>	<b>5,494,903</b>	<b>3,868,528</b>

Set out below is an analysis of amounts due from clients by purpose of the issued loan:

Amounts due from clients by purpose of the issued loan (TCZK)	2002	2001	2000
Loans from building savings	3,699,346	2,752,021	1,909,965
Provisions	(7,430)	(3,622)	(524)
Net loans from building savings	3,691,916	2,748,399	1,909,441
Bridging loans	3,488,345	2,340,460	1,944,185
Provisions	(34,289)	(15,855)	(7,394)
Net bridging loans	3,454,056	2,324,605	1,936,791
Commercial loans	7,951	422,194	22,296
Provisions	-	(295)	-
Net commercial loans	7,951	421,899	22,296
<b>Total</b>	<b>7,153,923</b>	<b>5,494,903</b>	<b>3,868,528</b>

Classification of amounts due from clients:

Classification of amounts due from clients (TCZK)	2002	2001	2000
Standard	7,081,055	5,462,683	3,856,187
Watch	47,964	24,280	8,887
Sub-standard	15,921	3,244	420
Doubtful	2,536	362	1,453
Loss	48,166	24,106	9,499
Provisions	(41,719)	(19,772)	(7,918)
<b>Total</b>	<b>7,153,923</b>	<b>5,494,903</b>	<b>3,868,528</b>

Analysis of Loans by to Sector and Type of Collateral as of December 31, 2002:

(TCZK)	Bankguarantees	Bill security	Mortgage of real estate	Pledge of movable assets	Thirdparty guarantee
Non-financial organizations	-	-	-	-	-
Government	-	-	-	-	-
Population	294	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>294</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(TCZK)	Money in pledge	Bonds and shares	Other	Unsecured	Total
Non-financial organizations	3,291	-	-	11,436	14,727
Government	2,302	-	1,665	1,444	5,411
Population	1,090,309	-	-	6,043,182	7,133,785
<b>Total</b>	<b>1,095,902</b>	<b>-</b>	<b>1,665</b>	<b>6,056,062</b>	<b>7,153,923</b>

Analysis of Loans by Sector and Type of Collateral as of December 31, 2001:

(TCZK)	Bankguarantees	Bill security	Mortgage of real estate	Pledge of movable assets	Thirdparty guarantee
Non-financial organizations	-	-	-	-	-
Government	-	-	-	-	-
Population	370	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>370</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(TCZK)	Money in pledge	Bonds and shares	Other	Unsecured	Total
Non-financial organizations	702	-	-	11,003	11,705
Government	687	-	1,315	408,654	410,656
Population	862,425	-	-	4,209,747	5,072,542
<b>Total</b>	<b>863,814</b>	<b>-</b>	<b>1,315</b>	<b>4,629,404</b>	<b>5,494,903</b>

Analysis of Loans by Sector and Type of Collateral as of December 31, 2000:

(TCZK)	Bankguarantees	Bill security	Mortgage of real estate	Pledge of movable assets	Thirdparty guarantee
Non-financial organizations	-	-	-	-	-
Government	-	-	-	-	-
Population	461	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>461</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(TCZK)	Money in pledge	Bonds and shares	Other	Unsecured	Total
Non-financial organizations	727	-	-	18,175	18,902
Government	-	-	3,384	9	3,393
Population	789,501	-	-	3,056,271	3,846,233
<b>Total</b>	<b>790,228</b>	<b>-</b>	<b>3,384</b>	<b>3,074,455</b>	<b>3,868,528</b>

The tables provide an analysis according to the type of collateral, which the bank takes into account in the calculation of provisions. The „Other“ column includes collateral in the form of future budget income in respect of municipalities.

The bank did not write off any non-statute barred receivables from clients in 2000, 2001 and 2002.

The bank has issued loans only within the territory of the Czech Republic.

## 5.5 Debt Securities

Debt securities (TCZK)	Listed/unlisted	2002	2001	2000
Securities held until maturity:	Q	1,494,378	825,037	824,914
of which: Mortgage bonds	Q	1,494,378	825,037	824,914
<b>Total</b>		<b>1,494,378</b>	<b>825,037</b>	<b>824,914</b>

All debt securities have maturity greater than one year.

## 5.6 Analysis of Operating Assets

### Analysis of Intangible Operating Fixed Assets

Intangible operating fixed assets in 2002 (TCZK)	Software and other intangible fixed assets	Investments under construction	Total
<b>Costs of acquisition</b>			
As of January 1, 2002	122,935	17,205	140,140
Additions	34,757	32,714	67,471
Disposals	8	34,757	34,765
As of December 31, 2002	157,684	15,162	172,846
<b>Accumulated amortization</b>			
As of January 1, 2002	89,340	-	89,340
Additions	35,747	-	35,747
Disposals	8	-	8
As of December 31, 2002	125,079	-	125,079
<b>Net book value</b>			
As of December 31, 2002	32,605	15,162	47,767
As of December 31, 2001	33,595	17,205	50,800

Intangible operating fixed assets in 2001 (TCZK)	Software and other intangible fixed assets	Investments under construction	Total
<b>Costs of acquisition</b>			
As of January 1, 2001	87,875	100	87,975
Additions	36,430	55,697	92,127
Disposals	1,370	38,592	39,962
As of December 31, 2001	122,935	17,205	140,140
<b>Accumulated amortization</b>			
As of January 1, 2001	67,746	-	67,746
Additions	22,964	-	22,964
Disposals	1,370	-	1,370
As of December 31, 2001	89,340	-	89,340
<b>Net book value</b>			
As of December 31, 2001	33,595	17,205	50,800
As of December 31, 2000	20,129	100	20,229

Intangible operating fixed assets in 2000 (TCZK)	Software and other intangible fixed assets	Investments under construction	Total
<b>Costs of acquisition</b>			
As of January 1, 2000	79,420	150	79,570
Additions	25,855	26,222	52,077
Disposals	17,400	26,272	43,672
As of December 31, 2000	87,875	100	87,975
<b>Accumulated amortization</b>			
As of January 1, 2000	66,050	-	66,050
Additions	19,074	-	19,074
Disposals	17,378	-	17,378
As of December 31, 2000	67,746	-	67,746
<b>Net book value</b>			
As of December 31, 2000	20,129	100	20,229
As of December 31, 1999	13,370	150	13,520



**Analysis of Tangible Operating Fixed Assets**

Tangible operating fixed assets in 2002 (TCZK)	Land and buildings	Equipment, appliances and other	Investments under construction	Total
<b>Costs of acquisition</b>				
As of January 1, 2002	186,403	175,765	232,271	594,439
Additions	397,256	64,516	230,948	692,720
Disposals	100	35,958	463,017	499,075
As of December 31, 2002	583,559	204,323	202	788,084
<b>Accumulated depreciation</b>				
As of January 1, 2002	60,991	125,152	-	186,143
Additions	13,334	46,153	-	59,487
Disposals	3	34,221	-	34,224
As of December 31, 2002	74,322	137,084	-	211,406
<b>Net book value</b>				
As of December 31, 2002	509,237	67,239	202	576,678
As of December 31, 2001	125,412	50,613	232,271	408,296
<b>Tangible operating fixed assets in 2001 (TCZK)</b>				
<b>Costs of acquisition</b>				
As of January 1, 2001	186,040	160,066	139,141	485,247
Additions	363	42,856	136,347	179,566
Disposals	-	27,257	43,217	70,374
As of December 31, 2001	186,403	175,765	232,271	594,439
<b>Accumulated depreciation</b>				
As of January 1, 2001	17,051	116,144	-	133,195
Additions	43,940	36,165	-	80,105
Disposals	-	27,157	-	27,157
As of December 31, 2001	60,991	125,152	-	186,143
<b>Net book value</b>				
As of December 31, 2001	125,412	50,613	232,271	408,296
As of December 31, 2000	168,989	43,922	139,141	352,052
<b>Tangible operating fixed assets in 2000 (TCZK)</b>				
<b>Costs of acquisition</b>				
As of January 1, 2000	160,072	148,919	-	308,991
Additions	25,968	17,477	344,843	388,288
Disposals	-	6,330	205,702	212,032
As of December 31, 2000	31,332	160,066	139,141	485,247
<b>Accumulated depreciation</b>				
As of January 1, 2000	11,899	92,488	-	104,387
Increases	5,152	29,986	-	35,138
Reductions	-	6,330	-	6,330
As of December 31, 2000	17,051	116,144	-	133,195
<b>Net book value</b>				
As of December 31, 2000	168,989	43,922	139,141	352,052
As of December 31, 1999	148,173	56,431	-	204,604

As of December 31, 2001 and December 31, 2000, the bank revalued its assets (building) to a market value established based on an expert valuation by recording extraordinary write-offs of CZK 38,785 thousand and CZK 0, respectively. As a result of floods in 2002, the market value of this asset declined and so a new expert valuation was obtained which served as basis for recording an extraordinary write-off of CZK 4,862 thousand as of December 31, 2002.

The bank expects to dispose of this building in the coming years.

The bank does not have any assets held under lease agreements.

## 5.7 Other Assets

Other assets (TCZK)	2002	2001	2000
Receivables from other debtors (including advance payments)	3,992	4,522	31,150
Receivable – state contribution to building savings	3,140,000	2,500,000	2,000,000
Settlement with social security and health insurance institutions and with state budget	41,753	-	23,633
Deferred tax asset	-	13,866	-
Other	-	52,506	-
Provisions	(11)	(4)	-
<b>Total</b>	<b>3,185,734</b>	<b>2,570,890</b>	<b>2,054,783</b>

### State Contribution to Building savings

The level of state contribution under the building savings scheme is estimated from the coefficient which is determined on the basis of a long-term development of awarded state contribution under the building savings program and the amount of clients' own deposits under the building savings for the relevant annual period.

During 2001 and 2000, the bank wrote off CZK 100 thousand and CZK 249 thousand, respectively, in trade receivables.

## 5.8 Deferred Expenses and Accrued Income

Deferred expenses and accrued income (TCZK)	2002	2001	2000
Deferred expenses (administrative and other operating expenses)	6,347	7,580	11,271
Accrued income	-	10	5
<b>Total</b>	<b>6,347</b>	<b>7,590</b>	<b>11,276</b>

## 5.9 Amounts Owed to Banks

The bank did not carry any amounts owed to banks as of December 31, 2002, 2001, and 2000.

## 5.10 Amounts Owed to Customers

Amounts owed to customers (TCZK)	2002	2001	2000
a) Repayable on demand	140,832	3,098	20,738
of which: Savings deposits	140,832	3,098	20,738
b) Other payables	45,184,159	31,840,589	27,554,225
of which:			
(ba) Savings deposits with maturity	40,258,361	29,314,224	25,531,712
(bb) Savings deposits repayable at notice	4,925,798	2,526,365	2,022,513
(bc) Term deposits with maturity	-	-	-
(bd) Term deposits repayable at notice	-	-	-
<b>Total</b>	<b>45,324,991</b>	<b>31,843,687</b>	<b>27,574,963</b>

### 5.11 Other Liabilities

Other liabilities (TCZK)	2002	2001	2000
Other payables to customers	551,578	565,706	-
Estimated payables	3,791	3,678	4,963
Various creditors	79,526	67,295	85,311
Liabilities to the state	5,863	6,378	-
Deferred tax liability	3,739	-	7,704
Other	22,830	19,666	14,025
<b>Total</b>	<b>667,327</b>	<b>662,723</b>	<b>112,003</b>

Other payables to customers are composed of other not fully identified payables to clients which have been identified and accounted for as such since the year ended December 31, 2001.

### 5.12 Deferred Income and Accrued Expenses

Deferred income and accrued expenses (TCZK)	2002	2001	2000
Deferred income	-	-	26,797
Accrued expenses	19,716	69,116	24,490
<b>Total</b>	<b>19,716</b>	<b>69,116</b>	<b>51,287</b>

### 5.13 Reserves

Reserves in (TCZK)	2002	2001	2000
Reserve for standard loan receivables	84 745	92 163	67 163
Reserve for the portfolio of receivables from standard loans	-	-	-
Reserve for guarantees	-	-	-
Reserve for banking risks	-	-	120 000
Other reserves	-	-	33 000
<b>Total</b>	<b>84 745</b>	<b>92 163</b>	<b>220 163</b>

The reserve for banking risks and other reserves were created for credit and other banking risks through the end of 2001. They were created as a percentage of the balance of assets of the bank which were exposed to credit and other banking risks. They were maintained at the level necessary for covering risks of possible losses which have not yet been identified and allocated to specific exposures. The reserve was released following the reporting of extraordinary losses from credit and other banking risks for which it had been established and also upon the change (reduction) of the basis for determining the necessary amount of the reserve or upon the change of the risk profile of the bank's assets. As a result of the Provision of the Ministry of Finance dated November 15, which revised the accounting treatment for reserves, the reserve for bank risk and other reserves were de-recognized during 2001 on the grounds of redundancy (see Note 5.31.).

In previous years, the bank created a tax deductible reserve to cover general risks associated with the portfolio of its receivables in accordance with Reserves Act No. 593/1992 Coll., as amended, and its internal regulations. As a result of the amendment of the Reserves Act and in accordance with the temporary provisions of accounting principles and procedures for banks valid as of January 1, 2002, this reserve must be utilized or released for redundancy by December 31, 2005. As of December 31, 2002, this reserve amounted to CZK 84,745 thousand (2001: CZK 92,163 thousand; 2000: CZK 67,163 thousand).

## 5.14 Share Capital

Share capital (TCZK)	2002	2001	2000
Share capital	750,000	750,000	750,000
<b>Total</b>	<b>750,000</b>	<b>750,000</b>	<b>750,000</b>

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

Shares of Legal Entities or Natural Persons in the Share Capital:

Company name	Registered address	Ownership percentage
Česká spořitelna, a. s.	Czech Republic	60.5
Erste Bank der österreichischen Sparkassen, AG	Austria	39.5
<b>Total</b>		<b>100.0</b>

On May 13, 2002, the General Meeting of Shareholders granted an approval for the transfer of shares which were in the ownership of Bayerische Landesbank Girozentrale Munich to Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG.

## 5.15 Equity

Equity (TCZK)	2002	2001	2000
Share capital	750,000	750,000	750,000
Statutory reserve funds	150,000	150,000	150,000
Profit from previous years	178	104	6,300
Profit of the current year	284,885	358,749	173,274
Other funds created from profit	344,147	344,006	342,630
<b>Total</b>	<b>1,529,210</b>	<b>1,602,859</b>	<b>1,422,204</b>

## 5.16 Proposal for the Distribution of Profit of the Period and the Use of Profit for Previous Periods

### Proposal for the Distribution of Profit for the year ended December 31, 2002

Proposal for profit distribution in 2002 (TCZK)	Retained profits	Statutory reserve fund	Other funds from profit
Balance as of December 31, 2002	178	150,000	344,147
Profit of 2002	284,885	-	-
Allocation to funds created from profit	(4,000)	-	4,000
Other use of funds	-	-	-
Other use of profit	(1,216)	-	-
Dividends	-	-	-
<b>Balance after distribution</b>	<b>279,847</b>	<b>150,000</b>	<b>348,147</b>

**Use of Profit for the year ended December 31, 2001**

Use of profit of 2001 (TCZK)	Retained profits	Statutory reserve fund	Other funds from profit/profits
Balance as of December 31, 2001	104	150,000	344,006
Profit of 2001	358,749	-	-
Allocation to funds created from profit	(2,500)	-	2,500
Other use of funds	-	-	(2,359)
Other use of profit	(1,175)	-	-
Dividends	(355,000)	-	-
Balance after distribution	178	150,000	344,147

**Use of for the year ended December 31, 2000**

Use of profit in 2000 (TCZK)	Retained profits	Statutory reserve fund	Other funds from profit
Balance as of December 31, 2000	6,300	150,000	342,630
Profit of 2000	173,274	-	-
Allocation to funds created from profit	(3,400)	-	3,400
Other use of funds	-	-	(2,024)
Other use of profit	(1,070)	-	-
Dividends	(175,000)	-	-
Balance after distribution	104	150,000	344,006

Other use of profit includes director fees paid to the bank's Directors and Officers.

**5.17 Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities of the Bank****Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities of the Bank as of December 31, 2002**

(TCZK)	Within 1 month	1 month to 3 months	3 months to 1 year	1 to 5 years	more than 5 years	Maturity undefined	Total
Cash in hand, balances with the CNB	93,017	-	-	-	-	-	93,017
Amounts due from banks	4,079,399	2,678,506	8,455,826	-	-	-	15,213,731
Treasury bills	649,775	597,773	2,218,585	-	-	-	3,466,133
Amounts due from clients	272,073	427,723	1,410,523	4,293,373	750,231	-	7,153,923
Investment securities	871,676	466,948	548,569	10,398,647	5,596,819	-	17,882,659
Other assets	42,116	-	3,146,385	-	-	628,025	3,816,526
<b>Total assets</b>	<b>6,008,056</b>	<b>4,170,950</b>	<b>15,779,888</b>	<b>14,692,020</b>	<b>6,347,050</b>	<b>628,025</b>	<b>47,625,989</b>
Amounts owed to clients	382,760	8,215,780	13,276,805	23,126,451	323,195	-	45,324,991
Other liabilities	70,780	-	-	-	-	2,230,218	2,300,998
<b>Total liabilities</b>	<b>453,540</b>	<b>8,215,780</b>	<b>13,276,805</b>	<b>23,126,451</b>	<b>323,195</b>	<b>2,230,218</b>	<b>47,625,989</b>
Net on balance sheet position	5,554,516	(4,044,830)	2,503,083	(8,434,431)	6,023,855	(1,602,193)	-
Cumulative net on balance sheet position	5,554,516	1,509,686	4,012,769	(4,421,662)	1,602,193	-	-

**Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities of the Bank as of December 31, 2001**

(TCZK)	Within 1 month	1 month to 3 months	3 months to 1 year	1 to 5 years	more than 5 years	Maturity undefined	Total
Cash in hand, balances with the CNB	45,870	-	-	-	-	-	45,870
Amounts due from banks	3,856,751	1,453,004	8,732,558	700,000	-	-	14,742,313
Treasury bills	299,565	216,444	300,739	-	-	-	816,748
Amounts due from clients	445,788	477,402	1,198,589	2,755,830	617,270	24	5,494,903
Investment securities	52,133	244,637	596,457	5,229,557	4,010,354	-	10,133,138
Other assets	86	8	2,505,839	-	-	531,643	3,037,576
<b>Total assets</b>	<b>4,700,193</b>	<b>2,391,495</b>	<b>13,334,182</b>	<b>8,685,387</b>	<b>4,627,624</b>	<b>531,667</b>	<b>34,270,548</b>
Amounts owed to clients	1,253,610	6,766,452	9,276,791	14,335,037	211,797	-	31,843,687
Other liabilities	166,128	-	-	-	-	2,260,733	2,426,861
<b>Total liabilities</b>	<b>1,419,738</b>	<b>6,766,452</b>	<b>9,276,791</b>	<b>14,335,037</b>	<b>211,797</b>	<b>2,260,733</b>	<b>34,270,548</b>
Net on balance sheet position	3,280,455	(4,374,957)	4,057,391	(5,649,650)	4,415,827	(1,729,066)	-
Cumulative net on balance sheet position	3,280,455	(1,094,502)	2,962,889	(2,686,761)	1,729,066	-	-

**Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities of the Bank as of December 31, 2000**

(TCZK)	Within 1 month	1 month to 3 months	3 months to 1 year	1 to 5 years	more than 5 years	Maturity undefined	Total
Cash in hand, balances with the CNB	477,208	-	-	-	-	-	477,208
Amounts due from banks	2,554,328	2,718,732	11,775,005	600,000	-	-	17,648,065
Treasury bills	-	-	-	-	-	-	-
Amounts due from clients	398,612	392,194	928,346	1,708,797	440,579	-	3,868,528
Investment securities	32,583	167,920	865,498	3,400,349	482,129	-	4,948,479
Other assets	23,785	26,802	2,008,871	-	-	378,882	2,438,340
<b>Total assets</b>	<b>3,486,516</b>	<b>3,305,648</b>	<b>15,577,720</b>	<b>5,709,146</b>	<b>922,708</b>	<b>378,882</b>	<b>29,380,620</b>
Amounts owed to clients	1,158,053	5,849,099	8,755,718	11,754,225	57,867	-	27,574,962
Other liabilities	99,337	56,251	-	-	-	1,650,070	1,805,658
<b>Total liabilities</b>	<b>1,257,390</b>	<b>5,905,350</b>	<b>8,755,718</b>	<b>11,754,225</b>	<b>57,867</b>	<b>1,650,070</b>	<b>29,380,620</b>
Net on balance sheet position	2,229,126	-2,599,702	6,822,002	-6,045,079	864,841	-1,271,188	-
Cumulative net on balance sheet position	2,229,126	-370,576	6,451,426	406,347	1,271,188	-	-

**5.18 Off Balance Sheet Assets and Liabilities**

Off balance sheet assets (TCZK)	2002	2001	2000
Contingent liabilities from loans	1,136,301	853,625	718,558
<b>Total</b>	<b>1,136,301</b>	<b>853,625</b>	<b>718,558</b>

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

Off balance sheet liabilities (TCZK)	2002	2001	2000
Accepted commitments and guarantees	294	370	461
Accepted pledges	1 097 566	865 129	804 044
<b>Total</b>	<b>1 097 861</b>	<b>865 499</b>	<b>804 505</b>

### 5.19 Interest Income and Similar Income

Interest and similar income (TCZK)	2002	2001	2000
Income from amounts due from clients	404,137	314,787	262,865
Income from amounts due from banks	637,438	804,027	911,119
Income from securities	871,694	557,102	419,600
of which:			
Remeasurement of debt securities	0	0	5,465
Income from securities	871,694	557,102	414,135
<b>Total</b>	<b>1,913,269</b>	<b>1,675,916</b>	<b>1,593,584</b>

Realized income results from commercial relations concluded only with the residents of the Czech Republic.

### 5.20 Interest Expense and Similar Expense

Interest and similar expenses (TCZK)	2002	2001	2000
Expenses from amounts owed to clients	1,244,200	1,000,719	906,968
Expenses from amounts owed to banks	-	2	1,566
of which:			
Re-measurement of debt securities	-	-	11,294
Expenses from securities			
<b>Total</b>	<b>1,244,200</b>	<b>1,000,721</b>	<b>919,828</b>

Realized expenses result from commercial relations concluded only with the residents of the Czech Republic.

### 5.21 Unused Default Interest from Distressed Receivables from Loans in which the Bank Does not Use the Accrual Principal

Unused default interest (TCZK)	2002	2001	2000
Unused default interest from distressed receivables from loans	3,734	1,185	422
<b>Total</b>	<b>3,734</b>	<b>1,185</b>	<b>422</b>

Unused default interest in respect of distressed receivables is retained off balance sheet.

The bank carries no forgiven delay interest.

### 5.22 Fee and Commission Income

Fee and commission income (TCZK)	2002	2001	2000
Issuance of loans	758,533	20,277	23,883
Payments for account maintenance	50,695	452,355	316,041
<b>Total</b>	<b>809,228</b>	<b>472,632</b>	<b>339,924</b>

### 5.23 Fee and Commission Expense

Fee and commission expense (TCZK)	2002	2001	2000
Issuance of loans	12,587	13,472	18,038
System of payment	1,141	471	369
Trading with securities	511	179	185
Commissions for concluding contracts	521,733	335,326	261,749
<b>Total</b>	<b>535,972</b>	<b>349,448</b>	<b>280,341</b>

### 5.24 Net Profit or Loss on Financial Operations

Net profit or loss on financial operations (TCZK)	2002	2001	2000
Net profit from operations with securities	4,985	1,039	8,526
Net loss from FX differences	(392)	(52)	(108)
<b>Total</b>	<b>4,593</b>	<b>987</b>	<b>8,418</b>

### 5.25 Other Operating Income

Other operating income (TCZK)	2002	2001	2000
Income from transfers of other assets	1,784	2,517	494
Other operating income:	4,828	9,246	780
of which:			
Correction of income from previous years	1,252	423	280
Other re-classified extraordinary income	-	1,030	131
Other operating income	3,576	7,793	369
<b>Total</b>	<b>6,612</b>	<b>11,763</b>	<b>1,274</b>

### 5.26 Other Operating Expenses

Other operating expenses (TCZK)	2002	2001	2000
Contribution to the Deposit Insurance Fund	16,097	23,217	20,155
Costs from transfers of other assets	1,833	7,088	82
Other operating expenses:	950	1,555	1,409
of which:			
Corrections of expenses of previous years	51	1,094	1,218
Other reclassified extraordinary expenses	-	383	161
Other operating expenses	899	78	30
<b>Total</b>	<b>18,880</b>	<b>31,860</b>	<b>21,646</b>



## 5.27 Administrative Expenses

Administrative expenses (TCZK)	2002	2001	2000
Staff costs	173,163	152,080	143 603
of which:			
Wages, salaries and bonuses	111,846	97,291	87 031
Social expenses and health insurance	44,079	38,504	35 862
Wages to members of the Board of Directors	13,073	9,657	8 507
Other staff costs	4,165	6,628	12,203
of which:			
Bonuses to members of the Supervisory Board	1,080	1,560	1,800
Bonuses to members of the Board of Directors	-	-	1,320
Other expenses	3,085	5,068	9,083
Other administrative expenses	276,027	267,524	268,008
of which:			
Costs of audit, legal and tax advisory services	4,622	3,768	1,533
Other	271,405	263,756	266,475
<b>Total</b>	<b>449,190</b>	<b>419,605</b>	<b>411,611</b>

## 5.28 Number of Employees

Number of employees (TCZK)	2002	2001	2000
Average number of employees (without members of the Board of Directors)	306	298	290
Number of members of the Supervisory Board	6	9	6
Number of members of the Board of Directors	5	4	4

## 5.29 Analysis of the Creation and Use/Release of Reserves and Provisions

### Analysis of Reserves

Analysis of reserves (TCZK)	Creation	Use/ release	2000	Creation	Use/ release	2001	Creation	Use/ release	2002
Reserve for standard loan receivables	33 727	-	67 163	25 000	-	92 163	-	7 418	84 745
Reserve for the portfolio of receivables from standard loans	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserve for guarantees	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserve for banking risks	-	-	120 000	-	120 000	-	-	-	-
Other reserves	33 000	-	33 000	-	33 000	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>66 727</b>	<b>-</b>	<b>220 163</b>	<b>25 000</b>	<b>153 000</b>	<b>92 163</b>	<b>-</b>	<b>7 418</b>	<b>84 745</b>

**Analysis of Provisions**

Analysis of provisions (TCZK)	Creation	Use/ release	2000	Creation	Use/ release	2001	Creation	Use/ release	2002
Provisions for watch receivables	1 582	1 402	282	3 657	2 982	957	10 584	9 638	1 903
Provisions for sub-standard receivables	248	190	58	1 393	967	484	9 547	7 700	2 331
Provisions for doubtful receivables	907	483	502	897	1 301	98	2 093	1 385	806
Provisions for loss receivables	7 778	2 980	7 076	16 467	5 310	18 233	57 224	38 778	36 679
<b>Total</b>	<b>10 515</b>	<b>5 055</b>	<b>7 918</b>	<b>22 414</b>	<b>10 560</b>	<b>19 772</b>	<b>79 447</b>	<b>57 500</b>	<b>41 719</b>
Provisions for securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions for other receivables	-	82	-	4	-	4	7	-	11
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>82</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>11</b>
<b>Total provisions</b>	<b>10 515</b>	<b>5 137</b>	<b>7 918</b>	<b>22 418</b>	<b>10 560</b>	<b>19 776</b>	<b>79 454</b>	<b>57 500</b>	<b>41 730</b>

**Total reserves and provisions**

Reserves and provisions (TCZK)	Creation	Use/ release	2000	Creation	Use/ release	2001	Creation	Use/ release	2002
<b>Total reserves and provisions</b>	<b>77 242</b>	<b>5 137</b>	<b>228 081</b>	<b>47 418</b>	<b>163 560</b>	<b>111 939</b>	<b>79 454</b>	<b>64 918</b>	<b>126 475</b>

**5.30 Write Off of Intangible and Tangible Fixed Assets**

Write off intangible and tangible fixed assets (TCZK)	2002	2001	2000
Intangible fixed assets	(35,747)	(22,965)	(19,074)
Tangible fixed assets	(59,487)	(72,801)	(35,039)
<b>Total</b>	<b>(95,234)</b>	<b>(95,766)</b>	<b>(54,113)</b>

**5.31 Income Tax from Ordinary Activity**

Income tax from ordinary activity (TCZK)	2002	2001	2000
Due income tax	71,929	38,900	13,567
Deferred income tax charge (credit)	17,605	(21,569)	(2,871)
Adjustment of tax liability	1,271	3,860	(623)
<b>Total</b>	<b>90,805</b>	<b>21,191</b>	<b>10,073</b>

**5.32 Deferred Tax Liabilities and Assets**

Deferred tax liabilities and assets (TCZK)	2002	2001	2000
Intangible and tangible fixed assets	(27,911)	42,513	(24,851)
Other tax receivables		3,020	-
Reserves and provisions	15,849	12,028	-
<b>Total</b>	<b>(12,062)</b>	<b>57,561</b>	<b>(24,851)</b>
Other deferred tax liabilities		12,831	-
<b>Total</b>	<b>(12,062)</b>	<b>12,831</b>	<b>-</b>
<b>Total balance of temporary differences</b>	<b>(12,062)</b>	<b>44,730</b>	<b>(24,851)</b>
Tax rate	31%	31%	31%
<b>Total – deferred tax assets</b>	<b>(3,739)</b>	<b>13,866</b>	<b>(7,704)</b>

## 6. Related party transactions

The bank is part of a business group in which there are legal relationships between the bank and the controlling entity, Česká spořitelna, a. s. and between the bank and entities controlled by the same controlling entity, which are:

- Pojišťovna České spořitelny, a. s.;
- Penzijní fond České spořitelny, a. s.;
- Informatika České spořitelny, a. s.;
- Consulting České spořitelny, a. s.

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

Under standard terms and conditions in accordance with the construction savings agreement and pursuant to the General Business Terms and Conditions of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., the bank administers deposits placed by five members of its statutory bodies under the construction savings scheme and it has provided construction savings loans to two members of its statutory bodies.

Overview of transactions with related entities as of the annual balance sheet date:

Related Entity Transactions (TCZK)	2002	2001	2000
<b>Receivables</b>			
ČS, a. s.	1,194,467	949,692	1,050,375
Pojišťovna ČS, a. s.		494	-
Penzijní fond ČS, a. s.	560	984	917
Informatika ČS, a. s.	-	-	-
Consulting ČS, a. s.	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,195,027</b>	<b>951,170</b>	<b>1,051,292</b>
<b>Payables</b>			
ČS, a. s.	61,966	68,243	66,980
Pojišťovna ČS, a. s.	418	-	-
Penzijní fond ČS, a. s.	320	1,272	88
Informatika ČS, a. s.	1,193	-	-
Consulting ČS, a. s.	1,099	-	-
<b>Total</b>	<b>64,996</b>	<b>69,515</b>	<b>67,068</b>
<b>Income</b>			
ČS, a. s.	63,824	68,781	103,180
Pojišťovna ČS, a. s.	374	1,015	98
Penzijní fond ČS, a. s.	-	40	-
Informatika ČS, a. s.	-	-	-
Consulting ČS, a. s.	-	-	-
<b>Total</b>	<b>64,198</b>	<b>69,836</b>	<b>103,278</b>
<b>Expenses</b>			
ČS, a. s.	308,777	201,047	177,699
Pojišťovna ČS, a. s.	4,040	9,589	15,219
Penzijní fond ČS, a. s.	5,504	8,337	6,489
Informatika ČS, a. s.	94	-	-
Consulting ČS, a. s.	1,209	-	-
ÖCI - UB Vienna	1,198	-	-
<b>Total</b>	<b>320,822</b>	<b>218,973</b>	<b>199,407</b>

## 7. Post balance sheet events

Subsequent to the balance sheet date, the bank was notified of the date of legal proceedings with FILM GROUP 555, spol. s r. o. regarding the payment of CZK 20,257,647. The bank does not consider that the plaintiff's claim has merit and therefore made no accrual for contingent liabilities arising from this legal dispute.

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

Jiří Klán  
Chairman of the Board of Directors  
and CEO

Vojtěch Lukáš  
Vice Chairman  
and 1st Vice CEO

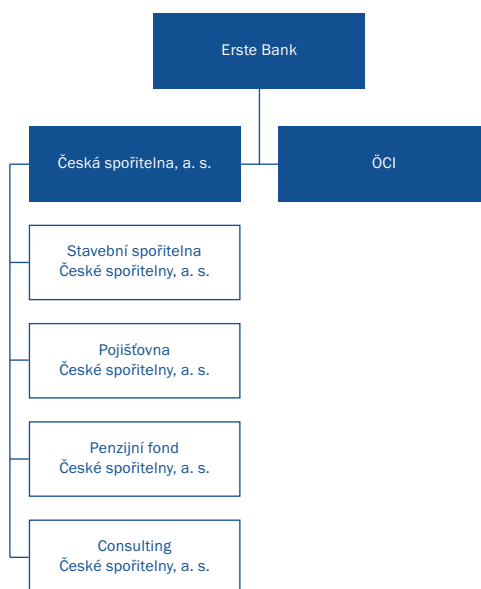
## Report on Relations

prepared by the controlling entity according to section 66a, paragraph 9, of the Commercial Code; for the January 1, 2002 to December 31, 2002 accounting period

The company Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., based in Prague 3, at 180 Vínohradská St., IČ: 60 19 76 09 , registered in the Commercial Register, Section B, Insert 2616, administered by the Municipal Court in Prague (hereinafter referred to as the “reporting entity”) is part of the Česká spořitelna, a. s. business group, in which the following relations exist between the reporting entity and the controlling entities and between the reporting entity and the entities controlled by the same controlling entities (hereinafter referred to as “interconnected entities”).

This report on relations between the interconnected entities was compiled in accordance with the provisions of Section 66a, Paragraph 9, of Act No. 513/1991 Sb., of the Commercial Code as amended, for the accounting period of 2002 (hereinafter referred to as the “accounting period”). During the accounting period, the below-listed agreements were concluded, and the following legal acts and other actual measures were adopted or implemented between the reporting entity and the interconnected entities:

### A. Chart of Interconnected Entities



### B. Controlling entities

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

Relationship to the company: directly controlling entity (subsidiary)  
description of relations – see Appendix 1

## C. Other interconnected entities

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

Relation to the company: interconnected entity (affiliated company)  
Description of relations – see Annex No. 2

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

Relation to the company: interconnected entity (affiliated company)  
Description of relations – see Annex No. 3

**Consulting České spořitelny, a. s.**, 1488/10 Ukrajinská St., 100 00 Prague 10,  
IČ: 63079798

Relation to the company: interconnected entity (affiliated company)  
Description of relations – see Annex No. 4

**ÖC-Unternehmensbeteiligungsgesellschaft m.b.H.**, 21 Am Graben, Vienna, Austria

Relation to the company: interconnected entity  
Description of relations – see Annex No. 5

## D. Conclusion

With regard to the legal relations between the reporting entity and the interconnected entities, which were investigated by us, it is evident that no detriment has been incurred to the reporting entity as a consequence of agreements, other legal acts, or other measures concluded, enacted, or adopted by reporting entity in the accounting period 2002 in the interest or at the instigation of individual interconnected entities.

This report was discussed and approved by the management of the company on 4 March 2003.

RNDr. Vladimír Kotlář  
Member of the Board  
and Deputy CEO

JUDr. Olga Polánecká  
Member of the Board  
and Deputy CEO

## Annex No. 1 to the Report on Relations

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

### Services (with the exception of leasing)

In the accounting period, reporting entity was provided with services on the basis of the following agreements concluded during previous accounting periods:

Name	Conclusion date	Effective date	Performance	Worth	Detriment, if any
Agreement	1994	unlimited	Standard banking services related to banking accounts operation	696,000 CZK	None

Name	Conclusion date	Effective date	Performance	Worth	Detriment, if any
Agreement	1996	unlimited	Payment for services related to sale of a building-savings product	297,167,000 CZK	None

Name date	Conclusion date	Effective date	Performance	Worth	Detriment, if any
Agreement	2001	unlimited	Payment for telephone rentals and services provided by the Prostějov Customer Centre	650,000 CZK	None

Name	Conclusion date	Effective date	Performance	Worth	Detriment, if any
Agreement	2001	unlimited	Payment for the transfer of authorization to exercise the right to use the logo and commercial name	8,192,000 CZK	None

Name	Conclusion date	Effective date	Performance	Worth	Detriment, if any
Agreement	2000	2002	Specialist assistance in relation to the completion of the construction of the company's registered office The part capitalized and included in the price of the work.	6,088,000 CZK	None

In the accounting period, reporting entity concluded these agreements, on the basis of which it was provided with services during the same accounting period:

Name	Conclusion date	Effective date	Performance	Worth	Detriment, if any
Invoice No. 4400026746	2002	2002	20% discount for employee Erste Bank share purchase	500,000 CZK	None

Name	Conclusion date	Effective date	Performance	Worth	Detriment, if any
Agreements	2002	unlimited	Rent and related services provided for regional representation	1,572,000 CZK	None

## Purchased and sold securities and commercial shares

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

During the course of the accounting period, reporting entity concluded with Česká spořitelna, a. s. a total of 99 transactions on the financial market – securities and commercial shares - with a total turnover of 21,095 million CZK. All of the transactions were concluded on the basis of the market and generally applicable trading conditions.

During previous accounting periods, reporting entity purchased, and still owns, securities and commercial shares on the basis of the following agreements concluded during the previous accounting periods:

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

## Dividend payments, profit shares and shares of registered capital

During the accounting period, the reporting entity paid the following amounts from its registered capital:

In the accounting period, reporting entity paid the amount of 214.8 million CZK to Česká spořitelna, a. s., in the form of dividends from its financial results for 2001.

## Received payments from bonds and other securities

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

During the accounting period, in connection with the agreement on the underwriting and issuing of mortgage certificates, concluded on July 30, 1998, reporting entity, received from Česká spořitelna, a. s., the annual payment of 35.6 million CZK for the underwritten mortgage certificates.

## Annex No. 2 to the Report on Relations

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

### Services (with the exception of leasing)

Reporting entity was, in the accounting period, provided with services on the basis of the following agreements concluded in previous accounting periods:

Name	Conclusion date	Effective date	Performance	Worth	Detriment, if any
Insurance Agreement No. 742 902 134 No. 8002201497 No. 3000014035 No. 3000014866	2002	unlimited	Insurance of responsibility for damage, insurance of motor vehicles, insurance against theft	1,482,000 CZK	None
Framework Insurance Agreement No. 590 0012 018	2001	2002	Casualty insurance of participants of building-saving	2,558,000 CZK	None



## Annex No. 3 to the Report on Relationships

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

### Services (with the exception of leasing)

During the accounting period, reporting entity was provided with services on the basis of the following agreements concluded in previous accounting periods:

Name	Conclusion date	Effective date	Performance	Worth	Detriment, if any
Rental Agreement	2000	2002	Payment for rental of non-residential premises and provision of connected services	5,504,000 CZK	None

## Annex No. 4 to the Report on Relations

Consulting České spořitelny, a. s., Ukrajinská 1488/10, 100 00 Praha 10 – affiliated company

### Services (with the exception of leasing)

In the accounting period, reporting entity concluded the following agreements on the basis of which it was provided services during the same accounting period:

Name	Conclusion date	Effective date	Performance	Worth	Detriment, if any
Contract for work No. 2549-03-02/03	2002	2002	Preparation of Expert Report on Rentals and Costs of Real Estate Operations	31,500 CZK	None
Agency agreement	2002	2002	Comprehensive consultancy including in property rental, administration and sale	1,209,000 CZK	None

During the accounting period, reporting entity was provided with services on the basis of the following agreements concluded in previous accounting periods:

Name	Conclusion date	Effective date	Performance	Worth	Detriment, if any
Contract for work No. 2519-12-01/03	2001	2002	Preparation of property appraisal	78,700 CZK	None

## Annex No. 5 to the Report on Relations

ÖCI-Unternehmensbeteiligungs-gesellschaft.m.b.H, 21 Am Graben St., Austria – interconnected entity.

### Services (with the exception of leasing)

In the accounting period, reporting entity concluded the following agreements on the basis of which it was provided with services in the same accounting period:

Name	Conclusion date	Effective date	Performance	Worth	Detriment, if any
Agreement	2002	unlimited	Consultancy and specialist services	1,198,000 CZK	None

**Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.**

Vinohradská 180, 130 11 Praha 3  
**IČO:** 60197609, **DIČ:** 003-60197609

**Telefon / Telephone:** 224 309 111  
**Fax:** 224 309 112

**Poradenská linka / Advisory line:** 224 309 179, 224 309 134

**Informační linka pro klienty TELEBUS /**  
**Information line for TELEBUS clients:** 224 309 309

**Informační linka finanční skupiny České spořitelny /**  
**Information line of the Česká spořitelna Financial group:** 800 207 207

**E-mail:** csst@csst.cz

**Internet:** <http://www.burinka.cz>

Výroční zpráva 2002 / Annual Report 2002

Koncept a produkce / Concept and Production: Omega Design, s.r.o.

Tisk / Printing: GRASPO CZ, a.s.