Výroční zpráva / Annual Report 2010

2010

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

Klíčové údaje

Základní údaje

mil. Kč	2010	2009
Bilanční suma	103 035	100 840
Základní kapitál	750	750
Zisk nebo ztráta za účetní období	1 267	1 509
ROAA	1,25 %	1,56 %
ROAE	31,74 %	40,21 %

Podíly právnických nebo fyzických osob na základním kapitálu

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

Rozvahové ukazatele

mil. Kč	2010	2009
Bilanční suma	103 035	100 840
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	11 454	16 666
Pohledávky za bankami	29 197	17 476
Pohledávky za klienty	44 307	45 049
Dluhové cenné papíry	15 060	17 267
Závazky vůči klientům	97 540	95 000
Základní kapitál	750	750
Rezervní fondy a ostatní fondy tvořené ze zisku	491	491
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	2 817	2 811
Zisk nebo ztráta za účetní období	1 267	1 509

Ukazatele z výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	2010	2009
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 969	4 095
Náklady na úroky a podobné náklady	(2 117)	(2 044)
Výnosy z poplatků a provizí	813	924
Náklady na poplatky a provize	(344)	(510)
Ostatní provozní výnosy	11	14
Ostatní provozní náklady	(65)	(48)
Správní náklady	(379)	(353)
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	(38)	(39)
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	72	106
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	(453)	(383)

Key Figures

Basic Information

CZK mil.	2010	2009
Total assets	103,035	100,840
Share capital	750	750
Profit/(loss) for the period	1,267	1,509
ROAA	1.25%	1.56%
ROAE	31.74%	40.21%

Shares of Legal Entities or Natural Persons in the Share Capital

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

Balance Sheet Figures

CZK mil.	2010	2009
Total assets	103,035	100,840
State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB	11,454	16,666
Amounts due from banks	29,197	17,476
Amounts due from clients	44,307	45,049
Debt securities	15,060	17,267
Amounts owed to clients	97,540	95,000
Share capital	750	750
Reserve funds and other funds from profit	491	491
Retained earnings or accumulated losses brought forward	2,817	2,811
Profit/(loss) for the period	1,267	1,509

Profit and Loss Statement Figures

CZK mil.	2010	2009
Interest income and similar income	3,969	4,095
Interest expenses and similar expenses	(2,117)	(2,044)
Fee and commission income	813	924
Fee and commission expenses	(344)	(510)
Other operating income	11	14
Other operating expenses	(65)	(48)
Administrative costs	(379)	(353)
Depreciation/amortisation, charge for and use of reserves and provisions for tangible and intangible fixed assets	(38)	(39)
Release of provisions and reserves for receivables and guarantees, recoveries of receivables written off	72	106
Write-offs, charge for and use of provisions and reserves for receivables and guarantees	(453)	(383)

Obsah / Content

Úvodní slovo / Opening Statement

Jiří Plíšek
Předseda představenstva
a generální ředitel

Chairman of the Board
of Directors and CEO

Vážené dámy, vážení pánové,

jsem rád, že mohu zahájit úvodní slovo výroční zprávy Stavební spořitelny České spořitelny za rok 2010 konstatováním, že v něm naše společnost obstála se ctí. Tento fakt dostává ostřejší obrysy na pozadí událostí roku 2010, který nebyl stavebnímu spoření nakloněn.

Naopak, došlo v něm k úpravám zákonných podmínek poskytování státní podpory a k dalším parametrickým změnám stavebního spoření, které jej ve střednědobém až dlouhodobém horizontu mohou zásadně změnit, a to nikoli k lepšímu. Samostatnou kapitolou je pak bezprecedentní zásah do oprávněných očekávání klientů stavebního spoření, kterým se mění podmínky uzavřených smluv ex-post.

Navzdory těmto nepříznivým okolním vlivům dokázala Stavební spořitelna České spořitelny znovu navýšit počet svých aktivních klientů, a to na 1 148 166. Všichni tito klienti spojili s Buřinkou svůj sen o financování svého lepšího bydlení a já věřím, že jej v blízké či vzdálenější budoucnosti i naplní.

Ladies and Gentlemen,

It is my pleasure to begin my introductory word of the Annual Report 2010 of Stavební spořitelna České spořitelny by the statement that our company did very well. This fact becomes clearer on the background of events of 2010, which was not a favourable year for construction savings.

On the contrary, there were amendments to the Acts of state contributions and other parametric changes to the construction savings that can change it dramatically in a middle-run or long-run period, and not for the better. An unprecedented interference into to legitimate expectations of construction saving's clients whose concluded agreements are being changed ex-post is a special case.

Despite these unfavourable external factors Stavební spořitelna České spořitelny managed to increase the number of its active clients to 1,148,166 people. All these clients associated their dream of funding their better housing with Buřinka, and I believe that they will be able to make their dream come true in the near or far future.

Důvěra klientů se v bankovní branži neměří jen počtem klientských smluv, ale i objemem prostředků svěřených do správy. Velmi mne těší, že na konci roku 2010, který byl poznamenán výše uvedenými změnami a přinesl do zvyšujícího se počtu domácností napětí v jejich rozpočtech, nám klienti svěřili o 3 % více vkladů než na konci roku 2009.

Naše mise zní „Jsme úvěrová instituce a financujeme lepší bydlení pro každého“. V roce 2010 jsme ji naplnili dvěma desítkami tisíc nových klientských úvěrů. Při jejich poskytování jsme se i nadále řídili zásadou zodpovědného půjčování peněz. Tato zásada společně se zdokonalením procesů pro správu pohledávek přinesla postupnou stabilizaci rizikových parametrů úvěrového portfolia.

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

Jako společensky odpovědná firma pokračovala Stavební spořitelna České spořitelny také v roce 2010 ve svých dlouhodobých charitativních aktivitách.

Vážené dámy, vážení pánové, na závěr chci poděkovat všem, kteří se o to, že se Stavební spořitelna České spořitelny zhostila svých úkolů v roce 2010 se ctí, zasloužili. Především děkuji klientům za jejich důvěru, akcionářům za prostor k realizaci podnikatelské strategie, zaměstnancům za jejich výkony a všem obchodním partnerům za spolupráci.

Jiří Plíšek
Předseda představenstva
a generální ředitel

The clients' trust in the bank business is not measured only by the number of client's agreements, but also by the volume of funds entrusted to administrate. I am happy that at the end of 2010, which was affected by the above mentioned changes and brought tight budgets to many households, clients entrusted us by 3% more deposits than at the end of 2009.

Our mission stands like this: "We are a credit company and we fund better housing for everyone." We fulfilled it in 2010 with two thousand new client's credits. And we abide to it with the rule of responsible loans. This rule along with improving processes for debt administration helped stabilize the risk parameters of credit portfolio.

Also in the field of finance Stavební spořitelna České spořitelny did well. It increased the balance sum, marked good profitability, and kept high capital availability.

As a socially responsible company Stavební spořitelna České spořitelny continued in its long-term charities in 2010 as well.

Ladies and Gentlemen, in the conclusion I would like to thank to all of you who had merit in the business success of Stavební spořitelna České spořitelny in 2010. Particularly, I would like to thank to our clients for their trust, our shareholders for granting us the opportunity to realize the business strategy, our staff for their good performance, and our business partners for their cooperation.

Jiří Plíšek
Chairman of the Board of Directors
and CEO

Profil společnosti / Company Profile

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

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

Základní údaje

Základní kapitál: 750 mil. Kč
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku: 491 mil. Kč
Bilanční suma: 103 035 mil. Kč
ROAA: 1,25 %
ROAE: 31,74 %

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

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

Basic information

Share capital: 750 million CZK
Reserve funds and other funds from the profit:
491 million CZK
Total assets: 103,035 million CZK
ROAA: 1.25%
ROAE: 31.74%

Schéma organizační struktury /
Organizational Chart

Valná hromada
General Meeting

Dozorčí rada
Supervisory Board

Výbor pro audit
Audit Committee

Představenstvo
Board of Directors

Výbor pro řízení aktiv a pasiv
Asset and Liability Committee

Divize 10

Generální ředitel
CEO

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

Divize 20

Náměstek generálního ředitele
Deputy CEO

- **21** **Úsek regionální rozvoj obchodu** Regional Trade Development Section
- **22** **Úsek podpora prodeje** Sales Promotion Section
- **23** **Úsek správa klientského kmene** Client Portfolio Management Section
- **24** **Úsek platební styk a zúčtování** Payment and Clearing Section
- **25** **Úsek správa dokumentů** Document Management Section
- **26** **Úsek obchod a marketing** Sales and Marketing Section

Divize 30

Náměstek generálního ředitele
Deputy CEO

- **31** **Úsek řízení rizik** Risk Management Section
- **32** **Úsek schvalování úvěrů** Credit Approval Section
- **33** **Úsek zpracování úvěrů** Credit Processing Section
- **34** **Úsek analytická správa aplikací** Analytic Application Administration Section
- **35** **Úsek informační technologie** Information Technologies Section
- **36** **Úsek bezpečnost** Security Section
- **37** **Úsek vymáhání pohledávek** Debt Collection Section

Představenstvo / Board of Directors

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

- **Ing. Jan Diviš**
  Místopředseda představenstva
  od 28. 4. 2010

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

- **Ing. Tomáš Nidetzký**
  Místopředseda představenstva
  do 31. 3. 2010

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

- **Jan Diviš**
  Vice Chairman of the Board of Directors
  as of April 28, 2010

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

- **Tomáš Nidetzký**
  Vice Chairman of the Board of Directors
  until March 31, 2010

Zpráva představenstva / Report of the Board of Directors

o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Rok 2010 přinesl zásadní události v historii stavebního spoření v České republice. Byl rokem, v němž došlo k úpravám zákonných podmínek poskytování státní podpory a k dalším parametrickým změnám stavebního spoření, které změní ve střednědobém až dlouhodobém horizontu tento sektor, a to nikoli k lepšímu. Dále v něm došlo k bezprecedentnímu zásahu do oprávněných očekávání klientů stavebního spoření, kterým se mění podmínky uzavřených smluv ex-post.

Rok 2010 byl také rokem zvyšujícího se napětí v rodinných rozpočtech u čím dále tím vyššího počtu domácností.

Stavební spořitelna České spořitelny jako jeden z hlavních hráčů na trhu stavebního spoření v České republice prošla rokem 2010 se ctí. Základní kameny tohoto výsledku jsou neměnné: naše dobré jméno, dlouhodobě uplatňovaný retailový konzervativní obchodní model a vztah vzájemné důvěry s klienty.

Naše společnost navzdory nepříliš příznivé situaci v okolním prostředí naplňovala i v roce 2010 misi „Jsme úvěrová instituce a financujeme lepší bydlení pro každého" a podařilo se jí navýšit počet klientů na 1 148 166 klientů.

Obchodní život společnosti je založen na neustálém zvyšování atraktivity poskytovaných produktů a služeb. Naši klienti se tak mohli těšit z nabídek, které se na trhu vyznačovaly svou unikátností. Hlavním paradigmatem jejich konstrukce je naše snaha dívat se na obchodní činnost Stavební spořitelny očima klientů.

Stavební spořitelna České spořitelny uhájila v roce 2010 druhou pozici na trhu stavebního spoření. Na konci roku 2010 vedla společnost svým klientům 1 157 811 vkladových a 198 021 úvěrových účtů.

V úvěrové politice upřednostnila Stavební spořitelna České spořitelny i v roce 2010 princip zodpovědného poskytování úvěrů. Poskytla tak klientům úvěry ve výši 5,7 mld. Kč. Celkový objem úvěrů poskytnutých klientům činil na konci roku 2010 téměř 45,1 mld. Kč a zaznamenal tak meziroční stagnaci.

Z pohledu řízení kreditního rizika je nutno konstatovat, že v loňském roce společnost zdokonalila své procesy pro správu pohledávek a zaznamenala stabilizaci rizikových parametrů úvěrového portfolia.

on Company's Business Activities and Standing of its Assets

2010 was a year of fundamental events in the history of construction savings in the Czech Republic. It was a year when there where changes in legal regulations for state contribution and other parametric changes in construction savings, which are going to change the sector in the middle- and long-run horizon and not for the better. There was also an unprecedented interference into legitimate expectations of construction savings' clients which changes terms and conditions of concluded contracts ex-post.

2010 was also the year of tension in family budgets in growing number of households.

Stavební spořitelna České spořitelny as one of the major players on the construction savings market in the Czech Republic passed 2010 well. Headstones of such results do not change: our good reputation, retail conservative model applied on a long-term basis, and mutual trust with our clients.

Despite not a favourable situation our company fulfilled its mission in 2010: "We are a credit institution funding better housing for everyone." We managed to increase the number of clients up to 1,148,166.

The business life of a company is based on constantly improved attractiveness of products and services provided. Our clients could enjoy our offers which were unique on the market. The main paradigm of their construction is our effort to see the business activities of Stavební spořitelna through clients' eyes.

Stavební spořitelna České spořitelny was able to keep its second position on the construction savings' market in 2010. At the end of the 2010 the Company administred 1,157,811 current and 198,021 credit accounts.

In 2010 in its credit policy Stavební spořitelna České spořitelny gave priority to responsible credit providing. Thus it provided to its clients credit amounting 5.7 billion CZK. The total credits provided was almost 45.1 billion CZK at the end of the year, which means year-to-date stagnation.

From the point of view of credit risk management it is necessary to state that last year the Company improved its processes for debt administration and it marked stabilization in risk parameters of credit portfolio.

Vojtěch Lukáš
Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

Member of the Board
of Directors

Jiří Plíšek
Předseda představenstva
a generální ředitel

Chairman of the Board
of Directors and CEO

Jan Diviš
Místopředseda představenstva
a náměstek generálního ředitele

Vice Chairman of the Board
of Directors

V roce 2010 Stavební spořitelna České spořitelny uzavřela s klienty téměř 157 tisíc nových vkladových obchodů s cílovou částkou 23,3 mld. Kč. Přetrvávajícím pozitivním jevem je, že rostl zájem o zcela nové smlouvy na úkor navyšování cílových částek. Zvýšená klientská důvěra v instituci znamenala příliv klientských vkladů. Ve srovnání s koncem roku 2009 tak vzrostl objem závazků vůči klientům, a to o 3 % na úroveň 97,5 mld. Kč.

Příliv vkladů byl také hlavním tahounem meziročního 2% navýšení bilanční sumy. Ta díky tomu vzrostla na částku 103 mld. Kč.

Stavební spořitelna České spořitelny i v uplynulém roce disponovala vysokou kapitálovou vybaveností. Vlastní kapitál společnosti dosáhl na konci roku 2010 hodnoty téměř 5,3 mld. Kč.

Společnost si v roce 2010, navzdory meziročnímu poklesu čistého zisku, zachovala slušnou finanční výkonnost. Zisk dosáhl částky 1 267 mil. Kč. Meziroční pokles zisku byl způsoben především nižším čistým úrokovým výnosem a vyšší tvorbou rezerv a opravných položek. Zisk společnosti bude využit především k výplatě dividend akcionářům.

Finanční poměrové ukazatele společnosti zaznamenaly v roce 2010 dobrou úroveň. Ukazatel návratnosti vlastního jmění (return on equity) dosáhl hodnoty 31,74 %. Návratnost aktiv (return on assets) vykázala hodnotu 1,25 %. Konečně ukazatel poměru nákladů vynaložených na jednu korunu výnosů, tzv. cost income ratio, dosáhl hodnoty 17,9 %.

Díky nárůstu klientských vkladů a vlivem stagnace klientských úvěrů Stavební spořitelna České spořitelny vykázala v ukazateli poměru úvěrů k vkladům hodnotu 46,8 % a zaznamenala tak mírný meziroční pokles.

Z interních záležitostí společnosti stojí za zmínění změna v personál-

In 2010 Stavební spořitelna České spořitelny closed almost 157 thousand new credit transactions with the target amount of 23.3 billion CZK. A lasting positive thing is that the interest in new contracts was growing at the expense of increasing target amounts. Increased client's confidence in the institution meant inflow of client's deposits. Compared to the end of 2009 the number of liabilities towards the clients went up by 3% amounting 97.5 billion CZK.

The inflow of deposits was the main drafter of a year-to-date 2% increase of the balance sum. Thanks to this it increased to 103 billion CZK.

Last year Stavební spořitelna České spořitelny disposed high capital availability. The equity of the company reached almost 5.3 billion CZK at the end of 2010.

In 2010 in spite of year-to-year decrease in net profit, the company kept a decent financial performance. The profit reached 1.267 million CZK. The year-to-year decrease in profit was mainly caused by lower net interest yield and higher reserves and rectifying items. The main use of the profit of the Company is paying out dividends to its shareholders.

In 2010 the financial ratio indicators marked a good level. The indicator of return on equity reached 31.74%. The return on assets indicator reached 1.25%. Finally, the indicator of costs paid for one crown of yield, the so-called cost income ratio, reached 17.9%

Thank to increase in clients' deposits and to the stagnation in client's credits, Stavební spořitelna České spořitelny showed in the ratio of credits to deposits 46.8% marking a slight year-to-year decrease.

As for the internal affairs it is worth mentioning that there were changes in the Board of Directors, the current project on adjustním složení představenstva, probíhající projekt na úpravu bankovního informačního systému a řada organizačních změn s cílem podpořit obchodní činnost společnosti a zvýšit efektivitu jejího fungování.

Stavební spořitelna České spořitelny se tradičně věnuje i aktivitám z oblasti společenské odpovědnosti. Její charitativní aktivity pokračovaly spoluprací se sdružením Portus Praha – pořadatelem benefiční kampaně „Akce cihla“. Společnost se dále podílela v pozici partnera na fungování Poradny při finanční tísni.

Hlavním záměrem Stavební spořitelny České spořitelny pro budoucí období je nadále pokračovat v naplňování mise společnosti „Jsme úvěrová instituce a financujeme lepší bydlení pro každého“.

ment of bank information system, and many organizational changes aiming to support Company’s business activities and increase its effectiveness.

Stavební spořitelna České spořitelny also pursued its traditional acitvities from the field of social responsibility. Its activities within charity continued in cooperation with Portus Praha Association – the organizer of “Akce cihla” beneficial campaign. The Company also involved in the debt advisory centre “Poradna při finanční tísni”.

The main objective of Stavební spořitelna České spořitelny for the upcoming period is to continue its mission: “We are a credit institution funding better housing for everyone.”

Akce cihla v Praze / “The Brick” event in Prague

Chráněné bydlení vybudované díky Akci cihla / Sheltered housing built thanks to “The Brick” activities

Dobrovolníci z Buřinky v akci… / Volunteers from Buřinka in action…

…stavba schodů z cihel prodaných v Akci cihla / …building stairs from bricks sold in “The Brick” activity

Dozorčí rada / Supervisory Board

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

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

- **Ing. Tomáš Vaníček, MBA**
  Člen dozorčí rady
  od 16. 4. 2009
  (Česká spořitelna, a. s.)

- **Dr. Heinz Knotzer**
  Člen dozorčí rady
  od 19. 4. 2009
  (Česká spořitelna, a. s.)

- **Ing. Iveta Marešová**
  Členka dozorčí rady
  od 11. 10. 2010
  (volena zaměstnanci)

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

- **Ing. Robert Drozda**
  Člen dozorčí rady
  do 10. 10. 2010
  (volen zaměstnanci)

- **Ing. Miloš Lisý**
  Člen dozorčí rady
  do 10. 10. 2010
  (volen zaměstnanci)

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

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

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

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

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

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

- **Robert Drozda**
  Member of the Supervisory Board
  until October 10, 2010
  (elected by SSČS employees)

- **Miloš Lisý**
  Member of the Supervisory Board
  until October 10, 2010
  (elected by SSČS employees)

Zpráva dozorčí rady / Supervisory Board Report

k účetní závěrce Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., za rok 2010

Dozorčí rada Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., jako kontrolní orgán společnosti zajišťovala v průběhu celého roku 2010 činnosti, které vyplývají z právních předpisů i stanov společnosti. Byla průběžně informována o ekonomických a obchodních výsledcích společnosti i o jejích záměrech do budoucnosti. Dohlížela na hospodaření společnosti, uskutečňování své podnikatelské činnosti i činnosti představenstva. Byla pravidelně informována o činnosti interního auditu společnosti a jeho výsledcích, pravidelně sledovala i činnosti společnosti v oblasti compliance. Zabývala se také legislativními změnami v oblasti stavebního spoření, které byly přijaty v závěru roku 2010 a mohou významně ovlivnit podnikání společnosti.

Dozorčí rada po celý uplynulý rok úzce spolupracovala s výborem pro audit. Oba orgány společnosti se pravidelně informovaly o své činnosti a vysílaly své zástupce na jednání druhého orgánu.

Valná hromada společnosti zvolila na další funkční období členem dozorčí rady jejího místopředsedu, pana Ernsta Karnera. Na podzim roku 2010 došlo k obměně členů dozorčí rady volených zaměstnanci společnosti. Pány Miloše Lisého a Roberta Drozdu, kterým skončilo funkční období, nahradili paní Iveta Marešová a pan Marek Urban.

Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrku Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., za rok 2010. Po přezkoumání došla k závěru, že účetní záznamy a účetní evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s předpisy o účetnictví a že účetní závěrka správně zobrazuje finanční situaci Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2010.

S ohledem na výrok auditorské firmy společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., který potvrdil, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti k 31. prosinci 2010 a jejího hospodaření za rok 2010, doporučuje dozorčí rada valné hromadě schválit účetní závěrku Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., za rok 2010. Rovněž doporučuje, aby valná hromada schválila návrh na rozdělení zisku společnosti za rok 2010 předložený představenstvem.

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

to the Final Accounts of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., for 2010

The Supervisory Board of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., as the surveillance authority ensured all activities during 2010 that arise from the legal regulations as well as the Articles of Association. It was continuously informed on economic and business results of the Company and on its objectives for the future. It supervised economic activities of the Company, realizing its entrepreneurship and activities of the Board of Directors. It was regularly informed on the activity of the internal audit and its findings; it regularly oversaw activities related to the compliance. It also paid attention to legislative changes in the field of construction saving which were approved at the end of 2010 and can significantly affect Company's business.

The Supervisory Board closely cooperated with the Audit Committee. Both bodies of the company regularly informed each other on their activities and sent their representatives to the other body's meetings.

The General Meeting elected as a member of the Supervisory Board for the next term of office its vice-chairman, Mr Ernst Karner. In the autumn 2010 there was a change in members of the Supervisory Board elected by the staff. Mr Miloš Lisý and Mr Robert Drozd, whose term of office ended, were replaced by Ms Iveta Marešová and Mr Marek Urban.

The Supervisory Board reviewed the Financial Statement of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., for 2010. Having reviewed it, they came into the conclusion that financial reports were kept in a provable manner and in accordance with accounting regulations and that the Final Statement correctly reflects the financial conditions of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. as of 31st December, 2010.

With respect to the statement of Ernst & Young, s. r. o., the auditing company, which confirmed that the Final Statement truly and fairly reflects the company's financial situation as of 31st December, 2010 and its economic activities of 2010, the Supervisory Board recommends to the General Meeting to approve the Financial Statement of 2010. It also recommends to the General Meeting to approve the proposition to distribute the Company's profit of 2010 submitted by the Board of Directors.

The Supervisory Board got acquainted with the text of the Report on Relations drawn up in compliance with Section 66a (9) of the Commercial Code. Having reviewed it according to Section 66a (10) of the Commercial Code it states that there are no objections from its part against this report and fully accepted it.

Finanční část

Ernst & Young

Zpráva nezávislého auditora

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

I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., (dále jen „společnost") k 31. 12. 2010 uvedenou na stranách 16–38, ke které jsme 1. března 2011 vydali výrok následujícího znění:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

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

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě v Záložce s klíčovými ukazateli a na stranách 2–12 a 43 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2010. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

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

III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2010, uvedené ve výroční zprávě na stranách 39–42. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2010.

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

zastoupený

Martin Zuba
Partner

Magdalena Soucek
Auditor, osvědčení č. 1291

21. dubna 2011
Praha, Česká republika

Účetní závěrka

k 31. prosinci 2010

Rozvaha k 31. prosinci 2010

Aktiva

mil. Kč	Příloha	Běžné období Hrubá částka	Běžné období Úprava	Běžné období Čistá částka	Minulé období 2009
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5.1	1 249	0	1 249	1 291
2. Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	5.2	11 454	0	11 454	16 666
a) vydané vládními institucemi		11 454	0	11 454	16 666
3. Pohledávky za bankami	5.3	29 197	0	29 197	17 476
a) splatné na požádání		19	0	19	25
b) ostatní pohledávky		29 178	0	29 178	17 451
4. Pohledávky za klienty	5.4	45 180	873	44 307	45 049
a) splatné na požádání		0	0	0	0
b) ostatní pohledávky		45 180	873	44 307	45 049
5. Dluhové cenné papíry	5.5	15 060	0	15 060	17 267
a) vydané vládními institucemi		0	0	0	0
b) vydané ostatními osobami		15 060	0	15 060	17 267
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly		0	0	0	0
7. Účasti s podstatným vlivem		0	0	0	0
z toho: v bankách		0	0	0	0
8. Účasti s rozhodujícím vlivem		0	0	0	0
z toho: v bankách		0	0	0	0
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	5.7	454	390	64	55
z toho: goodwill		0	0	0	0
10. Dlouhodobý hmotný majetek	5.7	650	230	420	420
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		451	75	376	382
11. Ostatní aktiva	5.8	1 281	0	1 281	2 614
12. Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0	0	0
13. Náklady a příjmy příštích období		3	0	3	2
Aktiva celkem		**104 528**	**1 493**	**103 035**	**100 840**

Pasiva

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2009
1. Závazky vůči bankám		0	0
a) splatné na požádání		0	0
b) ostatní závazky		0	0
2. Závazky vůči klientům	5.9	97 540	95 000
a) splatné na požádání		29	35
b) ostatní závazky		97 511	94 965
3. Závazky z dluhových cenných papírů		0	0
a) emitované dluhové cenné papíry		0	0
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		0	0
4. Ostatní pasiva	5.10	192	263
5. Výnosy a výdaje příštích období		0	0
6. Rezervy	5.11	16	13
a) ostatní		16	13
7. Podřízené závazky		0	0
8. Základní kapitál	5.12	750	750
z toho: a) splacený základní kapitál		750	750
b) vlastní akcie		0	0
9. Emisní ážio		0	0
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	5.13	491	491
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		150	150
b) ostatní rezervní fondy		340	340
c) ostatní fondy ze zisku		1	1
11. Rezervní fond na nové ocenění		0	0
12. Kapitálové fondy		0	0
13. Oceňovací rozdíly	5.13	(38)	3
a) z majetku a závazků		(38)	3
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	5.13	2 817	2 811
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	5.13	1 267	1 509
Pasiva celkem		**103 035**	**100 840**

Podrozvaha

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2009
Podrozvahová aktiva			
1. Poskytnuté přísliby a záruky	5.16	1 242	1 516
2. Poskytnuté zástavy		0	0
3. Pohledávky ze spotových operací		0	0
4. Pohledávky z pevných termínových operací		0	0
5. Pohledávky z opcí		0	0
6. Odepsané pohledávky	5.16	188	161
7. Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení		0	0
8. Hodnoty předané k obhospodařování		0	0
Podrozvahová pasiva			
9. Přijaté přísliby a záruky		0	0
10. Přijaté zástavy a zajištění	5.16	20 862	18 420
11. Závazky ze spotových operací		0	0
12. Závazky z pevných termínových operací		0	0
13. Závazky z opcí		0	0
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		0	0
15. Hodnoty převzaté k obhospodařování		0	0

Výkaz zisku a ztráty za rok 2010

mil. Kč		Příloha	Běžné období	Minulé období 2009
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	5.17	3 969	4 095
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů		1 040	1 292
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	5.18	(2 117)	(2 044)
	v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		0	0
A.	**Čisté úrokové výnosy**		**1 852**	**2 051**
3.	Výnosy z akcií a podílů		0	0
	a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		0	0
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		0	0
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů		0	0
4.	Výnosy z poplatků a provizí	5.20	813	924
5.	Náklady na poplatky a provize	5.21	(344)	(510)
B.	**Čisté výnosy z poplatků a provizí**		**469**	**414**
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací		(2)	0
7.	Ostatní provozní výnosy	5.22	11	14
8.	Ostatní provozní náklady	5.23	(65)	(48)
9.	Správní náklady	5.24	(379)	(353)
	a) náklady na zaměstnance		(182)	(180)
	aa) mzdy a platy		(134)	(133)
	ab) sociální a zdravotní pojištění		(42)	(41)
	ac) ostatní náklady na zaměstnance		(6)	(6)
	b) ostatní správní náklady		(197)	(173)
C.	**Čisté výnosy z provozních činností před odpisy, tvorbou a použitím rezerv a opravných položek**		**1 886**	**2 078**
10.	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		0	0
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		(38)	(39)
12.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	5.26	72	106
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	5.26	(453)	(383)
14.	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
15.	Ztráta z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	5.26	0	0
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	5.26	(3)	2
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		0	0
19.	**Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním**		**1 464**	**1 764**
20.	Mimořádné výnosy		0	0
21.	Mimořádné náklady		0	0
22.	**Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním**		**0**	**0**
24.	Daň z příjmů	5.27	(197)	(255)
26.	**Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění**		**1 267**	**1 509**

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2010

mil. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk a zisk za běžné účetní období	Celkem
	5.12			**5.13**		**5.13**		
3. Zůstatek k 1. 1. 2009	**750**	**0**	**0**	**493**	**0**	**(43)**	**3 461**	**4 661**
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	46	0	46
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	1 509	1 509
Dividendy	0	0	0	0	0	0	(650)	(650)
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	(2)	0	0	0	(2)
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2009	**750**	**0**	**0**	**491**	**0**	**3**	**4 320**	**5 564**
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	(41)		(41)
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	1 267	1 267
Dividendy	0	0	0	0	0	0	(1 500)	(1 500)
Převody do fondů	0	0	0	2	0	0	(2)	0
Použití fondů	0	0	0	(2)	0	0	0	(2)
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	(1)	(1)
Zůstatek k 31. 12. 2010	**750**	**0**	**0**	**491**	**0**	**(38)**	**4 084**	**5 287**

Příloha k účetní závěrce

za rok 2010

1. Popis společnosti

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., (dále též jen „banka“) byla založena dne 22. června 1994 a k témuž dni byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod obchodní firmou ČS-stavební spořitelna, a. s. Ke dni 14. září 2001 byla změněna obchodní firma banky na Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. Činnost banky vymezuje zákon č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření a o doplnění zákona České národní rady č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění zákona České národní rady č. 35/1993 Sb., ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o stavebním spoření“). Banka je provozovatelem stavebního spoření spočívajícího v přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření a v poskytování úvěrů na řešení bytových potřeb účastníků stavebního spoření.

Mateřskou společností banky je Česká spořitelna, a. s., která vlastní 95 % jejích akcií. Banka je součástí Finanční skupiny Erste Group, jejíž ovládající osobou je Erste Group Bank AG (ve vztahu k bance se jedná o nepřímo ovládající osobu). Banka je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti i Erste Group.

Členové orgánů banky k 31. 12. 2010:

Představenstvo

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

Dozorčí rada

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

Výbor pro audit

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

Ke dni 31. 3. 2010 ukončil Ing. Tomáš Nidetzký členství v představenstvu banky. Ke dni 28. 4. 2010 vzniklo členství v představenstvu Ing. Janu Divišovi.

Ke dni 10. 10. 2010 vypršelo členství v dozorčí radě Ing. Miloši Lisému a Ing. Robertu Drozdovi. S účinností od 11. 10. 2010 byli do dozorčí rady zvoleni Ing. Iveta Marešová a Ing. Marek Urban.

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a s příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice (dále jen „ČR“). Závěrka byla vytvořena na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu. Příslušné údaje vykazované za bezprostředně předcházející účetní období jsou při respektování principu srovnatelnosti a významnosti vykázány v podmínkách roku, za který se účetní závěrka sestavuje.

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

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

3. Uplatněné účetní metody

3.1 Oceňování a postupy odepisování hmotného a nehmotného majetku

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

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

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

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

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

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

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

Výdaje spojené s udržováním softwaru jsou účtovány přímo do nákladů.

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

3.2 Způsoby oceňování majetku a závazků

3.2.1 Cenné papíry

Cenné papíry držené bankou jsou začleněny do portfolií v souladu se záměrem banky při jejich nabytí a se strategií banky pro pořízení cenných papírů. K 31. 12. 2010 držela banka cenné papíry začleněné pouze v portfoliu cenných papírů držených do splatnosti, k 31. 12. 2009 banka držela cenné papíry začleněné v portfoliu realizovatelných cenných papírů a v portfoliu cenných papírů držených do splatnosti.

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

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

Realizovatelné cenné papíry

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

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

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

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

Cenné papíry držené do splatnosti

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

3.2.2 Úvěry a půjčky

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

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

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

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

3.4 Postupy pro tvorbu rezerv

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

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

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

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

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů. Výpočet splatné daňové povinnosti se provede na konci zdaňovacího období podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Sazba daně pro rok 2010 činí 19 % (2009: 20 %).

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

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

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

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

3.6 Postupy účtování nákladů a výnosů

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

3.6.1 Úrokové výnosy a náklady

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

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

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

3.6.2 Poplatky a provize

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

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

3.6.3 Položky z jiného účetního období

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

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

3.6.4 Přepočet cizí měny

Účetní operace v cizích měnách jsou účtovány v české měně přepočtené kurzem devizového trhu vyhlášeným ČNB a platným v den transakce. Vzniklé kurzové rozdíly jsou proúčtovány ve prospěch finančních výnosů nebo na vrub finančních nákladů. K rozvahovému dni jsou položky oceněny kurzem platným k 31. 12. vyhlášeným Českou národní bankou.

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

V roce 2010 došlo v několika případech ke změně v použití syntetických účtů, které však neměly podstatný vliv na strukturu aktiv, pasiv a jednotlivých položek výkazu zisku a ztráty.

4. Použité finanční nástroje

4.1 Úvěry

Fyzickým osobám – účastníkům stavebního spoření – byly v roce 2010 poskytovány úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry. Na poskytnutí úvěru ze stavebního spoření vzniká účastníkovi nárok, to však dle zákona až po uplynutí minimálně 24 měsíců spoření a splnění dalších podmínek sjednaných ve smlouvě o stavebním spoření. V období, kdy ještě nemá účastník na poskytnutí úvěru ze stavebního spoření nárok, mu banka může poskytnout překlenovací úvěr. Po vzniku nároku na poskytnutí úvěru ze stavebního spoření je překlenovací úvěr splacen zůstatkem účtu stavebního spoření účastníka a z následně poskytnutého úvěru ze stavebního spoření. Tento krok není bankou považován za restrukturalizaci.

Banka neposkytla v roce 2010 žádné nové úvěry právnickým osobám. Stávající úvěry právnickým osobám představují méně než 0,1 % celkového objemu úvěrového portfolia.

4.2 Obchodování na peněžním a kapitálovém trhu

4.2.1 Rozlišení portfolií

V souladu s Vyhláškou o obezřetném podnikání banka rozlišuje obchodní portfolio a investiční portfolio. V roce 2010 banka neměla vytvořeno obchodní portfolio.

O cenných papírech je účtováno dle metodiky Českých účetních standardů pro finanční instituce. V roce 2010 existovala tato portfolia:
- realizovatelné cenné papíry – AFS portfolio (investiční portfolio),
- cenné papíry držené do splatnosti – HTM portfolio (investiční portfolio).

4.2.2 Oceňování nástrojů

Nástroje investičního portfolia se oceňují takto:
- nástroje zařazené do portfolia realizovatelných cenných papírů se přeceňují reálnou hodnotou;
- nástroje zařazené do portfolia cenných papírů držených do splatnosti se oceňují naběhlou hodnotou.

Přeceňování na reálnou hodnotu probíhá na základě objektivně sledovaných tržních cen cenných papírů:
- tržní hodnota dluhopisů (včetně hypotečních zástavních listů) je určena tržně (mark to market) nebo modelem (mark to model);
- tržní hodnota pokladničních poukázek je vypočtena metodou současné hodnoty budoucích peněžních toků.

4.3 Popis a měření rizik

4.3.1 Strategie řízení rizik

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

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

4.3.2 Vymezení typů rizik

Základní typy rizik, kterým je banka vystavena, jsou definovány ve Strategii řízení rizik následovně:
- úvěrové riziko včetně rizika koncentrace a rizika vypořádání,
- tržní riziko,
- operační riziko,
- riziko likvidity.

V rámci systému vnitřně stanoveného kapitálu banka dále uvažuje:
- obchodní riziko,
- strategické riziko,
- reputační riziko.

4.3.3 Zásady pro určování významnosti při řízení rizik

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

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

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

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

4.3.4 Hlavní zásady pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

Pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace platí následující zásady:

- každý klient musí být zařazen do některé z kategorií expozic;
- každý klient má stanoven interní rating;
- jsou prováděny pravidelné revize interního ratingu klienta;
- banka používá ratingový systém (ratingové procesy, nástroje, stupnice atd.) vytvořený Českou spořitelnou, a. s.;
- validace score karet probíhá minimálně 1x ročně;
- banka aplikuje jednotný pohled na úvěrové riziko klienta ve Finanční skupině České spořitelny;
- k ekonomicky spjaté skupině dlužníků přistupuje banka jako k jedinému dlužníkovi;
- banka má stanoveny jednoznačné kompetence pro oblast schvalování úvěrů;
- banka má pod kontrolou schvalování výjimek a změn interního ratingu oproti výsledku ratingového nástroje;
- banka má vymezeny typy používaného zajištění a stanoven přístup posuzování a přehodnocování hodnoty zajištění;
- banka poskytuje úvěry výhradně v souladu s účely stanovenými v Zákoně o stavebním spoření;
- banka považuje procesní kroky zavedení úvěru do informačního systému a čerpání úvěru za klíčové kontrolní body pro dokladování účelu a splnění smluvních podmínek;
- banka má koncepci vymáhání pohledávek založenou na těchto cílech: maximalizovat úspěšnost inkasa (návratnost finančních prostředků z poskytnutých úvěrů), minimalizovat náklady na vymáhání a opravné položky, minimalizovat čas na vymáhání u nesplacených úvěrů, maximalizovat čas setrvání klienta SSČS v portfoliu klientského kmene banky;
- banka sleduje rizikovost portfolií úvěrů poskytnutých jednotlivými pobočkami České spořitelny, a. s., a portfolií úvěrů zprostředkovaných jednotlivými externími partnery.

4.3.5 Hlavní zásady pro řízení tržních rizik

Pro řízení tržních rizik platí následující zásady:

- zařazování finančních nástrojů do portfolií, jejich převod mezi portfolii a oceňování jsou v souladu s Vyhláškou o obezřetném podnikání a Českými účetními standardy pro finanční instituce;
- hlavním nástrojem pro aktivní řízení tržních rizik jsou závazná investiční doporučení schvalovaná měsíčně Výborem pro řízení aktiv a pasiv;
- realizaci derivátových obchodů musí vždy schválit Výbor pro řízení aktiv a pasiv.

4.3.6 Hlavní zásady pro řízení operačního rizika

Řízení operačního rizika zahrnuje následující zásady:

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

4.3.7 Hlavní zásady pro řízení rizika likvidity

Pro řízení rizika likvidity platí následující zásady:

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

4.3.8 Metody pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

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

4.3.9 Metody pro řízení tržních rizik

Vzhledem k rozsahu činností bylo u banky v letech 2010 a 2009 v rámci tržních rizik relevantní pouze úrokové riziko investičního portfolia. V letech 2010 a 2009 banka neprováděla derivátové ani cizoměnové operace (s výjimkou cizoměnových pohledávek z obchodního styku souvisejících s vývojem informačního systému StarBuild).

Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku obchodního portfolia a k tržnímu riziku nejsou relevantní, protože banka neměla v roce 2010 vytvořeno obchodní portfolio.

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

- Úrokový šok dolů: −3 mil. Kč (2009: 246 mil. Kč)
- Úrokový šok nahoru: −215 mil. Kč (2009: −244 mil. Kč)
- Kapitál (Tier I +Tier II): 3 990 mil. Kč (2009: 3 904 mil. Kč)
- 20 % kapitálu: 798 mil. Kč (2009: 781 mil. Kč)

Hodnota VaR k 31. 12. 2010 činila 54 mil. Kč (2009: 31 mil. Kč), průměrná hodnota VaR za rok 2010 činila 40 mil. Kč (2009: 58 mil. Kč).

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

4.3.10 Metody pro řízení operačního rizika

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

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

Banka má implementován informační systém EMUS pro sběr událostí operačního rizika. Tento systém je nedílnou součástí řízení operačního rizika na individuální i konsolidované bázi (v rámci Finanční skupiny České spořitelny).

Banka sbírá na čtvrtletním základě aktuální hodnoty klíčových rizikových indikátorů, které se používají k monitorování operačního rizika.

Banka každoročně provádí interní ocenění operačních rizik formou dotazníků vyplněných vedoucími pracovníky a vytváří scénáře událostí operačního rizika, které mohou nastat s malou pravděpodobností, avšak mohou mít velký dopad na činnost banky.

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

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

4.3.11 Metody pro řízení rizika likvidity

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

Pro rámcové řízení rizika likvidity je používána metoda likvidní GAP.

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

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

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

4.3.12 Limity pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

Úvěrové riziko a riziko koncentrace je řízeno následujícími limity:

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

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

4.3.13 Limity pro řízení tržních rizik

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

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

4.3.14 Akceptovatelná míra operačního rizika

Akceptovatelná míra operačního rizika je v bance definována tak, že výše kapitálového požadavku alokovaného na banku podle AMA – Advanced Measurement Approach nepřesáhne výši kapitálového požadavku vypočteného dle BIA – Basic Indicator Approach. Neakceptovatelným trendem ve vývoji operačních rizik by byla situace, kdy by čtvrtletní objem čistých ztrát z operačních rizik dle evidence EMUS přesáhl maximální roční čistou ztrátu z operačních rizik za posledních 5 let. Limity pro řízení operačního rizika jsou:

- kritická zóna pro aktuální výši fluktuace,
- kritická zóna pro počet právních sporů,
- kritická zóna pro počet klientských stížností,
- kritická zóna pro neplánované výpadky klíčových IT systémů,
- kritická zóna pro připravenost řízení kontinuity podnikání,
- kritická zóna pro počty auditních zjištění.

4.3.15 Limity pro řízení rizika likvidity

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

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

4.3.16 Systém vnitřně stanoveného kapitálu

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

[x)] Limity, které má banka nastaveny pro případ vytvoření měnových pozic nebo obchodního portfolia, nebyly v roce 2010 využity.

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

- analýzu a sledování rizik Finanční skupiny Erste Group včetně poskytování reportů,
- analýzu a sledování kapitálové přiměřenosti Finanční skupiny Erste Group včetně poskytování reportů,
- předpověď směru vývoje rizikového profilu skupiny.

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

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

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

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

4.3.17 Outsourcing v oblasti řízení rizik

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

- uzavírání smluv s klienty na účet banky,
- posouzení a schválení úvěrového návrhu klienta,
- posouzení bonity klienta,
- vývoj a validace ratingových nástrojů (score karet),
- výpočet ratingu klienta,
- výpočet rizikových parametrů,

- výpočet rizikově vážených aktiv,
- výpočet kapitálové přiměřenosti,
- návrh algoritmu a koeficientů pro tvorbu opravných položek k pohledávkám,
- spolupráce při statistickém přecenění nemovitých zástav,
- příprava zavedení přístupu AMA (Advanced Measurement Approach) pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku,
- výpočet VaR a plnění limitu na stresové testování úrokového rizika investičního portfolia (IRRBB),
- analýza citlivosti čistého úrokového výnosu na změny tržních úrokových sazeb, analýza market value risk, analýza očekávaného vývoje klientských pasiv,
- definování metodiky a správa systému FTP, stanovení referenčních úrokových sazeb produktů banky,
- řízení střednědobé a dlouhodobé likvidity banky,
- investiční doporučení pro portfolia HTM a AFS,
- provádění zátěžových testů úvěrového portfolia banky.

5. Významné položky

5.1 Pokladní hotovost, vklady u ČNB

K 31. 12.	2010	2009
Povinné minimální rezervy u ČNB	1 249	1 291
Celkem	**1 249**	**1 291**

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

K 31. 12.	Kotováno/Nekotováno	2010	2009
Státní dluhopisy	Kotováno	11 454	16 666
Celkem		**11 454**	**16 666**

Státní dluhopisy a pokladniční poukázky jsou klasifikovány v následujících portfoliích:

K 31. 12.	2010	2009
Realizovatelné cenné papíry	–	3 124
Cenné papíry držené do splatnosti	11 454	13 542
Celkem	**11 454**	**16 666**

5.3 Pohledávky za bankami

K 31. 12.	2010	2009
Splatné na požádání	19	25
Termínované vklady	29 178	17 451
Celkem	**29 197**	**17 476**

K 31. 12. 2010 a k 31. 12. 2009 banka nevykazovala žádné pohledávky za bankami po splatnosti.

5.4 Pohledávky za klienty

Analýza pohledávek za klienty podle zeměpisných oblastí

K 31. 12.	2010	2009
Pohledávky za klienty – Česká republika	45 106	45 512
Pohledávky za klienty – ostatní země	74	81
Celkem	45 180	45 593
Opravné položky na ztráty z úvěrů	(873)	(544)
Celkem	**44 307**	**45 049**

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

K 31. 12.	2010	2009
Obyvatelstvo	45 164	45 576
Komunální sféra	–	1
Ostatní	16	16
Celkem	**45 180**	**45 593**

Přehled pohledávek za klienty dle jejich typu

K 31. 12.	2010	2009
Úvěry ze stavebního spoření	8 016	7 772
Překlenovací úvěry	21 805	21 536
Úvěry zajištěné nemovitostí (úvěry ze stavebního spoření i překlenovací úvěry)	15 302	16 226
Komerční půjčky	13	14
Ostatní	44	45
Celkem	**45 180**	**45 593**

Kategorizace pohledávek za klienty

K 31. 12.	2010	2009
Standardní	41 648	43 107
Sledované	1 747	1 182
Nestandardní	444	491
Pochybné	388	301
Ztrátové	953	512
Celkem	**45 180**	**45 593**

Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění k 31. 12. 2010

	Zástav. právo nemovit.	Peníze do zástavy	Nezajištěno	Celkem
Nefinanční organizace	12	–	4	16
Obyvatelstvo	17 240	3 610	24 314	45 164
Celkem	**17 252**	**3 610**	**24 318**	**45 180**

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

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

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

Odepsané pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek

Banka v roce 2010 odepsala pohledávky za klienty ve výši 59 mil. Kč (2009: 74 mil. Kč). Výnosy z odepsaných pohledávek činily v roce 2010 6 mil. Kč (2009: 7 mil. Kč).

5.5 Dluhové cenné papíry

K 31. 12.	Kotováno/Nekotováno	2010	2009
Ostatní dluhové cenné papíry	Kotováno	15 060	17 267
z toho: hypoteční zástavní listy	Kotováno	15 060	17 267
Celkem		**15 060**	**17 267**

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

Dluhové cenné papíry jsou klasifikovány v následujících portfoliích:

K 31. 12.	2010	2009
Cenné papíry držené do splatnosti	15 060	17 267
Celkem	**15 060**	**17 267**

Cenné papíry jsou obchodovány na Burze cenných papírů v Praze.

5.6 Přehled cenných papírů podle portfolií

K 31. 12.	2010	2009
Realizovatelné cenné papíry (AFS portfolio)	**–**	**3 124**
– přijímané centrální bankou k refinancování	–	3 124
Cenné papíry držené do splatnosti (HTM portfolio)	**26 514**	**30 809**
– přijímané centrální bankou k refinancování	11 454	13 542
– ostatní	15 060	17 267
Celkem	**26 514**	**33 933**

K 31. 12. 2010 byly všechny cenné papíry v majetku banky zařazeny do portfolia cenných papírů držených do splatnosti.

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

5.7 Analýza dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Analýza dlouhodobého nehmotného provozního majetku

Pořizovací cena	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2009	**402**	**–**	**402**
Přírůstky	25	2	27
Úbytky	–	–	–
Ostatní převody	–	–	–
Zůstatek k 31. 12. 2009	**427**	**2**	**429**
Přírůstky	9	16	25
Úbytky	–	–	–
Zůstatek k 31. 12. 2010	436	**18**	**454**

Oprávky	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2009	**(357)**	**–**	**(357)**
Přírůstky	(17)	–	(17)
Úbytky	–	–	–
Zůstatek k 31. 12. 2009	**(374)**	**–**	**(374)**
Přírůstky	(16)	–	(16)
Úbytky	–	–	–
Zůstatek k 31. 12. 2010	**(390)**	**–**	**(390)**

Zůstatková cena	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené Investice	Celkem
Zůstatková cena k 31. 12. 2009	53	2	55
Zůstatková cena k 31. 12. 2010	46	18	64

Analýza dlouhodobého hmotného provozního majetku

Pořizovací cena	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2009	**438**	**185**	**2**	**625**
Přírůstky	9	15	–	24
Úbytky	–	(16)	–	(16)
Ostatní převody	1	1	(2)	–
Zůstatek k 31. 12. 2009	**448**	**185**	**–**	**633**
Přírůstky	3	17	3	23
Úbytky	–	(6)	–	(6)
Zůstatek k 31. 12. 2010	**451**	**196**	**3**	**650**

Oprávky	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2009	**(58)**	**(149)**	**–**	**(207)**
Přírůstky	(8)	(14)	–	(22)
Úbytky	–	16	–	16
Zůstatek k 31. 12. 2009	**(66)**	**(147)**	**–**	**(213)**
Přírůstky	(9)	(13)	–	(22)
Úbytky	–	5	–	5
Zůstatek k 31. 12. 2010	**(75)**	**(155)**	**–**	**(230)**

Zůstatková cena	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatková cena k 31. 12. 2009	382	38	–	420
Zůstatková cena k 31. 12. 2010	376	41	3	420

Banka nemá žádný majetek získaný formou leasingu.

5.8 Ostatní aktiva

K 31. 12.	2010	2009
Pohledávky za ostatními dlužníky (včetně záloh)	8	16
Pohledávka – státní podpora stavebního spoření	1 203	2 556
Zúčtování se sociálními a zdravotními institucemi a státním rozpočtem	69	42
Odložená daňová pohledávka	1	–
Celkem	**1 281**	**2 614**

Pohledávka – státní podpora stavebního spoření

Pohledávka k 31. 12. 2010 ve výši 1 203 mil. Kč a (2009: 2 556 mil. Kč) je odhadovaným nárokem klientů banky za rok 2010 (2009). Snížení pohledávky státní podpory k 31. prosinci 2010 je ovlivněno jejím 50% zdaněním.

5.9 Závazky vůči klientům

K 31. 12.	2010	2009
Splatné na požádání	29	35
Ostatní závazky	97 511	94 965
Celkem	**97 540**	**95 000**

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

5.10 Ostatní pasiva

K 31. 12.	2010	2009
Ostatní závazky ke klientům	14	22
Dohadné položky pasivní	83	72
Různí věřitelé	74	137
Závazky vůči státu	14	18
Odložený daňový závazek	–	11
Ostatní	7	3
Celkem	**192**	**263**

5.11 Rezervy

K 31. 12.	2010	2009
Rezerva na soudní spory	12	12
Rezerva na nečerpané úvěrové limity	1	1
Rezerva na specifikovaná finanční rizika	3	–
Celkem	**16**	**13**

Rezerva na soudní spory

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

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

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

5.12 Základní kapitál

K 31. 12.	2010	2009
Základní kapitál	750	750
Celkem	**750**	**750**

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

Podíly právnických nebo fyzických osob na základním kapitálu:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na ZK v %
Česká spořitelna, a. s.	Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, ČR	95,0
Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG	Beatrixgasse 27, 1030 Vídeň, Rakousko	5,0
Celkem		**100,0**

5.13 Vlastní kapitál

K 31. 12.	2010	2009
Základní kapitál	750	750
Zákonný rezervní fond	150	150
Zisk z minulých let	2 817	2 811
Zisk běžného roku	1 267	1 509
Ostatní rezervní fondy a fondy tvořené ze zisku	341	341
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	(38)	3
Celkem	**5 287**	**5 564**

Součástí zůstatku oceňovacích rozdílů z majetku a závazků k 31. 12. 2010 je i oceňovací rozdíl vztahující se k emisím hypotečních zástavních listů, které banka v roce 2009 převedla do kategorie cenných papírů držených do splatnosti. Vzhledem k tomu, že pro tyto cenné papíry neexistoval aktivní trh určující jejich cenu, zvolila banka v roce 2009 pro jejich přecenění na reálnou hodnotu vlastní oceňovací metodu popsanou v bodě 3.2.1.

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

Návrh na rozdělení zisku na rok 2010

	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy a fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2010	2 817	150	341
Zisk roku 2010	1 267	–	–
Příděly fondům ze zisku	(2)	–	2
Výplata dividend	(1 200)	–	–
Zůstatek po rozdělení	**2 882**	**150**	**343**

Návrh rozdělení zisku roku 2010 podléhá odsouhlasení valnou hromadou, která proběhne v dubnu roku 2011.

Rozdělení zisku za rok 2009

	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy a fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2009	2 811	150	341
Zisk roku 2009	1 509	–	–
Příděly fondům ze zisku	(3)	–	3
Použití fondů	–	–	(3)
Výplata dividend	(1 500)	–	–
Zůstatek po rozdělení	**2 817**	**150**	**341**

5.15 Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky

Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky k 31. prosinci 2010

	Do 1 měs.	Od 1 měs do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Vklady v ČNB, pokladní hotovost	–	–	–	–	–	1 249	1 249
Pohledávky za bankami	5 219	1 453	8 425	12 900	1 200	–	29 197
Cenné papíry držené do splatnosti	65	97	3 676	9 278	13 398	–	26 514
Pohledávky za klienty	2 434	624	2 523	17 531	18 537	2 658	44 307
Ostatní aktiva	–	–	1 203	–	–	565	1 768
Aktiva celkem	**7 718**	**2 174**	**15 827**	**39 709**	**33 135**	**4 472**	**103 035**
Závazky ke klientům	330	63 849	5 404	25 567	2 383	7	97 540
Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál	14	–	–	–	–	5 481	5 495
Pasiva celkem	**344**	**63 849**	**5 404**	**25 567**	**2 383**	**5 488**	**103 035**
Netto rozvahová pozice	7 374	(61 675)	10 423	14 142	30 752	(1 016)	–
Kumulativní netto rozvahová pozice	7 374	(54 301)	(43 878)	(29 736)	1 016	–	–

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

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

5.16 Podrozvahové položky

Podrozvahová aktiva k 31. 12.	**2010**	**2009**
Potenciální závazky z úvěrů	1 242	1 516
Odepsané pohledávky	188	161
Celkem	**1 430**	**1 677**

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

Podrozvahová pasiva k 31. 12.	**2010**	**2009**
Přijaté zástavy – zástavní právo nemovitosti	17 252	15 046
Přijaté zástavy – peníze do zástavy	3 610	3 374
Celkem	**20 862**	**18 420**

Přijaté zástavy jsou vykázány v realizovatelné hodnotě.

5.17 Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2010	2009
Výnosy z pohledávek za klienty	2 462	2 401
Výnosy z pohledávek za bankami	467	402
Výnosy z cenných papírů	1 040	1 292
Celkem	**3 969**	**4 095**

Realizované výnosy vyplývají z obchodních vztahů uzavřených z 99,90 % s rezidenty České republiky (2009: 99,90 %).

5.18 Náklady na úroky a podobné náklady

	2010	2009
Úroky ze závazků vůči klientům	2 117	2 044
Celkem	**2 117**	**2 044**

Realizované náklady vyplývají z obchodních vztahů uzavřených z 99,94 % s rezidenty České republiky (2009: 99,95 %).

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

	2010	2009
Neuplatněné úroky z prodlení u ohrožených pohledávek z úvěrů	209	116
Celkem	**209**	**116**

Neuplatněné úroky z prodlení u ohrožených pohledávek jsou evidovány v operativní evidenci. Banka nevykazuje prominuté úroky z prodlení.

5.20 Výnosy z poplatků a provizí

	2010	2009
Poskytování úvěrů	166	171
Přijímání vkladů	646	752
Ostatní	1	1
Celkem	**813**	**924**

5.21 Náklady na poplatky a provize

	2010	2009
Poskytování úvěrů	75	89
Uzavírání smluv o stavebním spoření	178	384
Ostatní poplatky	91	37
Celkem	**344**	**510**

Náklady na provize byly v roce 2010 v porovnání s rokem 2009 ovlivněny poklesem počtu uzavřených smluv o stavebním spoření, úvěrových smluv a také snížením vstupní výše úhrady za uzavření smlouvy.

5.22 Ostatní provozní výnosy

	2010	2009
Výnosy z převodu ostatního majetku	–	1
Ostatní provozní výnosy	11	13
Celkem	**11**	**14**

Ostatní provozní výnosy obsahují výnosy z nájemného ve výši 10 mil. Kč v roce 2010 a 13 mil. Kč v roce 2009.

5.23 Ostatní provozní náklady

	2010	2009
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	54	39
Ostatní provozní náklady	11	9
Celkem	**65**	**48**

5.24 Správní náklady

	2010	2009
Osobní náklady	**182**	**180**
Mzdy a platy (bez mezd a odměn členů představenstva a dozorčí rady)	113	113
Sociální náklady a zdravotní pojištění	42	41
Mzdy a odměny členů představenstva	17	16
Mzdy a odměny členů dozorčí rady	4	4
Ostatní náklady na zaměstnance	6	6
Ostatní správní náklady	**197**	**173**
v tom: náklady na audit, právní a daňové poradenství	3	4
ostatní	194	169
Celkem	**379**	**353**

Ostatní správní náklady zahrnují zejména náklady na reklamu, poštovné, outsourcing, servis a podporu softwaru.

5.25 Počet zaměstnanců

	2010	2009
Průměrný počet zaměstnanců	209	215
Počet členů dozorčí rady	6	6
Počet členů představenstva	3	3

5.26 Analýza tvorby a použití/rozpuštění rezerv a opravných položek

	2008	Tvorba	Použití/ rozpuš.	2009	Tvorba	Použití/ rozpuš.	2010
Rezervy							
Ostatní rezervy	15	3	(5)	13	4	(1)	16
Rezervy celkem	**15**	**3**	**(5)**	**13**	**4**	**(1)**	**16**
Opravné položky (OP)							
OP ke sledovaným pohledávkám	15	7	–	22	29	–	51
OP k nestandardním pohledávkám	39	37	–	76	6	(1)	81
OP k pochybným pohledávkám	52	32	–	84	41	–	125
OP ke ztrátovým pohledávkám a poplatkům	214	239	(106)	347	306	(71)	582
OP k portfoliím úvěrů	15	–	–	15	19	–	34
Opravné položky celkem	**335**	**315**	**(106)**	**544**	**401**	**(72)**	**873**
Odpis ztrátových pohledávek (+ náklad, – výnos)	–	68	–	–	52	–	–
Pohyb OP a odpisů	**–**	**383**	**(106)**	**–**	**453**	**(72)**	**–**

5.27 Zdanění

Daň z příjmů z běžné činnosti

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

	2010	2009
Zisk před zdaněním	**1 464**	**1 764**
Daňově neodčitatelné náklady	108	140
Výnosy nepodléhající zdanění	(525)	(619)
Základ daně	**1 047**	**1 285**
Daňový závazek	(198)	(257)
Výsledná daňová povinnost	**(198)**	**(257)**
Úprava splatné daně předchozích období podle výsledných daňových přiznání	(1)	5
Splatná daň celkem	**(199)**	**(252)**

Odložená daň

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

	2010	2009
Stav na počátku roku	(11)	4
Změna stavu vlastního kapitálu	10	(12)
Změna stavu (výkaz zisku a ztráty)	2	(3)
Stav na konci roku	**1**	**(11)**

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

	2010	2009
Odložené daňové pohledávky		
Daňově neodčitatelné rezervy a opravné položky	36	16
Ostatní dočasné rozdíly – pohledávky	12	13
Celkem	**48**	**29**
Odložené daňové závazky		
Přecenění realizovatelných cenných papírů do vlastního kapitálu	46	(4)
Nehmotný a hmotný majetek	(91)	(82)
Celkem	**(45)**	**(86)**
Saldo dočasných rozdílů celkem	**3**	**(57)**
Sazba daně	19 %	19 %
Odložená daňová pohledávka (závazek)	**1**	**(11)**

V roce 2010 je odložená daňová pohledávka součástí ostatních aktiv (viz bod 5.8), v roce 2009 byl odložený daňový závazek vykázán jako součást ostatních pasiv (viz bod 5.10).

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

	2010	2009
Rezervy a opravné položky	4	–
Hmotný a nehmotný majetek	(2)	(4)
Ostatní dočasné rozdíly	–	1
Celkem	**2**	**(3)**
z toho: vliv změny daňové sazby	–	1

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

	2010	2009
Splatná daň	(199)	(252)
Odložená daň	2	(3)
Celkem	**(197)**	**(255)**

6. Vztahy se spřízněnými osobami

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

V podnikatelském seskupení, jehož je banka součástí, existují jak právní vztahy mezi bankou a ovládající osobou, tak mezi bankou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou:
– Realitní společnost České spořitelny, a. s.,
– Informatika České spořitelny, a. s.,
– Procurement Services CZ, s. r. o.,
– Procurement Services GmbH.

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

Za standardních podmínek v souladu se smlouvou o stavebním spoření a Všeobecnými obchodními podmínkami stavebního spoření Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., spravuje banka vklady stavebního spoření sedmi členům orgánů banky v celkové výši 2 mil. Kč. Úvěr byl v roce 2010 poskytnut jednomu členovi orgánu banky, v roce 2009 nebyl členům orgánů banky poskytnut žádný úvěr.

Souhrn transakcí se spřízněnými osobami k ročnímu rozvahovému dni:

	2010	**2009**
Pohledávky k 31. 12.		
Česká spořitelna, a. s.	40 432	29 570
Celkem	**40 432**	**29 570**
Závazky k 31. 12.		
Česká spořitelna, a. s.	43	17
Celkem	**43**	**17**
Výnosy		
Česká spořitelna, a. s.	841	737
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	2	2
Celkem	**843**	**739**
Náklady		
Česká spořitelna, a. s.	313	423
Informatika České spořitelny, a. s.	1	1
Procurement Services CZ, s. r. o.	1	1
Procurement Services GmbH	1	–
Celkem	**316**	**425**

7. Významné události po účetní závěrce

Po datu účetní závěrky k 31. 12. 2010 nenastaly žádné následné události, které by měly významný dopad do účetní závěrky.

Jiří Plíšek
Předseda představenstva
a generální ředitel

Jan Diviš
Místopředseda představenstva
a náměstek generálního ředitele

Zpráva o vztazích

vypracovaná ovládanou osobou podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku za účetní období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010

Společnost Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., se sídlem Praha 3, Vinohradská 180/1632, IČ: 60197609, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 2616, vedeném u Městského soudu v Praze (dále jen **„zpracovatel“**), je součástí podnikatelského seskupení České spořitelny, a. s., ve kterém existují následující vztahy mezi zpracovatelem a ovládající osobou a dále mezi zpracovatelem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen **„propojené osoby“**).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a odstavce 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, v platném znění, za účetní období 2010 (dále jen **„účetní období“**). Mezi zpracovatelem a níže uvedenými osobami byly v tomto účetním období uzavřeny níže uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření:

A. Přehled osob, jejichž vztahy jsou popisovány

Erste Group Bank AG

- Procurement Services GmbH
- Procurement Services CZ, s. r. o.
- EGB Ceps Beteiligungen GmbH
- EGB Ceps Holding GmbH
- Česká spořitelna, a. s.
- Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.
- Realitní společnost České spořitelny, a. s.
- Informatika České spořitelny, a. s.

B. Ovládající osoby

– **Erste Group Bank AG,**
se sídlem Vídeň, Graben 21, Rakousko,

– **EGB Ceps Beteiligungen GmbH,**
se sídlem Vídeň, Graben 21, Rakousko, IČ FN 329953 a

– **EGB Ceps Holding GmbH,**
se sídlem Vídeň, Graben 21, Rakousko,
IČ: FN 330947 m

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

C. Ostatní propojené osoby

– **Realitní společnost České spořitelny, a. s.,** se sídlem Vinohradská 180/1632, 130 00 Praha 3, IČ: 26747294
Vztah ke společnosti: propojená osoba (sesterská společnost)
Popis vztahů – viz **příloha**

– **Informatika České spořitelny, a. s.,** se sídlem Antala Staška 32/1292, 140 00 Praha 4, IČ: 25631519
Vztah ke společnosti: propojená osoba (sesterská společnost)
Popis vztahů – viz **příloha**

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

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

D. Závěr

S ohledem na námi prozkoumané právní vztahy mezi zpracovatelem a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých zpracovatelem v účetním období 2010, v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

Tato zpráva byla projednána a odsouhlasena vedením společnosti dne 10. února 2011.

Jiří Plíšek
Předseda představenstva
a generální ředitel

Jan Diviš
Místopředseda představenstva
a náměstek generálního ředitele

Příloha ke zprávě o vztazích

Přijatá plnění z uzavřených smluv

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis přijatého plnění	Protiplnění	Případná újma
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo	Česká spořitelna, a. s.	Poskytnutí práva užít logo a obchodní jméno	úhrada	nevznikla
Komisionářská smlouva o správě cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi	Česká spořitelna, a. s.	Vedení majetkového účtu CP a obstarávání inkasa výnosů	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Úprava práv a povinností souvisejících se zajišťováním služeb klientského centra	úhrada	nevznikla
Smlouva o zpracování dat	Česká spořitelna, a. s.	Zpracování dat, vytištění tiskopisů, personalizace, kompletace zásilek, za obálkování a předání České poště, s. p., k odeslání	úhrada	nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	Česká spořitelna, a. s.	Rozvíjení činností směřujících k uzavírání smluv o produktu stavebního spoření	provize	nevznikla
Smlouva o spolupráci – kontrola klientů	Česká spořitelna, a. s.	Zajišťování kontroly klientů v databázi klient vůči sankcionovaným osobám	úhrada	nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, správy majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, marketingu, firemní komunikace a platebního styku	Česká spořitelna, a. s.	Výkon, metodika a plná moc pro oblast – finanční účetnictví, výkaznictví, daně, kontroling, správa majetku, nákup, lidské zdroje, mzdová a personální agenda, marketing a firemní komunikace, autoprovoz, služby IT podpory a podlicence, metodika platebního styku	úhrada	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb pro oblast spisové a skartační služby produktové dokumentace	Česká spořitelna, a. s.	Služby v oblasti spisové a skartační služby produktové dokumentace	úhrada	nevznikla
Smlouva o poskytování metodické podpory a technického zázemí pro oblast interního auditu	Česká spořitelna, a. s.	Poskytování metodické podpory a technického zázemí pro oblast interního auditu	úhrada	nevznikla
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Česká spořitelna, a. s.	Zřízení a vedení běžného účtu	poplatek	nevznikla
Smlouva o provedení interního auditu řízení úvěrových rizik	Česká spořitelna, a. s.	Audit systému řízení úvěrových rizik	úhrada	nevznikla
Dohoda o vyplacení mimořádné provize	Česká spořitelna, a. s.	Stanovení podmínek pro vyplácení mimořádné provize za zprostředkování a podporu prodeje produktů a služeb SSČS	provize	nevznikla
Smlouva o zprostředkování účasti klienta na TKD	Česká spořitelna, a. s.	Zprostředkování účasti na TKD	úhrada	nevznikla
Smlouva o součinnosti na úseku propagace a PR	Česká spořitelna, a. s.	Součinnost na úseku propagace a public relations	součinnost	nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Česká spořitelna, a. s.	Ochrana důvěrných informací	ochrana důvěrných informací	nevznikla
Smlouva o jednotném systému řízení rizik	Česká spořitelna, a. s.	Zajištění jednotného systému řízení rizik a předávání údajů o úvěrových obchodech	uplatňování jednotného systému řízení rizik	nevznikla
Smlouva o postoupení práv k udělení souhlasu s užitím díla	Česká spořitelna, a. s.	Postoupení práv	úhrada	nevznikla
Smlouva o vzájemné spolupráci v oblasti zajišťování služby Sporoservis	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce v zajišťování služby Sporoservis	úhrada	nevznikla
Servis Level Agreement	Česká spořitelna, a. s.	Poskytování služeb – certifikáty a certifikační služby	úhrada	nevznikla

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis přijatého plnění	Protiplnění	Případná újma
Smlouva o spolupráci v oblasti vymáhání pohledávek	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce v oblasti raného vymáhání pohledávek	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce při provozu služby SERVIS 24 a modulu SIS 24	úhrada	nevznikla
Smlouva o předávání dat DWH	Česká spořitelna, a. s.	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním dat o obchodech a klientech SSČS do DWH a dalším nakládáním s nimi	součinnost	nevznikla
Smlouva o poskytování služby	Česká spořitelna, a. s.	Poskytování služby přímého bankovnictví Home Banking	úhrada	nevznikla
Dohoda o přístupu na Intranet	Česká spořitelna, a. s.	Umožnění přístupu zaměstnanců na Intranet České spořitelny	součinnost	nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Česká spořitelna, a. s.	Obchodování na finančním trhu	úhrada	nevznikla
Smlouva o správě cenných papírů	Česká spořitelna, a. s.	Správa cenných papírů a vypořádání obchodů s nimi	úhrada	nevznikla
Smlouva o podmínkách umožnění přístupu	Česká spořitelna, a. s.	Umožnění přístupu do Zákaznického souboru	součinnost	nevznikla
Smlouva o pronájmu	Česká spořitelna, a. s.	Pronájem bezpečnostní schránky	úhrada	nevznikla
Smlouva o podmínkách využívání služby aplikace Klient	Česká spořitelna, a. s.	Umožnění využívání služby aplikace Klient	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce při přenosu dat ze šablon XEF	součinnost	nevznikla
Service Agreement (Smlouva o poskytování služeb)	Procurement Services CZ, s. r. o.	Poskytování služeb v oblasti nákupu a zásobování	úhrada	nevznikla
Service Agreement (Smlouva o poskytování služeb)	Procurement Services GmbH, Vienna	Poskytování služeb v oblasti nákupu a zásobování	úhrada	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Informatika České spořitelny, a. s.	Zajišťování záručního a pozáručního servisu HW závad	úhrada	nevznikla

Poskytnutá plnění z uzavřených smluv

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

Souhrn transakcí se spřízněnými osobami za období 1. 1. 2010 až 31. 12. 2010 v mil. Kč

	2010
Pohledávky k 31. 12. 2010	
Česká spořitelna, a. s.	40 432
Celkem	**40 432**

	2010
Závazky k 31. 12. 2010	
Česká spořitelna, a. s.	43
Celkem	**43**

	2010
Výnosy za rok 2010	
Česká spořitelna, a. s.	841
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	2
Celkem	**843**

	2010
Náklady za rok 2010	
Česká spořitelna, a. s.	313
Informatika České spořitelny, a. s.	1
Procurement Services CZ, s. r. o.	1
Procurement Services GmbH	1
Celkem	**316**

Nakoupené a prodané 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. Veškeré obchody byly uzavřeny v souladu s tržními a obecně platnými podmínkami obchodování.

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

V roce 2010 poskytl zpracovatel České spořitelně, a. s., celkem 94 termínovaných vkladů.

Na základě nákupů na objednávku držel zpracovatel v průběhu roku 2010 HZL, emitované Českou spořitelnou, a. s.:

Číslo emise	**Rok nákupu**	**Počet v ks**	**Rok splatnosti**
CZ0002000623	2009	250	2015
CZ0002000755	2009	2 000	2016
CZ0002001134	2007	300	2017
CZ0002001191	2007	200	2022
CZ0002000896	2010	40	2011
CZ0002001407	2007	400	2022
CZ0002000904	2010	45	2014
CZ0002001274	2010	40	2014

Vyplacené dividendy, podíly na zisku a podíly na vlastním kapitálu

V účetním období 2010 byla zpracovatelem České spořitelně, a. s., vyplacena dividenda z hospodářského výsledku za rok 2009.

Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích

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

1. Údaje o kapitálu k 31. 12. 2010

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., stanovuje kapitál na individuálním základě. Základní kapitál Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., je tvořen 5 000 ks kmenových akcií v celkové hodnotě 750 000 tis. Kč. Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., nevyužívá žádnou formu podřízeného dluhu. Původní kapitál je k 31. 12. 2010 snížen mj. o odčitatelnou položku ve výši 64 542 tis. Kč. Tato položka představuje dlouhodobý nehmotný majetek, jehož hlavní složkou je programové vybavení, licence a nedokončené investice.

tis. Kč	2010	2009
Kapitál	3 830 973	3 825 460
Původní kapitál (Tier 1)	3 992 312	3 995 526
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	750 000	750 000
Povinné rezervní fondy	150 000	150 000
Ostatní fondy z rozdělení zisku	340 000	340 000
Nerozdělený zisk z předchozích období	2 816 854	2 810 407
Nehmotný majetek jiný než goodwill	(64 542)	(54 881)
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu (Tier 1 a Tier 2)	(161 339)	(170 066)
Nedostatek krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	(161 339)	(170 066)
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	0	0

2. Údaje o kapitálových požadavcích k 31. 12. 2010

tis. Kč	2010	2009
Kapitálové požadavky celkem	1 607 389	1 302 986
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku celkem	1 269 499	1 000 134
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při STA celkem	50 399	46 518
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při STA v IRB k expozicím celkem	50 399	46 518
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při IRB celkem	1 219 101	953 616
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při IRB k vybraným expozicím celkem	1 219 101	953 616
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	0	0
Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem	0	0
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku celkem	337 890	302 852
Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obchodního portfolia	0	0
Kapitálový požadavek k ostatním nástrojům obchodního portfolia	0	0
Přechodný kapitálový požadavek – dorovnání k BASEL 1	0	0

3. Poměrové ukazatele celkem k 31. 12. 2010

tis. Kč	2010	2009
Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)	19,07	23,49
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) (%)	1,25	1,56
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) (%)	31,74	40,21
Aktiva na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	481 473	464 697
Správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	1 771	1 630
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	5 920	6 951

Financial Section

ERNST & YOUNG

Independent Auditor's Report

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

I. We have audited the financial statements of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. ("the Company") as at 31 December 2010 presented in the annual report of the Company on pages 48–71 and our audit report dated 1 March 2011 stated the following:

We have audited the accompanying financial statements of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., which comprise the balance sheet as at 31 December 2010, and the income statement and statement of changes in equity for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. For details of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., see Note 1 to the financial statements.

Management's Responsibility for the Financial Statements

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

Auditor's Responsibility

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

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

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

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., as at 31 December 2010, and its financial performance for the year then ended in accordance with accounting principles generally accepted in the Czech Republic.

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

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing and the related implementation guidance issued by the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance as to whether the information presented in the annual report that describes the facts reflected in the financial statements is consistent, in all material respects, with the financial statements. We have checked that the accounting information presented in the annual report in the Open Flap for Key Figures and on pages 2–12 and 76 is consistent with that contained in the audited financial statements as at 31 December 2010. Our work as auditors was confined to checking the annual report with the aforementioned scope and did not include a review of any information other than that drawn from the audited accounting records of the Company. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

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

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

III. In addition, we have reviewed the accuracy of the information contained in the report on related parties of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., for the year ended 31 December 2010 presented in the annual report of the Company on pages 72–75 . The management of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., is responsible for the preparation and accuracy of the report on related parties. Our responsibility is to issue a report based on our review.

We conducted our review in accordance with the applicable International Standard on Review Engagements and the related Czech standard No. 56 issued by the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we plan and perform the review to obtain moderate assurance as to whether the report on related parties is free from material misstatement. The review is limited primarily to enquiries of company personnel, to analytical procedures applied to financial data and to examining, on a test basis, the accuracy of information, and thus provides less assurance than an audit. We have not performed an audit and, accordingly, we do not express an audit opinion.

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the report on related parties of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., for the year ended 31 December 2010 is materially misstated.

Ernst & Young

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

Represented by

Martin Zuba	Magdalena Soucek
Partner	Auditor, License No. 1291

21 April 2011
Prague, Czech Republic

Financial Statements

for the Year Ended 31 December 2010

Balance Sheet as at 31 December 2010

Assets

CZK mil.	Note	Current period			Prior period 2009
		Gross	Adjust-ments	Net	
1. Cash in hand and balances with central banks	5.1	1,249	0	1,249	1,291
2. State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB	5.2	11,454	0	11,454	16,666
a) Issued by Government institutions		11,454	0	11,454	16,666
3. Amounts due from banks	5.3	29,197	0	29,197	17,476
a) Repayable on demand		19	0	19	25
b) Other receivables		29,178	0	29,178	17,451
4. Amounts due from clients	5.4	45,180	873	44,307	45,049
a) Repayable on demand		0	0	0	0
b) Other receivables		45,180	873	44,307	45,049
5. Debt securities	5.5	15,060	0	15,060	17,267
a) Issued by Government institutions		0	0	0	0
b) Issued by other entities		15,060	0	15,060	17,267
6. Shares, share certificates and other equity investments		0	0	0	0
7. Equity interests with substantial influence		0	0	0	0
of which: in banks		0	0	0	0
8. Equity interests with controlling influence		0	0	0	0
of which: in banks		0	0	0	0
9. Intangible fixed assets	5.7	454	390	64	55
of which: goodwill		0	0	0	0
10. Tangible fixed assets	5.7	650	230	420	420
of which: land and buildings for operating activities		451	75	376	382
11. Other assets	5.8	1,281	0	1,281	2,614
12. Receivables for subscribed capital		0	0	0	0
13. Prepayments and accrued income		3	0	3	2
Total Assets		**104,528**	**1,493**	**103,035**	**100,840**

Liabilities

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2009
1. Amounts owed to banks		0	0
a) Repayable on demand		0	0
b) Other payables		0	0
2. Amounts owed to clients	5.9	97,540	95,000
a) Repayable on demand		29	35
b) Other payables		97,511	94,965
3. Payables from debt securities		0	0
a) Issued debt securities		0	0
b) Other payables from debt securities		0	0
4. Other liabilities	5.10	192	263
5. Deferred income and accrued expenses		0	0
6. Reserves	5.11	16	13
c) Other		16	13
7. Subordinated liabilities		0	0
8. Share Capital	5.12	750	750
of which: a) share capital paid up		750	750
b) treasury shares		0	0
9. Share premium		0	0
10. Reserve funds and other funds from profit	5.13	491	491
a) Mandatory reserve funds and other funds from profit		150	150
b) Other reserve funds		340	340
c) Other funds from profit		1	1
11. Revaluation fund		0	0
12. Capital funds		0	0
13. Gains or losses from revaluation	5.13	(38)	3
a) assets and liabilities		(38)	3
14. Retained earnings or accumulated losses brought forward	5.13	2,817	2,811
15. Profit/(loss) for the period	5.13	1,267	1,509
Total Liabilities		**103,035**	**100,840**

Off Balance Sheet Accounts

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2009
Off balance sheet assets			
1. Issued commitments and guarantees	5.16	1,242	1,516
2. Provided collateral		0	0
3. Amounts due from spot transactions		0	0
4. Amounts due from term transactions		0	0
5. Amounts due from option transactions		0	0
6. Receivables written off	5.16	188	161
7. Assets provided into custody, administration and safe-keeping		0	0
8. Assets provided for management		0	0
Off balance sheet liabilities			
9. Accepted commitments and guarantees		0	0
10. Received collateral	5.16	20,862	18,420
11. Amounts owed from spot transactions		0	0
12. Amounts owed from spot transactions		0	0
13. Amounts owed from option transactions		0	0
14. Assets received into custody, administration and safe-keeping		0	0
15. Assets received for management		0	0

Profit and Loss Statement for the Year Ended 31 December 2010

CZK mil.		**Note**	**Current period**	**Prior period 2009**
1.	Interest income and similar income	5.17	3,969	4,095
	of which: interest income from debt securities		1,040	1,292
2.	Interest expense and similar expense	5.18	(2,117)	(2,044)
	of which: interest expenses from debt securities		0	0
A.	**Net interest income**		**1,852**	**2,051**
3.	Income from shares and equity interests		0	0
	a) Income from equity interests with substantial influence		0	0
	b) Income from equity interest with control influence		0	0
	c) Income from other shares and equity interests		0	0
4.	Fee and commission income	5.20	813	924
5.	Fee and commission expense	5.21	(344)	(510)
B.	**Net commission and fee income**		**469**	**414**
6.	Profit or loss on financial operations		(2)	0
7.	Other operating income	5.22	11	14
8.	Other operating expenses	5.23	(65)	(48)
9.	Administrative expenses	5.24	(379)	(353)
	a) Staff costs		(182)	(180)
	aa) wages and salaries		(134)	(133)
	ab) social security and health insurance		(42)	(41)
	ac) other staff costs		(6)	(6)
	b) Other administrative costs		(197)	(173)
C.	**Net income from operations before depreciation, reserves and provisions**		**1,886**	**2,078**
10.	Release of reserves and provisions for tangible and intangible fixed assets		0	0
11.	Depreciation/amortisation, charge for and use of reserves and provisions for tangible and intangible fixed assets		(38)	(39)
12.	Release of provisions and reserves for receivables and guarantees, recoveries of receivables written off	5.26	72	106
13.	Write-offs, charge for and use of provisions and reserves for receivables and guarantees	5.26	(453)	(383)
14.	Release of provisions for participation interests		0	0
15.	Loss on the transfer of participation interest, charge for and use of provisions for participation interests		0	0
16.	Release of other reserves	5.26	0	0
17.	Charge for and use of other reserves	5.26	(3)	2
18.	Share of profit/(losses) of subsidiaries and associates		0	0
19.	**Profit/(loss) for the period from ordinary activities before taxes**		**1,464**	**1,764**
20.	Extraordinary income		0	0
21.	Extraordinary expenses		0	0
22.	**Profit/(loss) for the period from extraordinary activities before taxes**		**0**	**0**
24.	Income tax	5.27	(197)	(255)
26.	**Net profit or loss for the period**		**1,267**	**1,509**

Statement of Changes in Shareholders' Equity for the Year Ended 31 December 2010

CZK mil.	Share Capital	Treasury shares	Share premium	Reserve funds and other funds from profit	Capital funds	Gains or losses from revaluation	Retained earnings and profit for the period	Total
	5.12			5.13		5.13		
3. Balance as at 1 January 2009	**750**	**0**	**0**	**493**	**0**	**(43)**	**3,461**	**4,661**
FX differences and gains and losses from revaluation not included in the profit or loss	0	0	0	0	0	46	0	46
Net profit for the period	0	0	0	0	0	0	1,509	1,509
Dividens	0	0	0	0	0	0	(650)	(650)
Transfers to funds	0	0	0	0	0	0	0	0
Use of the funds	0	0	0	(2)	0	0	0	(2)
Other changes	0	0	0	0	0	0	0	0
Balance as at 31 December 2009	**750**	**0**	**0**	**491**	**0**	**3**	**4,320**	**5,564**
FX differences and gains and losses from revaluation not included in the profit or loss	0	0	0	0	0	(41)		(41)
Net profit for the period	0	0	0	0	0	0	1 267	1 267
Dividens	0	0	0	0	0	0	(1 500)	(1 500)
Transfers to funds	0	0	0	2	0	0	(2)	0
Use of the funds	0	0	0	(2)	0	0	0	(2)
Other changes	0	0	0	0	0	0	(1)	(1)
Balance as at 31 December 2010	**750**	**0**	**0**	**491**	**0**	**(38)**	**4,084**	**5,287**

Notes to the Financial Statements

for the Year 2010

1. Description of the Company

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

The parent company is Česká spořitelna, a. s., holding 95% of the Bank's shares. The Bank is included in the Erste Group financial group; the financial group's controlling entity is Erste Group Bank AG (e. g. indirect controlling entity in relation to the Bank). The Bank is included in the consolidated group of both the parent company and Erste Group.

Members of the Company's bodies as at 31 December 2010 were as follows:

Board of Directors

Chairman	Jiří Plíšek
Vice Chairman	Jan Diviš
Member	Vojtěch Lukáš

Supervisory Board

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

Audit Committee

Chairman	Veronika Matušková
Vice Chairman	Zbyněk Eiselt
Member	Milena Fáčková

As at 31 March 2010, Ing. Tomáš Nidetzký resigned from the Board of Directors. Ing. Jan Diviš was appointed the new member of the Board of Directors as at 28 April 2010.

As at 10 October 2010, the membership of Ing. Miloš Lisý and Ing. Robert Drozda in the Supervisory Board lapsed. Effective from 11 October 2010, Ing. Iveta Marešová and Ing. Marek Urban were appointed members of the Supervisory Board.

2. Basis of Presentation of the Financial Statements

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

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

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

These financial statements are unconsolidated.

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

Explanation Added for Translation into English

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

3. Summary of Significant Accounting Policies

3.1 Valuation and Depreciation Policies for Intangible and Tangible Fixed Assets

Tangible fixed assets include identifiable assets with physical substance with an estimated useful life exceeding one year and a cost equal to or greater than CZK 13,000. Tangible fixed assets also include selected low value tangible assets with a cost between CZK 1,000 and CZK 12,999 and an estimated useful life exceeding one year. Intangible fixed assets include identifiable assets without physical substance with an estimated useful life exceeding one year and a cost greater than CZK 60,000.

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

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

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

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

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

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

Costs associated with software maintenance are expensed.

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

3.2 Methods of Valuation of Assets and Liabilities

3.2.1 Securities

Securities held by the Bank are categorised into portfolios in accordance with the Bank's intent on the acquisition of the securities and pursuant to the Bank's security acquisition strategy. As at 31 December 2010, the Bank classified its securities exclusively as securities held to maturity; as at 31 December 2009, the Bank classified its securities as securities available for sale and securities held to maturity.

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

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

Securities Available for Sale

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

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

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

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

Securities held to maturity

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

3.2.2 Loans and Borrowings

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

3.3 Provisions for Loan Losses and Bad Debt Receivables Written Off

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

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

3.4 Reserving Policies

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

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

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

3.5 Taxation and Deferred Income Tax Policies

Taxation is calculated using the profit for the year adjusted by adding tax non-deductible expenses and deducting non-taxable income. Taxation is calculated at the period-end in accordance with Income Taxes Act No. 586/1992 Coll., as amended. The enacted tax rate for 2010 and 2009 is 19% and 20%, respectively.

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

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

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

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

3.6 Expenses and Income Recognition

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

3.6.1 Interest Income and Expense

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

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

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

3.6.2 Fees and Commissions

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

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

3.6.3 Items from Other Accounting Periods

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

If these corrections are significant, these items are accounted for in the balance sheet within retained earnings from prior years.

3.6.4 Translation of Foreign Currencies

Transactions denominated in foreign currencies are accounted for in Czech crowns using the exchange rate as published by the Czech National Bank as at the transaction date. Any resulting foreign exchange rate gains and losses are recorded through financial expenses or revenues as appropriate. On the balance sheet date items are adjusted to the exchange rates as published by the Czech National Bank as at 31 December.

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

In 2010, certain changes were made to the use of ledger accounts, which, however, had no material impact on the structure of assets and liabilities and individual profit and loss statement items.

4. Financial Instruments

4.1 Loans

In 2010, retail clients under the construction savings programme were provided with construction savings loans and bridging loans. Pursuant to the applicable legislation, a construction savings loan may be obtained by a client only after the end of a minimum period of 24 months of saving and fulfilment of other conditions set out by the construction savings agreement. In the period when the client has yet no entitlement to receive the construction savings loan, a bridging loan may be provided by the Bank. Once the entitlement to receive the construction savings loan has originated, the bridging loan is repaid from the balance on the construction savings account and the subsequent construction savings loan. The Bank does not consider this treatment restructuring.

In 2010, the Bank advanced no new loans to corporate clients. The existing loans to corporate clients account for less than 0.1% of the aggregate amount of the loan portfolio.

4.2 Trading on Monetary and Capital Markets

4.2.1 Classification of Portfolios

In accordance with the Regulation on Prudent Business, the Bank differentiates between the trading book and the banking book. In 2010, the Bank maintained no trading book.

Securities are accounted for in line with the methodology set out in Czech Accounting Standards for Financial Institutions. In 2010, the Bank had the following portfolios:

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

4.2.2 Measurement of Instruments

The banking book instruments are measured as follows:

- Instruments held in the available-for-sale portfolio are remeasured at fair value; and
- Instruments held in the portfolio of securities held to maturity are measured at amortized cost.

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

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

4.3 Description and Measurement of Risks

4.3.1 Risk Management Strategy

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

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

4.3.2 Classification of Risk Types

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

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

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

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

4.3.3 Principles for Determining Materiality in Risk Management

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

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

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

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

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

4.3.4 Key Principles for the Credit and Concentration Risk Management

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

- Each client has to be classified in some of the exposure categories;
- Each client has a determined internal rating;
- The Bank regularly reviews the internal rating of a client;
- The Bank uses a rating system (rating processes, instruments, scales, etc.) developed by Česká spořitelna, a. s.;
- Validation of score cards is performed at least annually;
- The Bank applies unified views on credit risk of a client in the Česká spořitelna, a. s. financial group;
- The Bank treats the economically related group of debtors as one debtor;
- The Bank has determined clear authorities for approvals of loans;
- The Bank oversees the approving of exceptions and changes in internal rating as compared to the result of a rating instrument;
- The Bank has determined types of used collateral and the method of assessing and evaluating the value of collateral;
- The Bank assesses loans solely in compliance with the purposes stipulated in the Construction Savings Act;
- The Bank considers the process steps of entering a loan in the information system and drawing of the loan to be key control elements for documenting the purpose of the loan and compliance with contractual terms and conditions;
- The Bank's aims regarding the recovery of receivables are as follows: to maximize the recovery (return on advanced loans), to minimize the costs of recovery and provisions, to minimize the time for recovery of outstanding loans, to maximize the time a SSCS client will be included in the client portfolio of the Bank;
- The Bank monitors the risk rate of the portfolios of loans advanced by individual branches of Česká spořitelna, a. s. and portfolios of loans mediated by individual external partners.

4.3.5 Key Principles for Management of Market Risks

The following principles apply to the management of market risks:

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

4.3.6 Principles for the Management of the Operational Risk

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

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

4.3.7 Key Principles for the Liquidity Risk Management

The following principles apply to liquidity risk management:

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

4.3.8 Credit Risk Management and Concentration Risk Methods

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

4.3.9 Market Risks Management Methods

Given the scope of the Bank's activities, only the interest rate risk of the banking book out of market risks was relevant for the Bank in 2010 and 2009. In 2010 and 2009, the Bank conducted no derivative or foreign currency transactions (except for the foreign currency trade receivables relating to the development of the StarBuild information system).

Capital requirements for the credit risk of the trading book and the market risk are not relevant as Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., held no trading book in 2010.

The Bank carries out stress testing of a potential sudden unexpected change in interest rates in the banking book. The impact of the interest shock on its portfolio is calculated on a monthly basis within the Risk Management department of Česká spořitelna, a. s. The interest rate shocks on the individual points of the yield curve downwards and upwards are defined by the lower and upper value of the one percent quantile of changes in interest rates for the period of one year (240 days) on the basis of the five-year monitoring, i. e. as 1% or 99% quantile of annual changes in interest rates (monitoring on a daily basis in five years). The interest shocks are updated on a quarterly basis. The mark to market value of the banking book of the Bank is compared to 20% capital Tier I + Tier II.

- Interest rate downward shock: CZK (3) million (2009: CZK 246 million);
- Interest rate upward shock: CZK (215) million (2009: CZK (244) million);
- Capital (Tier I +Tier II): CZK 3,990 million (2009: CZK 3,904 million);
- 20% capital: CZK 781 million (2009: CZK 781 million).

As at 31 December 2010 and 2009, VaR amounted to CZK 54 million and CZK 31 million, respectively, the average VaR for 2010 and 2009 amounted to CZK 40 million and CZK 58 million, respectively.

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

4.3.10 Operational Risk Management Methods

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

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

The Bank has implemented the EMUS information system for the collection of operational risk events. This system is an integral part of the management of the operational risk on an individual and consolidated basis (within the Česká spořitelna financial group).

On a quarterly basis, the Bank records the current values of key risk indicators used to monitor operational risks.

The Bank performs an annual internal assessment of operational risks in the form of questionnaires completed by management and prepares scenarios of operational risk events that may occur with small probability but may have major impacts on the business of the Bank.

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

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

4.3.11 Liquidity Risk Management Methods

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

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

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

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

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

4.3.12 Limits for the Credit Risk and Concentration Risk Management

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

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

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

4.3.13 Limits for the Management of Market Risks

The acceptable level of market risks of the Bank is determined reflecting other risks, balance structure, profit or loss, risk capacity of the Bank in accordance with the internally determined capital and mutual consistency of the following limits:

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

4.3.14 Acceptable Level of the Operational Risk

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

- Critical zone for the current level of fluctuation;
- Critical zone for the number of legal disputes;
- Critical zone for the number of client complaints;
- Critical zone for unplanned downtime of key IT systems;
- Critical zone for the readiness of business continuity management;
- Critical zone for the number of audit findings.

4.3.15 Limits for the Management of the Liquidity Risk

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

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

4.3.16 Internal Capital Adequacy Assessment System

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

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

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

Erste Group Bank AG considers the following risks in the internal capital adequacy assessment that should be covered fully or partly

[x)] Limits set by the Bank for the event of creating currency positions or trading book were not used in 2010.

by capital: market risk of the trading portfolio, market risk of the banking book including interest rate risk, credit risks and operational risks. Other risks such as concentration, liquidity, securitization and macroeconomic risks and other risks (reputational and strategic) are included in the risks covered by capital or are covered by other risk limitation techniques or are immaterial. For its internal purposes, the Bank considers also liquidity, reputational, strategic and business risks in its internal capital adequacy assessment.

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

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

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

4.3.17 Outsourcing in the Risk Management

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

- Conclusion of contracts with clients on behalf of the Bank;
- Evaluation and approval of client loan applications;
- Evaluation of the client's solvency;
- Development and validation of rating instruments (score cards);
- The calculation of client's rating;
- The calculation of risk parameters;
- The calculation of risk weighted assets;
- The calculation of the capital adequacy;
- The outline of the algorithm and coefficients for provisioning against receivables;
- Cooperation in statistical revaluation of pledged real estate;
- Preparation of the implementation of AMA (Advanced Measurement Approach) for determining the capital requirement for operational risk;
- Calculation of VaR and monitoring of the limit for the stress testing of the interest rate risk of the banking book (IRRBB);
- Analysis of net interest income sensitivity to a change in market interest rates, market value risk analysis, analysis of the expected development of client liabilities;
- Definition of methodologies and management of the FTP system, setting the reference interest rates of Bank's products;
- Management of the medium and long-term Bank liquidity;
- investment recommendations for HTM and AFS portfolios; and
- Stress testing of the Bank's loan portfolio.

5. Significant Balances and Amounts

5. 1 Cash in Hand and Balances with the Czech National Bank

As at 31 December	2010	2009
Statutory minimum reserves maintained with the CNB	1,249	1,291
Total	**1,249**	**1,291**

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

As at 31 December	Listed/unlisted	2010	2009
Government bonds	Listed	11,454	16,666
Total		**11,454**	**16,666**

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

As at 31 December	2010	2009
Securities available for sale	–	3,124
Securities held to maturity	11,454	13,542
Total	**11,454**	**16,666**

5.3 Amounts Due from Banks

As at 31 December	2010	2009
Repayable on demand	19	25
Term deposits	29 178	17 451
Total	**29 197**	**17 476**

The Bank carried no overdue amounts from banks as at 31 December 2010 and 2009.

5.4 Amounts Due from Clients

Analysis of Receivables from Clients Based on Geographic Regions:

As at 31 December	2010	2009
Amounts due from clients – Czech Republic	45,106	45,512
Amounts due from clients – other countries	74	81
Total	**45,180**	**45,593**
Loan loss provisions	(873)	(544)
Total	**44,307**	**45,049**

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

As at 31 December	2010	2009
Retail clients	45,164	45,576
Municipalities	–	1
Other	16	16
Total	**45,180**	**45,593**

Amounts Due from Clients by Type:

As at 31 December	2010	2009
Loans from construction savings	8,016	7,772
Bridging loans	21,805	21,536
Loans pledged with real estate (loans from construction savings and bridging loans)	15,302	16,226
Commercial loans	13	14
Other	44	45
Total	**45,180**	**45,593**

Classification of Amounts Due from Clients:

As at 31 December	2010	2009
Standard	41,648	43,107
Watched	1,747	1,182
Sub-standard	444	491
Doubtful	388	301
Loss	953	512
Total	**45,180**	**45,593**

Analysis of Receivables from Clients by Sector and Type of Collateral as at 31 December 2010:

	Pledge on real estate	Pledged money	Unsecured	Total
Non-financial organizations	12	–	4	16
Retail clients	17,240	3,610	24,314	45,164
Total	**17,252**	**3,610**	**24,318**	**45,180**

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

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

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

Receivables from Clients Written Off and Recoveries of Receivables Written Off

In 2010 and 2009, the Bank wrote off receivables from clients of CZK 59 million and CZK 74 million, respectively. Recoveries of receivables written off totaled CZK 6 million and CZK 7 million, respectively in 2010 and 2009.

5.5 Debt Securities

As at 31 December	Listed/unlisted	2010	2009
Other debt securities	Listed	15,060	17,267
Of which: mortgage bonds	Listed	15,060	17,267
Total		**15,060**	**17,267**

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

Debt securities have been classified in the following portfolios:

As at 31 December	2010	2009
Securities held to maturity	15,060	17,267
Total	**15,060**	**17,267**

Securities are traded on the Prague Stock Exchange.

5.6 Analysis of Securities by Portfolios

As at 31 December	2010	2009
Securities available for sale	**–**	**3,124**
– accepted by the central bank for refinancing	–	3,124
Securities held to maturity	**26,514**	**30,809**
– accepted by the central bank for refinancing	11,454	13,542
Other	15,060	17,267
Total	**26,514**	**33,933**

As at 31 December 2010, the Bank has classified all its securities as securities held to maturity.

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

5.7 Analysis of Tangible and Intangible Fixed Assets

Analysis of Intangible Operating Fi

Cost	**Software and other intangible fixed assets**	**Investments under construction**	**Total**
Balance as at 1 January 2009	**402**	**–**	**402**
Additions	25	2	27
Disposals	**–**	–	–
Other transfers	**–**	–	–
Balance as at 31 December 2009	**427**	**2**	**429**
Additions	9	16	25
Disposals	–	–	–
Balance as at 31 December 2010	**436**	**18**	**454**

Accumulated amortization	**Software and other intangible fixed assets**	**Investments under construction**	**Total**
Balance as at 1 January 2009	**(357)**	**–**	**(357)**
Additions	(17)	–	(17)
Disposals	–	–	–
Balance as at 31 December 2009	**(374)**	**–**	**(374)**
Additions	(16)	–	(16)
Disposals	–	–	–
Balance as at 31 December 2010	**(390)**	**–**	**(390)**

Net book value	**Software and other intangible fixed assets**	**Investments under construction**	**Total**
Net book value as at 31 December 2009	53	2	55
Net book value as at 31 December 2010	46	18	64

Analysis of Tangible Operating Fixed Assets

Cost	**Land and buildings**	**Machinery, equipment and other**	**Investments under construction**	**Total**
Balance as at 1 January 2009	**438**	**185**	**2**	**625**
Additions	9	15	–	24
Disposals	–	(16)	–	(16)
Other transfers	1	1	(2)	–
Balance as at 31 December 2009	**448**	**185**	**–**	**633**
Additions	3	17	3	23
Disposals	–	(6)	–	(6)
Balance as at 31 December 2010	**451**	**196**	**3**	**650**

Accumulated depreciation	**Land and buildings**	**Machinery, equipment and other**	**Investments under construction**	**Total**
Balance as at 1 January 2009	**(58)**	**(149)**	**–**	**(207)**
Additions	(8)	(14)	–	(22)
Disposals	–	16	–	16
Balance as at 31 December 2009	**(66)**	**(147)**	**–**	**(213)**
Additions	(9)	(13)	–	(22)
Disposals	–	5	–	5
Balance as at 31 December 2010	**(75)**	**(155)**	**–**	**(230)**

Net book value	Land and buildings	Machinery, equipment and other	Investments under construction	Total
Net book value as at 31 December 2009	382	38	–	420
Net book value as at 31 December 2010	376	41	3	420

The Bank has no assets held under lease agreements.

5.8 Other Assets

As at 31 December	2010	2009
Receivables from other debtors (including advance payments)	8	16
Receivables – state contribution to construction savings	1,203	2,556
Settlement with social security and health insurance institutions and state budget	69	42
Deferred tax asset	1	–
Total	**1,281**	**2,614**

Receivables – state contribution to construction savings

As at 31 December 2010 and 2009, the receivable of CZK 1,203 million and CZK 2,556 million, respectively, represents estimated claims of Bank's clients for 2010 and 2009. As at 31 December 2010, the state contribution receivable decreased due to a 50% tax which will be imposed.

5.9 Amounts Owed to Clients

As at 31 December	2010	2009
Repayable on demand	29	35
Other liabilities	97,511	94,965
Total	**97,540**	**95,000**

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

5.10 Other Liabilities

As at 31 December	2010	2009
Other payables to customers	14	22
Estimated payables	83	72
Various creditors	74	137
Liabilities to the State	14	18
Deferred tax liability	–	11
Other	7	3
Total	**192**	**263**

5.11 Reserves

As at 31 December	2010	2009
Reserve for legal disputes	12	12
Reserve for undrawn loan facilities	1	1
Reserve for specified financial risks	3	–
Total	**16**	**13**

Reserve for Legal Disputes

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

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

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

5.12 Share Capital

As at 31 December	2010	2009
Share Capital	750	750
Total	**750**	**750**

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

Set out below are the Bank's shareholders:

Name	Registered office	Ownership percentage
Česká spořitelna, a. s.	Olbrachtova 1929/62, 140 00 Prague 4, CR	95.0
Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG	Beatrixgasse 27, 1030 Vienna, Austria	5.0
Total		**100.0**

5.13 Equity

As at 31 December	2010	2009
Share Capital	750	750
Statutory reserve fund	150	150
Profit from previous years	2,817	2,811
Profit of the current year	1,267	1,509
Other reserve funds and funds created from profit	341	341
Gains and losses from the revaluation of assets and liabilities	(38)	3
Total	**5,287**	**5,564**

As at 31 December 2010, gains and losses from the revaluation of assets and liabilities include gains and losses from the revaluation relating to issues of mortgage bonds which the Bank transferred to securities held to maturity in 2009. As there was no active market stipulating the price of these securities, the Bank used its own methodology in 2009 for the purpose of their revaluation at fair value (see Note 3.2.1).

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

Proposal for the Distribution of Profit for the Year Ended 31 December 2010

	Retained profits	Statutory reserve fund	Other funds and funds from profit
Balance as at 31 December 2010	2,817	150	341
Profit for 2010	1,267	–	–
Allocation to funds created from profit	(2)	–	2
Declared dividend	(1,200)	–	–
Balance after distribution	**2,882**	**150**	**343**

The proposal for the 2010 profit allocation is subject to approval by the General Meeting of Shareholders to be held in April 2011.

Distribution of Profit for the Year Ended 31 December 2009

	Retained profits	Statutory reserve fund	Other funds and funds from profit
Balance as at 31 December 2009	2,811	150	341
Profit for 2009	1,509	–	–
Allocation to funds created from profit	(3)	–	3
Use of the funds	–	–	(3)
Declared dividend	(1,500)	–	–
Balance after distribution	**2,817**	**150**	**341**

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

Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities as at 31 December 2010

	Within 1 month	1 month to 3 months	3 months to 1 year	1 to 5 years	More than 5 years	Not specified	Total
Cash in hand, balances with the CNB	–	–	–	–	–	1 249	1 249
Amounts due from banks	5,219	1,453	8,425	12,900	1,200	–	29,197
Securities held to maturity	65	97	3,676	9,278	13,398	–	26,514
Amounts due from clients	2,434	624	2,523	17,531	18,537	2,658	44,307
Other Assets	–	–	1,203	–	–	565	1,768
Total assets	**7,718**	**2,174**	**15,827**	**39,709**	**33,135**	**4,472**	**103,035**
Amounts owed to clients	330	63,849	5,404	25,567	2,383	7	97,540
Other liabilities, reserves and equity	14	–	–	–	–	5,481	5,495
Total liabilities	**344**	**63,849**	**5,404**	**25,567**	**2,383**	**5,488**	**103,035**
Net on balance sheet position	7,374	(61,675)	10,423	14,142	30,752	(1,016)	–
Cumulative net on balance sheet position	7,374	(54,301)	(43,878)	(29,736)	1,016	–	–

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

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

5.16 Off-Balance Sheet Assets and Liabilities

Off balance sheet assets as at 31 December	2010	2009
Contingent liabilities from loans	1,242	1,516
Receivables written off	188	161
Total	**1,430**	**1,677**

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

Off balance sheet liabilities as at 31 December	2010	2009
Accepted pledges – pledge on real estate	17,252	15,046
Accepted pledges – pledged money	3,610	3,374
Total	**20,862**	**18,420**

Accepted pledges are reported at recoverable value.

5.17 Interest Income and Similar Income

	2010	2009
Income from amounts due from clients	2,462	2,401
Income from amounts due from banks	467	402
Income from securities	1,040	1,292
Total	**3,969**	**4,095**

Realised income results from business relationships, of which 99.90% were concluded with residents of the Czech Republic (2009: 99.90%).

5.18 Interest Expense and Similar Expense

	2010	2009
Expenses from amounts owed to clients	2,117	2,044
Total	**2,117**	**2,044**

Realised expenses result from business relationships, of which 99.94% were concluded with residents of the Czech Republic (2009: 99.95%).

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

	2010	2009
Unclaimed default interest from distressed receivables from loans	209	116
Total	**209**	**116**

Unclaimed default interest in respect of distressed receivables is kept in operating register. The Bank carries no forgiven default interest.

5.20 Fee and Commission Income

	2010	2009
Provision of loans	166	171
Acceptance of deposits	646	752
Other	1	1
Total	**813**	**924**

5.21 Fee and Commission Expense

	2010	2009
Provision of loans	75	89
Conclusion of housing savings contracts	178	384
Other fees	91	37
Total	**344**	**510**

The amount of commission expenses in 2010 in comparison to 2009 was impacted by the decrease in the number of concluded housing savings contracts, loan contracts and by the decrease of the initial payment for contract conclusion.

5.22 Other Operating Income

	2010	2009
Income from transfers of other assets	–	1
Other Operating Income	11	13
Total	**11**	**14**

In 2010 and 2009 other operating income includes rental income of CZK 10 million and CZK 13 million, respectively.

5.23 Other Operating Expenses

	2010	2009
Contribution to the Deposit Insurance Fund	54	39
Other Operating Expenses	11	9
Total	**65**	**48**

5.24 Administrative Expenses

	2010	2009
Staff costs	**182**	**180**
Wages and salaries (excluding the salaries and bonuses of the members of the Board of Directors and Supervisory Board)	113	113
Social expenses and health insurance	42	41
Salaries and bonuses of the members of the Board of Directors	17	16
Salaries and bonuses of the members of the Supervisory Board	4	4
Other staff costs	6	6
Other administrative expenses	**197**	**173**
of which: costs of audit, legal and tax advisory services	3	4
other	194	169
Total	**379**	**353**

Other administrative expenses include in particular advertising costs, postage, outsourcing and maintenance and support of software.

5.25 Number of Employees

	2010	2009
Average number of employees	209	215
Number of members of the Supervisory Board	6	6
Number of members of the Board of Directors	3	3

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

	2008	Additions	Use/ Release	2009	Additions	Use/ Release	2010
Reserves							
Other reserves	15	3	(5)	13	4	(1)	16
Total reserves	**15**	**3**	**(5)**	**13**	**4**	**(1)**	**16**
Provisions							
Provisions against watch receivables	15	7	–	22	29	–	51
Provisions against sub-standard receivables	39	37	–	76	6	(1)	81
Provisions against doubtful receivables	**52**	**32**	**–**	**84**	**41**	**–**	**125**
Provisions against loss receivables and fees	214	239	(106)	347	306	(71)	582
Provisions against loan portfolios	15	–	–	15	19	–	34
Total provisions	**335**	**315**	**(106)**	**544**	**401**	**(72)**	**873**
Write-off of loss receivables (+ expense, – income)	–	68	–	–	52	–	–
Change in provisions and write offs	**–**	**383**	**(106)**	**–**	**453**	**(72)**	**–**

5.27 Taxation

Income Tax from Ordinary Activities

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

	2010	2009
Profit before tax	**1,464**	**1,764**
Expenses not deductible for tax purposes	108	140
Non-taxable income	(525)	(619)
Tax base	1,047	1,285
Tax liability	(198)	(257)
Income tax liability for the period	**(198)**	**(257)**
Adjustment of tax per resulting tax returns for the prior periods	(1)	5
Total due income tax	**(199)**	**(252)**

Deferred Tax

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

	2010	2009
Balance at the beginning of the year	(11)	4
Change in equity	10	(12)
Change of balance (profit and loss statement)	2	(3)
Year-end balance	**1**	**(11)**

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

	2010	2009
Deferred tax assets		
Tax non-deductible reserves and provisions	36	16
Other temporary differences – receivables	12	13
Total	**48**	**29**
Deferred tax liabilities		
Revaluation of available-for-sale securities through equity	46	(4)
Tangible and intangible fixed assets	(91)	(82)
Total	**(45)**	**(86)**
Total balance of temporary differences	**3**	**(57)**
Tax rate	19%	19%
Deferred tax asset (liability)	**1**	**(11)**

In 2010 deferred tax assets are recorded in other assets (see Note 5.8), in 2009 deferred tax liabilities were included in other liabilities (see Note 5.10).

The impact of the deferred tax liability on the profit and loss statement results from the change in the balance of he following temporary differences:

	2010	2009
Reserves and provisions	4	–
Intangible and tangible fixed assets	(2)	(4)
Other temporary differences	–	1
Total	**2**	**(3)**
Of which the impact of the change in the tax rate	–	1

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

	2010	2009
Tax payable	(199)	(252)
Deferred tax	2	(3)
Total	**(197)**	**(255)**

6. Related Party Transactions

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

The Bank is part of a business group in which legal relationships exist between the Bank and the controlling entity, and between the Bank and entities controlled by the same controlling entity, which are as follows:
Realitní společnost České spořitelny, a. s.
Informatika České spořitelny, a. s.
Procurement Services CZ, s. r. o.
Procurement Services GmbH

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

Under standard terms and conditions in accordance with the construction savings agreement and pursuant to the General Business Terms and Conditions of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., the Bank administers deposits placed by seven members of its bodies under the construction savings scheme in the aggregate amount of CZK 2 million. In 2010, one member of the Bank's bodies received a loan; no member of the bodies received a loan in 2009.

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

	2010	2009
Receivables as at 31 December		
Česká spořitelna, a. s.	40,432	29,570
Total	**40,432**	**29,570**
Payables as at 31 December		
Česká spořitelna, a. s.	43	17
Total	**43**	**17**
Income		
Česká spořitelna, a. s.	841	737
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	2	2
Total	**843**	**739**
Expenses		
Česká spořitelna, a. s.	313	423
Informatika České spořitelny, a. s.	1	1
Procurement Services CZ, s. r. o.	1	1
Procurement Services GmbH	1	–
Total	**316**	**425**

7. Significant Post Balance Sheet Events

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

Jiří Plíšek
Chairman of the Board
of Directors and CEO

Jan Diviš
Vice Chairman of the Board
of Directors and Deputy CEO

Report on Relations

prepared by a Controlled Entity pursuant to Section 66a (9) of the Commercial Code for the Year Ended 31 December 2010

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

This Report on Relations between the entities listed below was prepared in compliance with Section 66a(9) of the Commercial Code 513/1991 Coll., as amended, for the year ended 31 December 2010 (hereinafter the **"period"**). During the period, the Company and the below mentioned entities entered into the contracts stated below and adopted or effected the following legal acts and other factual measures:

A. List of Entities whose Relations are Described

Erste Group Bank AG

- Procurement Services GmbH
- Procurement Services CZ, s. r. o.
- EGB Ceps Beteiligungen GmbH
- EGB Ceps Holding GmbH
- Česká spořitelna, a. s.
- Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.
- Realitní společnost České spořitelny, a. s.
- Informatika České spořitelny, a. s.

B. Controlling Entities

– **Erste Group Bank AG,**
with its registered office at Graben 21, Vienna, Austria

– **EGB Ceps Beteiligungen GmbH,**
with its registered office at Graben 21, Vienna, Austria, ID: FN 329953 and

– **EGB Ceps Holding GmbH,**
with its registered office at Graben 21, Vienna, Austria, ID: FN 330947 m

– **Česká spořitelna, a. s.,** with its registered office at Olbrachtova 1929/62, 140 00 Prague 4, ID: 45244782
Relation to the Company: directly controlling entity
For the description of relations, see an **Appendix**

C. Other Related Parties

– **Realitní společnost České spořitelny, a. s.,**
with its registered office at Vinohradská 180/1632, 130 00, Prague 3, ID: 26747294
Relation to the Company: related party (sister company)
For the description of relations, see **Appendix**

– **Informatika České spořitelny, a. s.,** with its registered office at Antala Staška 32/1292, 140 00 Prague 4, I, ID: 25631519
Relation to the Company: related party (sister company)
For the description of relations, see **Appendix**

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

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

D. Conclusion

Our review of the legal relations put in place between the Company and the related entities indicates that the Company incurred no detriment as a result of contractual arrangements, other legal acts or other measures implemented, made or adopted by the Company during the 2010 period in the interest, or at the initiative, of individual related entities.

The report was discussed and approved by the Company's management on:10 February 2011

Jiří Plíšek
Chairman of the Board of Directors and CEO

Jan Diviš
Vice Chairman of the Board of Directors and Deputy CEO

Appendix to the Report on Relations

Performance received under the following contracts:

Contract name	Contractual party	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Contract granting the right to use a logo	Česká spořitelna, a. s.	Granting the right to use a logo and company name	payment	none
Custody contract	Česká spořitelna, a. s.	Maintenance of a securities account and collection of proceeds	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Definition of rights and duties arising from the services of a client centre	payment	none
Data processing contract	Česká spořitelna, a. s.	Data processing, printing of materials, personalisation, preparation of mail and handling it over to Česká pošta for posting	payment	none
Contract for commercial representation	Česká spořitelna, a. s.	Activities aimed at entering into construction savings scheme contracts	commission	none
Contract for cooperation – client checks	Česká spořitelna, a. s.	Check of clients in the client database – sanctioned persons	payment	none
Outsourcing contract for financial accounting, controlling, asset administration, procurement support, human resources, marketing, corporate communication and payment services	Česká spořitelna, a. s.	Outsourcing of the following services: financial accounting, reporting, taxes, controlling, asset administration, procurement, human resources, payroll and HR records, marketing and corporate communication, car-fleet operations, IT support services and sub-licenses, payment methodology	payment	none
Contract for the provision of filing/archiving services and shredding of product documentation	Česká spořitelna, a. s.	Filing/archiving services and shredding of product documentation	payment	none
Contract for the methodological and technical support of the internal audit function	Česká spořitelna, a. s.	Provision of methodological and technical support to the internal audit function	payment	none
Contract for current account opening and maintaining	Česká spořitelna, a. s.	Opening and maintaining of a current account	fee	none
Contract for the internal audit of credit risk management	Česká spořitelna, a. s.	Credit risk management system audit	payment	none
Contract for extraordinary commission	Česká spořitelna, a. s.	Definition of terms and conditions for the payment of extraordinary commission for the mediation and support of the sale of the Company's services and products	commission	none
Contract for mediating client's participation in current bond market	Česká spořitelna, a. s.	Mediating client's participation in current bond market	payment	none
Contract for cooperation in the field of PR and promotion	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in the field of promotion and public relations	coaction	none
Confidential information protection agreement	Česká spořitelna, a. s.	Protection of confidential information	protection of confidential information	none
Contract for integrated risk management system	Česká spořitelna, a. s.	Implementation of an integrated risk management system and exchanging of information on credit deals	implemen-tation of a unified risk management system	none
Contract for the transfer of rights for granting consent with the use of a piece of work	Česká spořitelna, a. s.	Transfer of rights	payment	none
Contract for cooperation in the field of the Sporoservis service	Česká spořitelna, a. s.	cooperation in the field of the Sporoservis service	payment	none
Service Level Agreement	Česká spořitelna, a. s.	Provision of services – certificates and certification services	payment	none

Contract name	Contractual party	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Contract for cooperation in debt collection	Česká spořitelna, a. s.	Contract for cooperation in early debt collection	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in operating the SERVIS 24 service and SIS 24 module	payment	none
Contract for data transfer DWH	Česká spořitelna, a. s.	Stipulation of contractual rights and obligations related to data and SSČS's clients transfer to DWH and manipulation with it	coaction	none
Service agreement	Česká spořitelna, a. s.	Provision of a direct banking service Home Banking	payment	none
Agreement for Intranet access	Česká spořitelna, a. s.	Employee access to Česká spořitelna's Intranet	coaction	none
Framework agreement for trading in financial markets	Česká spořitelna, a. s.	Trading in financial markets	payment	none
Custody agreement	Česká spořitelna, a. s.	Securities dealing and administration	payment	none
Contract for granting access	Česká spořitelna, a. s.	Granting access to Customer File	coaction	none
Lease agreement	Česká spořitelna, a. s.	Lease of security box	payment	none
Contract for terms and conditions of using the Client application service	Česká spořitelna, a. s.	Enabling the use of the Client application service	payment	none
Cooperation agreement	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in data transfer from the XEFtemplates	coaction	none
Service Agreement	Procurement Services CZ, s. r. o.	Provision of procurement services	payment	none
Service Agreement	Procurement Services GmbH, Vienna	Provision of procurement services	payment	none
Service Agreement	Informatika České spořitelny, a. s.	Warranty and post-warranty HW servicing	payment	none

Performance Provided under the Following Contracts:

Contract name	Contractual party	Performance provided	Counter-performance	Detriment – if any
Contract for the lease of non-residential premises	Česká spořitelna, a. s.	Lease of non-residential premises SPAK	payment	none
Contract for the lease of non-residential premises	Česká spořitelna, a. s.	Lease of non-residential premises (offices)	payment	none
Agreement for granting access of staff of Česká spořitelna, a. s., to Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. 's Intranet	Česká spořitelna, a. s.	Granting access to the SSČS's Intranet	coaction	none
Contract for the lease of non-residential premises	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Lease of non-residential premises (offices)	payment	none

Summary of transactions with related parties for the year ended 31 December 2010, in CZK million:

CZK mil.	2010
Receivables as at 31/12/2010	
Česká spořitelna, a. s.	40,432
Total	**40,432**

CZK mil.	2010
Payables as at 31/12/2010	
Česká spořitelna, a. s.	43
Total	**43**

CZK mil.	2010
Revenues for 2010	
Česká spořitelna, a. s.	841
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	2
Total	**843**

CZK mil.	2010
Costs for 2010	
Česká spořitelna, a. s.	313
Informatika České spořitelny, a. s.	1
Procurement Services CZ, s. r. o.	1
Procurement Services GmbH	1
Total	**316**

Purchased and Sold Securities and Equity Shares

During the period, the Company entered into a total of 99 financial market transactions (securities and term deposits) with Česká spořitelna, a. s. All transactions were made on an arm's length basis.

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

During 2010, the Company deposited 94 term deposits with Česká spořitelna, a. s.

During 2010, the Company, based on purchase orders, held the following mortgage bonds issued by Česká spořitelna, a. s.:

Issue No.	Year of purchase	Number of bonds	Maturity year
CZ0002000623	2009	250	2015
CZ0002000755	2009	2,000	2016
CZ0002001134	2007	300	2017
CZ0002001191	2007	200	2022
CZ0002000896	2010	40	2011
CZ0002001407	2007	400	2022
CZ0002000904	2010	45	2014
CZ0002001274	2010	40	2014

Distributed Dividends, Profit and Equity Shares

In 2010, the Company paid dividends from the 2009 profit to Česká spořitelna, a. s.

Information about Capital and Ratio Indicators

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

1. Information about Capital as of 31 December 2010

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., establishes share capital on individual basis. Share capital of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. forms 5 000 pcs. shares with a nominal value of CZK 750 000 000. Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., does not use any form of subordinated debt. Original capital as at 31. December 2010 was reduced among others by the deductible item in an amount of CZK 64 542. This deductible item presents long/term intangible fix assets, of whose main part are software, licence and investments under construction.

CZK ths.	2010	2009
Capital	3,830,973	3,825,460
Share capital (Tier 1)	3,992,312	3,995,526
Paid up share capital registered in Register of Companies	750,000	750,000
Statutory reserve funds	150,000	150,000
Other reserve funds created from profit	340,000	340,000
Profit from previous years	2,816,854	2,810,407
Intangible assets other than goodwill	(64,542)	(54,881)
Additional capital (tier 2)	0	0
Deductible items from original and additional capital (Tier 1 a Tier 2)	(161,339)	(170,066)
Insufficient coverage of expected credit looses in IRB	(161,339)	(170,066)
Capital designated to cover market risks (Tier 3)	0	0

2. Information about Capital Requirements as of 31 December 2010

CZK ths.	2010	2009
Amount of capital requirements	**1,607,389**	**1,302,986**
Amount of capital requirement relating to credit risk	1,269,499	1,000,134
Amount of capital requitement relating to credit risk pursuant to Standardised Approach	50,399	46,518
Amount of capital requitement relating to credit risk pursuant to Standardised Approach in IRB	50,399	46,518
Amount of capital requitement relating to credit risk pursuant to the IRB Approach	1,219,101	953,616
Amount of capital requitement relating to credit risk pursuant to the IRB Approach for selected exposures	1,219,101	953,616
Capital requirement relating to settlement risk	0	0
Capital requirement relating to position, foreign exchange, and comodity risks	0	0
Amount of capital requitement relating to operational risk	337,890	302,852
Capital requirement relating to exposure risk in the trading portfolio	0	0
Capital requirement relating to other instruments in the trading portfolio	0	0
Transitional capital requirement – alignment to BASEL1	0	0

3. Ratio Indicators as of 31 December 2010

CZK ths.	2010	2009
a) Capital adequacy ratio (%)	19,07	23,49
b) Return on average assets (ROAA) (%)	1,25	1,56
c) Return on average equity (ROAE) (%)	31,74	40,21
d) Assets per one employee (CZK thousand)	481,473	464,697
e) Administrative expenses per one employee (CZK thousand)	1,771	1,630
f) Net profit or loss per one employee (CZK thousand)	5,920	6,951

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

Vinohradská 180/1632, 130 11 Praha 3
IČ: 60197609, **DIČ:** CZ60197609
Telefon/Telephone: 224 309 111
Fax: 224 309 112
E-mail: burinka@burinka.cz
Internet: www.burinka.cz

Výroční zpráva 2010 / Annual Report 2010

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

AR-MH-JF-LD Czech / English