

Výroční zpráva / Annual Report 2013

Klíčové údaje

Základní údaje

mil. Kč	2013	2012
Bilanční suma	99 231	103 466
Základní kapitál	750	750
Zisk nebo ztráta za účetní období	503	789
ROAA	0,50%	0,77%
ROAE	13,67%	18,91%

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	2013	2012
Bilanční suma	99 231	103 466
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	10 377	12 633
Pohledávky za bankami	33 044	32 887
Pohledávky za klienty	36 517	38 608
Dluhové cenné papíry	16 377	16 477
Závazky vůči klientům	94 667	97 744
Základní kapitál	750	750
Rezervní fondy a ostatní fondy tvořené ze zisku	492	492
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	2 296	3 107
Zisk nebo ztráta za účetní období	503	789

Ukazatele z výkazu zisku a ztrát

mil. Kč	2013	2012
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 187	3 613
Náklady na úroky a podobné náklady	-2 045	-2 110
Výnosy z poplatků a provizí	722	758
Náklady na poplatky a provize	-630	-582
Ostatní provozní výnosy	13	15
Ostatní provozní náklady	-80	-80
Správní náklady	-358	-410
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-53	-52
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	783	831
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-1 002	-1 090

Key Figures

Basic Informations

CZK million	2013	2012
Total assets	99 231	103 466
Share capital	750	750
Profit/(loss) for the period	503	789
ROAA	0.50%	0.77%
ROAE	13.67%	18.91%

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, CZ	95%
Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG	Beatrixgasse 27, 1030 Vienna, Austria	5%
Total		100%

Balance Sheet Figures

CZK million	2013	2012
Total assets	99 231	103 466
State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB	10 377	12 633
Amounts due from banks	33 044	32 887
Amounts due from clients	36 517	38 608
Debt securities	16 377	16 477
Amounts owed to clients	94 667	97 744
Share capital	750	750
Reserve funds and other funds from profit	492	492
Retained earnings or accumulated losses brought forward	2 296	3 107
Profit/loss for the period	503	789

Profit and Loss Account Figures

CZK million	2013	2012
Interest income and similar income	3 187	3 613
Interest expenses and similar expenses	(2 045)	(2 110)
Fee and commission income	722	758
Fee and commission expenses	(630)	(582)
Other operating income	13	15
Other operating expenses	(80)	(80)
Administrative costs	(358)	(410)
Depreciation/amortisation, charge for and use of reserves and provisions for tangible and intangible fixed assets	(53)	(52)
Release of provisions and reserves for receivables and guarantees, recoveries of receivables written off	783	831
Write-offs, charge for and use of provisions and reserves for receivables and guarantees	(1 002)	(1 090)

Obsah / Content

< Klíčové ukazatele / Key Figures

Úvodní slovo / Introductory Word 5

Profil společnosti / Company Profile 7

Schéma organizační struktury / Organizational Chart 8

Představenstvo / Board of Directors 9

Zpráva představenstva / Board of Directors Report 10

Dozorčí rada / Supervisory Board 13

Zpráva dozorčí rady / Supervisory Board Report 14

Finanční část 16

Zpráva nezávislého auditora 17

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013 19

 Rozvaha 19

 Podrozvaha 21

 Výkaz zisku a ztráty 22

 Přehled o změnách vlastního kapitálu 23

Příloha k účetní závěrce 24

Zpráva o vztazích 44

Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích 48

Financial Section 49

Independent Auditor's Report 50

Financial Statements for the Year Ended December 31st, 2013 52

 Balance Sheet 52

 Off Balance Sheet Accounts 54

 Profit and Loss Statement 55

 Statement of Changes in Shareholders' Equity 56

Notes to the Financial Statements 57

Report on Relations 78

Information about the Capital and Ratio Indicators 82

Úvodní slovo / Introductory Word



Jiří Plíšek

předseda představenstva

Chairman of the Board
of Directors

Vážené dámy, vážení pánové,

jsem rád, že mohu zahájit výroční zprávu Stavební spořitelny České spořitelny, a. s. konstatováním, že se naše společnost zhostila svých úkolů v loňském roce s úspěchem. Rok 2013 byl přitom pro naši společnost rokem strategicky významným. Především proto, že po několika letech diskuzí nakonec nebyla schválena novela zákona o stavebním spoření, která ve svém důsledku a dlouhodobém horizontu hrozila faktickým zrušením myšlenky stavebního spoření v České republice.

Velký strategický význam měla i skutečnost, že Buřinka našla, a to zcela v duchu principů stavebního spoření, klientsky akceptovatelný recept na úspěšné podnikání pro období dlouhodobě velmi nízkých úrokových sazeb.

Poslední zásadní změnou pak byla úspěšná příprava na komplexní rekodifikaci soukromého a korporátního práva, která se dotkla všech oblastí činnosti společnosti a pro naše klienty přinesla hlavně zvýšení srozumitelnosti vzájemné komunikace.

Ladies and Gentlemen,

I am happy to be able to start the Annual Report of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. by the statement that our company handled its tasks successfully last year. In fact, 2013 was a year of great strategic significance for our company. Mainly because of the fact that after several years of discussions the amendment of the Act on Building Savings and State Subsidy of Building Savings was not approved. The amendment meant that the building savings concept might have been abolished in the Czech Republic.

The fact that Buřinka found – in the spirit of building savings principles – a recipe acceptable for its clients for successful business in the long-term period of very low interest rates also was of strategic importance to us.

Last fundamental change was successful preparation for complex re-codification of private as well as corporate law, which concerns all activities of our company and means more comprehensible communication between us and our clients.

Naší misí je financovat lepší bydlení pro každého. Proto si velice vážíme důvěry a loajality 923 156 klientů, kteří se rozhodli spojit svůj sen o lepším bydlení právě s Buřinkou.

K našim nejdůležitějším obchodním krokům v loňském roce patřilo zavedení nového tarifu stavebního spoření a dokončení redesignu naší úvěrové nabídky, kdy jsme po úvěru Obnova určeném pro bytová družstva a společenství vlastníků jednotek a po nezajištěném Úvěru od Buřinky uvedli na trh Hypoúvěr od Buřinky zajištěný nemovitou zástavou.

Buřinka i v loňském roce usilovala o to, aby naplnila roli společensky odpovědné firmy a dále rozvíjela spolupráci se svými dlouholetými partnery v charitativních aktivitách.

Vážené dámy, vážení pánové, na závěr chci poděkovat všem, kteří, každý svým dílem a způsobem, přispěli k tomu, že Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. zvládla své úkoly v roce 2013 se ctí. Chci především poděkovat našim klientům za důvěru a loajalitu, našim akcionářům za poskytnutí prostoru pro realizaci podnikatelské strategie, našim zaměstnancům za jejich skvělé a obětavé výkony a našim obchodním partnerům za velmi dobrou spolupráci.



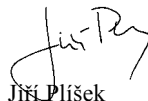
Jiří Plíšek
předseda představenstva

Our mission is to fund better housing for everyone. That is why we appreciate the trust and loyalty of our 923,156 clients who have decided to connect their dream of better housing with Buřinka.

To our the most important business steps in the last year belonged the introduction of the new tariff of the building savings , as well as the finishing of the redesign of our mortgage loan offer, when after “Obnova“ mortgage loan designed for the housing cooperatives and the housing associations and the unsecured “Úvěr od Buřinky“ loan were introduced a new “Hypoúvěr od Buřinky“ mortgage loan secured by immovable property.

Also last year Buřinka sought to fulfil its role of a socially responsible company and developed cooperation with our long time partners in charitable activities.

Ladies and gentlemen, finally I would like to thank to those, who with their piece of work, helped to the fact, that our bank did its tasks of 2013 with a credit. Particularly I would like to thank our clients for their trust and being loyal, shareholders for granting us the opportunity to realize our business strategy, our employees for their devotion and great performance, and all our business partners for their good co-operation.



Jiří Plíšek
Chairman of the Board of Directors

Profil společnosti / Company Profile

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

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

Základní údaje

Základní kapitál: 750 mil. Kč

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku:

492 mil. Kč

Bilanční suma: 99 231 mil. Kč

ROAA: 0,50 %

ROAE: 13,67 %

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

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

Basic information

Share capital: 750 million CZK

Reserve funds and other funds from the profit:

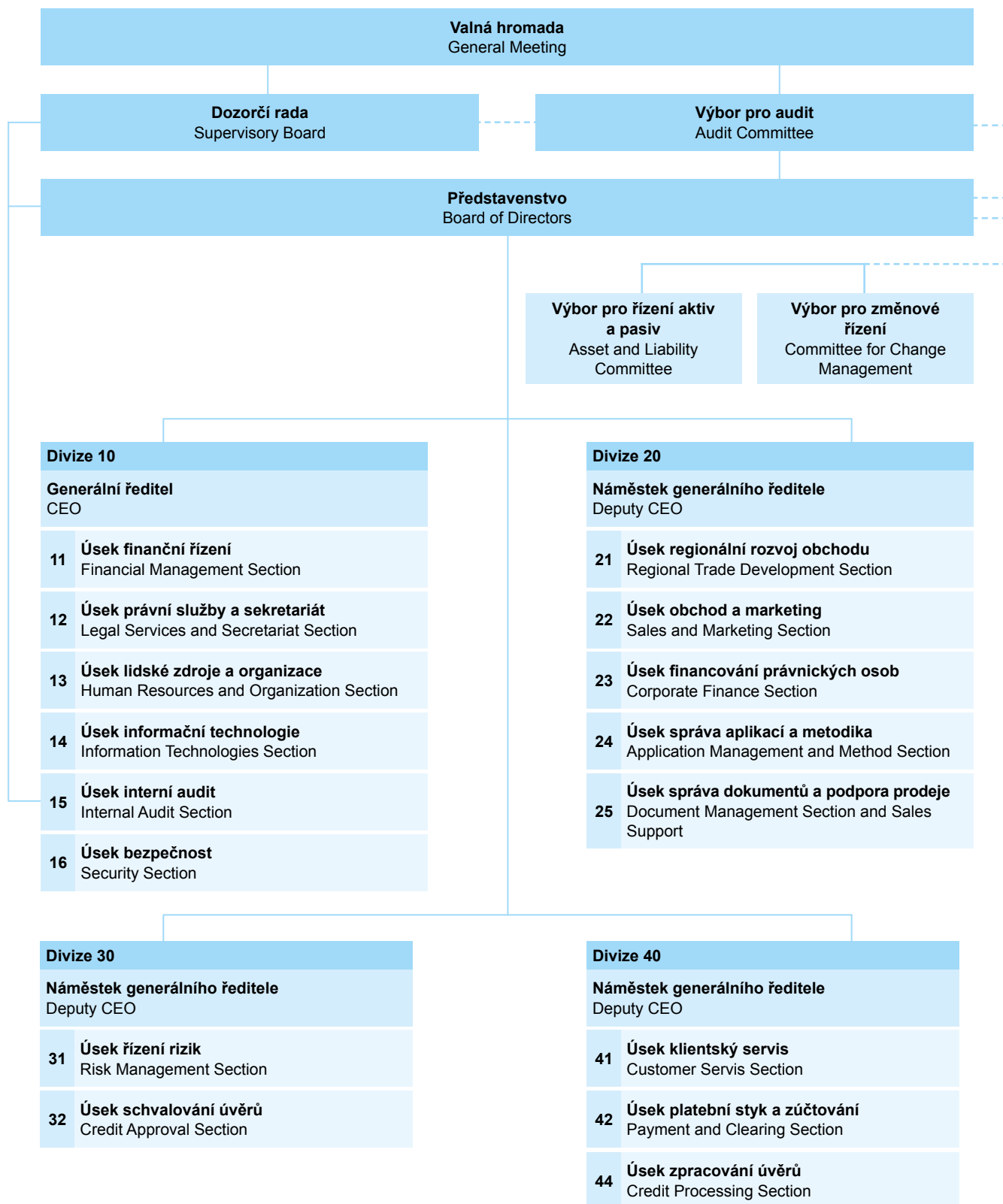
492 million CZK

Total assets: 99,231 million CZK

ROAA: 0.50%

ROAE: 13.67%

Schéma organizační struktury / Organizational Chart



Představenstvo / Board of Directors

– **Ing. Jiří Plíšek, MBA**
předseda představenstva
od 18. 9. 2003

– **Ing. Jan Diviš**
místopředseda představenstva
od 29. 4. 2010

– **Ing. Vojtěch Lukáš**
člen představenstva
od 18. 9. 2003

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

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

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

Zpráva představenstva / Board of Directors Report

o podnikatelské činnosti společnosti
a stavu jejího majetku

Report on Business Activities
and Assets

Rok 2013 byl pro naši společnost rokem výjimečným a strategicky významným, a to hlavně proto, že po několikaletých diskuzích nakonec nebyla Parlamentem schválena novela zákona o stavebním spoření, která by ve svém konečném důsledku a v dlouhodobém horizontu představovala faktické zrušení myšlenky stavebního spoření v České republice.

Další událostí strategického významu byla skutečnost, že se naší společnosti podařilo najít, a to zcela v duchu principů stavebního spoření, klientsky akceptovatelné řešení redukce ceny dlouhodobých zdrojů. Realizace tohoto řešení byla a je nezbytným předpokladem úspěšného podnikání společnosti i v období dlouhodobě velmi nízkých úrokových sazeb.

For our company 2013 was an exceptional and strategically significant year. Mainly because of the fact that after several years of discussions the amendment of the Act on Building Savings and State Subsidy of Building Savings was not approved by the Parliament. The amendment meant that the building savings concept might have been abolished in the Czech Republic.

Another event of strategic importance was the fact that our company managed to find, completely in the spirit of building savings principles, a solution acceptable for our clients to reduce the price of long term sources. To realize this solution has been the necessary precondition for successful business in the long period of very low interest rates.



Vojtěch Lukáš
člen představenstva

Member of the Board
of Directors

Jiří Plíšek
předseda představenstva

Chairman of the Board
of Directors

Jan Diviš
místopředseda představenstva

Vice Chairman of the Board
of Directors

Poslední zásadní změnou pak byla příprava společnosti na komplexní rekodifikaci soukromého a korporátního práva, kterou představují především nový občanský zákoník a nový zákon o obchodních korporacích.

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., jako jeden z hlavních hráčů na trhu stavebního spoření v České republice, prošla rokem 2013 úspěšně a obhájila svou čelní pozici na trhu stavebního spoření. Základní pilíře tohoto výsledku jsou neměnné: naše dobré jméno, retailový obchodní model a budování vztahů s klienty. Těch, kteří se rozhodli spojit s Buřinkou realizaci svého snu o lepším bydlení, bylo na konci roku 923 156 a společnost pro ně vedla 927 775 vkladových a 163 470 úvěrových účtů.

Strategie naší společnosti je založena na neustálém hledání podnikatelských příležitostí a důsledném uplatňování konkurenční výhody, totiž rychlé dodávky jednoduchých a pro klienty srozumitelných řešení. Dvěma nejvýznamnějšími obchodními kroky loňského roku bylo zavedení nového tarifu stavebního spoření a dokončení redesignu naší produktové nabídky na straně úvěrů. Zde jsme po předložském představení produktu „Obnova“ určeného pro financování bytových družstev a společenství vlastníků jednotek a představení nezajištěného produktu „Úvěr od Buřinky“ uvedli na trh „Hypoúvěr od Buřinky“, tedy úvěr zajištěný nemovitou zástavou.

V úvěrové oblasti zaznamenala Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. více než 11% meziroční nárůst v nových obchodech a poskytla svým klientům 15,4 tisíc nových úvěrů ve výši více než 6,0 mld. Kč. Celkový objem úvěrů poskytnutých klientům tak činil na konci roku 2013 téměř 37,6 mld. Kč.

Vkladová strana našeho obchodování byla v loňském roce zásadně ovlivněna optimalizací nákladovosti a časové struktury klientských depozit, která se dotkla bezmála jedné pětiny naší depozitní báze. V tomto kontextu se jeví fakt, že Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. uzavřela v loňském roce s klienty téměř 107 tisíc nových vkladových obchodů s cílovou částkou 32,9 mld. Kč, jako nesporný úspěch. Pozitivním jevem také je, že se jednalo převážně o zcela nové smlouvy a nikoli jen o navyšování cílových částek.

Velmi významným odrazem důvěry klientů v naši instituci byl pouze mírný meziroční pokles objemu jejich vkladů. Na konci roku 2013 dosáhl objem závazků vůči klientům v bilanci společnosti úrovně 94,7 mld. Kč.

Mírný pokles objemu vkladů a optimalizace kapitálu společnosti jsou společně také hlavní příčinou mírného poklesu bilanční sumy, která ke konci roku 2013 dosáhla výše 99,2 mld. Kč.

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. optimalizovala v průběhu loňského roku vlastní kapitál. Jeho hodnota činila na konci roku 2013 více než 4 mld. Kč.

Společnost si v roce 2013 zachovala velmi dobrou finanční výkonnost. Zisk dosáhl částky 503 mil. Kč. Meziroční pokles zisku byl

Last fundamental change was the preparation for complex re-codification of private as well as corporate law, which constitutes of the new Civil Code and the new Business Corporations Act.

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. as one of the main market players on the building savings market in the Czech Republic went through 2013 with honour and retained its top position on the building savings market. The basic pillars of this result stay unchanged: our good name, retail business model, and building-relationship with our clients. Those who have decided to connect their dream of better housing with Buřinka were 923,156 at the end of the year, and the company administered 927,775 deposit accounts and 163,470 credit accounts.

The strategy of our company is based on continual searching of business activities and consistent applying of the competitive advantage, which is the quick supply of simple solutions clear to our clients. We believe that two most significant acts done last year were introducing the new plan of building savings and finishing redesign of our credit product portfolio. There, after introducing “Obnova” product designed for funding the housing cooperatives and the housing associations and unsecured product “Úvěr od Buřinky”, we introduced a new credit product “Hypoúvěr od Buřinky”, i.e. a credit secured by an immovable property.

In the area of loans, Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. recorded the year-on-year rise by more than 11% in new contracts and provided to its clients 15.4 thousand new loans amounting CZK 6.0 billion. The total sum of loans provided to its clients was almost 37.6 billion CZK at the end of 2013.

The volume of deposits in our business was fundamentally influenced by optimization of costs and time structure of clients' deposits which concerned nearly one fifth of our deposit base. In this context the fact that Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. closed almost 107 thousand new deposit contracts with its clients with target amount of CZK 32.9 billion proves to be an undisputable achievement. The positive thing is also the fact that these were usually entirely new contracts and not just increasing target amount.

The trust of our clients reflected in only slight decrease in the volume of deposits. At the end of the year the volume of liabilities towards our clients reached CZK 94.7 billion.

The slight decrease in the volume of deposits and optimization of the capital resources are also the main cause of the small decrease of assets which reached CZK 99.2 billion at the end of 2013.

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. also optimized the equity in the course of last year. Its sum outreached CZK 4 billion at the end of 2013.

In 2013 the company kept good financial return. The profit reached CZK 503 million. The year-on-year decrease was caused by lower

způsoben především nižším čistým úrokovým výnosem. Zisk společnosti bude z větší části využit k výplatě dividend akcionářům.

Finanční poměrové ukazatele společnosti zaznamenaly i v roce 2013 dobrou úroveň. Ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (return on equity) dosáhl hodnoty 13,67 %. Návratnost aktiv (return on assets) vykazala hodnotu 0,5 %. A konečně ukazatel poměru nákladů vynaložených na jednu korunu výnosů, tzv. cost income ratio, dosáhl hodnoty 32,5 %.

Mírný pokles objemu klientských vkladů v kombinaci s mírným poklesem klientských úvěrů způsobil stabilní vývoj ukazatele poměru úvěrů ke vkladům, který tak na konci roku dosáhl hodnoty 40,2 %.

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

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. se i v loňském roce věnovala činností z oblasti společenské odpovědnosti. Její charitativní aktivity pokračovaly spoluprací s občanským sdružením Portus Praha – pořadatelem benefiční kampaně „Akce cihla“ – a dále partnerstvím s Poradnou při finanční tísní.

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

net interest yield. The profit of the company will be from larger portion used for payment of the dividends to the shareholders.

Financial indexes showed good level in 2013. The return on equity reached 13,67%. The return on assets showed the value of 0.5%. And finally the cost income ratio reached 32.5%.

The slight decrease in the volume of clients' deposits along with the slight decrease of clients' credits caused the stable credits to deposits ratio which reached 40.2% at the end of the year.

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

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. traditionally pays attention to activities of social responsibility. We continued our cooperation with Portus Praha Civic Association – the organizer of “Akce cihla” campaign. The company also involved as a partner in the Debt Advisory Centre.

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

Dozorčí rada / Supervisory Board

- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none">– 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. Iveta Marešová
členka dozorčí rady
od 11. 10. 2010
(volena zaměstnanci)
– Ing. Marek Urban
člen dozorčí rady
od 11. 10. 2010
(volen zaměstnanci)
– Martin Techman, MBA
člen dozorčí rady
od 20. 4. 2013
(Česká spořitelna, a. s.)
– Bc. Petr Kapoun
člen dozorčí rady
od 20. 4. 2013
(Česká spořitelna, a. s.) | <ul style="list-style-type: none">– Jiří Škorvaga
Chairman of the Supervisory Board
as of November 23st, 2006
(Česká spořitelna, a. s.)
– Ernst Karner
Vice Chairman of the Supervisory Board
as of September 16st, 2002
(Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG)
– Iveta Marešová
Member of the Supervisory Board
as of October 11st, 2010
(elected by SSČS employees)
– Marek Urban
Member of the Supervisory Board
as of October 11st, 2010
(elected by SSČS employees)
– Martin Techman
Member of the Supervisory Board
as of April 20st, 2013
(Česká spořitelna, a. s.)
– Petr Kapoun
Member of the Supervisory Board
as of April 20st, 2013
(Česká spořitelna, a. s.) |
|---|---|

Zpráva dozorčí rady / Supervisory Board Report

k účetní závěrce Stavební spořitelny
České spořitelny, a. s.,
za rok 2013

to the Annual Financial Statement
of Stavební spořitelna České
spořitelny, a. s., 2013

Dozorčí rada Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., v roce 2013 průběžně plnila všechny úkoly, které pro ni vyplývají z právních předpisů i stanov společnosti. Pravidelně se zabývala ekonomickými a obchodními výsledky společnosti, stavem jejího úvěrového portfolia i dalšími, pro společnost zásadními činnostmi. Stejně jako v předchozích letech věnovala pozornost podnikatelské strategii společnosti, neboť v té jsou uvedeny základní strategické cíle a úkoly na několik následujících let. Sledovala i kroky zaměřené na snižování úrokových nákladů a další aktivity, které byly pro činnost společnosti v uplynulém roce určující.

V souladu se svými úkoly dohlížela dozorčí rada na činnost úseku interní audit a činnost společnosti v oblasti compliance, schvalovala plány činnosti interního auditu a Compliance Officer a plnění těchto plánů. Zajímala se i o uplatňování nových pravidel odměňování ve společnosti a schvalovala jejich aktualizaci. Pozornost dozorčí rada věnovala i legislativnímu procesu schvalování zásadních změn systému stavebního spoření a podnikání stavebních spořitel, které nebyly schváleny.

Dozorčí rada i v uplynulém roce úzce spolupracovala s dalším orgánem společnosti – výborem pro audit. Pravidelné informování se obou orgánů o činnosti a vysílání zástupce na jednání druhého orgánu je již osvědčenou praxí.

V roce 2013 se změnilo obsazení dozorčí rady, pány Heinze Knotzera a Tomáše Vaníčka vystřídali pánové Martin Techman a Petr Kapoun.

Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrku Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., za rok 2013. Na základě přezkoumání je toho názoru, že účetní záznamy a účetní evidence společnosti byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s předpisy o účetnictví. Účetní závěrka podle mínění dozorčí rady správně zobrazuje finanční situaci Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2013.

Audit účetní závěrky zajišťovala společnost Ernst & Young Audit, s. r. o. Ta na základě provedeného auditu potvrdila, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti k 31. prosinci 2013 a jejího hospodaření za celý uplynulý rok. Na základě uvedených skutečností dozorčí rada doporučuje valné hromadě, aby účetní závěrku Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., za rok 2013 schválila. Ke schválení valné hromadě

The Supervisory Board of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., fulfilled all its tasks during 2013 under the valid legislation and Statutes of the Company. It regularly oversaw economic and sales results of the company, credit portfolio development and other, crucial activities. Just as in previous years it paid attention to Business Strategy of the company, as the basic strategic goals for next few years are defined there. It also monitored steps taken to decrease interest cost and other activities which were crucial in the past year.

It regularly oversaw the Internal Audit Section and activities in the field of Compliance, it approved the plan of the Internal Audit Section and Compliance Officer plan of activities as well as fulfilling these plans. It paid attention to implementation of new rules of remuneration in the company and approved their update. Great attention was paid to legal process of fundamental changes approval in the building savings system and entrepreneurship of the building societies which had not been approved.

Also last year the close cooperation of the Supervisory Board and another body of the company – the Audit Committee – continued. It has become best practice that both bodies of the Company inform each other on a regular basis on their activities and send their representatives to the meetings of the other body.

In 2013 there were changes in members of the Supervisory Board, Messrs Heinz Knotzer and Tomáš Vaníček were replaced by Messrs Martin Techman and Petr Kapoun.

The Supervisory Board reviewed the annual financial statement 2013 of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. It came to the conclusion that the books and accounting records were kept in a transparent manner and in accordance with the regulations on accountancy. The annual financial statement according to the Supervisory Board truly reflects the financial conditions of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., as of 31st December, 2013.

With regard to the statement of Ernst & Young Audit, s. r. o., which confirmed that the financial statement provides a true and fair view of the financial position of the Company as of 31 December, 2013 and its business activity for the whole last year, the Supervisory Board recommends to the General Meeting to approve the annual financial statement of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., for 2013. It also recommends approving the proposal on profit

doporučuje i představenstvem předložený návrh na rozdělení zisku za rok 2013.

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

distribution for 2013, which has been submitted by the Board of Directors.

The Supervisory Board acquainted with the text of the Report on Relations worked out in compliance with the Commercial Code, Article 66a, and paragraph 10. Having reviewed its content in compliance with the Commercial Code, Article 66a, and paragraph 10, it states that it took into account this Report without reservation.

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora	17
Účetní závěrka k 31. prosinci 2013	19
Rozvaha	19
Podrozvaha	21
Výkaz zisku a ztráty	22
Přehled o změnách vlastního kapitálu	23
Příloha k účetní závěrce	24
Zpráva o vztazích	44
Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích	48

Zpráva nezávislého auditora

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

I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., k31. prosinci 2013 uvedenou na stranách 19 - 43, ke které jsme 4. března 2014 vydali výrok následujícího znění:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2013 za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013, 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 přihlídně 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 2013 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

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

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2013. 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 2013 uvedené ve výroční zprávě na stranách 44 - 47. 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 2013.

Ernst & Young

Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401
zastoupený partnerem

Roman Hauptfleisch

Roman Hauptfleisch auditor,
oprávnění č. 2009

25. dubna 2014
Praha, Česká republika

Účetní závěrka

k 31. prosinci 2013

Rozvaha k 31. prosinci 2013

Aktiva

mil. Kč	Příloha	Běžné období			Minulé období 2012
		Hrubá částka	Úprava	Čistá částka	
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5.1	1 139	0	1 139	1 054
2. Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	5.2	10 377	0	10 377	12 633
a) vydané vládními institucemi		10 377	0	10 377	12 633
3. Pohledávky za bankami	5.3.	33 044	0	33 044	32 887
a) splatné na požádání		121	0	121	22
b) ostatní pohledávky		32 923	0	32 923	32 865
4. Pohledávky za klienty	5.4	37 588	(1 071)	36 517	38 608
a) splatné na požádání		0	0	0	0
b) ostatní pohledávky		37 588	(1 071)	36 517	38 608
5. Dluhové cenné papíry	5.5	16 377	0	16 377	16 477
a) vydané vládními institucemi		0	0	0	0
b) vydané ostatními osobami		16 377	0	16 377	16 477
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	578	(465)	113	113
z toho: goodwill		0	0	0	0
10. Dlouhodobý hmotný majetek	5.7	637	(251)	386	402
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		457	(101)	356	363
11. Ostatní aktiva	5.8	1 261	0	1 261	1 279
12. Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0	0	0
13. Náklady a příjmy příštích období		17	0	17	13
Aktiva celkem		101 018	(1 787)	99 231	103 466

Pasiva

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2012
1. Závazky vůči bankám		0	0
a) splatné na požádání		0	0
b) ostatní závazky		0	0
2. Závazky vůči klientům	5.9	94 667	97 744
a) splatné na požádání		22	27
b) ostatní závazky		94 645	97 717
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	545	605
5. Výnosy a výdaje příštích období		0	0
6. Rezervy	5.11	1	6
c) ostatní		1	6
7. Podřízené závazky		0	0
8. Základní kapitál	5.12	750	750
z toho: a) splacený základní kapitál		750	750
b) vlastní akcie		0	0
9. Emisní ážio		0	0
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	5.13	492	492
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		490	490
b) ostatní rezervní fondy		0	0
c) ostatní fondy ze zisku		2	2
11. Rezervní fond na nové ocenění		0	0
12. Kapitálové fondy		0	0
13. Oceňovací rozdíly	5.13	(23)	(27)
a) z majetku a závazků		(23)	(27)
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	5.13	2 296	3 107
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	5.13	503	789
Pasiva celkem		99 231	103 466

Podrozvaha k 31. prosinci 2013

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2012
Podrozvahová aktiva			
1. Poskytnuté přísliby a záruky	5.16	919	862
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	655	649
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	12 818	16 387
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 2013

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2012
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	5.17	3 187	3 613
v tom: úroky z dluhových cenných papírů		667	818
2. Náklady na úroky a podobné náklady	5.18	(2 045)	(2 110)
v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		0	0
A. Čisté úrokové výnosy		1 142	1 503
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	722	758
5. Náklady na poplatky a provize	5.21	(630)	(582)
B. Čisté výnosy z poplatků a provizí		92	176
6. Zisk nebo ztráta z finančních operací		(1)	0
7. Ostatní provozní výnosy	5.22	13	15
8. Ostatní provozní náklady	5.23	(80)	(80)
9. Správní náklady	5.24	(358)	(410)
a) náklady na zaměstnance		(187)	(187)
aa) mzdy a platy		(137)	(142)
ab) sociální a zdravotní pojištění		(44)	(39)
ac) ostatní náklady na zaměstnance		(6)	(6)
b) ostatní správní náklady		(171)	(223)
Čisté výnosy z provozních činností před odpisy, tvorbou a použitím rezerv a opravných položek		808	1 204
C. Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		0	0
10. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		(53)	(52)
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	5.26	783	831
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	5.26	(1 002)	(1 090)
14. Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
Ztráta z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
15. Rozpuštění ostatních rezerv	5.26	0	0
16. Tvorba a použití ostatních rezerv	5.26	3	(5)
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		539	888
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	(36)	(99)
26. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		503	789

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2013

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		
Zůstatek k 1. 1. 2012	750	0	0	492	0	(35)	3 910	5 117
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	8	0	8
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	789	789
Dividendy	0	0	0	0	0	0	(800)	(800)
Převody do fondů	0	0	0	2	0	0	(2)	0
Použití fondů	0	0	0	(2)	0	0	0	(2)
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	(1)	(1)
Zůstatek k 31. 12. 2012	750	0	0	492	0	(27)	3 896	5 111
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	0	4	0	4
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	503	503
Dividendy	0	0	0	0	0	0	(1 600)	(1 600)
Převody do fondů	0	0	0	1	0	0	(1)	0
Použití fondů	0	0	0	(1)	0	0	0	(1)
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	1	1
Zůstatek k 31. 12. 2013	750	0	0	492	0	(23)	2 799	4 018

Příloha k účetní závěrce

za rok 2013

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 a dalším osobám vymezeným v Zákoně o stavebním 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. 2013:

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:	Bc. Petr Kapoun
člen:	Martin Techman, MBA

Výbor pro audit

předseda:	Mgr. Ondřej Martinek
místopředseda:	Ing. Zbyněk Eiselt
člen:	Milena Fáčková

Ke dni 1. 10. 2013 se stal předsedou výboru pro audit Mgr. Ondřej Martinek.

Ke dni 20. 4. 2013 byli zvoleni do funkce členů dozorčí rady Bc. Petr Kapoun a Martin Techman, MBA.

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Údaje prezentované v této příloze jsou uvedeny v mil. Kč, pokud není uvedeno jinak. Tabulky v této závěrce mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly. Údaje umístěné v závorkách představují záporné hodnoty.

3. Uplatněné účetní metody

3.1 Oceňování a postupy odepisování hmotného a nehmotného majetku

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který má hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 40 000 Kč.

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

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

Reprodukční pořizovací cenou, tj. cenou, za kterou by byl majetek pořízen v době, kdy se o něm účtuje, se oceňuje dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek nabytý darováním, dlouhodobý hmotný

a nehmotný majetek nově zjištěný a v účetnictví dosud nezachycený, např. inventarizační přebytek.

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

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

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

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

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

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

3.2 Způsoby oceňování majetku a závazků

3.2.1 Cenné papíry

Banka v roce 2013 a 2012 zařadila všechny cenné papíry v souladu s Vyhláškou České národní banky č. 123/2007 Sb., o obezřetném podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Vyhláška o obezřetném podnikání“).

Cenné papíry držené bankou jsou začleněny do portfolií v souladu se záměrem banky při jejich nabytí a se strategií banky pro pořízení cenných papírů. K 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2012 držela banka cenné papíry 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 (kupón, 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 považovala za jednoduchou a transparentní. Poté, co banka převedla 3 takto oceňované emise v roce 2009 do portfolia cenných papírů držených do splatnosti (viz bod 5.6), začala je oceňovat naběhlou hodnotou s pravidelným testem na možné snížení jejich hodnoty. Cenné papíry držené v portfoliu realizovatelných cenných papírů (viz bod 5.6) nakoupila banka v roce 2012.

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

Cenné papíry držené do splatnosti

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

3.2.2 Úvěry a půjčky

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

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

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

Fyzickým osobám – účastníkům stavebního spoření – byly v roce 2013 poskytovány úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry. Na poskytnutí úvěru ze stavebního spoření vzniká účastníkovi nárok, to však dle zákona až po uplynutí minimálně 24 měsíců spoření a splnění dalších podmínek sjednaných ve smlouvě o stavebním spoření. V období, kdy ještě nemá účastník na poskytnutí úvěru ze stavebního spoření nárok, mu banka může poskytnout překlenovací úvěr. Po vzniku nároku na poskytnutí úvěru ze stavebního spoření je překlenovací úvěr splacen zůstatkem účtu stavebního spoření účastníka a z následně poskytnutého úvěru ze stavebního spoření. Tento krok není bankou považován za restrukturalizaci.

Banka v roce 2013 poskytovala také komerční úvěry právnickým osobám (bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových jednotek). Celkem bylo v roce 2013 poskytnuto 518 těchto úvěrů v celkové výši 1829,3 mil. Kč. Úvěry právnickým osobám představují ke konci roku 2013 5,4 % z celkového objemu úvěrového portfolia.

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

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

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

3.3.1 Standardní a sledované pohledávky z úvěrů

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

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

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

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

Statistický model je založen na těchto rizikových parametrech:

- pravděpodobnosti selhání, která vychází z historické četnosti selhání v časovém horizontu 1 roku, pro danou skupinu pohledávek z úvěrů a daný časový horizont,
- míře návratnosti stanovené na základě vymožené částky historicky selhaných pohledávek z úvěrů (pro danou skupinu pohledávek z úvěrů).

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

3.3.2 Pohledávky z úvěrů se selháním dlužníka

Posouzení snížení rozvahové hodnoty individuálně nevýznamných pohledávek z úvěrů se selháním dlužníka vychází ze ztrátových matic, které odráží:

- zařazení pohledávky do příslušné skupiny pohledávek podle zavedených skupin sledování a řízení rizikovitosti a vymáhání pohledávek,
- aktuální dobu trvání dané pohledávky v selhání,
- individuální splátkovou historii dané pohledávky.

Ztrátová matice je stanovena na základě historických zkušeností. Jednotlivé buňky ztrátové matice reprezentují kumulované historicky realizované míry návratnosti (recovery rate) pro danou skupinu pohledávek v daném intervalu počtu měsíců od selhání a se srovnatelnou splátkovou historií. Ztrátová matice vychází z těchto parametrů:

- limitní (maximální) kumulované hodnoty historicky realizovaných měr návratnosti,

- kumulované hodnoty historicky realizovaných měr návratnosti v čase t měsíců ode dne, kdy nastala ztrátová událost (selhání) pro danou pohledávku.

3.4 Postupy pro tvorbu rezerv

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

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

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

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

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů. Výpočet splatné daňové povinnosti se provede na konci zdaňovacího období podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Sazba daně pro rok 2013 činí 19 % (2012: 19 %).

- Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasív z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.
- Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je ke každému rozvahovému dni posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.
- Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu a kdy je také zahrnuta do vlastního kapitálu.

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

3.6 Postupy účtování nákladů a výnosů

Banka o nákladech a výnosech účtuje do období, s nímž časově a věcně souvisí, bez ohledu na okamžik jejich zaplacení nebo přijetí. Výjimku tvoří účtování o nevýznamných částkách a o opakujících se plněních, které banka v souladu s Českým účetním standardem pro finanční instituce č. 103 účtuje do období, kdy dojde k jejich výdaji či příjmu.

3.6.1 Úrokové výnosy a náklady

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

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

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

3.6.2 Poplatky a provize

Výnosové poplatky jsou zaúčtovány do období, kdy na ně banka získává dle smluvních podmínek nárok. Náklady na provize jsou taktéž zaúčtovány do období, kdy na ně banka získává dle smluvních podmínek nárok. Jak k výnosovým poplatkům, tak k nákladovým provizím jsou vytvářeny dohadné položky. Smluvní pokuty jsou evidovány v rámci podrozvahové evidence a do hospodářského výsledku vstupují v okamžiku jejich zaplacení.

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

3.6.3 Položky z jiného účetního období

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

Pokud jde o zásadní opravy, jsou tyto položky účtovány v rozvaze na účtech nerozdělený zisk / ztráta minulých let.

3.6.4 Přepočtení cizí měny

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

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se oceňují v českých korunách a k rozvahovému dni jsou položky peněžité povahy oceňeny 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 2013 nedošlo k žádným změnám, oceňovací a účetní postupy jsou konzistentní s rokem 2012.

4. Popis a měření rizik

4.1 Popis a měření rizik

4.1.1 Strategie řízení rizik

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

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

4.1.2 Vymezení typů rizik

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

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

V rámci systému vnitřně stanoveného kapitálu banka dále zvažuje:

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

4.1.3 Zásady pro určování významnosti při řízení rizik

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

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

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

Pohledávky z úvěrů korporátním klientům (velkým bytovým družstvům a SVJ) jsou jednotlivě významné a znehodnocení pohledávky z úvěru v selhání se v tomto případě vyčísluje individuálně jako rozdíl mezi účetní hodnotou této pohledávky a současnou hodnotou očekávaných peněžních toků diskontovaných při původní efektivní úrokové míře.

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

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

4.1.4 Hlavní zásady pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

Pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace platí následující zásady:

- každý klient musí být zařazen do některé z kategorií expozic,
- každý klient má stanoven interní rating,
- jsou prováděny pravidelné revize interního ratingu klienta,
- banka používá ratingový systém (ratingové procesy, nástroje, stupnice atd.) vytvořený Českou spořitelnou, a. s.,
- validace score karet probíhá minimálně 1× ročně,

- banka aplikuje jednotný pohled na úvěrové riziko klienta ve Finanční skupině České spořitelny,
- k ekonomicky spjaté skupině dlužníků přistupuje banka jako k jedinému dlužníkovi,
- banka má stanoveny jednoznačné kompetence pro oblast schvalování úvěrů,
- banka má pod kontrolou schvalování výjimek a změn interního ratingu oproti výsledku ratingového nástroje,
- banka má vymezeny typy používaného zajištění a stanoven přístup posuzování a přehodnocování hodnoty zajištění,
- banka poskytuje úvěry výhradně v souladu s účely stanovenými v Zákoně o stavebním spoření,
- banka považuje procesní kroky zavedení úvěru do informačního systému a čerpání úvěru za klíčové kontrolní body pro dokladování účelu a splnění smluvních podmínek,
- banka má koncepci vymáhání pohledávek založenou na těchto cílech: maximalizovat úspěšnost inkasa (návratnost finančních prostředků z poskytnutých úvěrů), minimalizovat náklady na vymáhání a opravné položky, minimalizovat čas na vymáhání u nesplacených úvěrů, maximalizovat čas setrvání klienta v portfoliu klientského kmene banky,
- banka používá jednotnou metodiku tvorby opravných položek k pohledávkám z úvěrů s Českou spořitelnou, a. s.,
- banka sleduje rizikovost portfolií úvěrů poskytnutých jednotlivými pobočkami České spořitelny, a. s., a portfolií úvěrů zprostředkovaných jednotlivými externími partnery České spořitelny, a. s.

4.1.5 Hlavní zásady pro řízení tržních rizik

Pro řízení tržních rizik platí následující zásady:

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

4.1.6 Hlavní zásady pro řízení operačního rizika

Řízení operačního rizika zahrnuje následující zásady:

- řízení operačního rizika je založeno na průběžném sběru a vyhodnocování údajů o událostech operačního rizika, získané údaje jsou zpracovávány v České spořitelně, a. s., společně s daty ostatních společností Finanční skupiny České spořitelny,
- každá událost operačního rizika je přiřazena některé obchodní linii,
- banka má jasně definovány role a odpovědnosti při řízení operačního rizika,
- banka má vytvořeny Business Continuity Management (řízení kontinuity podnikání), Business Continuity plány (plány zachování kontinuity podnikání), havarijní plány a Disaster Recovery plány (plány pro obnovu činnosti),

- banka koordinuje svoji pojistnou politiku v rámci Finanční skupiny České spořitelny, banka je kryta skupinovým pojištěním operačních rizik,
- kalkulace ztrát vzniklých v důsledku operačního rizika musí pokrývat jak přímé, tak nepřímé ztráty,
- banka má stanovenou „Anti – fraud politiku“, která zahrnuje jak nástroje a procesy pro prevenci podvodného jednání, tak nástroje a procesy pro sdílení informací o podvodech,
- banka sbírá na čtvrtletním základě aktuální hodnoty klíčových rizikových indikátorů, které se používají k monitorování operačního rizika,
- banka každý rok vytváří scénáře operačních rizik,
- banka má nástroje pro provádění risk – self assesment.

4.1.7 Hlavní zásady pro řízení rizika likvidity

Pro řízení rizika likvidity platí následující zásady:

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

4.1.8 Metody pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

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

4.1.9 Metody pro řízení tržních rizik

Vzhledem k rozsahu činností bylo u banky v letech 2013 a 2012 v rámci tržních rizik relevantní pouze úrokové riziko investičního portfolia. V letech 2013 a 2012 banka neprováděla derivátové ani cizoměnové operace (s výjimkou cizoměnových pohledávek z obchodního styku souvisejících s vývojem informačního systému StarBuild). V roce 2013 byl v souladu s požadavky na výpočet ekonomického kapitálu zaveden kreditní spread do diskontního faktoru pro aktiva při výpočtu Value at Risk (dále jen „VaR“), Interest Rate Risk of Banking Book (dále jen „IRRBB“) a navíc pro tržně (dále jen MtM) přeceňované pozice se začal počítat i dopad rizika kreditního spreadu – model byl rozšířen o nový typ rizika.

Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku a k tržnímu riziku nejsou relevantní, protože banka neměla v roce 2013 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 jednorázového kvantilu změn úrokových sazeb pro období 1 roku (240 pracovních dní) na základě 5letého pozorování, tj. jako 1% resp. 99% kvantil ročních změn úrokových sazeb (sledovaných na denní bázi v horizontu 5 let). Aktualizace úrokových šoků se provádí čtvrtletně. Maximum z negativních dopadů na tržní (MtM) hodnotu investičního portfolia banky je porovnáváno vůči 20 % kapitálu Tier I + Tier II.

- Úrokový šok dolů: -636 mil. Kč (2012: 581 mil. Kč)
- Úrokový šok nahoru: 205 mil. Kč (2012: -75 mil. Kč)
- Kapitál (Tier I + Tier II): 3 435 mil. Kč (2012: 4 234 mil. Kč)
- 20 % kapitálu: 687 mil. Kč (2012: 847 mil. Kč)

Banka využívá metodologie VaR stanovené podle historické simulace s horizontem 1 dne při spolehlivosti odpovídající jednostrannému 99% kvantilu rozdělení ztrát.

Hodnota VaR k 31. 12. 2013 činila 63,5 mil. Kč (2012: 25 mil. Kč), průměrná hodnota VaR za rok 2013 činila 53 mil. Kč (2012: 22 mil. Kč). Nárůst VaR byl způsoben zavedením kreditních spreadů a nárůstem úrokových křivek na delším konci od května 2013.

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

4.1.10 Metody pro řízení operačního rizika

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

Banka věnuje zvýšenou pozornost zejména následujícím metodám:

- řízení kontinuity podnikání – tvorba a pravidelné roční revize havarijních plánů, Business Continuity plánů, Disaster Recovery plánů,
- průběžný sběr dat o ztrátových událostech operačního rizika a jejich zahrnutí do skupinového modelu (banka má implementován informační systém EMUS pro sběr událostí operačního rizika),

- roční sebehodnocení z hlediska kvalitativního hodnocení operačního rizika tzv. RCSA (Risk and Control Self – Assessment),
- roční sestavení a analýza scénářů v oblastech: selhání systémů a narušení činnosti, produkty a obchodní praktiky, pracovní právní vztahy a bezpečnost práce, poškození fyzických aktiv, provádění transakcí, dodávky a řízení procesů, externí a interní podvody,
- čtvrtletní měření a vyhodnocování klíčových rizikových indikátorů (KRI), které jsou zároveň nastaveny jako interní limity pro řízení operačního rizika.

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

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

Banka má vytvořenou a naplněnou pozici Compliance Officer. 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 upravujících.

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

4.1.11 Metody pro řízení rizika likvidity

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

Pro rámcové řízení rizika likvidity jsou používány metody:

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

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

4.1.12 Limity pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

Úvěrové riziko a riziko koncentrace je řízeno následujícími limity:

- limity na protistrany – banky (GLOBAL limit, TREASURY limit, SECURITIES limit, SETTLEMENT limit),
- limity na maximální angažovanost vyplývající z jednotlivých úvěrových produktů pro jednu fyzickou osobu nepodnikatele (skupinu spjatých fyzických osob nepodnikatelů),
- limity na maximální angažovanost vyplývající z jednotlivých úvěrových produktů pro jednu právnickou osobu (skupinu spjatých právnických osob),
- limit na podíl komerčních úvěrů a překlenovacích úvěrů k celkovému objemu cílových částek,
- limit na maximální podíl nebo účast banky v právnických osobách,
- limit na podíl součtu cílových částek u smluv uzavřených stavební spořitelnou s právnickými osobami na součtu cílových částek u smluv, u nichž dosud nevznikl nárok na úvěr ze stavebního spoření.
- limit na maximální podíl „100%“ financování na novém portfoliu zajištěných úvěrů.

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

4.1.13 Limity pro řízení tržních rizik

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

- limit na stresové testování úrokového rizika investičního portfolia,
- limit na VaR,
- limit na objem komerčních úvěrů s pevnou úrokovou sazbou a nominální splatností nad 15 let,
- limit na objem komerčních úvěrů s variabilní úrokovou sazbou,
- limit na VaR pro portfolio oceňované reálnou hodnotou*,
- limit na absolutní hodnotu čisté měnové pozice v každé cizí měně*,
- limit na absolutní hodnotu čisté měnové pozice v Kč*,
- limit na celkovou měnovou pozici*,
- limity portfolia oceňovaného reálnou hodnotou na změny úrokové sazby, tzv. PVBP limity v absolutní výši na celkové úrokové riziko po jednotlivých měnách včetně Kč*.

4.1.14 Akceptovatelná míra operačního rizika

Akceptovatelná míra operačního rizika je v bance definována tak, že výše kapitálového požadavku alokovaného na banku podle AMA

*) Limity, které má banka nastaveny pro případ vytvoření měnových pozic nebo obchodního portfolia, nebyly v roce 2013 a 2012 využity.

(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 nápravných opatření, přijatých na základě interních a externích kontrol,
- kritická zóna pro chybovost procesu vkladů,
- kritická zóna pro chybovost procesu úvěrů,
- kritická zóna pro podíl výjimek na schválených úvěrech,
- kritická zóna pro počet obchodních rozhodnutí.

4.1.15 Limity pro řízení rizika likvidity

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

- podíl krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio – LCR),
- podíl čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio – NSFR),
- limit na výsledek analýzy doby přežití (Survival Period Analysis – SPA),
- limit na minimální měsíční objem klientských kreditních obrátů,
- limit na maximální podíl objemu poskytnutých překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření k objemu vkladů – maximální proúvěrovanost,
- limit na objem úvěrů se zbytkovou splatností nad 10 let.

4.1.16 Systém vnitřně stanoveného kapitálu

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

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

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

4.1.17 Outsourcing v oblasti řízení rizik

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

- uzavírání smluv s klienty na účet banky,
- posouzení a schválení úvěrového návrhu klienta,
- posouzení bonity klienta,
- vývoj a validace ratingových nástrojů (score karet),
- výpočet ratingu klienta,
- výpočet rizikových parametrů,
- výpočet rizikově vážených aktiv,
- výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku a k operačnímu riziku dle metod IRB a AMA,
- výpočet kapitálové přiměřenosti,
- návrh algoritmu a koeficientů pro tvorbu opravných položek k pohledávkám,
- spolupráce při statistickém přecenění nemovitých zástav,
- výpočet VaR a plnění limitu na stresové testování úrokového rizika investičního portfolia (IRRBB),
- analýza citlivosti čistého úrokového výnosu na změny tržních úrokových sazeb, analýza market value risk, analýza očekávaného vývoje klientských pasiv,
- definování metodiky a správa systému FTP (Fund Transfer Price), stanovení referenčních úrokových sazeb produktů banky,
- řízení střednědobé a dlouhodobé likvidity banky,
- investiční doporučení pro portfolia HTM („cenné papíry držené do doby splatnosti“) a AFS („realizovatelné cenné papíry“),
- provádění zátěžových testů úvěrového portfolia banky.

5. Významné položky

5.1 Pokladní hotovost, vklady u ČNB

K 31. 12. 2013 a 2012 představují tuto položku pouze povinné minimální rezervy u ČNB.

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

K 31. 12.	Kotováno/Nekotováno	2013	2012
Státní dluhopisy	Kotováno	10 377	12 633
Celkem		10 377	12 633

Státní dluhopisy a pokladniční poukázky jsou klasifikovány v následujících portfoliích:

K 31. 12.	2013	2012
Realizovatelné cenné papíry	211	212
Cenné papíry držené do splatnosti	10 166	12 421
Celkem	10 377	12 633

5.3 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami obsahují především termínované vklady. K 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2012 banka nevykazovala žádné úvěry poskytnuté bankám po splatnosti.

5.4 Pohledávky za klienty

Analýza pohledávek za klienty podle zeměpisných oblastí

K 31. 12.	2013	2012
Pohledávky za klienty – Česká republika	37 476	39 394
Pohledávky za klienty – ostatní země	112	84
Celkem	37 588	39 478
Opravné položky na ztráty z úvěrů	(1 071)	(870)
Celkem	36 517	38 608

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

K 31. 12.	2013	2012
Obyvatelstvo	35 414	38 813
Ostatní	2 174	665
Celkem	37 588	39 478

Přehled pohledávek za klienty dle jejich typu

K 31. 12.	2013	2012
Úvěry ze stavebního spoření	5 090	5 924
Překlenovací úvěry	19 700	19 088
Úvěry zajištěné nemovitostí	10 601	13 776
Komerční úvěry	2 173	663
Ostatní	24	27
Celkem	37 588	39 478

Kategorizace pohledávek za klienty

K 31. 12.	2013	2012
Standardní	35 127	36 742
Sledované	654	1 105
Nestandardní	214	266
Pochybné	179	190
Ztrátové	1 414	1 175
Celkem	37 588	39 478

Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění k 31. 12. 2013

	Zástav. právo nemovit.	Peníze do zástavy	Nezajištěno	Celkem
Nefinanční organizace	187	0	1 987	2 174
Obyvatelstvo	8 864	3 767	22 783	35 414
Celkem	9 051	3 767	24 770	37 588

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

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

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 2013 odepsala pohledávky za klienty ve výši 42 mil. Kč (2012: 197 mil. Kč). Výnosy z odepsaných pohledávek v roce 2013 činily 24 mil. Kč (2012: 23 mil. Kč).

5.5 Dluhové cenné papíry

K 31. 12.	Kotováno/Nekotováno	2013	2012
Ostatní dluhové cenné papíry	Kotováno	16 377	16 477
z toho: hypoteční zástavní listy	Kotováno	16 377	16 477
Celkem		16 377	16 477

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

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

5.6 Přehled cenných papírů podle portfolií

K 31. 12.	2013	2012
Realizovatelné cenné papíry (AFS portfolio)	211	212
– přijímané centrální bankou k refinancování	211	212
Cenné papíry držené do splatnosti (HTM portfolio)	26 543	28 898
– přijímané centrální bankou k refinancování	10 166	12 421
– ostatní	16 377	16 477
Celkem	26 754	29 110

	2013	2012
Cenné papíry držené do splatnosti (HTM portfolio) ocenění v reálné hodnotě	27 727	30 101
– přijímané centrální bankou k refinancování ocenění v reálné hodnotě	11 033	13 639
– ostatní ocenění v reálné hodnotě	16 694	16 462
Celkem HTM v reálné hodnotě	27 727	30 101

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 31. 12. 2011	505	12	517
Přírůstky	35	–	35
Úbytky	–	–	–
Ostatní převody	–	(3)	(3)
Zůstatek k 31. 12. 2012	540	9	549
Přírůstky	32	5	37
Úbytky	–	–	–
Ostatní převody	–	(8)	(8)
Zůstatek k 31. 12. 2013	572	6	578

Oprávky	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2011	(409)	–	(409)
Přírůstky	(27)	–	(27)
Úbytky	–	–	–
Zůstatek k 31. 12. 2012	(436)	–	(436)
Přírůstky	(29)	–	(29)
Úbytky	–	–	–
Zůstatek k 31. 12. 2013	(465)	–	(465)

Zůstatková cena	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatková cena k 31. 12. 2012	104	9	113
Zůstatková cena k 31. 12. 2013	107	6	113

Analýza dlouhodobého hmotného provozního majetku

Pořizovací cena	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2011	452	210	2	664
Přírůstky	3	5	–	8
Úbytky	–	(21)	–	(21)
Zůstatek k 31. 12. 2012	455	194	2	651
Přírůstky	2	8	1	11
Úbytky	–	(23)	–	(23)
Ostatní převody	–	–	(2)	(2)
Zůstatek k 31. 12. 2013	457	179	1	637

Oprávky	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 31. 12. 2011	(83)	(161)	–	(244)
Přírůstky	(9)	(15)	–	(24)
Úbytky	–	19	–	19
Zůstatek k 31. 12. 2012	(92)	(157)	–	(249)
Přírůstky	(9)	(15)	–	(24)
Úbytky	–	22	–	22
Zůstatek k 31. 12. 2013	(101)	(150)	–	(251)

Zůstatková cena	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatková cena k 31. 12. 2012	363	37	2	402
Zůstatková cena k 31. 12. 2013	356	29	1	386

Banka nemá žádný majetek získaný formou leasingu.

5.8 Ostatní aktiva

K 31. 12.	2013	2012
Pohledávky za ostatními dlužníky (včetně záloh)	32	5
Pohledávka – státní podpora stavebního spoření	1 142	1 188
Zúčtování se sociálními a zdravotními institucemi a státním rozpočtem	87	86
Celkem	1 261	1 279

Pohledávka – státní podpora stavebního spoření

Pohledávka k 31. 12. 2013 ve výši 1 142 mil. Kč (2012: 1 188 mil. Kč) je odhadovaným nárokem klientů banky za rok 2013 (2012).

5.9 Závazky vůči klientům

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

5.10 Ostatní pasiva

K 31. 12.	2013	2012
Ostatní závazky ke klientům	13	14
Dohadné položky pasivní	164	171
Různí věřitelé	57	82
Závazky vůči státu	280	310
Odložený daňový závazek	14	15
Ostatní	17	13
Celkem	545	605

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

Dohadné položky pasivní jsou tvořeny nevyfakturovanými dodávkami, sociálním zabezpečením a zdravotním pojištěním, dohadnou položkou na mzdy, příspěvkem do fondu pojištění vkladů a ostatními platbami, které v roce 2013 představují především úhrady na neaktivované klientské účty ve výši 4 mil. Kč.

5.11 Rezervy

K 31. 12.	2013	2012
Rezerva na nečerpané úvěrové limity	0	1
Rezerva na specifikovaná finanční rizika	1	5
Celkem	1	6

5.12 Základní kapitál

K 31. 12.	2013	2012
Celkem	750	750

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál je v roce 2013 a 2012 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 Viedeň, Rakousko	5,0
Celkem		100,0

5.13 Vlastní kapitál

K 31. 12.	2013	2012
Základní kapitál	750	750
Zákonný rezervní fond	490	490
Ostatní rezervní fondy a fondy tvořené ze zisku	2	2
Nerozdělený zisk z minulých let	2 296	3 107
Zisk běžného roku	503	789
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	(23)	(27)
Celkem	4 018	5 111

Součástí zůstatku oceňovacích rozdílů z majetku a závazků k 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2012 je i oceňovací rozdíl vztahující se k emisím hypotečních zástavních listů, které banka v roce 2009 převedla do kategorie cenných papírů držených do splatnosti.

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

Návrh na rozdělení zisku na rok 2013

	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy a fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2013	2 296	490	2
Zisk roku 2013	503	–	–
Příděly fondům ze zisku	(1)	–	–
Použití fondů	–	–	–
Výplata dividend	(440)	–	–
Zůstatek po rozdělení	2 358	490	2

Rozdělení zisku za rok 2012

	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy a fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2012	3 107	490	2
Zisk roku 2012	789	–	–
Příděly fondům ze zisku	(1)	–	–
Použití fondů	–	–	–
Výplata dividend	(1 600)	–	–
Ostatní úpravy	1	–	–
Zůstatek po rozdělení	2 296	490	2

Návrh rozdělení zisku roku 2013 podléhá odsouhlasení valnou hromadou, která proběhne v dubnu roku 2014.

5.15 Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky

Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky k 31. prosinci 2013

	Do 1 měs.	Od 1 měs. do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Vklady v ČNB, pokladní hotovost	–	–	–	–	–	1 139	1 139
Pohledávky za bankami	10 427	4 151	5 866	12 100	500	–	33 044
Realizovatelné cenné papíry	–	–	2	–	209	–	211
Cenné papíry držené do splatnosti	56	128	1 056	12 457	12 846	–	26 543
Pohledávky za klienty	500	473	3 137	15 413	15 584	1 410	36 517
Ostatní aktiva	–	–	1 229	–	–	548	1 777
Aktiva celkem	10 983	5 981	10 061	39 970	29 139	3 097	99 231
Závazky ke klientům	969	57 125	11 747	20 911	3 912	3	94 667
Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál	13	–	293	–	–	4 258	4 564
Pasiva celkem	982	57 125	12 040	20 911	3 912	4 261	99 231
Netto rozvahová pozice	10 001	(51 144)	(1 979)	19 059	25 227	(1 164)	–
Kumulativní netto rozvahová pozice	10 001	(41 143)	(43 122)	(24 063)	1 164	0	–

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

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

Součástí pohledávek za klienty s nespecifikovanou dobou splatnosti jsou pohledávky za klienty v selhání.

Ostatní aktiva splatná do 1 roku zahrnují pohledávku ze státní podpory a pohledávku ze splatné daně. Ostatní aktiva s nespecifikovanou dobou splatnosti jsou tvořeny zejména z dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku.

Ostatní pasiva splatná do 1 roku představují daňové závazky.

Součástí ostatních aktiv je i dlouhodobý majetek ve výši 499 mil. Kč v roce 2013 a 515 mil. Kč v roce 2012.

Součástí řádku Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál jsou rezervy, základní kapitál, oceňovací rozdíly, nerozdělený zisk předchozích účetních období a zisk běžného účetního období a ostatní pasiva.

5.16 Podrozvahové položky

Podrozvahová aktiva k 31. 12.	2013	2012
Potenciální pohledávky z úvěrů	919	862
Odepsané pohledávky	655	649
Celkem	1 574	1 511

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

Podrozvahová pasiva k 31. 12.	2013	2012
Přijaté zástavy – zástavní právo nemovitosti	9 051	12 467
Přijaté zástavy – peníze do zástavy	3 767	3 920
Celkem	12 818	16 387

Přijaté zástavy jsou vykázány v realizovatelné hodnotě.

5.17 Výnosy z úroků a podobné výnosy

	2013	2012
Výnosy z pohledávek za klienty	2 058	2 180
Výnosy z pohledávek za bankami	462	615
Výnosy z cenných papírů	667	818
Celkem	3 187	3 613

Realizované výnosy vyplývají z obchodních vztahů uzavřených z 99,71 % s rezidenty České republiky (2012: 99,80 %).

5.18 Náklady na úroky a podobné náklady

	2013	2012
Úroky ze závazků vůči klientům	2 045	2 110
Celkem	2 045	2 110

Realizované náklady vyplývají z obchodních vztahů uzavřených z 99,90 % s rezidenty České republiky (2012: 99,92 %).

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

	2013	2012
Neuplatněné úroky z prodlení u ohrožených pohledávek z úvěrů	617	481
Celkem	617	481

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

5.20 Výnosy z poplatků a provizí

	2013	2012
Poskytování úvěrů	211	202
Přijímání vkladů	510	555
Ostatní	1	1
Celkem	722	758

5.21 Náklady na poplatky a provize

	2013	2012
Poskytování úvěrů	123	92
Uzavírání smluv o stavebním spoření	249	199
Ostatní poplatky	258	291
Celkem	630	582

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

5.22 Ostatní provozní výnosy

	2013	2012
Vrácené soudní poplatky	1	3
Výnosy z nájemného	7	7
Ostatní provozní výnosy	5	5
Celkem	13	15

5.23 Ostatní provozní náklady

	2013	2012
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	68	68
Ostatní provozní náklady	12	12
Celkem	80	80

5.24 Správní náklady

	2013	2012
Osobní náklady	187	187
Mzdy a platy (bez mezd a odměn členů představenstva a dozorčí rady)	125	119
Sociální náklady a zdravotní pojištění	44	39
Mzdy a odměny členů představenstva	10	19
Mzdy a odměny členů dozorčí rady	2	4
Ostatní náklady na zaměstnance	6	6
Ostatní správní náklady	171	223
v tom: – náklady na audit, právní a daňové poradenství	10	11
– ostatní	161	212
Celkem	358	410

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

5.25 Počet zaměstnanců

	2013	2012
Průměrný počet zaměstnanců	210	205
Počet členů dozorčí rady	6	6
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů výboru pro audit	3	3

5.26 Analýza tvorby a použití/rozpuštění rezerv a opravných položek

	2011	Tvorba	Použití/ rozpuš.	2012	Tvorba	Použití/ rozpuš.	2013
Rezervy							
Ostatní rezervy	2	10	(6)	6	4	(9)	1
Rezervy celkem	2	10	(6)	6	4	(9)	1
Opravné položky (OP)							
OP ke sledovaným pohledávkám	31	81	(78)	34	83	(92)	25
OP k nestandardním pohledávkám	26	77	(77)	26	112	(89)	49
OP k pochybným pohledávkám	27	106	(106)	27	148	(111)	64
OP ke ztrátovým pohledávkám a poplatkům	673	580	(496)	757	535	(379)	913
OP k portfoliím úvěrů	28	49	(51)	26	82	(88)	20
Opravné položky celkem	785	893	(808)	870	960	(759)	1 071
Odpis ztrátových pohledávek (+ náklad, – výnos)	–	197	(23)	–	42	(24)	–
Pohyb OP a odpisů	–	1 090	(831)	–	1 002	(783)	–

Tvorba a rozpouštění opravných položek je účtováno na úrovni každé jednotlivé pohledávky z úvěru.

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:

	2013	2012
Zisk/ztráta před zdaněním	539	888
Daňově neodčitelné náklady	162	199
Výnosy nepodléhající zdanění	(507)	(609)
Základ daně	194	478
Daňový závazek	(37)	(91)
Výsledná daňová povinnost	(37)	(91)
Úprava splatné daně předchozího období podle výsledných daňových přiznání	(1)	0
Splatná daň celkem	(38)	(91)

Odložená daň

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

	2013	2012
Stav na počátku roku	(15)	(5)
Změna stavu vlastního kapitálu	(1)	(2)
Změna stavu (výkaz zisku a ztráty)	2	(8)
Stav na konci roku	(14)	(15)

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

	2013	2012
Odložené daňové pohledávky		
Daňově neodčitelné rezervy a opravné položky	23	29
Přecenění realizovatelných cenných papírů do vlastního kapitálu	28	34
Ostatní dočasné rozdíly – pohledávky	32	12
Celkem	83	75
Odložené daňové závazky		
Nehmotný a hmotný majetek	(154)	(149)
Celkem	(154)	(149)
Saldo dočasných rozdílů celkem	(71)	(74)
Sazba daně	19%	19%
Odložená daňová pohledávka (závazek)	(14)	(15)

V letech 2013 a 2012 byl odložený daňový závazek součástí ostatních pasiv (viz bod 5.10).

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

	2013	2012
Rezervy a opravné položky	(1)	0
Hmotný a nehmotný majetek	(1)	(3)
Ostatní dočasné rozdíly	4	(5)
Celkem	2	(8)
Z toho vliv změny daňové sazby	0	0

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

	2013	2012
Splatná daň	(38)	(91)
Odložená daň	2	(8)
Celkem	(36)	(99)

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 osobou ovládanou stejnou ovládající osobou, kterou je

Procurement Services CZ, s. r. o.

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

Za standardních podmínek v souladu se smlouvou o stavebním spoření a Všeobecnými obchodními podmínkami stavebního spoření Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., spravuje banka vklady stavebního spoření šesti členům orgánů banky v celkové výši 2,7 mil Kč. Úvěr byl v letech 2013 a 2012 poskytnut jednomu členovi orgánů banky za tržních podmínek.

Souhrn transakcí se spřízněnými osobami k ročnímu rozvahovému dni:

	2013	2012
Pohledávky k 31. 12.		
Česká spořitelna, a. s.	46 686	45 786
Celkem	46 686	45 786
Závazky k 31. 12.		
Česká spořitelna, a. s.	77	108
Celkem	77	108
Výnosy		
Česká spořitelna, a. s.	741	931
Celkem	741	931
Náklady		
Česká spořitelna, a. s.	591	539
Procurement Services CZ, s. r. o.	2	2
Celkem	593	542

7. Významné události po účetní závěrce

Od 1. 1. 2014 došlo ke změně ve složení představenstva banky. Ing. Vojtěcha Lukáše nahradil Ing. Aleš Mamica.

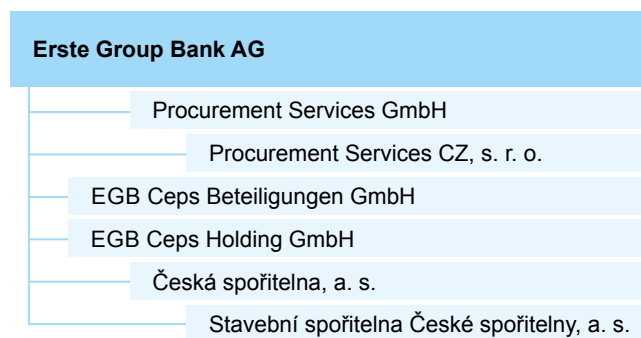
Zpráva o vztazích

vypracovaná ovládanou osobou podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku
za účetní období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013

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 2013 (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



B. Z toho ovládající osoby

- **Erste Group Bank AG**,
se sídlem Vídeň, Graben 21, Rakousko,
- **EGB Ceps Beteiligungen GmbH**,
se sídlem Vídeň, Graben 21, Rakousko,
- **EGB Ceps Holding GmbH**,
se sídlem Vídeň, Graben 21, Rakousko,
- **Česká spořitelna, a. s.**,
se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4,
IČ: 45244782
Vztah ke společnosti: přímo ovládající osoba
Popis vztahů viz příloha

C. Z toho ostatní propojené osoby

- **Procurement Services CZ, s. r. o.**,
se sídlem Želetavská 1449/9, 140 00 Praha 4,
IČ: 27631621

Vztah ke zpracovateli: propojená osoba (ostatní)

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 2013 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

Tato zpráva byla projednána a odsouhlasena představenstvem zpracovatele dne 4. března 2014.

Ing. Jiří Plíšek, MBA
předseda představenstva

Ing. Jan Diviš
místopředseda představenstva

Příloha ke zprávě o vztazích

1. Zpracovatelem přijatá plnění z uzavřených smluv:

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Protiplnění	Případná újma
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo	Česká spořitelna, a. s.	Postoupení oprávnění k výkonu práva užítí loga a obchodního jména	úhrada	nevznikla
Komisionářská smlouva o správě cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi	Česká spořitelna, a. s.	Vedení majetkového účtu cenných papírů a obstarávání inkasa výnosů	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Úprava práv a povinností souvisejících se zajišťováním služeb klientského centra	úhrada	nevznikla
Smlouva o zpracování dat	Česká spořitelna, a. s.	Zpracování dat, vytištění tiskopisů, personalizace, kompletace zásilek, zaobálkování a předání České poště k odeslání	úhrada	nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	Česká spořitelna, a. s.	Rozvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv o produktu stavebního spoření	provize	nevznikla
Smlouva o spolupráci – kontrola klientů	Česká spořitelna, a. s.	Zajišťování kontroly klientů v databázi Klient vůči sankcionovaným osobám	úhrada	nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast finančního účetnictví, kontrolingu, správy majetku, podpory nákupu, lidských zdrojů, marketingu, firemní komunikace, platebního styku a IS/IT bezpečnosti	Česká spořitelna, a. s.	Výkon, metodika a plná moc pro oblast – finanční účetnictví, výkaznictví, daně, kontroling, správa majetku, nákup, lidské zdroje – výkaznictví v oblasti HR, nábor a výběr zaměstnanců, oblast vzdělávání, mzdová a personální AGenda, marketing a firemní komunikace, autoprovoz, služby IT podpory a podlicence	úhrada	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb pro oblast spisové a skartační služby produktové dokumentace	Česká spořitelna, a. s.	Služby v oblasti spisové a skartační služby produktové dokumentace	úhrada	nevznikla
Smlouva o poskytování metodické podpory a technického zázemí pro oblast interního auditu	Česká spořitelna, a. s.	Poskytování metodické podpory a technického zázemí pro oblast interního auditu	úhrada	nevznikla
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Česká spořitelna, a. s.	Zřízení a vedení běžného účtu	poplatek	nevznikla
Smlouva o provedení interního auditu bezpečnosti informačních systémů a informační technologie ve Stavební spořitelně České spořitelny, a. s.	Česká spořitelna, a. s.	Audit bezpečnosti informačních systémů a informační technologie – zálohování dat v SSČS	úhrada	nevznikla
Smlouva o provedení interního auditu systému řízení úvěrových rizik ve Stavební spořitelně České spořitelny, a. s.	Česká spořitelna, a. s.	Audit systému řízení úvěrových rizik	úhrada	nevznikla
Dohoda o vyplacení mimořádné provize	Česká spořitelna, a. s.	Organizace motivační akce na zprostředkování a podporu prodeje produktů a služeb SSČS	provize	nevznikla
Smlouva o zprostředkování výplat	Česká spořitelna, a. s.	Zprostředkování plateb, které SSČS vyplácí oprávněným osobám (zpracování předaného seznamu; zprostředkování výplaty v termínu příslušné tranše na pobočkách ČS; zpracování seznamu po ukončení výplat; vrácení nevyplacených prostředků na účet SSČS)	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci při provozu modulu REV	Česká spořitelna, a. s.	Úprava práv a povinností smluvních stran z využití modulu pro úvěrové produkty SSČS	úhrada	nevznikla
Dohoda o spolupráci při vypovídání smluv o stavebním spoření	Česká spořitelna, a. s.	Dohoda o spolupráci při vypovídání (ukončování) smluv o stavebním spoření	součinnost	nevznikla
Smlouva o zprostředkování účasti klienta na TKD	Česká spořitelna, a. s.	Zprostředkování účasti na trhu krátkodobých dluhopisů	úhrada	nevznikla

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Protiplnění	Případná újma
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Česká spořitelna, a. s.	Ochrana důvěrných informací	Ochrana důvěrných informací	nevznikla
Smlouva o jednotném řízení systému rizik	Česká spořitelna, a. s.	Zajištění jednotného systému řízení rizik a předávání údajů o úvěrových obchodech	Spolupráce na jednotném systému řízení rizik	nevznikla
Smlouva o podmínkách využívání služby aplikace Klient	Česká spořitelna, a. s.	Stanovení podmínek pro využívání služby aplikace Klient	úhrada	nevznikla
Service Level AGreement	Česká spořitelna, a. s.	Poskytování služeb – certifikáty a certifikační služby	úhrada	nevznikla
Service AGreement (Smlouva o poskytování služeb)	Procurement Services CZ, s. r. o (Praha 4)	Poskytování služeb v oblasti nákupu a zásobování	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce v oblasti vymáhání pohledávek	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce při provozu služby SERVIS 24 a modulu SIS 24	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Smlouva o spolupráci při provozu systému Partner 24 – úprava práv a povinností v souvislosti s provozem a využíváním služeb systému	úhrada	nevznikla
Smlouva o předávání dat DWH	Česká spořitelna, a. s.	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním dat o obchodech a klientech SSČS do DWH a dalším nakládáním s nimi	součinnost	nevznikla
Plná moc	Česká spořitelna, a. s.	Plná moc uzavírat „Smlouvu o zpracování úkonů v oblasti stavebního spoření učiněných prostřednictvím služeb přímého bankovníctví SERVIS 24“	součinnost	nevznikla
Smlouva o poskytování služby	Česká spořitelna, a. s.	Poskytování služby přímého bankovníctví Home Banking	úhrada	nevznikla
Dohoda o přístupu na Intranet	Česká spořitelna, a. s.	Přístup zaměstnanců na Intranet České spořitelny	součinnost	nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Česká spořitelna, a. s.	Obchodování na finančním trhu	úhrada	nevznikla
Smlouva o správě cenných papírů	Česká spořitelna, a. s.	Správa cenných papírů a vypořádání obchodů s nimi	úhrada	nevznikla
Smlouva o podmínkách umožnění přístupu	Česká spořitelna, a. s.	Úprava podmínek k umožnění přístupu do Zákaznického souboru	součinnost	nevznikla
Smlouva o pronájmu	Česká spořitelna, a. s.	Pronájem bezpečnostní schránky	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce při přenosu dat ze šablon XEF	součinnost	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce v oblasti zpracování zajištěných úvěrů SSČS	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce při provozu aplikace CPS (Centrální pracoviště Sporoservis) pro podporu procesu schvalování úvěrových obchodů	úhrada	nevznikla
Darovací smlouva	Česká spořitelna, a. s.	Darovací smlouva na poskytování služeb a provozu poradny při finanční tísní v roce (2013)	součinnost	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Smlouva o spolupráci při uskutečňování vinkulace pojistného plnění z pojistných smluv	součinnost	nevznikla

Zpracovatelem poskytnutá plnění z uzavřených smluv:

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

2. Souhrn transakcí a protiplnění

Souhrn transakcí se spřízněnými osobami k ročnímu rozvahovému dni, resp. za období 1. 1. – 31. 12. 2013 (v mil. Kč):

mil. Kč	2013
Pohledávky k 31. 12.	
Česká spořitelna, a. s.	46 686
Celkem	46 686
Závazky k 31. 12.	
Česká spořitelna, a. s.	77
Celkem	77
Výnosy	
Česká spořitelna, a. s.	741
Celkem	741
Náklady	
Česká spořitelna, a. s.	591
Procurement Services CZ, s. r. o.	2
Celkem	593

3. Ostatní vztahy

a) Nakoupené a prodané cenné papíry a obchodní podíly

V průběhu účetního období uzavřel zpracovatel s Českou spořitelnou, a. s., celkem 450 obchodů na finančním trhu – cenné papíry a termínované vklady. Veškeré obchody byly uzavřeny v souladu s tržními a obecně platnými podmínkami obchodování.

Bylo realizováno 5 nákupů státních dluhopisů MF ČR.

V roce 2013 poskytl zpracovatel České spořitelně, a. s., celkem 450 termínovaných vkladů a Česká spořitelna, a. s., neposkytla zpracovateli žádný termínovaný vklad.

Na základě nákupů na objednávku držel zpracovatel v průběhu roku 2013 HZL emitované Českou spořitelnou, a. s.:

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

b) Vyplacené dividendy, podíly na zisku a podíly na vlastním kapitálu

V účetním období 2013 byla zpracovatelem České spořitelny, a. s., vyplacena dividendy z hospodářského výsledku za rok 2012.

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. 2013

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., stanovuje kapitál na individuálním základě. Základní kapitál Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., je tvořen 5 000 ks kmenových akcií v celkové hodnotě 750 000 tis. Kč. Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., nevyužívá žádnou formu podřízeného dluhu.

tis. Kč	2013	2012
Kapitál	3 191 735	4 095 785
Původní kapitál (Tier 1)	3 423 172	4 234 377
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	2 295 874	3 107 463
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-112 702	-113 086
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat. kapitálu (Tier 1 a Tier 2)	-231 437	-138 592
Nedostatek krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	-231 437	-138 592
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	0	0

2. Údaje o kapitálových požadavcích k 31. 12. 2013

tis. Kč	2013	2012
Kapitálové požadavky celkem	1 905 100	1 914 210
Kap. pož. k úvěrovému riziku celkem	1 631 033	1 643 927
Kap. pož. k úvěrovému riziku při STA celkem	34 864	41 500
Kap. pož. k úvěrovému riziku při STA v IRB k expozicím celkem	34 864	41 500
Kap. pož. k úvěrovému riziku při IRB celkem	1 596 170	1 602 427
Kap. pož. k úvěrovému riziku při IRB k vybr. expozicím celkem	1 596 170	1 602 427
Kap. pož. k vypořádacímu riziku	0	0
Kap. pož. k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku celkem	91	53
Kap. pož. k operačnímu riziku celkem	273 976	270 230
Kap. pož. k riziku angažovanosti obch. portfolia	0	0
Kap. pož. k ostatním nástrojům obch. portfolia	0	0
Přechodný kap. pož. – dorovnání k BASEL 1	0	0

3. Poměrové ukazatele celkem k 31. 12. 2013

tis. Kč	2013	2012
a) ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)	13,40	17,12
b) rentabilita průměrných aktiv (ROAA) (%)	0,50	0,77
c) rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) (%)	13,67	18,91
d) aktiva na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	465 875	479 010
e) správní náklady na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	1 682	1 896
f) zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho zaměstnance (v tis. Kč)	2 362	3 655

Financial Section

Independent Auditor's Report	50
Financial Statements for the Year Ended December 31 st , 2013	52
Balance Sheet	52
Off Balance Sheet Accounts	54
Profit and Loss Statement	55
Statement of Changes in Shareholders' Equity	56
Notes to the Financial Statements	57
Report on Relations	78
Information about the Capital and Ratio Indicators	82

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

I. We have audited the financial statements of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. as at 31st December 2013 presented in the annual report of the Company on pages 52–77 and our audit report dated 4th March 2014 stated the following:

We have audited the accompanying financial statements of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., which comprise the balance sheet as at 31st December 2013, and the income statement, statement of changes in equity for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. For details of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., see Note 1 to the financial statements.

Management's Responsibility for the Financial Statements

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

Auditor's Responsibility

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

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

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

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. as at 31st December 2013, and its financial performance for the year then ended in accordance with accounting principles generally

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

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing and the related implementation guidance issued by the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance as to whether the information presented in the annual report that describes the facts reflected in the financial statements is consistent, in all material respects, with the financial statements. We have checked that the accounting information presented in the annual report is consistent with that contained in the audited financial statements as at 31st December 2013. Our work as auditors was confined to checking the annual report with the aforementioned scope and did not include a review of any information other than that drawn from the audited accounting records of the Company. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

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

III. In addition, we have reviewed the accuracy of the information contained in the report on related parties of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. for the year ended 31st December 2013 presented in the annual report of the Company on pages 78–81. 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 December 31st, 2013 is materially misstated.

Ernst & Young

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

Roman Hauptfleisch

Roman Hauptfleisch Auditor,
License No. 2009

April 25st, 2014
Prague, Czech Republic

Financial Statements

for the Year Ended December 31st, 2013

Balance Sheet as at December 31st, 2013

Assets

CZK mil.	Note	Current period			Prior period 2012
		Gross	Adjustment	Net	
1. Cash in hand and balances with central banks	5.1	1 139	0	1 139	1 054
2. State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB	5.2	10 377	0	10 377	12 633
a) Issued by Government institutions		10 377	0	10 377	12 633
3. Amounts due from banks	5.3.	33 044	0	33 044	32 887
a) Repayable on demand		121	0	121	22
b) Other receivables		32 923	0	32 923	32 865
4. Amounts due from clients	5.4	37 588	(1 071)	36 517	38 608
a) Repayable on demand		0	0	0	0
b) Other receivables		37 588	(1 071)	36 517	38 608
5. Debt securities	5.5	16 377	0	16 377	16 477
a) Issued by Government institutions		0	0	0	0
b) Issued by other entities		16 377	0	16 377	16 477
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	578	(465)	113	113
of which: goodwill		0	0	0	0
10. Tangible fixed assets	5.7	637	(251)	386	402
of which: land and buildings for operating activities		457	(101)	356	363
11. Other assets	5.8	1 261	0	1 261	1 279
12. Receivables for subscribed capital		0	0	0	0
13. Prepayments and accrued income		17	0	17	13
Total Assets		101 018	(1 787)	99 231	103 466

Liabilities

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2012
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	94 667	97 744
a) Repayable on demand		22	27
b) Other payables		94 645	97 717
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	545	605
5. Deferred income and accrued expenses		0	0
6. Reserves	5.11	1	6
c) Other		1	6
7. Subordinated liabilities		0	0
8. Share Capital	5.12	750	750
of which: a) share capital paid up		750	750
b) treasury shares		0	0
9. Share premium		0	0
10. Reserve funds and other funds from profit	5.13	492	492
a) Mandatory reserve funds and other funds from profit		490	490
b) Other reserve funds		0	0
c) Other funds from profit		2	2
11. Revaluation fund		0	0
12. Capital funds		0	0
13. Gains or losses from revaluation	5.13	(23)	(27)
a) assets and liabilities		(23)	(27)
14. Retained earnings or accumulated losses brought forward	5.13	2 296	3 107
15. Profit/(loss) for the period	5.13	503	789
Total Liabilities		99 231	103 466

Off Balance Sheet Accounts

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2012
Off balance sheet assets			
1. Issued commitments and guarantees	5.16	919	862
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	655	649
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	12 818	16 387
11. Amounts owed from spot transactions		0	0
12. Amounts owed from term transactions		0	0
13. Amounts owed from option transactions		0	0
14. Assets received into custody, administration and safe-keeping		0	0
15. Assets received for management		0	0

Profit and Loss Statement for the Year Ended December 31st, 2013

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2012
1. Interest income and similar income	5.17	3 187	3 613
of which: interest income from debt securities		667	818
2. Interest expense and similar expense	5.18	(2 045)	(2 110)
of which: interest expenses from debt securities		0	0
A. Net interest income		1 142	1 503
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	722	758
5. Fee and commission expense	5.21	(630)	(582)
B. Net commission and fee income		92	176
6. Profit or loss on financial operations		(1)	0
7. Other operating income	5.22	13	15
8. Other operating expenses	5.23	(80)	(80)
9. Administrative expenses	5.24	(358)	(410)
a) Staff costs		(187)	(187)
aa) wages and salaries		(137)	(142)
ab) social security and health insurance		(44)	(39)
ac) other staff costs		(6)	(6)
b) Other administrative costs		(171)	(223)
C. Net income from operations before depreciation, reserves and provisions		808	1 204
10. Release of reserves and provisions for tangible and intangible fixed assets		0	0
Depreciation/amortisation, charge for and use of reserves and provisions for tangible and intangible fixed assets		(53)	(52)
12. Release of provisions and reserves for receivables and guarantees, recoveries of receivables written off	5.26	783	831
13. Write-offs, charge for and use of provisions and reserves for receivables and guarantees	5.26	(1 002)	(1 090)
14. Release of provisions for participation interests		0	0
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	(5)
18. Share of profit/(losses) of subsidiaries and associates		0	0
19. Profit/(loss) for the period from ordinary activities before taxes		539	888
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	(36)	(99)
26. Net profit or loss for the period		503	789

Statement of Changes in Shareholders' Equity for the Year Ended December 31st, 2013

CZK mil.	Share Capital	Treasury shares	Share premium	Reserve funds and other funds from profit	Capital funds	Gains or losses from reval- uation	Retained earnings and profit for the period	Total
	5.12			5.13		5.13		
Balance as at January 1st, 2012	750	0	0	492	0	(35)	3 910	5 117
FX differences and gains and losses from revaluation not included in the profit or loss	0	0	0	0	0	8	0	8
Net profit for the period	0	0	0	0	0	0	789	789
Dividends	0	0	0	0	0	0	(800)	(800)
Transfers to funds	0	0	0	2	0	0	(2)	0
Use of the funds	0	0	0	(2)	0	0	0	(2)
Other changes	0	0	0	0	0	0	(1)	(1)
Balance as at January 1st, 2013	750	0	0	492	0	(27)	3 896	5 111
FX differences and gains and losses from revaluation not included in the profit or loss	0	0	0	0	0	4	0	4
Net profit for the period	0	0	0	0	0	0	503	503
Dividends	0	0	0	0	0	0	(1 600)	(1 600)
Transfers to funds	0	0	0	1	0	0	(1)	0
Use of the funds	0	0	0	(1)	0	0	0	(1)
Other changes	0	0	0	0	0	0	1	1
Balance as at December 31st, 2013	750	0	0	492	0	(23)	2 799	4 018

Notes to the Financial Statements

for the year ended December 31st, 2013

1. Description of the Company

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., (“the Bank”) was established on June 22nd, 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 September 14th, 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 Act on Building Savings and State Subsidy of Building Savings”). 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 and the issuance of housing loans to other persons defined in the Act on Building Savings and State Subsidy of Building Savings.

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

Members of the statutory bodies as at December 31st, 2013 were as follows:

Board of Directors

Chairman	Jiří Plíšek
Vice-chairman	Jan Diviš
Member:	Vojtěch Lukáš

Supervisory Board

Chairman	Jiří Škorvaga
Vice-chairman	Mag. Ernst Karner
Member:	Iveta Marešová
Member:	Marek Urban
Member:	Petr Kapoun
Member:	Martin Techman

Audit Committee

Chairman	Ondřej Martinek
Vice-chairman:	Zbyněk Eiselt
Member:	Milena Fáčková

As at October 1st, 2013, Ondřej Martinek became a chair of the Audit Committee.

As at April 20th, 2013, Petr Kapoun and Martin Techman 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”), in particular in accordance with the Czech Finance Ministry Regulation No. 501/2002 Coll., as amended, which provides implementation guidance for certain provisions of the Accounting Act No. 563/1991 Coll., as amended, for banks and financial institutions (“Regulation No. 501”). These financial statements have been prepared under the historical cost convention and on the accruals basis of accounting, the only exception being assets remeasured at fair value. Comparative figures for the immediately preceding financial reporting period are reported, with respect to the comparability and materiality principle, reflecting the conditions that exist in the period for which the financial statements are prepared.

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

These financial statements are unconsolidated.

All amounts are stated in millions of Czech crowns, unless stated otherwise. Tables contained in these financial statements may contain rounding differences. Amounts in brackets represent negative amounts.

Explanation Added for Translation into English

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

3. Summary of Significant Accounting Policies

3.1 Valuation and Depreciation Policies for Tangible and Intangible Fixed Assets

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2 Methods of Valuation of Assets and Liabilities

3.2.1 Securities

In 2013 and 2012, the Bank classified all securities in accordance with the Czech National Bank Regulation No. 123/2007, on Prudent

Business of Banks, Savings and Lending Associations and Securities Traders, as amended (“the Regulation on Prudent Business”).

Securities held by the Bank are categorised into portfolios in accordance with the Bank’s intent on the acquisition of the securities and pursuant to the Bank’s security acquisition strategy. As at December 31st, 2013 and 2012, the Bank classified all securities as ‘Securities available for sale’ or ‘Securities held to maturity’.

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

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

Securities available for sale

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

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

Since the purchase of publicly non-tradable mortgage bonds in 2007, the Bank has used an internal valuation model for the purpose of their periodic revaluation. The model has been based on discounting expected cash flows using a swap curve adjusted by the credit spread identified as at the date of issue. The above method of measuring publicly non-tradable mortgage bonds was selected due to its ease of use and transparency. Following a transfer of three bond issues measured in this way to the portfolio of securities held to maturity in 2009 (see Note 5.6), the Bank began to measure the issues at amortized cost, taking into consideration a regular impairment test of their value. Securities held in the portfolio of available-for-sale securities (see Note 5.6) were acquired by the bank in 2012.

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

Securities held to maturity

Securities held to maturity are financial assets that the Bank has the positive intent and ability to hold to maturity. Securities held to maturity are carried at cost increased (decreased) to reflect accrued

interest income (expenses) and the accrual for the difference between the acquisition cost and the nominal value (premium or discount). Any impairment of securities is recognised through allowance accounts.

3.2.2 Loans and Borrowings

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

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

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

In 2013, 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 2013, the Bank advanced also commercial loans to corporate clients (housing associations and associations of apartment owners). In 2013, the Bank advanced 518 such loans in an aggregate amount of CZK 1,829.3 million. The loans to corporate clients account for 5.4% of the aggregate amount of the loan portfolio at the end of 2013.

3.3 Allowances for Loan Losses and Bad Debt Receivables Written Off

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

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

3.3.1 Standard and Watched Loan Receivables

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

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

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

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

The statistical model is based on the following risk parameters:

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

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

3.3.2 Receivables Arising from Default (Non-performing) Loans

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

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

The loss matrix is established on the basis of historical experience. The individual cells of the loss matrix represent cumulative historically realized recovery rates for the respective group of receivables in the respective interval of the number of months elapsed from the default event and with the comparable payment history. The loss matrix is derived from the following parameters:

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

3.4 Reserving Policies

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

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

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

3.5 Taxation and Deferred Income Tax Policies

Taxation is calculated using the profit for the year adjusted by adding tax non-deductible expenses and deducting non-taxable income. Taxation is calculated at the period-end in accordance with Income Taxes Act No. 586/1992 Coll., as amended. The enacted tax rate for 2013 and 2012 is 19% and 19%, respectively.

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

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

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

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

3.6 Expenses and Income Recognition

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

obligations that, in accordance with Czech Accounting Standard for Financial Institutions No. 103, the Bank recognises in the period in which they are paid or received.

3.6.1 Interest Income and Expense

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

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

Default interest on distressed receivables is not accrued. This interest is recorded in the off-balance sheet records and posted to income only when it is paid in accordance with the Regulation on Prudent Business and Regulation No. 501.

3.6.2 Fees and Commissions

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

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

3.6.3 Items from Other Accounting Periods

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

If these corrections are significant, these items are accounted for in the balance sheet at retained earnings/ accumulated loss.

3.6.4 Translation of Foreign Currencies

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

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

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

There were no changes in 2013; valuation, depreciation and accounting methods are consistent with those applied in 2012.

4. Description and Measurement of Risks

4.1 Description and Measurement of Risks

4.1.1 Risk Management Strategy

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

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

4.1.2 Classification of Risk Types

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

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

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

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

4.1.3 Principles for Determining Materiality in Risk Management

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

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

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

The receivables arising from loans advanced to corporate clients (big housing cooperatives and housing association) are individually significant, and the impairment of a loan receivable in default event is calculated individually as the difference between the carrying amount of such a receivable and the present value of expected cash flows discounted at an original effective interest rate.

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

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

4.1.4 Key Principles for the Credit and Concentration Risk Management

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

- Each client has to be classified into one of the exposure categories;
- Each client has a determined internal rating;
- The Bank regularly reviews the internal rating of a client;
- The Bank uses a rating system (rating processes, instruments, grades, etc.) developed by Česká spořitelna, a. s.;
- Validation of score cards is performed at least annually;
- The Bank applies unified views on credit risk of a client in the Česká spořitelna, 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 Act on Building Savings and State Subsidy of Building Savings;
- The Bank considers the process steps of entering a loan in the information system and drawing of the loan to be key control elements for documenting the purpose of the loan and compliance with contractual terms and conditions;
- The Bank's aims regarding the recovery of receivables are as follows: to maximize the recovery (return on advanced loans), to minimize the costs of recovery and provisions, to minimize the time for recovery of outstanding loans, to maximize the time a client will be included in the client portfolio of the Bank;
- The Bank uses an unified allowance making policy for loan receivables from Česká spořitelna, a. s.;
- The Bank monitors the risk rate of the portfolios of loans advanced by individual branches of Česká spořitelna, a. s. and portfolios of loans mediated by individual external partners of Česká spořitelna, a.s.

4.1.5 Key Principles for Management of Market Risks

The following principles apply to the management of market risks:

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

- Derivative transactions have to be approved by the Asset and Liability Committee.

4.1.6 Key Principles for the Management of the Operational Risk

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

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

4.1.7 Key Principles for the Liquidity Risk Management

The following principles apply to liquidity risk management:

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

4.1.8 Credit Risk Management and Concentration Risk Methods

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

4.1.9 Market Risks Management Methods

Given the scope of the Bank’s activities, only the interest rate risk of the banking book out of market risks was relevant for the Bank in 2013 and 2012. In 2013 and 2012, 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). In 2013, in accordance with requirements for calculation of economic capital, a credit swap was reflected in a discount factor for assets when calculating Value at Risk (VaR) and Interest Rate Risk of Banking Book (IRRBB); in addition, the impact of credit spread risk on positions revalued using the mark to market (MtM) method was newly calculated – the model was extended for a new type of risk.

Capital requirements for the credit risk and the market risk are not relevant as Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., held no trading book in 2013.

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 business days) on the basis of the five-year monitoring, i.e. as 1% or 99% quantile of annual changes in interest rates (monitoring on a daily basis in five years). The interest shocks are updated on a quarterly basis. The MtM value of the banking book of the Bank is compared to 20% capital Tier I + Tier II.

- Interest rate downward shock: CZK (636) million (2012: CZK 581 million);
- Interest rate upward shock: CZK 205 million (2012: CZK (75) million);
- Capital (Tier I + Tier II): CZK 3,435 million (2012: CZK 4,234 million);
- 20% capital: CZK 687 million (2012: CZK 847 million).

The Bank uses the VaR method derived from the historical simulation with a one-day horizon and a reliability corresponding to a one-sided 99% quantile of loss distribution.

As at December 31st, 2013 and 2012, VaR amounted to CZK 63.5 million and CZK 25 million, respectively. The average VaR for 2013 and 2012 amounted to CZK 53 million and CZK 22 million, respectively. Increase in VaR was due to credit spreads application

and increase in the longer end of the interest rate curves since May 2013.

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

4.1.10 Operational Risk Management Methods

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

The Bank pays special attention to the following methods:

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

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

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

The Bank employs a Compliance Officer. The compliance risk is defined as the risk of sanctions by judicial or supervisory

administrative bodies and the risk of the financial loss or threat to the reputation to which the Bank is exposed if it does not comply with laws, regulations, guidelines, relevant internal self-regulating norms and behaviour codex relating to its activities.

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

4.1.11 Liquidity Risk Management Methods

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

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

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

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

4.1.12 Limits for the Credit Risk and Concentration Risk Management

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

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

receive the construction savings loan has not yet originated; and

- Limit for the maximum share of 100% financing in a new portfolio of secured loans of the Bank.

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

4.1.13 Limits for the Management of Market Risks

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

- Limit for the stress testing of the interest rate risk of the banking book;
- Limit for the VaR;
- Limit for the volume of commercial loans with fixed interest rate and nominal maturity exceeding 15 years;
- Limit for the volume of commercial loans with variable interest rate;
- Limit for the VaR for the portfolio at fair value*;
- Limit for the absolute value of the net foreign currency position in each foreign currency*;
- Limit for the absolute value of the net foreign currency position in CZK*;
- Limit for the total foreign currency position*;
- Limits of the portfolio measured at fair value to changes in the interest rate, PVBP limits in the absolute amount to the total interest rate by individual currencies including CZK*.

4.1.14 Acceptable Level of the Operational Risk

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

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

- Critical zone for the number of business decisions.

4.1.15 Limits for the Management of the Liquidity Risk

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

- LCR (Liquidity Coverage Ratio);
- NSFR (Net Stable Funding Ratio);
- Limit for the SPA (Survival Period Analysis) result;
- Limit for the minimum monthly volume of client credit turnovers;
- Limit for the maximum proportion of the volume of advanced bridging loans and construction savings loans to the deposit volume – the maximum loan exposure rate; and
- Limit for the volume of loans with more than 10-year remaining maturity.

4.1.16 Internal Capital Adequacy Assessment System

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

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

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

4.1.17 Outsourcing in Risk Management

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

- Conclusion of contracts with clients on behalf of the Bank;
- Evaluation and approval of client loan applications;
- Evaluation of the client's solvency;
- Development and validation of rating instruments (score cards);
- The calculation of client's rating;
- The calculation of risk parameters;
- The calculation of risk weighted assets;
- The calculation of capital requirement for credit risk and operational risk using the IRB and AMA methods;
- The calculation of the capital adequacy;
- The outline of the algorithm and coefficients for provisioning against receivables;
- Cooperation in statistical revaluation of pledged real estate;
- Calculation of VaR and monitoring of the limit for the stress testing of the interest rate risk of the banking book (IRRBB);

*) Limits set by the Bank for the event of creating currency positions or trading book were not used in 2013 and 2012.

- 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 (Fund Transfer Price) system, setting the reference interest rates of Bank's products;
- Management of the medium and long-term Bank liquidity;
- Investment recommendations for HTM (held-to-maturity securities) and AFS (available-for-sale securities) portfolios; and
- Stress testing of the Bank's loan portfolio.

5. Significant Balances and Amounts

5.1 Cash in Hand and Balances with the Czech National Bank

As at December 31st, 2013 and 2012, cash in hand and balances with the Czech National Bank relate only to obligatory minimum reserves with CNB.

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

As at 31 December	Listed/ unlisted	2013	2012
Government bonds	Listed	10,377	12,633
Total		10,377	12,633

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

As at 31 December	2013	2012
Securities available for sale	211	212
Securities held to maturity	10,166	12,421
Total	10,377	12,633

5.3 Amounts Due from Banks

Amounts due from banks are mostly term deposits. There were no overdue loans to banks as at December 31st, 2013 and 2012.

5.4 Amounts Due from Clients

Analysis of receivables from clients based on geographic regions

As at 31 December	2013	2012
Amounts due from clients – Czech Republic	37,476	39,394
Amounts due from clients – other countries	112	84
Total	37,588	39,478
Allowances for losses	(1,071)	(870)
Total	36,517	38,608

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

As at 31 December	2013	2012
Retail clients	35,414	38,813
Other	2,174	665
Total	37,588	39,478

Amounts due from clients by type

As at 31 December	2013	2012
Loans from construction savings	5,090	5,924
Bridging loans	19,700	19,088
Loans pledged with real estate	10,601	13,776
Commercial loans	2,173	663
Other	24	27
Total	37,588	39,478

Classification of amounts due from clients:

As at 31 December	2013	2012
Standard	35,127	36,742
Watch	654	1,105
Sub-standard	214	266
Doubtful	179	190
Loss	1,414	1,175
Total	37,588	39,478

Analysis of receivables from clients by sector and type of collateral as at December 31st, 2013:

	Pledge on real estate	Pledged money	Unsecured	Total
Non-financial organizations	187	0	1,987	2,174
Retail clients	8,864	3,767	22,783	35,414
Total	9,051	3,767	24,770	37,588

Analysis of receivables from clients by sector and type of collateral as at December 31st, 2012:

	Pledge on real estate	Pledged money	Unsecured	Total
Non-financial organizations	29	0	636	665
Retail clients	12,438	3,920	22,455	38,813
Total	12,467	3,920	23,091	39,478

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

Receivables from clients written off and recoveries of receivables written off

In 2013 and 2012, the Bank wrote off receivables from clients of CZK 42 million and CZK 197 million, respectively. Recoveries of receivables written off totalled CZK 24 million and CZK 23 million in 2013 and 2012, respectively.

5.5 Debt Securities

As at 31 December	Listed/unlisted	2013	2012
Other debt securities	Listed	16,377	16,477
Of which: mortgage bonds	Listed	16,377	16,477
Total		16,377	16,477

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

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

5.6 Analysis of Securities by Portfolios

As at 31 December	2013	2012
Securities available for sale (AFS portfolio)	211	212
– accepted by the central bank for refinancing	211	212
Securities held to maturity (HTM portfolio)	26,543	28,898
– accepted by the central bank for refinancing	10,166	12,421
– other	16,377	16,477
Total	26,754	29,110

	2013	2012
Securities held to maturity (HTM portfolio) at fair value	27,727	30,101
– accepted by the central bank for refinancing at fair value	11,033	13,639
– other valued at fair value	16,694	16,462
Total HTM at fair value	27,727	30,101

5.7 Analysis of Tangible and Intangible Fixed Assets

Analysis of Intangible Operating Fixed Assets

Cost	Software and other intangible assets	Intangibles in progress	Total
Balance as at December 31st, 2011	505	12	517
Additions	35	–	35
Disposals	–	–	–
Other transfers	–	(3)	(3)
Balance as at December 31st, 2012	540	9	549
Additions	32	5	37
Disposals	–	–	–
Other transfers	–	(8)	(8)
Balance as at December 31st, 2013	572	6	578

Accumulated amortization	Software and other intangible assets	Intangibles in progress	Total
Balance as at December 31st, 2011	(409)	–	(409)
Additions	(27)	–	(27)
Disposals	–	–	–
Balance as at December 31st, 2012	(436)	–	(436)
Additions	(29)	–	(29)
Disposals	–	–	–
Balance as at December 31st, 2013	(465)	–	(465)

Net book value	Software and other intangible assets	Intangibles in progress	Total
Net book value as at December 31 st , 2012	104	9	113
Net book value as at December 31 st , 2013	107	6	113

Analysis of Tangible Operating Fixed Assets

Cost	Land and buildings	Machinery, equipment and other	Tangibles in progress	Total
Balance as at December 31st, 2011	452	210	2	664
Additions	3	5	–	8
Disposals	–	(21)	–	(21)
Balance as at December 31st, 2012	455	194	2	651
Additions	2	8	1	11
Disposals	–	(23)	–	(23)
Other transfers	–	–	(2)	(2)
Balance as at December 31st, 2013	457	179	1	637

Accumulated depreciation	Land and buildings	Machinery, equipment and other	Tangibles in progress	Total
Balance as at December 31st, 2011	(83)	(161)	–	(244)
Additions	(9)	(15)	–	(24)
Disposals	–	19	–	19
Balance as at December 31st, 2012	(92)	(157)	–	(249)
Additions	(9)	(15)	–	(24)
Disposals	–	22	–	22
Balance as at December 31st, 2013	(101)	(150)	–	(251)

Net book value	Land and buildings	Machinery, equipment and other	Tangibles in progress	Total
Net book value as at December 31 st , 2012	363	37	2	402
Net book value as at December 31 st , 2013	356	29	1	386

The Bank has no assets held under lease agreements.

5.8 Other Assets

As at 31 December	2013	2012
Receivables from other debtors (including advance payments)	32	5
Receivables – state contribution to construction savings	1,142	1,188
Settlement with social security and health insurance institutions and state budget	87	86
Total	1,261	1,279

Receivables – state contribution to construction savings

As at December 31st, 2013 and 2012, the receivable of CZK 1,142 million and CZK 1,188 million, respectively, represents estimated claims of Bank's clients for 2013 and 2012, respectively.

5.9 Amounts Owed to Clients

Amounts owed to clients consist of construction savings deposits. Amounts owed to clients also include prepaid state contribution (see note 5.8).

5.10 Other Liabilities

As at 31 December	2013	2012
Other payables to customers	13	14
Estimated payables	164	171
Various creditors	57	82
Liabilities to the Government	280	310
Deferred tax liability	14	15
Other	17	13
Total	545	605

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

Estimated payables include unbilled deliveries, social security and health insurance, estimated wages and salaries, contribution to the deposit insurance fund and other payments, which in 2013 relate mainly to payments totalling CZK 4 million made on inactivated client accounts.

5.11 Reserves

As at 31 December	2013	2012
Reserve for undrawn loan facilities	0	1
Reserve for specified financial risks	1	5
Total	1	6

5.12 Share Capital

As at 31 December	2013	2012
Total	750	750

In 2013 and 2012, the registered, subscribed and fully paid-up share capital is composed of 5,000 shares with a nominal value of CZK 150 thousand per share. The shares cannot be traded publicly; their transfer to third parties is subject to the approval of the General Meeting.

Set out below are the Bank's shareholders:

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

5.13 Equity

As at 31 December	2013	2012
Share capital	750	750
Statutory reserve fund	490	490
Other reserve funds and funds created from profit	2	2
Retained earnings	2,296	3,107
Profit of the current year	503	789
Losses from the revaluation of assets and liabilities	(23)	(27)
Total	4,018	5,111

As at December 31st, 2013 and 2012, losses from the revaluation of assets and liabilities include losses from the revaluation relating to issues of mortgage bonds that the Bank transferred to securities held to maturity in 2009.

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

Proposal for the Distribution of Profit for the Year Ended December 31st, 2013

	Retained profits	Statutory reserve fund	Other funds and funds from profit
Balance as at December 31 st , 2013	2,296	490	2
Profit for 2013	503	—	—
Allocation to funds created from profit	(1)	—	—
Use of the funds	—	—	—
Declared dividend	(440)	—	—
Balance after distribution	2,358	490	2

Distribution of Profit for the Year Ended December 31st, 2012

	Retained profits	Statutory reserve fund	Other funds and funds from profit
Balance as at December 31 st , 2012	3,107	490	2
Profit for 2012	789	—	—
Allocation to funds created from profit	(1)	—	—
Use of the funds	—	—	—
Declared dividend	(1,600)	—	—
Other adjustments	1	—	—
Balance after distribution	2,296	490	2

The proposal for the 2013 profit allocation is subject to approval by the General Meeting of Shareholders to be held in April 2014.

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

Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities as at December 31st, 2013

	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	–	–	–	–	–	1,139	1,139
Amounts due from banks	10,427	4,151	5,866	12,100	500	–	33,044
Securities available for sale	–	–	2	–	209	–	211
Securities held to maturity	56	128	1,056	12,457	12,846	–	26,543
Amounts due from clients	500	473	3,137	15,413	15,584	1,410	36,517
Other assets	–	–	1,229	–	–	548	1,777
Total assets	10,983	5,981	10,061	39,970	29,139	3,097	99,231
Amounts owed to clients	969	57,125	11,747	20,911	3,912	3	94,667
Other liabilities, reserves and equity	13	–	293	–	–	4,258	4,564
Total liabilities	982	57,125	12,040	20,911	3,912	4,261	99,231
Net on balance sheet position	10,001	(51,144)	(1,979)	19,059	25,227	(1,164)	–
Cumulative net on balance sheet position	10,001	(41,143)	(43,122)	(24,063)	1,164	0	–

Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities as at December 31st, 2012

	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	–	–	–	–	–	1,054	1,054
Amounts due from banks	6,369	2,937	9,481	13,200	900	–	32,887
Securities available for sale	–	4	–	208	–	–	212
Securities held to maturity	63	135	3,610	12,360	12,730	–	28,898
Amounts due from clients	475	475	2,142	13,207	20,443	1,866	38,608
Other assets	–	–	1,274	–	–	533	1,807
Total assets	6,907	3,551	16,507	38,975	34,073	3,453	103,466
Amounts owed to clients	855	59,759	8,798	25,438	2,888	6	97,744
Other liabilities, reserves and equity	14	–	324	–	–	5,384	5,722
Total liabilities	869	59,759	9,122	25,438	2,888	5,390	103,466
Net on balance sheet position	6,038	(56,208)	7,385	13,537	31,185	(1,937)	–
Cumulative net on balance sheet position	6,038	(50,170)	(42,785)	(29,248)	1,937	–	–

Amounts due from clients with not specified maturity also include defaulted receivables from clients.

Other assets with a maturity within one year include a receivable arising from the state contribution and a receivable arising from current income tax. Other assets with not specified maturity are mainly comprised of tangible and intangible fixed assets.

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

Other assets also include fixed assets of CZK 499 million and CZK 515 million in 2013 and 2012, respectively.

The line “Other liabilities, reserves and equity” includes reserves, share capital, gains and losses on revaluation, retained earnings and profit for the current year and other liabilities.

5.16 Off-Balance Sheet Assets and Liabilities

Off balance sheet assets as at 31 December	2013	2012
Contingent receivables from loans	919	862
Receivables written off	655	649
Total	1,574	1,511

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

Off balance sheet liabilities as at 31 December	2013	2012
Accepted pledges – security interest in real estate	9,051	12,467
Accepted pledges – pledged money	3,767	3,920
Total	12,818	16,387

Accepted pledges are reported at recoverable value.

5.17 Interest Income and Similar Income

	2013	2012
Income from amounts due from clients	2,058	2,180
Income from amounts due from banks	462	615
Income from securities	667	818
Total	3,187	3,613

Realised income results from business relationships, of which 99.71% were concluded with residents of the Czech Republic (2012: 99.80 %).

5.18 Interest Expense and Similar Expense

	2013	2012
Expenses from amounts owed to clients	2,045	2,110
Total	2,045	2,110

Realised expenses result from business relationships, of which 99.90% were concluded with residents of the Czech Republic (2012: 99.92%).

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

	2013	2012
Unclaimed default interest from distressed receivables from loans	617	481
Total	617	481

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

5.20 Fee and Commission Income

	2013	2012
Provision of loans	211	202
Acceptance of deposits	510	555
Other	1	1
Total	722	758

5.21 Fee and Commission Expense

	2013	2012
Provision of loans	123	92
Conclusion of housing savings contracts	249	199
Other fees	258	291
Total	630	582

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

5.22 Other Operating Income

	2013	2012
Reimbursed court fees	1	3
Rental income	7	7
Other operating income	5	5
Total	13	15

5.23 Other Operating Expenses

	2013	2012
Contribution to the Deposit Insurance Fund	68	68
Other operating expenses	12	12
Total	80	80

5.24 Administrative Expenses

	2013	2012
Staff costs	187	187
Wages and salaries (excluding the salaries and bonuses of the members of the Board of Directors and Supervisory Board)	125	119
Social expenses and health insurance	44	39
Salaries and bonuses of the members of the Board of Directors	10	19
Salaries and bonuses of the members of the Supervisory Board	2	4
Other staff costs	6	6
Other administrative expenses	171	223
of which: – costs of audit, legal and tax advisory services	10	11
– other	161	212
Total	358	410

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

5.25 Number of Employees

	2013	2012
Average number of employees	210	205
Number of members of the Supervisory Board	6	6
Number of members of the Board of Directors	3	3
Number of members of the Audit Committee	3	3

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

	2011	Additions	Use/ release	2012	Additions	Use/ release	2013
Reserves							
Other provisions	2	10	(6)	6	4	(9)	1
Total reserves	2	10	(6)	6	4	(9)	1
Allowances							
Allowances against watch receivables	31	81	(78)	34	83	(92)	25
Allowances against sub-standard receivables	26	77	(77)	26	112	(89)	49
Allowances against doubtful receivables	27	106	(106)	27	148	(111)	64
Allowances against loss receivables and fees	673	580	(496)	757	535	(379)	913
Allowances against loan portfolios	28	49	(51)	26	82	(88)	20
Total allowances	785	893	(808)	870	960	(759)	1,071
Write-off of loss receivables (+ expense, – income)	–	197	(23)	–	42	(24)	–
Change in allowances and write offs	–	1,090	(831)	–	1,002	(783)	–

The creation and release of allowances are recorded individually for each loan receivable.

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:

	2013	2012
Profit/(Loss) before tax	539	888
Expenses not deductible for tax purposes	162	199
Non-taxable income	(507)	(609)
Tax base	194	478
Tax liability	(37)	(91)
Income tax liability for the period	(37)	(91)
Adjustment of tax per resulting tax returns for the prior period	(1)	0
Total due income tax	(38)	(91)

Deferred tax

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

	2013	2012
Balance at the beginning of the year	(15)	(5)
Change in equity	(1)	(2)
Change of balance (profit and loss statement)	2	(8)
Year-end balance	(14)	(15)

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

	2013	2012
Deferred tax assets		
Tax non-deductible reserves and provisions	23	29
Revaluation of available-for-sale securities through equity	28	34
Other temporary differences – receivables	32	12
Total	83	75
Deferred tax liabilities		
Tangible and intangible fixed assets	(154)	(149)
Total	(154)	(149)
Total balance of temporary differences	(71)	(74)
Tax rate	19%	19%
Deferred tax asset (liability)	(14)	(15)

In 2013 and 2012 deferred tax liabilities were recorded 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 the following temporary differences:

	2013	2012
Reserves and allowances	(1)	0
Intangible and tangible fixed assets	(1)	(3)
Other temporary differences	4	(5)
Total	2	(8)
Of which the impact of the change in the tax rate	0	0

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

	2013	2012
Tax payable	(38)	(91)
Deferred tax	2	(8)
Total	(36)	(99)

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 the entity controlled by the same controlling entity which is

Procurement Services CZ, s. r. o.

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

Under standard terms and conditions in accordance with the construction savings agreement and pursuant to the General Business Terms and Conditions of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., the Bank administers deposits placed by six members of its bodies under the construction savings scheme in the aggregate amount of CZK 2.7 million. In 2013 and 2012, one member of the Bank's bodies received a loan on an arm's length basis.

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

	2013	2012
Receivables as at 31 December		
Česká spořitelna, a. s.	46,686	45,786
Total	46,686	45,786
Payables as at 31 December		
Česká spořitelna, a. s.	77	108
Total	77	108
Income		
Česká spořitelna, a. s.	741	931
Total	741	931
Expenses		
Česká spořitelna, a. s.	591	539
Procurement Services CZ, s. r. o.	2	2
Total	593	542

7. Significant Post Balance Sheet Events

As at January 1st, 2014 the member of the Board of Directors Vojtěch Lukáš has been replaced by Aleš Mamica.

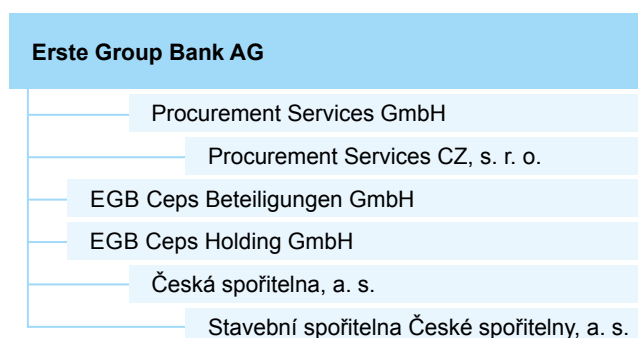
Report on Relations

Prepared by a Controlled Entity pursuant to Section 66a(9) of the Commercial Code for the Year Ended December 31st, 2013

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 the “**related parties**”) exist.

This Report on relations between the persons listed below has been prepared in compliance with the provisions of Section 66a (9) of Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code, as amended, for the year ended December 31st, 2013 (hereinafter the “**fiscal year**”). During the period, the Company and the below mentioned entities entered into the contracts stated below and adopted or effected the following legal acts and other factual measures:

A. List of Entities Whose Relations Are Described Below:



B. Of the Above, the Following Are Controlling Entities:

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

- **Česká spořitelna, a. s.**,
with its registered office at Olbrachtova 1929/62, 140 00 Prague 4
Business registration No.: 45244782
Relation to the Company: entity exercising direct control
For the description of relations, see Appendix

C. Of the Above, the Following Are Other Related Parties:

- **Procurement Services CZ, s. r. o.**,
with its registered office at Želetavská 1449/9, 140 00 Prague 4
Business registration No.: 27631621
Relation to the Company: related party (other)

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 2013 fiscal year in the interest, or at the initiative, of individual related entities.

The report was discussed and approved by the Board of Directors on: March 4th, 2014.

Jiří Plíšek
Board of Directors Chairman

Jan Diviš
Board of Directors
Vice-Chairman

Appendix to the Report on Relations

1. Performance received by the Company under the following contracts:

Contract name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Contract granting the right to use a logo	Česká spořitelna, a. s.	The right to use a logo and company name	payment	none
Custody contract	Česká spořitelna, a. s.	Maintenance of a securities account and collection of proceeds	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Definition of rights and duties arising from the services of a client center	payment	none
Data processing contract	Česká spořitelna, a. s.	Data processing, printing of materials, personalization, preparation of mail and handling it over to Česká pošta for posting	payment	none
Contract for commercial representation	Česká spořitelna, a. s.	Activities aimed at entering into construction savings scheme contracts	commission	none
Contract for cooperation – client checks	Česká spořitelna, a. s.	Check of clients in the client database – sanctioned persons	payment	none
Outsourcing contract for financial accounting, controlling, asset administration, procurement support, human resources, marketing, corporate communication, payment services and IS/IT security	Česká spořitelna, a. s.	Outsourcing of the following services: financial accounting, reporting, taxes, controlling, asset administration, procurement, human resources – HR records, recruitment and selection of employees, training, payroll and HR records, marketing and corporate communication, car-fleet operations, IT support services and sub-licenses	payment	none
Contract for the provision of filing/archiving services and shredding of product documentation	Česká spořitelna, a. s.	Filing/archiving services and shredding of product documentation	payment	none
Contract for the methodological and technical support of the internal audit function	Česká spořitelna, a. s.	Provision of methodological and technical support to the internal audit function	payment	none
Contract for current account opening and maintaining	Česká spořitelna, a. s.	Opening and maintaining of a current account	fee	none
Contract for IS/IT internal audit of the Company	Česká spořitelna, a. s.	IS/IT audit and data backup	payment	none
Contract for the internal audit of credit risk management system of the Company	Česká spořitelna, a. s.	Credit risk management system audit	payment	none
Contract for extraordinary commission	Česká spořitelna, a. s.	Organization of an event aimed at brokering and supporting the sale of the Company's services and products	commission	none
Contract for mediating the payments	Česká spořitelna, a. s.	Arranging the payments that the Company makes to eligible persons (processing of a submitted list, arranging a payout within the deadline relative to a particular tranche at ČS branches; processing of a list after completion of payouts; returning unspent funds to the Company's account)	payment	none
Contract for cooperation on the REV module operation	Česká spořitelna, a. s.	Definition of contractual rights and duties arising from the use of module for the Company's credit products	payment	none
Contract for cooperation on termination of construction savings scheme contracts	Česká spořitelna, a. s.	Contract for cooperation on termination (expiration) of construction savings scheme contracts	coaction	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 name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Confidential information protection agreement	Česká spořitelna, a. s.	Protection of confidential information	Protection of confidential information	none
Contract for integrated risk management system	Česká spořitelna, a. s.	Implementation of an integrated risk management system and exchanging of information on credit deals	assistance with an integrated risk management system	none
Contract for terms and conditions of using the Client application service	Česká spořitelna, a. s.	Determination of terms and conditions for using the Client application service	payment	none
Service Level Agreement	Česká spořitelna, a. s.	Provision of services – certificates and certification services	payment	none
Service Agreement	Procurement Services CZ, s. r. o (Praha 4)	Provision of procurement services	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in debt collection	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in operating the SERVIS 24 service and SIS 24 module	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Contract for cooperation on operating the Partner 24 system – definition of rights and duties arising from the operation and use of the system services	payment	none
Contract for data transfer to DWH	Česká spořitelna, a. s.	Stipulation of contractual rights and obligations related to data and Company's clients transfer to DWH and manipulation with it	coaction	none
Power of attorney	Česká spořitelna, a. s.	Power of attorney to enter into a "Contract for the processing of building saving scheme operations effected through the SERVIS 24 direct banking services"	coaction	none
Service agreement	Česká spořitelna, a. s.	Provision of a direct banking service Home Banking	payment	none
Agreement for Intranet access	Česká spořitelna, a. s.	Employee access to Česká spořitelna's Intranet	coaction	none
Framework agreement for trading in financial markets	Česká spořitelna, a. s.	Trading in financial markets	payment	none
Custody agreement	Česká spořitelna, a. s.	Securities dealing and administration	payment	none
Contract for granting access	Česká spořitelna, a. s.	Amendment of terms and conditions to provide access to Customer File	coaction	none
Lease agreement	Česká spořitelna, a. s.	Lease of security box	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in data transfer from the XEF templates	coaction	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in the processing of the Company's secured loans	payment	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in running the Sporoservis center application aimed at supporting credit trading approval process	payment	none
Gift contract	Česká spořitelna, a. s.	Gift contract for the provision of services and operation of advisory center for financial distress in 2013	coaction	none
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Contract for cooperation on realization of tied indemnity from insurance contracts	coaction	none

Performance Provided by the Company under the Following Contracts:

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

2. Summary of Transactions and Counter-Performance

Summary of transactions with related parties as at the balance-sheet date and for the year ended 31 December 2013 (in CZK million):

	2013
Receivables as at 31 December	
Česká spořitelna, a. s.	46,686
Total	46,686
Payables as at 31 December	
Česká spořitelna, a. s.	77
Total	77
Revenues	
Česká spořitelna, a. s.	741
Total	741
Costs	
Česká spořitelna, a. s.	591
Procurement Services CZ, s. r. o.	2
Total	593

3. Other Relations

a) Purchased and Sold Securities and Equity Shares

During the period, the Company entered into a total of 450 financial market transactions (securities trading and term deposits) with Česká spořitelna, a. s. All transactions were made on an arm's length basis.

A total of 5 purchases of government bonds issued by the Czech Ministry of Finance were entered into.

During 2013, the Company deposited 450 term deposits with Česká spořitelna, a. s., and Česká spořitelna, a. s., deposited no term deposit with the Company.

During 2013, the Company, based on purchase orders, held the following mortgage bonds issued by Česká spořitelna, a. s.:

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

b) Distributed Dividends, Profit and Equity Shares

In the 2013 fiscal year, the Company paid dividends from the 2012 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 2013

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. establishes share capital on individual basis. Share capital of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. forms 5,000 pcs. shares with a nominal value of CZK 750,000,000. Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. does not use any form of subordinated debt.

CZK ths.	2013	2011
Capital	3,191,735	4,095,785
Share capital (Tier 1)	3,423,172	4,234,377
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	2,295,874	3,107,463
Intangible assets other than goodwill	(112,702)	(113,086)
Additional capital (tier 2)	0	0
Deductible items from original and additional capital (Tier 1 a Tier 2)	(231,437)	(138,592)
Insufficient coverage of expected credit losses in IRB	(231,437)	(138,592)
Capital designated to cover market risks (Tier 3)	0	0

2. Information About Capital Requirements as of 31 December 2013

CZK ths.	2013	2011
Amount of capital requirements	1,905,100	1,914,210
Amount of capital requirement relating to credit risk	1,631,033	1,643,927
Amount of capital requirement relating to credit risk pursuant to Standardised Approach	34,864	41,500
Amount of capital requirement relating to credit risk pursuant to Standardised Approach in IRB	34,864	41,500
Amount of capital requirement relating to credit risk pursuant to the IRB Approach	1,596,170	1,602,427
Amount of capital requirement relating to credit risk pursuant to the IRB Approach for selected exposures	1,596,170	1,602,427
Capital requirement relating to settlement risk	0	0
Capital requirement relating to position, foreign exchange, and commodity risks	91	53
Amount of capital requirement relating to operational risk	273,976	270,230
Capital requirement relating to exposure risk in the trading portfolio	0,	0,
Capital requirement relating to other instruments in the trading portfolio	0	0
Transitional capital requirement – alignment to BASEL 1	0	0

3. Ratio Indicators as of 31 December 2013

CZK ths.	2013	2011
a) capital adequacy ratio (%)	13.40	17.12
b) return on average assets (ROAA) (%)	0.50	0.77
c) return on average equity (ROAE) (%)	13.67	18.91
d) assets per one employee (t.CZK)	465,875	479,010
e) administrative expenses per one employee (t. CZK)	1,682	1,896
f) net profit or loss per one employee (t.CZK)	2,362	3,655

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

Vinohradská 180/1632, 130 11 Praha 3

IČ/ID No.: 60197609, **DIČ/Tax ID No.:** CZ60197609

Telefon / Telephone: 224 309 111

Fax: 224 309 112

E-mail: burinka@burinka.cz

Internet: www.burinka.cz

Výroční zpráva 2013/Annual Report 2013

Produkce / Production:

Omega Design, s. r. o.

