

2016

výroční zpráva

Wüstenrot hypoteční banka a.s.

základní ukazatele

dle IFRS

	2016 v mil. Kč	2015 v mil. Kč
Vlastní kapitál	2 076	1 896
Základní kapitál	1 090	1 090
Závazky vůči klientům	15 967	15 121
Závazky z emitovaných dluhopisů	11 550	8 832
Pohledávky za klienty	27 193	25 319
Bilanční suma	30 191	27 869
Zisk po zdanění	190	247
Kapitálová přiměřenost	15,50 %	13,05 %
Celková výše kapitálu	1 908	1 645
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,65 %	0,94 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu Tier 1 (ROAE)	10,45 %	15,82 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	755	844
Správní náklady na jednoho zaměstnance	5,5	6,0
Čistý zisk na jednoho zaměstnance	4,7	7,5
Počet poskytnutých úvěrů v daném roce	4 226	4 568
Objem poskytnutých úvěrů v daném roce	6 994	6 633
Počet zaměstnanců	40	33

obsah

výroční zpráva Wüstenrot hypoteční banky a.s. 2016

Základní ukazatele dle IFRS	2
Zpráva auditora k účetní závěrce a výroční zprávě	4
Základní údaje o společnosti	9
Úvodní slovo předsedy představenstva	10
Orgány a management společnosti	11
Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku	14
Zpráva dozorčí rady	20
Účetní závěrka	21
Výkaz o finanční pozici (rozvaha)	21
Výkaz o úplném výsledku	22
Výkaz změn vlastního kapitálu	23
Výkaz o peněžních tocích	24
Příloha účetní závěrky	26
Zpráva o vztazích	74
Doplňující informace o bance podle legislativní úpravy	81
Čestné prohlášení	87
Obchodní síť	88
Kontaktní údaje	89



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2016, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Bance jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Banky k 31. prosinci 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Bance nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Opravné položky k pohledávkám za klienty

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
Výše uvedenou oblast jsme stanovili jako hlavní záležitost auditu vzhledem k tomu, že vedení Banky stanovuje významné a komplexní předpoklady při určení přiměřenosti a dostatečnosti opravných položek k pohledávkám za klienty. Opravné položky k pohledávkám za klienty v celkové výši 391 mil. Kč k 31. prosinci 2016 představují odhad vedení Banky budoucích ztrát z těchto pohledávek k rozvahovému dni. Pro účely výpočtu opravných položek je úvěrové portfolio Banky nejdříve rozděleno na pohledávky za klienty nezhodnocené a dále na pohledávky za klienty jednotlivě znehodnocené. Pro posouzení, zda došlo ke snížení hodnoty jednotlivé úvěrové expozice, Banka stanovila kritéria, na základě kterých posuzuje, zda byla identifikována ztráta. Tyto kritéria zahrnují vybrané zjištěitelné informace, zejména finanční problémy dlužníka, prodlení s platbami úroků nebo jistiny, insolvenci nebo jinou restrukturalizaci úvěru atd. Výpočet opravných položek pro nezhodnocené pohledávky za klienty je stanoven na základě statistického modelu. Klíčové předpoklady pro výpočet opravných položek na základě statistického modelu jsou pravděpodobnost selhání a ztráta při selhání. Pro jednotlivě znehodnocené pohledávky za klienty je výpočet opravných položek stanoven na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. Klíčovým	V rámci řešení uvedené záležitosti auditu jsme provedli především následující postupy: Kriticky jsme zhodnotili pravidla pro posuzování pohledávek a tvorbu opravných položek v Bance na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci sektoru. Testovali jsme návrh, zavedení a provozní účinnost systémových a manuálních kontrol nad identifikací a výpočtem ztrát z pohledávek za klienty, zejména kontrol nad výpočtem dnů po splatnosti pro jednotlivé úvěry a jejich zařazení do příslušné kategorie, kontrol nad výpočtem opravných položek na základě stanovené pravděpodobnosti selhání a ztráty v selhání, kontrol nad data transfery mezi IT systémy atd. Testování jsme provedli formou dotazování společně s pozorováním, inspekcí a kontrolou podkladové dokumentace a vybranými přepočty. Pro výpočet opravných položek pro nezhodnocené pohledávky stanovených na základě statistického modelu jsme kriticky zhodnotili metody a předpoklady použité managementem Banky. Využili jsme specialistu na oblast úvěrového rizika a kriticky vyhodnotili jednotlivé klíčové předpoklady použité ve statistických modelech jako pravděpodobnost selhání a ztrátu ze selhání a posoudili jsme je na základě naší znalosti Banky a současné i historické zkušenosti s vývojem úvěrového portfolia Banky. Provedli jsme analytické postupy formou

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
odhadem Banky je určení výše budoucích přijatých peněžních toků (včetně toků z realizace zajištění) a časového okamžiku jejich přijetí. Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy 2.9 (účetní postupy) a bodech 3.2, 7 a 17 (doplňující údaje k položkám výkazu o finanční pozici a výkazu o úplném finančním výsledku).	meziročního srovnání klíčových ukazatelů, zejména podílu opravných položek na celkových pohledávkách za klienty. Provedli jsme analytické postupy nad vývojem položky pohledávky za klienty a souvisejících opravných položek v roce 2016 z hlediska času, struktury i z hlediska porovnání s dostupnými tržními údaji. Posoudili jsme rovněž přiměřenost Bankou zveřejněných údajů o míře odhadu spojeného se stanovením opravných položek pro pohledávky za klienty.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní

informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

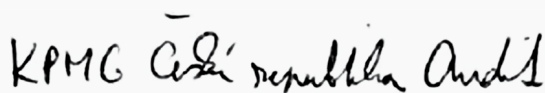
Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 23. března 2017



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71



Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

základní údaje

o společnosti

Obchodní firma	Wüstenrot hypoteční banka a.s.
Právní forma	akciová společnost
Sídlo	Na hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00 Praha 4
Identifikační číslo	267 47 154
Den zápisu	23. prosince 2002
Základní kapitál zapsaný v OR	1 090 000 000 Kč
Splacený základní kapitál	100 %
Jediný akcionář	
Obchodní firma	Wüstenrot & Württembergische AG
Právní forma	akciová společnost
Sídlo	Gutenbergstraße 30, Stuttgart, Spolková republika Německo
Podíl na základním kapitálu	100,00 %
Podíl na hlasovacích právech	0,00 %
Počet akcií	1 090 ks (jmenovitá hodnota 1 akcie je 1 000 000 Kč)
Subjekt oprávněný vykonávat hlasovací práva jediného akcionáře	
Obchodní firma	Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.
Právní forma	akciová společnost
Sídlo	Na hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00 Praha 4
Podíl na základním kapitálu	0,00 %
Podíl na hlasovacích právech	100 %
Počet akcií	0



úvodní slovo

předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2016 byl pro českou finanční skupinu Wüstenrot obdobím pokračování významných změn. Na začátku roku 2016 byl dokončen prodej obou pojišťoven české skupiny Wüstenrot pojišťovně Allianz. Prodej byl dojednán v září 2015 a celá transakce byla uzavřena začátkem roku 2016. Současně s tím byla s Allianz pojišťovnou, a.s., dohodnuta dlouhodobá vzájemná obchodní spolupráce, a to i ve sféře nabídky bankovních produktů.

Hlavním strategickým záměrem naší mateřské společnosti pro Českou republiku je i nadále posílení bankovní části Wüstenrotu a zvýšení její konkurenceschopnosti.

Úroková politika České národní banky a silná konkurence na trhu hypotečních úvěrů stlačily v roce 2016

průměrné úrokové sazby na historická minima. Nízké úrokové sazby tak výrazně podpořily poptávku po hypotečních úvěrech. Celkový objem poskytnutých hypotečních úvěrů vzrostl meziročně o pětinu a dosáhl rekordních 284,2 miliardy korun. I naše banka znamenala velmi úspěšný rok a objem poskytnutých hypoték činil téměř 7 miliard korun.

Pozitivně se na celkovém hospodaření projevila také pokračující klesající tendence správních nákladů na jednoho zaměstnance, kterou se podařilo v roce 2016 udržet i po prodeji pojišťovací části.

Jsem si plně vědom, že hlavní podíl na úspěšném rozvoji banky mají naši zaměstnanci, pracovníci z naší distribuční sítě a spolupracující partneři. Proto jim všem patří mé upřímné poděkování.



Lars Kohler
předseda představenstva

orgány a management

společnosti

Představenstvo

Předseda

Lars Kohler

od 8. ledna 2016, členem od 1. ledna 2009

Vzdělání: vysokoškolské v oboru podnikové hospodářství

Praxe v oboru: od roku 1991 činný v bankovníctví

Členové představenstva

Ing. Josef Bratršovský

do 13. června 2016

Vzdělání: vysokoškolské v oboru ekonomie

Praxe v oboru: od roku 1997 činný ve finančnictví a pojišťovnictví

JUDr. Boris Čuchran

od 1. prosince 2016

Vzdělání: vysokoškolské v oboru právo a ekonomie

Praxe v oboru: od roku 1997 činný ve finančnictví a pojišťovnictví

Kurt Scheuermann

od 1. srpna 2015

Vzdělání: vyšší odborné

Praxe v oboru: od roku 1982 činný v bankovníctví, od roku 2010 Wüstenrot Bausparkasse AG, zemský ředitel

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

Jürgen Steffan

od 19. srpna 2014, členem od 21. června 2013

Vzdělání: vyšší odborné v oblasti bankovníctví

Praxe v oboru: od roku 1983 činný v bankovníctví, v letech 2000 – 2006 vedoucí úseků finančního a řízení rizik v Bausparkasse Schwäbisch Hall, od roku 2006 člen představenstva Wüstenrot Bausparkasse AG

Místopředseda

Christoph Stefanides

od 25. listopadu 2015, členem od 1. července 2014

Vzdělání: vysokoškolské v oboru podnikového hospodářství

Praxe v oboru: od roku 2005 činný v bankovníctví, jednatel Württfeuer Beteiligungs-GmbH, Stuttgart a Wüstenrot & Württembergische Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH



Člen

Thilo Grutschnig
od 1. srpna 2015
Vzdělání: vysokoškolské v oboru právo
Praxe v oboru: od roku 2007 činný v bankovníctví,
od roku 2014 vedoucí sekretariátu Wüstenrot & Württembergische AG

Výbor pro audit

(výbor dozorčí rady banky)

Předseda

Reinhard Knüdeler
předsedou od 6. září 2016, členem od 1. srpna 2015
V současné době v důchodu, od roku 1979 do roku 2012 v různých manažerských pozicích v rámci PwC v Německu

Členové

Jürgen Steffan
předsedou do 8. srpna 2016, členem od 21. června 2013
Vzdělání: vyšší odborné v oblasti bankovníctví
Praxe v oboru: od roku 1983 činný v bankovníctví, v letech 2000 – 2006 vedoucí úseků finančního a řízení rizik v Bausparkasse Schwäbisch Hall, od roku 2006 člen představenstva Wüstenrot Bausparkasse AG

Ing. Hana Daenhardtová
Vzdělání: vysokoškolské
Praxe v oboru: od roku 1996 poradenská činnost v bankovníctví
LTA Audit s.r.o.

V souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech („ZOK“), a stanovami banky, tvoří orgány banky valná hromada, představenstvo a dozorčí rada. Banka je akciovou společností ve smyslu § 243 a následujících ZOK a ve smyslu jeho § 777 odst. 5 se jím řídí jako celkem.

Žádný z členů představenstva, členů dozorčí rady a výboru pro audit banky nebyl v minulosti odsouzen pro trestný čin majetkové povahy.

Pokud není dále uvedeno jinak, nevykonávali členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit k datu vyhotovení této zprávy jakékoli činnosti mimo své činnosti pro banku, které by mohly mít význam pro posouzení banky.

Poradními orgány představenstva jsou Výbor pro řízení rizik a Bezpečnostní výbor.

Výbor pro řízení rizik

Předseda

Lars Kohler
předseda představenstva Wüstenrot hypoteční banka a.s.

Stálí členové

Ondřej Pasák
ředitel úseku finance, rizika a strategie

Roman Dziadkiewicz
vedoucí úseku treasury

Alice Škývarová
vedoucí úseku produkt, marketing a školení

Martin Doležal
vedoucí oddělení řízení rizik

Bezpečnostní výbor

Předseda

Jan Šebeš, bezpečnostní manažer

Stálí členové

Boris Čuchran
člen představenstva Wüstenrot hypoteční banka a.s.
odpovědný za resort služeb a provozu

František Mareš
vedoucí úseku informačních a komunikačních technologií

Jana Lindauerová
vedoucí úseku hospodářská správa

Martin Doležal
vedoucí oddělení řízení rizik

Pavel Kára
compliance officer



zpráva

o podnikatelské činnosti a stavu majetku

Ekonomické prostředí

Ekonomika eurozóny rostla zhruba stejným tempem jako v loňském roce, projevila se zde stále velmi uvolněná měnová politika Evropská centrální banky (ECB). Příznivé podmínky financování i zlepšující se ziskovost podniků podpořily oživení investic, mimoto také setrvalé snižování nezaměstnanosti poskytl podporu soukromé spotřebě domácností.

Ve snaze urychleně přiblížit inflaci ke svému cíli ECB dále uvolnila svoji měnovou politiku navýšením nákupu dluhopisů v rámci kvantitativního uvolňování a dalším snížením depozitní úrokové sazby na -0,40 %.

Za rok 2016 vzrostl hrubý domácí produkt v eurozóně o 1,7 %, v EU28 o 1,9 %. V USA došlo k dalšímu zlepšení situace na trhu práce a při ekonomickém růstu HDP o 1,6 % zvedla centrální banka na konci roku úrokové sazby o 0,25 % na úroveň 0,50–0,75 %.

Velké pozornosti se dočkaly dvě ne zcela očekávané události, které zapříčinily vzrůst nejistoty nejen v oblasti politické, ale také ekonomické: nejprve v červnu konaném referendu ve Velké Británii vyhráli zastánci odchodu Velké Británie z Evropské unie a následně v listopadu v prezidentských volbách v USA zvítězil republikánský kandidát Donald Trump.

Česká ekonomika zažila poměrně úspěšný rok, i když nerostla takovým tempem jako v roce 2015 (4,3 %). V roce 2016 přidala 2,3 %. Tahounem ekonomického růstu byla především rostoucí spotřeba domácností, podpořená nízkou cenou komodit a uvolněnými měnovými podmínkami. Průmysl táhla výroba automobilů, naopak významně kleslo stavebnictví, kde se projevilo zpoždění při čerpání z prostředků fondů Evropské unie v rámci nového programového období. Situace na trhu práce doznala opět výrazného zlepšení, nezaměstnanost dosahovala nejnižší úrovně celé EU28, na druhou stranu se nízká nezaměstnanost stávala překážkou dalšímu růstu, když si mnohé podniky stěžovaly na nedostatek pracovních sil. To nahrávalo odborům, které dokázaly vyjednat vyšší růst mezd, a při stále nízké úrovni inflace tak rostly domácnostem významně reálné příjmy, což se potom projevilo rekordním růstem spotřebitelské důvěry.

V roce 2016 činila průměrná meziroční míra inflace 0,7 %, což je nejvyšší hodnota za poslední tři roky, ve srovnání s rokem 2015 se zvýšila o 0,4 %. Míra nezaměstnanosti klesla v prosinci 2016 na 5,2 %, oproti 6,2 % na konci roku 2015.

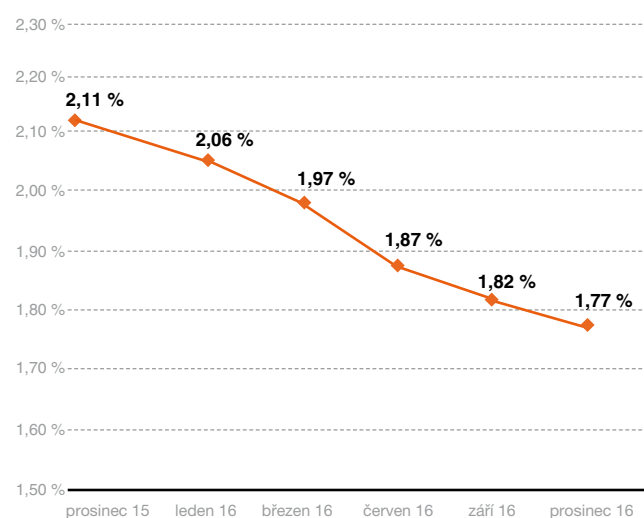
Česká národní banka (dále jen ČNB) držela po celý

rok své základní úrokové sazby na technické nule. Na nižší hodnoty inflace oproti své makroekonomické prognóze ČNB reagovala posunutím předpokládaného konce využívání devizového kurzu jako nástroje uvolnění měnové politiky do 2. pololetí roku 2017 s tím, že se zavázala neukončit měnový závazek dříve než ve druhém čtvrtletí 2017. ČNB v průběhu roku nakoupila více než 16,8 miliardy EUR, což znamenalo příliv nových peněz na finanční trh ve výši téměř 455 miliard Kč. Rostoucí přebytek likvidity na finančním trhu i spekulace zahraničních investorů na posílení koruny po ukončení devizového závazku ČNB poslaly výnosy českých státních dluhopisů se splatností do šesti let do rekordně nízkých záporných hodnot.

Hypoteční trh

Podmínky na hypotečním trhu byly v roce 2016 pro klienty obdobné jako v roce 2015 příznivé. Velmi konkurenční prostředí na trhu účelových hypoték na bydlení vedlo k dalšímu poklesu úrokových sazeb. Vývoj průměrné úrokové sazby v roce 2016 dokumentuje graf. Zatím historického minima ve výši 1,77 % tento tzv. hypindex dosáhl v prosinci 2016.

Vývoj průměrné úrokové sazby hypotečních úvěrů na bydlení v roce 2016



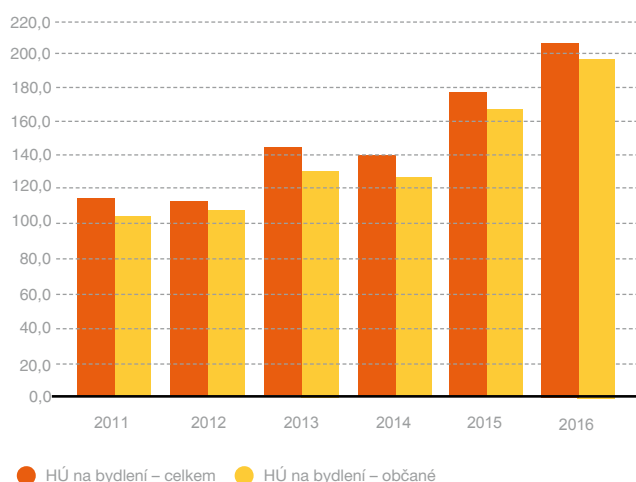
zdroj: hypindex.cz

Podle statistik Ministerstva pro místní rozvoj (dále jen „MMR“) poskytly banky v roce 2016 na účely

bydlení 101 417 hypotečních úvěrů v celkovém objemu 210,2 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 18,6 %.

Fyzickým osobám půjčily banky na účely financování bydlení 197,1 mld. Kč, tedy o 17 % více než v roce 2015, obcím a podnikatelským subjektům 13,2 mld. Kč.

Hypoteční úvěry na bydlení
v mld. Kč



Podle statistiky MMR poskytly banky v roce 2016 celkem 114 044 hypoték. Jejich hodnota výrazně pokořila hranici 200 mld. Kč, když dosáhla částky 284,2 mld. Kč. Rok 2016 se tak stal rokem hypotečních rekordů.

Obchodní činnost banky

Úvěrová činnost

Wüstenrot hypoteční banka a.s. (dále jen „banka“ nebo „WHB“) schválila v roce 2016 celkem 4 226 úvěrů a hypoték v objemu 6 994 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 5 % v objemu.

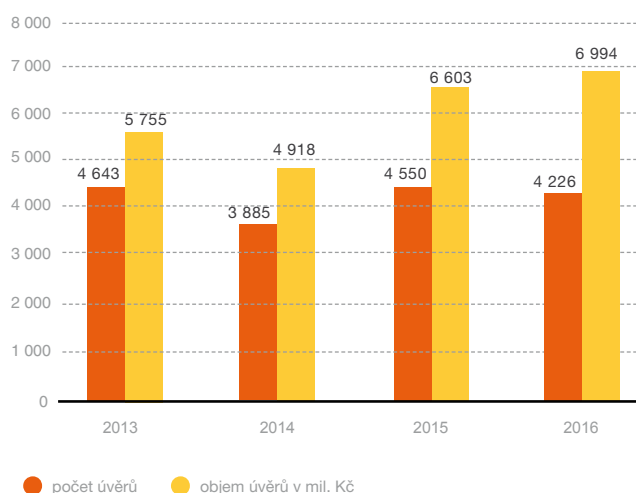
Banka se dlouhodobě zaměřuje zejména na poskytování hypotečních úvěrů na bydlení fyzickým osobám, a to včetně hypoték na refinancování. V roce 2016 poskytla fyzickým osobám celkem 4 196 hypotečních úvěrů v objemu 6 920 mil. Kč.

Právníkům osobám a bytovým družstvům poskytla banka celkem 30 podnikatelských úvěrů na účely bydlení v celkovém objemu 74 mil. Kč.

Z hlediska účelu použití bylo v roce 2016 nejvíce úvěrů pro fyzické osoby poskytnuto na refinancování stávajících úvěrů na bydlení, a to 47,2 % z jejich celkového počtu. Další významný podíl tvoří úvěry na koupi bytu nebo domu, které představovaly 26,4 % z celkového počtu. Podíl úvěrů na financování výstavby bytu nebo domu činil 5,6 %, u úvěrů na ostatní účely, tj. např. vypořádání dědictví či společného jmění manželů, změnu stavby a rekonstrukce to bylo 13,5 %. Zastou-

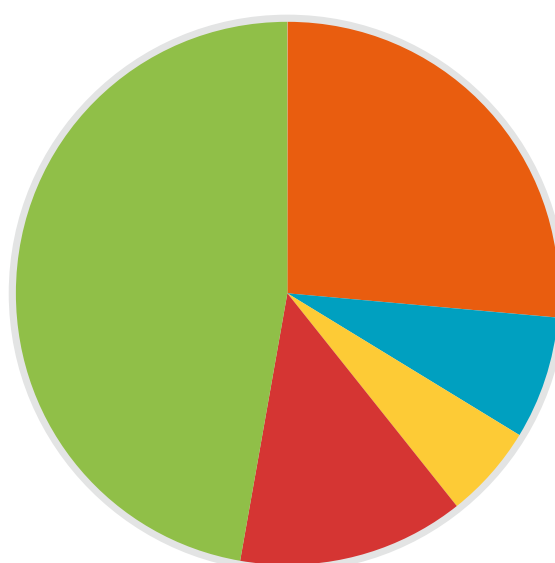
pení neúčelových hypoték v souvislosti s podporou konsolidace úvěrů činil 7,3 %.

Počet a objem hypotečních úvěrů



Fyzickým osobám nabízí banka široké možnosti volby doby fixace úrokových sazeb od 1 roku do 7 let. V roce 2016 bylo opět nejvíce hypoték poskytnuto s pětiletou fixací úrokové sazby, a to 58,2 % z celkového počtu. Podíl hypoték s tříletou fixací úrokové sazby činil 41,3 %. Z důvodu výhodných tříletých a pětiletých úrokových sazeb byl nízký zájem o jednoleté a dvouleté fixace, jejichž podíl činil 0,5 %.

Struktura hypotečních úvěrů fyzických osob podle účelu použití



koupě 26,4 % neúčelový úvěr 7,3 % novostavba 5,6 %
ostatní 13,5 % refinancování 47,2 %

Vkladové produkty

Na základě rozšířené bankovní licence nabízí banka již šestým rokem úspěšně Wüstenrot Spořicí účet, ke kterému zdarma zřizuje internetové bankovníctví. Počet uzavřených spořicích účtů vzrostl z 35 903 k 31. prosinci 2015 na 36 113 k 31. prosinci 2016, což potvrzuje zájem o tento produkt. Vedle spořicích účtů banka nabídla svým klientům i termínované vklady, jejichž počet se ke konci roku 2016 meziročně snížil z 1 157 na 738.

Objem zůstatků na spořicích účtech a termínovaných vkladech dosáhl koncem roku 2016 částky 15 359 mil. Kč, a to včetně úroků.

Produktové portfolio

Základ nabídky banky tvoří Hypotéka Wüstenrot. Je poskytována od 300 tis. Kč, standardně do 90 % zástavní hodnoty nemovitostí. Nejkratší doba splatnosti je 5 let, maximální činí 30 let.

Hypotéka Refin je hypoteční úvěr určený na refinancování úvěru u jiné banky nebo stavební spořitelny poskytnutého na účely spojené s bydlením. Část Hypotéky Refin může být použita i na další účely spojené s bydlením. Minimální výše Hypotéky Refin je 300 tis. Kč, maximální doba splatnosti je 30 let.

Hypotéka bez příjmů je určena bonitním klientům, kteří nejsou schopni doložit příjmy standardním způsobem. Může být poskytnuta pouze za účelem financování vlastního bydlení. Maximální výše je limitována 50 % zástavní hodnoty nemovitosti a částkou 3 mil. Kč. Maximální doba splatnosti je 20 let. Prodej Hypotéky bez příjmů byl ukončen 17. 11. 2016.

Hypotéka na pronájem je určena na financování bydlení za účelem pronájmu, případně na investici do objektu individuální rekreace. Je poskytována do 60 % zástavní hodnoty nemovitosti, maximální doby splatnosti činí 30 let.

Hypotéka na cokoliv je tzv. „americká hypotéka“. Jedná se o hypoteční úvěr, při němž žadatel neuvádí účel použití úvěru. Minimální výše Hypotéky na cokoliv je již 150 tis. Kč, maximální výše nesmí překročit 70 % zástavní hodnoty nemovitosti zajišťující úvěr, při kombinaci s Hypotékou Wüstenrot 85 % zástavní hodnoty nemovitosti. Doba splatnosti je minimálně 5 let, maximálně 20 let. Při výši úvěru od 150 tis. Kč do 300 tis. Kč je možné zvolit i dobu splatnosti úvěru kratší než 5 let.

HypoRevit je hypoteční program pro bytová družstva na rekonstrukce, modernizace, opravy či koupi domů v rámci privatizace bytového fondu.

TopRevit je úvěr bez zástavy nemovitosti určený pro bytová družstva a společenství vlastníků jednotek na revitalizaci bytových domů.

Wüstenrot Spořicí účet nabízí klientovi výhodné zhodnocení vkladů, přičemž s prostředky vloženými na účet může klient libovolně disponovat. K základní úrokové sazbě poskytuje navíc věrnostní úrokový bonus. Ten je odstupňován podle délky fixace vkladu, která je možná na dobu 3, 6, 9 nebo 12 měsíců. Současně se založením účtu je klientovi zřízeno internetové bankovníctví, jehož prostřednictvím klient účet ovládá.

Wüstenrot Termínovaný vklad je vhodný pro dlouhodobější zhodnocování finančních prostředků klienta. V nabídce pro fyzické osoby má Wüstenrot jednorázové termínované vklady s délkou splatnosti od 1 roku do 5 let.

Dále banka nabízí termínované vklady pro právnické osoby, a to pro společenství vlastníků bytových jednotek a bytová družstva.

Emitované cenné papíry

Dluhopisový program

Svým rozhodnutím č. j. 2009/2513/570 ze dne 14. dubna 2009, které nabylo právní moci dne 15. dubna 2009, schválila Česká národní banka druhý dluhopisový program Wüstenrot hypoteční banky a.s. Maximální rámec objemu nesplacených dluhopisů vydaných v rámci tohoto dluhopisového programu činí 30 mld. Kč. Doba trvání dluhopisového programu je dvacet let. Tento program má za cíl vytvořit prostor pro rozvoj WHB v dalších letech a umožňuje vysokou flexibilitu parametrů jednotlivých emisí, a tím oslovení širšího spektra investorů. V rámci druhého programu vydala WHB v letech 2009 až 2016 celkem 27 emisí hypotečních zástavních listů (HZL), z toho 3 denominované v EUR; přičemž 9 emisí bylo již zcela splaceno (včetně všech emisí denominovaných v EUR). Souhrn vydaných a nesplacených emisí dluhopisů uvádíme v souhrnné tabulce níže.

Základní prospekt druhého dluhopisového programu byl aktualizován v roce 2016 rozhodnutím České národní banky č. j. 2016/051131/ČNB/570, které nabylo právní moci dne 6. května 2016.

Dluhopisy vydané a splacené v roce 2016

V průběhu roku 2016 byly vydány 3 nové korunové emise HZL a byly prodány 4 tranše HZL v rámci již vydaných emisí v celkovém nominálním objemu 3,550 mld. Kč následovně:

Datum emise/prodeje	ISIN	Měna	Emise/Tranše	Splatnost	Nominální hodnota v mil. Kč
8. 2. 2016	CZ0002002728	CZK	2. tranše	20. 12. 2019	250
4. 3. 2016	CZ0002002728	CZK	3. tranše	20. 12. 2019	1 200
26. 5. 2016	CZ0002004443	CZK	Nová emise – 1. tranše	26. 5. 2021	500
30. 6. 2016	CZ0002004492	CZK	Nová emise – 1. tranše	30. 6. 2022	50
30. 6. 2016	CZ0002004500	CZK	Nová emise – 1. tranše	30. 6. 2023	50
27. 10. 2016	CZ0002002710	CZK	2. tranše	20. 6. 2019	1 000
22. 12. 2016	CZ0002004443	CZK	2. tranše	26. 5. 2021	500
Celkem					3 550

WHB 20. 12. 2016 splatila jednu emisi HZL, ISIN CZ0002002660, v nominálním objemu 1 mld. Kč.
K datu 31. 12. 2016 činil nominální objem emitovaných a nesplacených HZL 11,070 mld. Kč – viz přehled níže.

Souhrn vydaných a nesplacených dluhopisů k 31. 12. 2016

Celkový přehled závazků z hypotečních zástavních listů v naběhlé hodnotě, tj. hodnotě včetně alikvotního úrokového výnosu (dle úrokové sazby kuponu) k 31. prosinci 2016 v mil. Kč byl následující:

ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Schválený objem emise	Nominální hodnota vydaných HZL	Kupon	Závazky z HZL celkem v naběhlé hodnotě
CZ0002002678	20. 12. 2012	20. 6. 2017	800	50	2,69 %	51
CZ0002002686 **)	20. 12. 2012	20. 12. 2017	800	400	2,84 %	400
CZ0002002694	20. 12. 2012	20. 6. 2018	800	248	3,10 %	253
CZ0002002702 **)	20. 12. 2012	20. 12. 2018	800	300	3,36 %	300
CZ0002002710	20. 12. 2012	20. 6. 2019	800 *)	1 050	3,67 %	1 070
CZ0002002728 **)	20. 12. 2012	20. 12. 2019	800 *)	1 500	3,98 %	1 502
CZ0002002736 **)	20. 12. 2012	20. 12. 2020	800 *)	1 500	4,30 %	1 502
CZ0002003320	10. 12. 2013	10. 9. 2017	1 000 *)	1 250	1,82 %	1 257
CZ0002003312	10. 12. 2013	10. 9. 2018	1 000 *)	1 250	2,16 %	1 258
CZ0002003510	30. 4. 2014	30. 4. 2019	500	70	2,16 %	71
CZ0002003528	30. 4. 2014	30. 4. 2018	500 *)	625	1,89 %	633
CZ0002003544 **)	26. 5. 2014	26. 5. 2018	700	367	1,53 %	370
CZ0002003551 **)	26. 5. 2014	26. 5. 2019	700	360	1,79 %	364
CZ0002003619	26. 6. 2014	26. 6. 2018	500	500	1,67 %	504
CZ0002003627	26. 6. 2014	26. 6. 2019	500	500	1,91 %	505
CZ0002004443 **)	26. 5. 2016	26. 5. 2021	1 000	1 000	0,92 %	1 006
CZ0002004492 **)	30. 6. 2016	30. 6. 2022	1 000	50	1,24 %	50
CZ0002004500 **)	30. 6. 2016	30. 6. 2023	1 000	50	1,48 %	50
Celkem			14 000	11 070		11 146

*) WHB využila svého práva zvýšit objem dluhopisů dle emisních podmínek emisí CZ0002002710, CZ0002002728 a CZ0002002736 (až do celkové jmenovité hodnoty 1,500 mld. Kč), CZ0002003312 a CZ0002003320 (až do celkové jmenovité hodnoty 1,250 mld. Kč) a CZ0002003528 (až do celkové jmenovité hodnoty 625 mil. Kč).

**) Jednotlivé emise byly přijaty k obchodování na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s., a to k datu jejich vydání.

Hypoteční úvěry ke krytí

Závazky z hypotečních zástavních listů byly v souladu se zákonem 190/2004 Sb. o dluhopisech plně kryty pohledávkami z hypotečních úvěrů.

Řádné krytí HZL k 31. prosinci 2016 (mil. Kč, kde není uvedeno jinak)	2016	2015
Počet úvěrových smluv na HÚ k řádnému krytí HZL v ks	22 882 ks	21 655 ks
Zástančí hodnota zastavených nemovitostí	51 441	48 007
Nesplacené pohledávky z HÚ ke krytí (jistina)	24 531	22 581
Nesplacené pohledávky z HÚ ke krytí (příslušenství)	43	47
Řádné krytí celkem (pohledávkami po ocenění)	24 415	22 454

Finanční výsledky

Vývoj bilance

V průběhu roku 2016 došlo k navýšení bilanční částky banky, která k 31. prosinci 2016 dosáhla hodnoty 30 191 mil. Kč. To představuje celkový přírůstek o 2 322 mil. Kč. Na straně aktiv vykazují největší nárůst objemu pohledávky za klienty, které vzrostly o 1 874 mil. Kč.

V portfoliu cenných papírů jsou drženy do splatnosti státní dluhopisy se splatností do 1 roku ve výši 202 mil. Kč a nad 1 rok dluhopisy ve výši 988 mil. Kč.

V portfoliu realizovatelných cenných papírů jsou drženy státní dluhopisy a ostatní dluhopisy se splatností do 1 roku ve výši 51 mil. Kč a nad 1 rok ve výši 319 mil. Kč. V průběhu roku banka ukládala dočasně volné prostředky v podobě krátkodobých vkladů u bank.

K 31. prosinci 2016 měla banka uloženo na termínovaných vkladech u bank 45 mil. Kč, na termínovaných vkladech u ČNB 1 050 mil. Kč, na clearingovém účtu u ČNB 307 mil. Kč a na běžných účtech u jiných bank 2 mil. Kč. Nejvýznamnější položkou aktiv jsou hypoteční úvěry v celkové výši 27 193 mil. Kč, a to především úvěry poskytnuté fyzickým osobám v souvislosti s bydlením. Banka nabízí hypoteční úvěry též právnickým osobám, a to bytovým družstvům úvěry HypoRevit určené na rekonstrukce panelových domů a bytovým družstvům a společenstvím vlastníků úvěr TopRevit. K 31. prosinci 2016 banka evidovala pohledávky více než 30 dní po splatnosti v celkové výši 1 220 mil. Kč, tj. 4,42 % z celkového brutto objemu pohledávek. K těmto pohledávkám měla banka vytvořené opravné položky ve výši 391 mil. Kč.

Nejvýznamnější položkou pasiv představovaly závazky vůči klientům, které meziročně vzrostly o 846 mil. Kč

na celkovou hodnotu 15 967 mil. Kč, a to především díky klienty preferovanému produktu Wüstenrot Spořicí účet. Další významnou položkou pasiv tvoří emise hypotečních zástavních listů v celkové hodnotě 11 550 mil. Kč a termínované vklady přijaté vůči bankám ve výši 501 mil. Kč.

Výsledky hospodaření

Hospodářský výsledek za rok 2016 se oproti roku 2015 snížil a kopíroval tak vývoj úrokových sazeb na trhu s hypotečními úvěry. Podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) činil čistý zisk po zdanění 190 mil. Kč, úplný výsledek za rok 2016 činil 180 mil. Kč. Celkové úrokové výnosy činily 760 mil. Kč.

Na straně úrokových nákladů byly nejvýznamnější položkou, která se promítla do hospodaření banky, úroky z hypotečních zástavních listů a úroky z clientských vkladů (spořicích účtů a termínovaných vkladů). Celkové úrokové náklady činily 314 mil. Kč. Čistý úrokový výnos se v roce 2016 snížil oproti roku 2015 o 62 mil. Kč, tj. o 12,20 %. Pokles čistého úrokového výnosu byl způsoben zejména poklesem výnosů z úroků poskytnutých hypotečních úvěrů v důsledku poklesu jejich sazeb.

Správné náklady, osobní náklady a odpisy z hmotného a nehmotného majetku vzrostly proti skutečnosti minulého roku o 26 mil. Kč, což představuje nárůst o 13,68 %. Banka zároveň realizovala výnos z poskytnutého outsourcingu sesterské společnosti ve výši 28 mil. Kč (ve 2015: 0 mil. Kč).

Vnitřní kontrola

Systém vnitřní kontroly je upraven v příkazu představenstva k řídicímu a kontrolnímu systému (dále jen ŘKS). Tento příkaz je průběžně aktualizován v návaznosti na změny legislativy a v návaznosti na interní změny. Systém vnitřní kontroly je prováděn ve třech stupních. Na 1. stupni je prováděna kontrola na úrovni jednotlivých úseků, které mají nastaveny své řídicí a kontrolní systémy a v nich upraveny a předepsány pravidelné kontroly. Na 2. stupni je kontrola prováděna průřezovými úseky, zejména compliance, řízením rizik a koordinátorem vnitřní kontroly, a na 3. stupni je prováděna auditorská činnost úsekem vnitřního auditu. Vnitřní kontroly na 1. stupni jsou prováděny jednak na základě schválených ŘKS jednotlivých úseků, jednak na základě platných vnitřních předpisů. Na 2. stupni je vnitřní kontrola prováděna na základě plánu kontrol a na 3. stupni na základě plánu auditů. Nastavení ŘKS je popsáno v příkazu představenstva k ŘKS. Způsob jeho vyhodnocování je uveden v pracovním postupu „Vyhodnocování ŘKS na pravidelných rezortních poradách a roční potvrzení pro Wüstenrot & Württembergische AG“. K vyhodnocování ŘKS jednotlivých úseků dochází čtvrtletně v rámci rezortních

porad (JF) z úrovně rezortních členů představenstva. Zjištění a závěry jsou uvedeny do zápisu z JF. Součástí zápisu je souhrnná tabulka za jednotlivé úseky, ve které jsou zaznamenány kontroly, které byly za uplynulý kvartál provedeny, včetně zjištění a návrhů opatření.

Samostatná pracovní pozice koordinátor vnitřní kontroly (KVK) se podílí na procesu čtvrtletního vyhodnocování. KVK zpracovává roční zprávu o výsledcích své kontrolní činnosti, kterou předkládá představenstvu k projednání. Na základě projednání roční zprávy KVK za přecházející kalendářní rok a dalších podkladů, zaujme představenstvo stanovisko k účinnosti a efektivnosti ŘKS. Toto stanovisko je oficiálně zasláno koncernu Wüstenrot & Württembergische AG na vědomí. Úsek vnitřní audit průběžně sleduje a vyhodnocuje funkčnost ŘKS a pravidelně jednou ročně hodnotí účinnost a efektivnost ŘKS v souladu s regulatorními požadavky. Souhrnná zpráva o vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti ŘKS za kalendářní rok je předkládána výborům pro audit a dozorčím radám společností.

Poradenství a péče o klienta, služby

Wüstenrot poskytuje svým klientům kompletní finanční servis pod jednou střechou, přičemž odborné poradenství a profesionální péče o klienta je založena na osobním finančním poradci klienta a jeho rodiny. Páteř obchodní organizace Wüstenrotu tvoří regionální centra, která splňují nejvyšší požadavky na úroveň a komfort služeb. Jsou zařízení v moderním stylu, samozřejmostí jsou diskrétní přepážky, vysoká profesionalita a kvalifikace poradců, kompletní finanční poradenství, on-line služby, bezbariérové přístupy a dětský koutek.

Komplexní poradenství a služby poskytuje klientům také 31 oblastních center. Síť regionálních a oblastních center doplňují kontaktní centra a poradenské kanceláře obchodních zástupců Wüstenrotu.

Veřejně prospěšná a charitativní činnost, sponzoring

Finanční skupina Wüstenrot tradičně a dlouhodobě podporuje tělesně i sociálně handicapované. Spolupracuje například s občanským sdružením Cesta za snem, jehož cílem je motivovat handicapované k aktivnímu a plnohodnotnému životu.

Díky této spolupráci vznikl ve Wüstenrotu unikátní projekt Wüstenrot cyklotým, který spojuje sportovní soutěže zaměstnanců s charitou. Sportovní výkony zaměstnanců Wüstenrotu – především ujeté a naběhané kilometry – se přepočítávají na body a ty dále na finanční částky, které Wüstenrot věnuje na charitativní účely. Z důvodu rozšíření sportovních aktivit započítávaných do soutěže byl projekt v roce 2015 přejmenován na Wüstenrot sport tým. Projekt Wüs-

tenrot cyklotým ocenili i odborníci z Institutu interní komunikace v soutěži Grand Prix IIK 2014 čestným uznáním za týmového ducha.

V rámci programu společenské odpovědnosti firem (CSR) pomáhají dobrovolníci z řad zaměstnanců Wüstenrotu všude tam, kde je to potřebné. Ať už se jedná o dětské domovy, domovy seniorů či potřebné pracovní nasazení v přírodě.

Podpora Wüstenrotu patřila v roce 2016 i několika úspěšným českým reprezentantům v jejich sportovní kariéře.

Výhled hospodaření a činnosti

Wüstenrot hypoteční banka a.s. má plány i při zvýšených konkurenčních tlacích rozšířit obchod a nadále rozvíjet své činnosti. V roce 2017 plánuje nadále upevnit svůj podíl na trhu a docílit dalšího růstu počtu klientů i salda poskytnutých hypotečních úvěrů.

Díky nabídce depozitních produktů pro fyzické a právnické osoby je možné diverzifikovat zdroje financování a banka má k dispozici stabilní zdroj prostředků. Dosaďadní zkušenosti s řízením portfolia těchto vkladů vytvářejí výborné předpoklady pro splnění obchodního plánu úvěrových i depozitních produktů a pro jejich další rozvoj.

Banka nadále plánuje vydávat emise hypotečních zástavních listů jako jeden ze zdrojů financování hypotečních úvěrů a taky má v plánu přiměřeně využívat úrokových derivátů k zajištění úrokových pozic vzniklých zejména v souvislosti se zajištěním úrokového rizika souvisejícího s rozdílnou strukturou úročených aktiv a pasiv.

Na straně rizik je mimořádná pozornost věnována kvalitě úvěrového portfolia. V zájmu udržení doposud velmi kvalitního portfolia úvěrů bude banka pokračovat v efektivním řízení úvěrového rizika. Předpokládáme, že v nadcházejícím období bude poměr tvorby opravných položek k velikosti úvěrového portfolia nadále stabilizovaný, podobně jak tomu bylo v roce 2016.

V souladu se svými podnikatelskými plány očekává banka v roce 2017 navázání na dobré hospodářské výsledky z minulých let. Bilanční suma by se mohla díky nově poskytnutým hypotečním a nehypotečním úvěrům zvýšit o 4 %. K tomu, aby banka mohla těchto ambiciózních plánů dosáhnout, bude i nadále využívat synergických efektů v rámci skupiny Wüstenrot.

Banka neměla v průběhu roku 2016 žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje ani ochrany životního prostředí.

Banka nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

Praha 23. března 2017

zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. prováděla všechny činnosti, které jí ukládá zákon a stanovy, a na svých schůzích se podrobně zabývala důležitými otázkami obchodní politiky a vývoje činnosti společnosti. Od představenstva společnosti k tomu obdržela všechny potřebné podklady a informace a také se s ním radila. Dozorčí rada pravidelně dohlížela na činnost představenstva.

Auditorská společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., prověřila účetní závěrku a vydala k ní svůj výrok bez výhrad. Dozorčí rada obdržela zprávu auditora a nemá k ní žádné připomínky.

Dozorčí rada zkontrolovala, že účetní knihy jsou řádně vedeny a odpovídají skutečnosti a že podnikatelská činnost společnosti je prováděna v souladu s právními předpisy, stanovami a pokyny valné hromady. Dále dozorčí rada navrhuje, aby roční účetní závěrka, zpráva auditora, zpráva o vztazích a návrh na rozdělení zisku, které souhlasně vzala na vědomí, byly předloženy ke schválení valné hromadě.

Dozorčí rada vyslovuje poděkování všem pracovníkům a představenstvu za vykonanou práci v roce 2016.

V Praze dne 27. března 2017

Za dozorčí radu Wüstenrot hypoteční banky a.s.



Jürgen Steffan
předseda

účetní závěrka

zpracovaná podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví ve znění přijatém EU

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2016

Mil. Kč	Pozn.	31. prosince 2016	31. prosince 2015
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	14, 15	1 357	1 163
Pohledávky za bankami	14, 16	47	51
Pohledávky za klienty	17	27 193	25 319
Cenné papíry držené do splatnosti	18	1 190	913
Realizovatelné cenné papíry	19	370	371
Majetkové účasti	20	4	4
Nehmotná aktiva	21	0	17
Hmotná aktiva	21	2	20
Odložená daňová pohledávka	13	5	5
Splatná pohledávka z daně z příjmů	13	14	0
Ostatní aktiva		9	6
Aktiva celkem		30 191	27 869
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám	22	501	1 903
Závazky vůči klientům	23	15 967	15 121
Závazky z emitovaných cenných papírů	24	11 550	8 832
Ostatní rezervy	25	6	11
Splatný závazek z daně z příjmů	13	0	16
Ostatní závazky	26	91	90
Závazky celkem		28 115	25 973
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	27	1 090	1 090
Fondy z přecenění finančních nástrojů	27	-12	-2
Nerozdělený zisk a zisk z běžného období	27	998	808
Vlastní kapitál celkem		2 076	1 896
Závazky a vlastní kapitál celkem		30 191	27 869

Příloha na stranách 26 až 73 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2016

Mil. Kč	Pozn.	2016	2015
Výnosy z úroků		760	841
Náklady na úroky		-314	-333
Čisté úrokové výnosy	6	446	508
Výnosy z poplatků a provizí		47	55
Náklady na poplatky a provize		-2	0
Čisté výnosy z poplatků a provizí	8	45	55
Čistý zisk/ztráta z obchodování	9	0	6
Ostatní provozní výnosy	12	31	3
Osobní náklady	10	-19	-93
Správní náklady	11	-183	-82
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv	21	-14	-15
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	7	-52	-34
Ostatní provozní náklady	12	-23	-34
Tvorba/rozpuštění ostatních rezerv	25	5	-6
Zisk před zdaněním		236	308
Daň z příjmů	13	-46	-61
Čistý zisk za účetní období		190	247
Položky, které jsou nebo mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Fond z přecenění zajišťovacích derivátů:		-12	12
Změny čisté reálné hodnoty		6	-1
Zisk/ztráta z přecenění vykázaná do zisku nebo ztráty		-18	13
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:		0	4
Změna čisté reálné hodnoty		0	4
Změna související odložené daně		2	-3
Ostatní úplný výsledek		-10	13
Úplný výsledek za účetní období		180	260

Příloha na stranách 26 až 73 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2016

Mil. Kč	Základní kapitál	Fondy z přecenění	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. lednu 2015	1 090	-15	561	1 636
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků	0	12	0	12
Daně související s přeceněním reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků	0	-2	0	-2
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů	0	4	0	4
Daně související s přeceněním realizovatelných cenných papírů	0	-1	0	-1
Čistý zisk za účetní období	0	0	247	247
Stav k 31. prosinci 2015	1 090	-2	808	1 896
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků	0	-12	0	-12
Daně související s přeceněním reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků	0	2	0	2
Čistý zisk za účetní období	0	0	190	190
Stav k 31. prosinci 2016	1 090	-12	998	2 076

Příloha na stranách 26 až 73 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2016

Mil. Kč	Pozn.	Rok končící 31. prosince	
		2016	2015
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		236	308
Úpravy o nepeněžní transakce:			
- Odpisy nehmotných a hmotných aktiv	21	14	15
- Ztráty z vyřazení hmotných a nehmotných aktiv	21	31	6
- Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	7	52	34
- Čistá ztráta z přecenění derivátů k obchodování		0	1
- Čisté úrokové výnosy	6	-446	-508
- Čisté výnosy z poplatků a provizí	8	-45	-55
- Tvorba/rozpuštění ostatní rezervy		-5	6
		-163	-193
Změna stavu úvěrů a půjček poskytnutých klientům		-1 992	-2 339
Změna stavu ostatních aktiv		-3	-5
Změna stavu závazků vůči bankám		-1 402	1 592
Změna stavu závazků vůči klientům		846	-286
Změna stavu ostatních závazků		-11	-9
		-2 725	-1 240
Placené daně ze zisku		-74	-70
Přijaté úroky z úvěrů klientům vč. termínovaných vkladů		815	864
Přijaté úroky z cenných papírů přijímaných centrální bankou k refinancování a z ostatních cenných papírů		12	20
Placené úroky z vkladů		-150	-188
Placené úroky z emitovaných dluhových cenných papírů		-224	-164
Přijaté poplatky a provize		45	55
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků z provozní činnosti		-2 301	-723

Příloha na stranách 26 až 73 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2016

Mil. Kč	Pozn.	Rok končící 31. prosince	
		2016	2015
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup nehmotných a hmotných aktiv	21	-10	-27
Příjmy z prodeje nehmotných a hmotných aktiv		0	3
Nákup cenných papírů držených do splatnosti	18	-357	-203
Splacení cenných papírů držených do splatnosti	18	80	561
Investice v přidružených podnicích		0	-4
Čisté snížení peněžních prostředků z investiční činnosti		-287	330
Peněžní prostředky z finanční činnosti			
Emise hypotečních zástavních listů		3 779	2 491
Splacení hypotečních zástavních listů		-1 001	-1 205
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků z finanční činnosti		2 778	1 286
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období			
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků z provozní činnosti		-2 301	-723
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků z investiční činnosti		-287	330
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků z financování		2 778	1 286
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za období		190	893
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	14	1 404	1 214

Příloha na stranách 26 až 73 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2016

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Wüstenrot hypoteční banka a.s. (dále jen „banka“ nebo „WHB“) byla založena dne 20. července 2001 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku Městského soudu v Praze dne 23. prosince 2002. V únoru 2009 se banka přestěhovala do nového sídla v Praze 4, Na hřebenech II 1718/8, PSČ 140 00, Česká republika.

Mateřskou společností je Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart (SRN), konečnou mateřskou společností je Wüstenrot Holding Aktiengesellschaft, Ludwigsburg (SRN). Na základě uzavřených Dohod o výkonu akcionářských práv vykonává tato práva ke 100 % akcií Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. („WSS“).

Banka uzavřela v minulosti společně s ostatními společnostmi Wüstenrot v České republice, Wüstenrot – stavební spořitelnou a.s., Wüstenrot, životní pojišťovnou, a.s. a Wüstenrot pojišťovnou a.s. smlouvu „O sdružení za účelem získání úspor z rozsahu poskytnutím a zlepšením efektivity provozu všech členů skupiny Wüstenrot v České republice“. Společné náklady byly rozděleny mezi jednotlivé účastníky poměrně dle podílu stanoveného v souladu se smlouvou. V případě, že takové náklady byly vynaloženy na pořízení aktiv (zejména nehmotných aktiv a zařízení), byla tato aktiva ve spoluvlastnictví příslušných účastníků.

K 31. prosinci 2015 došlo ke zrušení Sdružení, ve kterém WHB spolupracovala s ostatními společnostmi patřícími do skupiny Wüstenrot v minulých letech. Smlouva o Sdružení byla od 1. ledna 2016 nahrazena Smlouvou o outsourcingu mezi bankou a Wüstenrot – stavební spořitelnou a.s. Na základě Smlouvy o outsourcingu pokračuje i nadále spolupráce mezi těmito bankami. Díky této změně došlo ke změně ve struktuře nákladů. Nově vykazuje WHB nákladovou položku – Náklady na outsourcing, která v sobě obsahuje náklady dříve vykazované jako osobní náklady, náklady na marketing a ostatní náklady, viz poznámka 11 a 12 této přílohy, a výnosovou položku Výnosy z outsourcingu, viz poznámka 12.

Sídlo společnosti:
Na hřebenech II 1718/8, Nusle
140 00 Praha 4

Hlavními aktivitami banky jsou:

- a) poskytování úvěrů;
- b) přijímání vkladů od veřejnosti;
- c) platební styk a zúčtování;
- d) vydávání hypotečních zástavních listů;
- e) investování do cenných papírů na vlastní účet;
- f) vydávání a správa platebních prostředků, v rozsahu poskytování aplikace internetového bankovníctví;
- g) poskytování bankovních informací.

Banka poskytuje služby na území České republiky.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

Veškeré údaje jsou uvedeny v korunách českých (Kč). Měrnou jednotkou jsou miliony Kč (mil. Kč), pokud není uvedeno jinak.

Účetní závěrku tvoří výkaz o finanční pozici, výkaz o úplném výsledku sestavený ve formě jednoho výkazu, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a příloha.

Účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění finančních aktiv a závazků v pořizovacích cenách nebo amortizovaných hodnotách. Finanční deriváty, finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelná finanční aktiva kromě těch, jejichž ocenění není reálnou hodnotou spolehlivě stanovitelné, jsou vykázány v reálné hodnotě.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná, protože banka ovládá pouze účetní jednotku, která je jednotlivě i v úhrnu nevýznamná a k podání věrného a poctivého obrazu předmětu účetnictví a finanční situace konsolidačního celku postačuje účetní závěrka banky. Účetní závěrka je sestavena dle požadavků zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Vlastníkem banky je Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart, jež provádí konsolidaci celé skupiny v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Banka klasifikuje své náklady podle nákladových druhů.

Požadavky na zveřejňování informací o rizicích z finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě o řízení rizik v poznámce 3.

Výkaz o peněžních tocích uvádí změny v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech z provozní, investiční a finanční činnosti. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty obsahují vysoce likvidní investice. V poznámce 14 je uvedeno, ve kterých položkách výkazu o finanční pozici jsou peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty obsaženy.

Peněžní toky z provozní činnosti jsou vykázány za použití nepřímé metody. Čistý zisk před zdaněním je proto upraven o nepeněžní operace, jako jsou zisky a ztráty z přecenění, změny opravných položek a rezerv a také o změny stavu pohledávek a závazků. Dále jsou z této položky eliminovány všechny výnosy a náklady z finanční a investiční činnosti. Přijaté a zaplacené úroky jsou vykázány jako peněžní toky z provozní činnosti.

Peněžní toky z investiční a finanční činnosti jsou vykázány za použití přímé metody. Banka alokuje jednotlivé peněžní toky do provozní, finanční a investiční činnosti na základě svého podnikatelského modelu.

Příprava účetní závěrky v souladu s EU IFRS vyžaduje použití určitých zásadních účetních odhadů a předpokladů uplatněných vedením banky při aplikaci účetních postupů banky. Změny v odhadech mohou mít významný dopad na účetní závěrku banky. Vedení banky věří, že zásadní účetní odhady a předpoklady jsou správné a že účetní závěrka banky věrně prezentuje finanční pozici a výsledky banky. Oblasti vyžadující vysoký stupeň úsudku vedení, komplexní oblasti nebo oblasti, ve kterých jsou odhady a předpoklady významné ve vztahu k účetní závěrce banky, jsou popsány v poznámce 4.

2.2 Vliv přijatých standardů, které nejsou v platnosti

V průběhu roku byly zveřejněny nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, které nejsou k 31. prosinci 2016 dosud závazné a které banka předčasně neaplikovala. Z těchto změn můžou mít na činnost prováděné bankou potenciálně dopad níže uvedené standardy. Banka zatím neanalyzovala možný vliv níže uvedených nových ustanovení na svou účetní závěrku.

Účetní standard **IFRS 9 Finanční nástroje** nahrazuje stávající standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování. Standard se zabývá prvotním zachycením, oceňováním a odúčtováním finančních aktiv a pasiv, znehodnocením finančních aktiv a zajišťovacím účetnictvím.

Projekt implementace standardu IFRS 9 ve Společnosti aktuálně probíhá zejména v oblastech Klasifikace a ocenění a Snížení hodnoty.

Klasifikace a ocenění

Standard mění přístup ke klasifikaci finančních nástrojů. Dojde ke zrušení stávajícího modelu založeného na portfoliích (FVTPL, AFS, L&R, HTM). Nově budou finanční aktiva klasifikována na základě obchodního modelu pro řízení finančních aktiv a charakteristik smluvních peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“). Těmito kritérii standard definuje kategorie oceňování jako:

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě („Amortized cost“ – AC)
- Finanční aktiva v reálných hodnotách přeceňovaná prostřednictvím účtů výnosů a nákladů („FVTPL“)
- Finanční aktiva v reálných hodnotách přeceňovaná prostřednictvím účtů úplného výsledku hospodaření („FVOCI“)

Všechny úvěry jsou v bance drženy v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků („Held to collect“). Na základě výsledku SPPI testu mohou být úvěry klasifikovány buď jako AC, nebo FVTPL. Analýza portfolia aktuálně probíhá. Banka předpokládá, že naprostá většina úvěrového portfolia výše uvedený SPPI test splní, a bude tak klasifikována jako AC, tj. bude vykazována v prakticky nezměněné podobě od stávajícího vykazování dle standardu IAS 39.

Ostatní finanční nástroje, zejména cenné papíry, jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo inkasem smluvních peněžních toků a prodejem finančních aktiv („Held to collect“ a „Held to collect and sale“). Pro tato aktiva může dojít k drobným změnám ve vykazování v důsledku změny klasifikace v konkrétních případech.

Snížení hodnoty („impairment“)

Nový standard IFRS 9 přináší zásadní změnu v přístupu ke stanovení úvěrových ztrát, kdy je současný koncept „utrpěné ztráty (incurred loss)“ zakotvený v IAS 39 nahrazený novým konceptem „očekávané úvěrové ztráty (expected credit loss)“. Banka předpokládá, že nový koncept urychlí vykazování ztrát ze snížení hodnoty finančních aktiv a povede k navýšení hladiny opravných položek k datu prvotního zachycení.

Další požadavky standardu IFRS 9 v této oblasti vyžadují pro výpočet znehodnocení zohlednit kromě historických informací také současné a budoucí prospektivní makroekonomické či jiné pro banku specifické informace. Metodika využití těchto informací je v současnosti předmětem interních analýz a zpřesňování.

V souladu s IFRS 9 konceptem bude zavedena nová segmentace finančních aktiv pro účely výkaznictví a přístupu k výpočtu opravných položek – a to ve 3 úrovních (tzv. „stages“):

Pohledávky a ostatní finanční aktiva bez selhání budou rozděleny do:

- úroveň 1, ve které bude dle předpokladů banky zařazena téměř většina standardních pohledávek a ostatních finančních aktiv, které nejsou po splatnosti,
- úroveň 2, do které budou zařazena finanční aktiva, u kterých došlo od doby počátečního zachycení k významnému navýšení úvěrového rizika a není možné na ně současně aplikovat výjimku pro nízké úvěrové riziko (toto bude vyhodnocováno jak kvantitativním přístupem založeným na dnech po splatnosti tak i kvalitativním způsobem; přesné nastavení metodiky je zatím předmětem probíhajících analýz a vývoje modelů),
- pohledávky a ostatní finanční aktiva se selháním budou zařazeny do úrovně 3.

Tato nová segmentace následně determinuje způsob výpočtu opravné položky, konkrétně:

- k pohledávkám v úrovni 1 bude opravná položka rovna očekávané ztrátě daného produktu plynoucí z úvěrových ztrát očekávaných v důsledku selhání dlužníka v následujících 12 měsících,
- pro úroveň 2 se nově zavádí pojem očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání („life time expected loss“) představující modelovanou očekávanou ztrátu zohledňující celkovou dobu splatnosti daného produktu. V tomto výpočtu budou použity parametry odpovídající horizontu zbytkové splatnosti daného aktiva, které jsou nyní předmětem vývoje a kalibrace. V souladu s konceptem banky při vývoji modelů zohledňuje

- dostupné informace a také metodicky úzce spolupracuje se skupinou Wüstenrot na vytvoření konzistentního výkladu metodiky,
- v úrovni 3 banka nepředpokládá významné změny v logice výpočtu oproti současnému přístupu u oprávkování pohledávek v selhání (rozdělení na individuální a kolektivní způsob výpočtu opravných položek zůstane zachován).

Kvantifikace dopadu

Banka vzhledem ke komplexnosti změny v souvislosti s novým standardem a vzhledem k probíhajícím projektům implementace v tuto chvíli nekvantifikuje očekávaný dopad prvotní aplikace IFRS 9 na účetní závěrku.

Kvalitativní informace v souvislosti s dopady

Hlavní dopad banka očekává zejména z důvodu navýšení úrovně opravných položek, jelikož nový standard vyžaduje tvorbu opravných položek k očekávaným ztrátám i u aktiv, kde není k datu účetní závěrky objektivní důkaz o znehodnocení.

Při prvotním zachycení k 1. lednu 2018 bude efekt ze změny znehodnocení finančních aktiv jednorázově zaúčtován proti účtům vlastního kapitálu. Průběžné změny po 1. lednu 2018 z důvodu nových požadavků na tvorbu opravných položek se budou již vykazovat v rámci výkazu zisku a ztrát.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018). Požadavky tohoto nového standardu zavádějí pětikrokový model s cílem určit, v jaký okamžik a v jaké výši výnosy vykázat. Nový model stanoví, že výnos by měl být zaúčtován v okamžiku, kdy účetní jednotka převede kontrolu nad zbožím nebo službami na zákazníka, a to ve výši, na jakou bude mít účetní jednotka dle svého vlastního očekávání nárok. V závislosti na splnění určitých kritérií se výnos vykáže:

- v průběhu času, a to způsobem, který odráží plnění účetní jednotky,
- v okamžiku, kdy kontrola nad zbožím nebo službami přejde na zákazníka.

IFRS 16 Leasing (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019). Nahrazuje standard IAS 17 Leasing a související interpretace. Standard ruší současný dvojitý účetní model pro nájemce a místo toho vyžaduje, aby společnosti většinu nájemních smluv vykazovaly v rozvaze podle jednoho modelu, což eliminuje rozdíl mezi operativním a finančním leasingem.

Podle IFRS 16 se smlouva považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. V případě takových smluv nový model požaduje, aby nájemce vykázal užívané aktivum a závazek z leasingu. Užívané aktivum je odepisováno a související závazek z leasingu je úročen. To se u většiny leasingů projeví postupně se snižujícím objemem účtovaných nákladů z leasingu po dobu trvání leasingové smlouvy, a to i v případě, kdy nájemce platí konstantní leasingové splátky.

Účetní zachycení leasingu na straně pronajímatele zůstává i po zavedení nového standardu do značné míry neovlivněno a rozdíl mezi operativním a finančním leasingem bude zachován. Toto ustanovení není dosud schváleno EU.

IFRS 2 Klasifikace a oceňování transakcí s úhradou vázanou na akcie (novelizace účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018). Tato novelizace objasňuje účtování o transakcích s úhradou vázanou na akcie v následujících oblastech:

- dopady rozhodných podmínek a podmínek, které nejsou rozhodnými, na oceňování úhrad vázaných na akcie vypořádaných v hotovosti,
- transakce s úhradou vázanou na akcie spojené s čistým vypořádáním v případě závazků z titulu srážkové daně,
- úprava podmínek úhrady vázané na akcie, která mění klasifikaci transakce z transakce vypořádané v hotovosti na transakci vypořádanou kapitálovými nástroji.

Toto ustanovení není dosud schváleno EU.

IFRS 4 Pojistné smlouvy (novelizace účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021). Novelizace řeší obavy pramenící z implementace IFRS 9 před implementací standardu, jenž má nahradit IFRS 4 a na němž IASB v současnosti pracuje. Novelizace zavádí dvě volitelná řešení. Jedním z řešení je dočasné osvobození od IFRS 9, tzn. v podstatě odložení aplikace IFRS 9 v případě některých pojistitelů. Druhým řešením je tzv. překlenovací přístup k prezentaci, jehož účelem je zmírnit volatilitu, ke které může dojít při aplikaci IFRS 9 před chystaným standardem upravujícím pojistné smlouvy. Toto ustanovení není dosud schváleno EU.

IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem (novelizace s dosud nestanoveným datem účinnosti). Tato novelizace objasňuje, že v případě transakce týkající se přidruženého či společného podniku závisí rozsah vykázání zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná či vložená aktiva představují podnik, přičemž:

- zisk nebo ztráta se vykážou v plném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká převodu aktiva nebo aktiv, která představují podnik (bez ohledu na to, zda je obsažen v dceřiné společnosti),
- zisk nebo ztráta se vykážou v částečném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká aktiv, která nepředstavují podnik (i v případě, že daná aktiva jsou obsažena v dceřiné společnosti).

IAS 7 (novelizace účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2017). Tato novelizace vyžaduje zveřejnění dalších informací, které uživatelům pomohou posoudit změny závazků vyplývajících z financování, včetně změn peněžních toků a nepeněžních změn (např. dopadu kurzových zisků či ztrát, změn vyplývajících ze získání či pozbytí kontroly nad dceřinými společnostmi, změn reálné hodnoty). Toto ustanovení není dosud schváleno EU.

IAS 12 Vykázání odložených daňových pohledávek z nerealizovaných ztrát (novelizace účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2017). Tato novelizace objasňuje, jak a kdy účtovat o odložených daňových pohledávkách v některých situacích a jak by měl být stanoven budoucí zdanitelný zisk pro účely posouzení vykázání odložených daňových pohledávek. Toto ustanovení není dosud schváleno EU.

IAS 40 Převody investic do nemovitostí (novelizace účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018). Tato novelizace posiluje zásadu upravující převody do nebo z investic do nemovitostí, která je obsažena v IAS 40 Investice do nemovitostí, a uvádí, že takový převod by měl být proveden pouze tehdy, pokud došlo ke změně užívání nemovitosti. Dle novelizace se převod provádí tehdy a pouze tehdy, pokud se skutečně mění užívání – tzn. aktivum splňuje definici investice do nemovitosti nebo tuto definici přestává splňovat a změna užívání je prokázána. Samotná změna záměru vedení převod neopodstatňuje. Toto ustanovení není dosud schváleno EU.

IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a cizoměnové zálohy (interpretace účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018). Tato interpretace objasňuje jak určit datum transakce pro účely stanovení měnového kurzu, který se použije při prvotním zaúčtování příslušného aktiva, nákladu nebo výnosu (nebo jeho části), při odúčtování nepeněžního aktiva nebo nepeněžního závazku z titulu platby nebo přijetí cizoměnové zálohy. Za těchto okolností je datem transakce datum, kdy účetní jednotka prvotně zaúčtuje nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek z titulu platby nebo přijetí zálohy. Toto ustanovení není dosud schváleno EU.

2.3 Cizí měny

(a) Funkční a prezentační měna

Položky zahrnuté v účetní závěrce banky jsou oceňovány s použitím měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém banka vyvíjí svou činnost („funkční měna“).

Banka předkládá svoji účetní závěrku v korunách českých, což je funkční a prezentační měna banky.

(b) Transakce a zůstatky

Transakce v cizích měnách, které jsou denominovány nebo vyžadují vypořádání v cizí měně, jsou přepočteny do funkční měny kurzem devizového trhu České národní banky („ČNB“) platným k datu realizace těchto transakcí.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizí měně jsou přepočteny do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB k rozvahovému dni.

Kurzové zisky nebo ztráty vznikající z vypořádání těchto transakcí nebo z přepočtu peněžních aktiv nebo závazků uvedených v cizích měnách kurzem devizového trhu ČNB platným k datu účetní závěrky se vykazují ve výkazu o úplném výsledku jako „Čistý zisk nebo ztráta z obchodování“.

2.4 Finanční aktiva a závazky

V souladu s IAS 39 jsou všechna finanční aktiva a závazky, které zahrnují rovněž finanční deriváty, vykazována ve výkazu o finanční pozici a oceněna v souladu s pravidly příslušné kategorie. Vedení banky stanovuje příslušnou klasifikaci finančních aktiv při jejich prvotním zachycení.

2.4.1 Finanční aktiva

Banka klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií dle IAS 39: finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, úvěry a pohledávky, finanční aktiva držená do splatnosti a realizovatelná finanční aktiva.

(a) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Tato kategorie obsahuje finanční aktiva k obchodování.

Deriváty jsou klasifikovány jako finanční aktiva k obchodování. Tato finanční aktiva jsou vykazována ve výkazu o finanční pozici jako „Finanční deriváty k obchodování“.

Finanční nástroje v této kategorii jsou při prvotním zachycení vykazány v reálné hodnotě, transakční náklady jsou přímo zachyceny ve výkazu o úplném výsledku. Zisk a ztráta vyplývající ze změn reálné hodnoty jsou přímo zahrnuty ve výkazu o úplném výsledku a vykazány jako „Čistý zisk nebo ztráta z obchodování“.

(b) Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kotována na aktivním trhu, jiná než:

- (i) určená k obchodování, která banka plánuje prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, a ta, která banka prvotně označí jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů;
- (ii) finanční aktiva prvotně označená jako realizovatelná finanční aktiva.

Úvěry a pohledávky představují především úvěry a pohledávky, kdy banka poskytla dlužníkovi finanční prostředky za jiným účelem než s cílem vytvořit zisk v krátkodobém horizontu. Jedná se především o úvěry a půjčky poskytnuté bankám a nebankovním klientům.

Úvěry a pohledávky jsou prvotně vykazány v reálné hodnotě – která v běžném případě představuje peněžní ekvivalent poskytnutí nebo pořízení úvěru včetně transakčních nákladů – a jsou následně přeceněny v amorti-

zované hodnotě za použití efektivní úrokové míry. Úvěry a pohledávky jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici jako „Pohledávky za bankami“ a „Pohledávky za klienty“. Úroky z úvěrů jsou zachyceny ve výkazu o úplném výsledku a jsou vykázány jako „Výnosy z úroků“. V případě znehodnocení jsou ztráty ze snížení hodnoty úvěru vykázány jako snížení hodnoty úvěru a jsou zachyceny ve výkazu o úplném výsledku jako „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“.

(c) Finanční aktiva držená do splatnosti

Finanční aktiva držená do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, která vedení banky zamýšlí a zároveň předpokládá schopnost držet až do jejich splatnosti, kromě:

- (i) finančních aktiv, která banka prvotně označí jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů;
- (ii) finančních aktiv prvotně označených jako realizovatelná finanční aktiva;
- (iii) finančních aktiv splňujících definici úvěrů a pohledávek.

Tato finanční aktiva jsou prvotně zachycena v reálné hodnotě včetně přímých transakčních nákladů a následně jsou vedena v amortizované hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy z finančních aktiv držených do splatnosti jsou zahrnuty ve výkazu o úplném výsledku a jsou vykázány jako „Výnosy z úroků“. V případě snížení hodnoty aktiva je toto snížení hodnoty odečteno od účetní hodnoty aktiva a vykázáno ve výkazu o úplném výsledku jako „Čistý zisk nebo ztráta z finančních investic“.

(d) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou nederivátová finanční aktiva reprezentovaná dluhovými cennými papíry, která nejsou klasifikována jako:

- (i) finanční aktiva splňující definici úvěrů a pohledávek;
- (ii) finanční aktiva označená jako finanční aktiva držená do splatnosti nebo
- (iii) finanční aktiva určená k obchodování, která banka plánuje prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, a ta, která banka prvotně označí jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

Při prvotním účtování jsou realizovatelná finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou, která zahrnuje transakční náklady.

Následně jsou všechna realizovatelná finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v položce „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelných aktiv a byl-li pokles reálné hodnoty předtím zachycen v ostatním úplném výsledku, banka převede kumulovanou ztrátu do výsledku hospodaření do položky „Čistý zisk nebo ztráta z finančních investic“. Jestliže dojde ke snížení hodnoty dluhových finančních instrumentů klasifikovaných jako realizovatelná aktiva a jejich předchozí zvýšení reálné hodnoty bylo zachyceno v ostatním úplném výsledku, banka odúčtuje zvýšení reálné hodnoty zachycené v ostatním úplném výsledku do výše ztráty ze snížení hodnoty aktiva. Každá další ztráta ze snížení hodnoty je zachycena do výsledku hospodaření. U majetkových cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelná aktiva jsou ztráty ze snížení hodnoty, o kterých banka účtovala do výsledku hospodaření, ponechány ve výsledku hospodaření.

V případě dluhových cenných papírů se pro posouzení znehodnocení provádí srovnání mezi účetní hodnotou a současnou hodnotou očekávaných peněžních toků.

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena na základě jejich tržní ceny kotované ke dni sestavení účet-

ních výkazů. Tržní cena není dále upravována o transakční náklady. Pokud není kotovaná tržní cena k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí vhodných oceňovacích modelů či pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Úrokové výnosy z realizovatelných finančních aktiv jsou zahrnuty ve výkazu o úplném výsledku a jsou vykázány jako „Výnosy z úroků“.

Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk nebo ztráta z obchodování“.

(e) Majetkové účasti

Účastmi s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv na řízení nebo provozování subjektu (tj. schopnost banky řídit finanční a operativní politiku subjektu a tak dosahovat prospěchu z jeho aktivit). Tento vliv vyplývá z podílu na základním kapitálu nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účasti s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo podstatný vliv na řízení nebo provozování subjektu (tj. schopnost banky podílet se na řízení finanční a operativní politiky subjektu bez schopnosti vykonávat rozhodující vliv). Tento vliv vyplývá z uvedeného podílu na základním kapitálu (více než 20 %) nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o ztráty z titulu snížení hodnoty těchto účastí.

2.4.2 Finanční závazky

Banka vykazuje finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a finanční závazky vedené v zůstatkové hodnotě.

(a) Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Tato kategorie zahrnuje finanční závazky určené k obchodování.

Deriváty jsou klasifikovány jako závazky určené k obchodování. Tyto finanční nástroje jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici jako „Finanční deriváty k obchodování“.

Zisky a ztráty vzniklé v důsledku změn v reálné hodnotě finančních závazků určených k obchodování jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku jako „Čistý zisk nebo ztráta z obchodování“.

(b) Ostatní závazky oceňované v zůstatkové hodnotě

Finanční závazky, které nejsou oceňovány v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů, jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě. Finanční závazky oceňované v zůstatkové hodnotě jsou vklady bank nebo klientů, emitované dluhové cenné papíry a ostatní závazky. Úrokové náklady na finanční závazky oceňované v zůstatkové hodnotě jsou vykázány na řádku „Náklady na úroky“.

2.4.3 Okamžik uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je při promptním nákupu a prodeji nederivátových finančních aktiv den vypořádání obchodu. Dnem vypořádání obchodu se rozumí den, kdy je aktivum převedeno do nebo z banky. Okamžikem uskutečnění účetního případu pro derivátové operace je den sjednání obchodu. O prvotním pořízení úvěrů a pohledávek je účtováno v okamžiku jejich vzniku.

2.4.4 Odúčtování finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva jsou odúčtována, pokud zanikla smluvní práva na peněžní toky z těchto aktiv nebo pokud banka převedla tato aktiva a rovněž převedla všechna rizika a užitky plynoucí z vlastnictví těchto aktiv. Tato situace může nastat tehdy, pokud práva již byla uplatněna, došlo k jejich promlčení nebo jejich postoupení bankou. Finanční závazky jsou odúčtovány pouze, pokud došlo k jejich prodeji, umoření, splacení nebo jinému zániku.

Nástroje držené do splatnosti a úvěry a pohledávky jsou odúčtovány v den splatnosti, případně v den převodu do jiného portfolia či prodeje.

2.4.5 Stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků

U finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu je stanovení reálné hodnoty založeno na kotovaných tržních cenách nebo na cenových kotacích dealerů. Toto zahrnuje kotované dluhové nástroje na uznávaných burzách (například Burza cenných papírů Praha, a.s., Financial Times Stock Exchange, New York Stock Exchange) a kotacích makléřů na stránkách Bloomberg a Reuters.

Finanční nástroj je považován za kotovaný na aktivním trhu, pokud jsou kotované ceny snadno a pravidelně dostupné na burze, u dealerů, obchodníků s cennými papíry, nebo regulačních orgánů a tyto ceny reprezentují aktuální a pravidelně se uskutečňující tržní transakce za obvyklých podmínek. Jestliže nejsou splněna výše uvedená kritéria, pak je trh považován za neaktivní. Indikátorem neaktivního trhu je široké rozpětí mezi nabídkovou a poptávkovou cenou, významný nárůst rozpětí mezi nabídkovou a poptávkovou cenou nebo nízký počet transakcí a obchodů.

Pro všechny ostatní finanční nástroje je reálná hodnota stanovena pomocí oceňovacích technik. Při uplatňování oceňovacích technik jsou reálné hodnoty určovány pomocí dostupných dat s ohledem na hodnoty podobných finančních nástrojů, pomocí modelů kalkulace současné hodnoty budoucích peněžních toků nebo jiných oceňovacích technik, pomocí vstupů (například výnosové křivky PRIBOR, měnových kurzů, volatilit a spreadů) existujících k datu sestavení výkazu o finanční pozici.

Reálné hodnoty „over-the-counter“ (OTC) derivátů jsou stanoveny pomocí oceňovacích metod, které jsou běžně uznávané na finančních trzích, jako například metody současné hodnoty a modely oceňování opcí. Reálná hodnota měnových forwardů je založena na současných forwardových měnových sazbách.

Reálné hodnoty úvěrů a závazků vůči bankám a klientům jsou stanoveny pomocí modelu současné hodnoty smluvních peněžních toků s přihlédnutím ke kvalitě úvěru, likviditě a nákladům.

2.4.6 Účtování vložených derivátových finančních nástrojů

Deriváty ve smyslu IAS 39, které jsou vloženy do jiných finančních nástrojů, jsou účtovány jako samostatné deriváty, pokud jejich ekonomické charakteristiky a rizika nejsou úzce vázány na hostitelskou smlouvu, a jsou oceňovány v reálné hodnotě do výkazu o úplném výsledku, pokud celý hostitelský nástroj není oceňován reálnou hodnotou. Tyto nástroje a jejich vliv na výkaz úplného výsledku jsou vykazovány společně s hostitelskou smlouvou.

Reálné hodnoty těchto derivátů ve smyslu IAS 39 jsou získávány z kotovaných tržních cen na aktivních trzích, včetně současných tržních transakcí a použitím oceňovacích technik, jakými jsou příslušné modely odhadu diskontovaných budoucích peněžních toků nebo opční modely.

2.4.7 Finanční deriváty

Banka uzavírá měnové swapy s bonitními domácími protistranami za účelem zajištění přijatých depozit a emitovaných dluhových cenných papírů denominovaných v cizí měně.

Za účelem zajištění rozdílů úrokových sazeb portfolia klientských úvěrů a emitovaných cenných papírů uzavírá banka také úrokové swapy.

Banka využívá deriváty výhradně jako standardního nástroje k zajištění svých obchodních pozic proti měnovému a úrokovému riziku a neobchoduje s nimi za účelem dosažení zisku. Derivátové obchody jsou uzavírány s bonitními tuzemskými protistranami, jejichž rating je pravidelně vyhodnocován.

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě k datu uzavření a následně jsou oceňovány aktuální reálnou hodnotou. Kladné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány jako aktiva a záporné reálné hodnoty jako závazky.

Změny v reálné hodnotě derivátů, které neslouží jako zajišťovací nástroje, jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku na pozici „Čistý zisk nebo ztráta z obchodování“. Související nákladové a výnosové úroky jsou pak vykázány v rámci „Výnosů z úroků“ a „Nákladů na úroky“ ve výkazu o úplném výsledku.

2.4.8 Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou účtovány v reálné hodnotě. Způsob vykázání této reálné hodnoty závisí na používaném modelu zajišťovacího účetnictví. Banka aplikuje pouze zajišťovací účetnictví oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv a pasiv.

Zajišťovací účetnictví se aplikuje v případě, že:

- (i) zajištění je v souladu se strategií banky v oblasti řízení rizik;
- (ii) v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován;
- (iii) očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání vysoce efektivní;
- (iv) efektivita zajišťovacího vztahu je spolehlivě měřitelná;
- (v) zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období;
- (vi) v případě zajištění očekávaných transakcí se výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

Vybrané derivátové nástroje banky splňující podmínky zajišťovacího účetnictví jsou obecně účtovány následovně: nákladové a výnosové úroky na pozici „Výnosy z úroků“ a „Náklady na úroky“, změna reálné hodnoty do vlastního kapitálu, řádek „Fondy z přecenění finančních nástrojů“.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv a pasiv, je efektivní část zajištění (reálné hodnoty zajišťovacího derivátu) vykázána v ostatním úplném výsledku jako součást vlastního kapitálu v položce „Fond z přecenění zajišťovacích nástrojů“. Neefektivní část je zahrnuta ve výsledku hospodaření.

V případě, kdy zajištění očekávaných transakcí vyústí v zaúčtování finančního aktiva nebo pasiva, je kumulativní zisk (nebo ztráta) z přecenění zajišťovacího derivátu vykazovaný v ostatním úplném výsledku převeden do výsledku hospodaření ve stejném období jako zisk nebo ztráta ze zajišťované položky.

V případě, že je zajišťovací instrument nebo zajišťovací vztah ukončen, ale očekává se, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykazovaná v ostatním úplném výsledku zůstane zachycená ve vlastním kapitálu a je vykázána v souladu s výše zmíněnými zásadami. Pokud se neočekává, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykazovaná ve vlastním kapitálu se zaúčtuje neprodleně do výsledku hospodaření.

2.4.9 Kategorie finančních nástrojů

Kategorie (podle definice IAS 39)		Třídy (stanovené bankou)	
Finanční aktiva	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů	Ostatní aktiva	Deriváty – zajišťovací
	Úvěry a pohledávky	Pohledávky za bankami	
		Pohledávky za klienty	Úvěry fyzickým osobám (retail)
			Úvěry právnickým osobám (retail)
	Finanční aktiva držená do splatnosti	Cenné papíry držené do splatnosti	Dluhopisy
	Realizovatelné cenné papíry	Realizovatelné cenné papíry	Dluhopisy
Finanční závazky	Majetkové účasti	Majetkové účasti	
	Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů	Ostatní závazky	Deriváty – zajišťovací
		Závazky vůči bankám	
		Závazky vůči klientům	Fyzické osoby (retail)
			Právnické osoby (retail)
		Závazky z emitovaných cenných papírů	

2.5 Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vzájemně započteny a vykázány v čisté částce ve výkazu o finanční pozici v případě, kdy má banka právně vymahatelný nárok vykázané částky započíst a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek. Ve výkazu o finanční pozici je pak vykázána čistá kompenzovaná částka.

2.6 Půjčky a výpůjčky cenných papírů a smlouvy o zpětném nákupu (prodeji)

Finanční aktiva půjčená na základě smlouvy o půjčce cenných papírů nebo prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu se vykazují v rozvaze a jsou oceňována v souladu s účetními zásadami pro daný typ finančních aktiv.

Banka z titulu peněžní kompenzace přijaté v souvislosti s půjčenými nebo prodanými cennými papíry na základě smlouvy o zpětném odkupu vykazuje závazky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace.

Finanční aktiva vypůjčená na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo nakoupená na základě smlouvy o budoucím zpětném prodeji se nevykazují ve výkazu o finanční pozici banky.

Banka z titulu peněžní kompenzace poskytnuté na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo smlouvy o zpětném prodeji vykazuje úvěry a pohledávky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace. Tyto úvěry a pohledávky jsou evidované jako zajištěné podkladovým cenným papírem.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci půjček a výpůjček cenných papírů, jakož i rozdíly mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu o úplném výsledku jako „Výnosy z úroků“ a „Náklady na úroky“.

2.7 Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou zaúčtovány do výkazu o úplném výsledku do období, s nímž časově a věcně souvisejí s použitím metody efektivní úrokové míry a jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku na pozicích „Výnosy z úroků“ a „Náklady na úroky“.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva či závazku a alokace příslušných úrokových výnosů a nákladů během příslušného období. Efektivní úroková sazba je takovou úrokovou sazbou, která přesně diskontuje budoucí očekávané platby a příjmy během očekávané životnosti finančního nástroje, nebo příslušného kratšího období, na čistou zaúčtovanou hodnotu finančního aktiva či závazku. Banka počítá efektivní úrokovou sazbu tak, že odhadne budoucí peněžní toky, které vyplývají z uzavřených smluvních podmínek (například předčasného splacení), ale nezvažuje žádné budoucí úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje všechny poplatky zaplacené a přijaté smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby, transakční náklady a další přirážky a slevy.

Jestliže dojde ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny podobných finančních aktiv, následný úrokový výnos je účtován za použití úrokové míry, která byla použita pro diskont budoucích peněžních toků při výpočtu ztráty ze snížení hodnoty.

2.8 Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Poplatky a provize se rovnoměrně rozlišují na aktuální bázi po dobu poskytování služby. Poplatky a provize spojené s poskytnutím úvěrů, které budou pravděpodobně čerpány, jsou odloženy a jsou zachyceny jako úprava efektivní úrokové sazby pro daný úvěr. Pravidelné poplatky za správu úvěru nejsou časově rozlišovány a vstupují přímo do výkazu o úplném výsledku.

2.9 Znehodnocení finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny se snížila pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na spolehlivě odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv.

Objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny aktiv, zahrnují zjistitelné informace, které má banka k dispozici a které svědčí o:

- (i) významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- (ii) porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- (iii) úlevě udělené věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- (iv) pravděpodobné insolvenční či jiné finanční restrukturalizaci dlužníka;
- (v) zániku aktivního trhu pro finanční aktivum z důvodu finančních potíží nebo
- (vi) existenci údajů značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:
- (vii) nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině nebo
- (viii) zhoršení hospodářských podmínek.

Odhadovaná doba mezi vznikem a identifikací znehodnocení je stanovena útvarem řízení rizik. Všeobecně se odhadovaná doba pohybuje mezi 3 a 12 měsíci.

Banka nejprve posoudí, zda individuálně existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně významná i individuálně nevýznamná finanční aktiva. Jestliže banka zjistí, že neexistuje žádný objektivní důkaz pro snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí ohledně snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována ohledně snížení hodnoty, a u kterých je účtována ztráta ze snížení hodnoty, nejsou ve společném posuzování snížení hodnoty zahrnuta.

Jestliže existuje objektivní důkaz o tom, že došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty finančních aktiv, výše ztráty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou finančního aktiva. Individuální ztráty ze snížení hodnoty upravují účetní hodnotu úvěrů a pohledávek a aktiv držených do splatnosti na jejich zpětně získatelnou hodnotu. Částka ztráty se zaúčtuje do výkazu o úplném výsledku.

Pokud má úvěr, pohledávka nebo finanční aktivum držené do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková sazba stanovená podle dané smlouvy. Banka může snížení hodnoty finančního aktiva vedeného v zůstatkové hodnotě ocenit na základě reálné hodnoty nástroje použitím dostupných tržních cen.

Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva snížené o náklady na jeho získání a prodej.

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek, u kterých nebyly identifikovány náznaky snížení hodnoty na individuální bázi, snižují účetní hodnotu portfolia úvěrů a půjček se stejnými charakteristikami úvěrového rizika tak, aby odpovídala předpokládané zpětně získatelné hodnotě portfolia ke dni sestavení účetní závěrky. Pro účely kolektivního posouzení snížení kvality jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik svědčících o dlužníkově schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek (na základě stavu po splatnosti a celkové finanční situaci dlužníka). Vybrané rysy jsou relevantní pro odhad budoucích peněžních toků skupiny těchto aktiv tím, že svědčí o dlužníkově schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaného aktiva.

Budoucí peněžní toky ve skupině finančních aktiv, které jsou kolektivně posuzovány z hlediska snížení hodnoty, jsou odhadovány na základě smluvních peněžních toků z aktiv banky a historické zkušenosti se ztrátou u aktiv s podobnými rysy úvěrového rizika. Historická zkušenost se ztrátou je přizpůsobena na základě běžných dostupných údajů za účelem zohlednění účinků současných podmínek, které neovlivnily období, ke kterému je historická zkušenost vztažena, a za účelem odstranění účinků podmínek historického období, které v současnosti neexistují.

Odhady změn v budoucích peněžních tocích pro skupiny aktiv zohledňují změny v souvisejících dostupných informacích za příslušné období (například změny v cenách nemovitostí, platební morálce nebo další faktory naznačující pravděpodobnost a rozsah ztráty banky). Metodologie a předpoklady užívané pro odhady budoucích peněžních toků jsou pravidelně přezkoumávány bankou za účelem snížení rozdílů mezi odhadovanou a skutečnou ztrátou.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce vytvořené na snížení hodnoty tohoto úvěru. Ztráta se vykáže ve výsledku hospodaření jako „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení celkové hodnoty ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných úvěrů snižují ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po datu zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty (jako např. zvýšení úvěrového ratingu dlužníka), provede se odúčtování ztráty ze snížení hodnoty proti účtu „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“ ve výkazu o úplném výsledku.

2.10 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty pro účely výkazu peněžních toků zahrnují pokladní hotovost a vklady u centrálních bank a pohledávky za bankami. Nezbytnou podmínkou je nejvýše tříměsíční splatnost.

2.11 Nehmotná a hmotná aktiva

Nehmotná aktiva a hmotný majetek jsou oceněny pořizovací cenou včetně daně z přidané hodnoty a jsou odpisovány rovnoměrně po dobu jejich předpokládané životnosti.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie jsou následující:

Software	3 roky
Hardware	3 roky
Automobily	5 let
Trezor	10 let
Budovy pronajaté kanceláře – technické zhodnocení	7 let

Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost je posuzována a v případě potřeby upravena ke každému rozvahovému dni. Aktiva, která jsou odpisována, jsou posuzována na znehodnocení, kdykoliv události či změny okolností naznačují, že by účetní hodnota aktiva nemusela být zpětně ziskatelná. Účetní hodnota aktiva je snížena okamžitě na zpětně ziskatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než zpětně ziskatelná hodnota. Zpětně ziskatelná hodnota je vyšší částka z reálné hodnoty aktiva po odečtení nákladů na prodej a užité hodnoty aktiva.

Následné výdaje jsou zahrnuty do účetní hodnoty příslušného aktiva nebo jsou vykázány jako samostatné aktívum, pokud je pravděpodobné, že banka získá budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou.

Veškeré opravy a údržba jsou zaúčtovány do výkazu o úplném výsledku v rámci účetního období, ve kterém vzniknou.

Licence pořízené k počítačovému softwaru jsou aktivovány na základě výdajů vynaložených na pořízení konkrétního softwaru a jeho uvedení do používání.

Výdaje spojené s vývojem nebo údržbou počítačových softwarových programů jsou vykázány jako náklady v okamžiku jejich vynaložení.

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi výnosy a jejich účetní hodnotou a jsou zahrnuty do výkazu o úplném výsledku.

2.12 Leasing

Banka uzavírá jako nájemce leasingové smlouvy na operativní leasing. Celkové platby uhrazené za operativní leasing se účtují do výkazu o úplném výsledku rovnoměrně po dobu trvání leasingu. Celkové platby v rámci smluv o operativním leasingu jsou účtovány do položky „Správní náklady“.

V případě ukončení operativního leasingu před uplynutím doby trvání leasingu se jakákoliv platba, která je poskytnuta pronajímateli jako smluvní pokuta, účtuje do nákladů účetního období, ve kterém došlo k ukončení smlouvy.

2.13 Daň z přidané hodnoty (dále jen „DPH“)

DPH na vstupu je okamžitě účtována do nákladů, neboť banka není schopna dosáhnout koeficientu, který by jí umožnil odpočet části DPH na vstupu. Výjimkou jsou nehmotná a hmotná aktiva, která jsou oceňována pořizovací cenou včetně příslušné DPH.

2.14 Daň z příjmu

(a) Splatná daň

Splatný daňový závazek je vypočten na základě platného daňového zákona (zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů) z výsledku hospodaření za účetní období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty. Výsledný daňový závazek je účtován jako náklad za příslušné období.

(b) Odložená daň

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž banka očekává realizaci odložené daňové pohledávky nebo vyrovnání odloženého daňového závazku.

Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

2.15 Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a důchodové požitky zaměstnanců

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.

Banka přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do příspěvkově definovaného penzijního fondu. Tyto příspěvky placené bankou na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České republiky zaměstnancům s trvalým pobytem v České republice a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z mezd. K financování státního důchodového plánu provádí banka pravidelné odvody do státního rozpočtu.

2.16 Náklady na emisi akcií

Vedlejší náklady přímo související s vydáním nových akcií jsou uvedeny ve vlastním kapitálu jako jeho snížení po zohlednění vlivu daně.

2.17 Spoluovládaná aktiva

Banka k 31. 12. 2016 již nevykazuje spoluovládaná aktiva (k 31. prosinci 2015 vykazovala spoluovládaná aktiva z titulu smlouvy „O sdružení za účelem získání úspor z rozsahu poskytnutím a zlepšením efektivity provozu všech členů skupiny Wüstenrot v České republice“, viz kapitola 1).

Po zrušení Sdružení došlo taktéž k majetkovému vyrovnání, při kterém byly všechny spoluvlastnické majetkové podíly WHB vypořádány.

2.18 Změna a zpřesnění účetních metod

Srovnatelné údaje byly v případě potřeby přeskupeny nebo reklasifikovány tak, aby odpovídaly klasifikaci běžného období.

3. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

3.1 Strategie užívání finančních nástrojů

Banka se specializuje na hypoteční úvěry a kombinované produkty. Z pohledu řízení rizik má jednoduchou a průhlednou strukturu rozvahy.

K financování úvěrových obchodů banka používá zejména primární vklady od klientů na běžných a spořicíh účtech. Prostředky k financování úvěrových obchodů banka získává také z emitovaných hypotečních zástavních listů („HZL“). Jako doplňkový zdroj slouží vlastní kapitál banky a vklady od jiných bank (především uvnitř skupiny).

Banka neposkytuje bankovní záruky.

3.2 Úvěrové riziko

Banka je vystavena úvěrovému riziku v důsledku selhání dlužníka při splácení pohledávek (včetně příslušenství) z poskytnutých hypotečních úvěrů.

3.2.1 Metodika řízení úvěrových rizik

Strategii řízení úvěrového rizika schvaluje představenstvo banky.

Při řízení úvěrových rizik používá banka jednotnou metodiku, která stanoví postupy, role a odpovědnosti. Úvěrová politika zahrnuje:

- pravidla obezřetného úvěrového procesu, včetně pravidel pro předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a podvodných jednání,
- základní rámec systému hodnocení (ratingu), stanovení a revize ratingu dlužníka,
- základní principy systému limitů a struktury schvalovacích úrovní,
- pravidla pro řízení zajištění úvěrů.

Předpokladem pro řízení úvěrového rizika je oddělení neslučitelných funkcí, a to zejména při:

- stanovení pravomocí a odpovědností jednotlivých útvarů a zaměstnanců,
- stanovení a schvalování limitů pro řízení úvěrového rizika,
- vytváření systému měření a sledování úvěrového rizika,
- vytváření informací o úvěrovém riziku na základě provádění analýz úvěrového portfolia včetně odhadů jeho budoucího vývoje.

Banka provádí měsíčně analýzu úvěrového portfolia dle typu produktu, doby trvání úvěru, typu zajištění a mnoha dalších kritérií, zaměřenou zejména na vývoj kategorizace pohledávek.

Poradními orgány představenstva pro oblast řízení rizik jsou Výbor pro řízení rizik a Bezpečnostní výbor.

3.2.2 Měření úvěrového rizika

Pohledávky za klienty (včetně úvěrových příslibů)

Banka zařazuje pohledávky do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. ze dne 30. července 2014, o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

K měření a sledování úvěrového rizika jsou používány:

- (i) vývoj delikvence (nesplacených splátek jistiny a příslušenství);
- (ii) vývoj klasifikovaných úvěrů;
 - přehled o vývoji jednotlivých skupin klasifikovaných úvěrů;
 - přehled jednotlivých klasifikovaných úvěrů a potřeby tvorby opravných položek;
- (iii) ukazatele hodnotící vývoj klasifikovaných úvěrů;
 - klasifikované úvěry/úvěry celkem;
 - ohrožené úvěry/úvěry celkem;
- (iv) vývoj portfolia úvěrů podle faktorů rizikovosti, příp. jiných hledisek, které umožní provádět analýzy úvěrového portfolia.

3.2.3 Kontrola prostřednictvím limitů a zásady omezování rizik

(a) Opatření ke snížení úvěrového rizika

- (i) Banka používá ke snížení úvěrového rizika především zajištění úvěru, a to:

- zástavní právo k nemovitosti jako základní způsob zajištění úvěru;
- zajištění třetí osobou.

Banka upravuje směrnicemi základní pravidla a kritéria pro posuzování nemovitostí pro účely zástavy a metodický způsob provádění cenových odhadů a technických posudků k nemovitostem.

- (ii) Podmínky při poskytování, čerpání a správě úvěrů

Podrobné podmínky a zásady schvalování a čerpání úvěrů, postupy pro hodnocení bonity a rozsah informací nutných k poskytnutí úvěrů, stejně jako podmínky pro poskytování hypotečních úvěrů osobám se zvláštním vztahem k bance (viz §19 Zákona o bankách) a postupy pro povolení výjimek jsou stanoveny v předpisech týkajících se poskytování úvěrů klientům hypoteční banky a v podpisovém řádu.

- (iii) Hodnocení fyzických osob – faktory rizikovosti

- koeficient bonity – rozdíl mezi celkovými příjmy a výdaji dělený životním minimem;
- koeficient zatížení – podíl celkových výdajů na celkových příjmech;
- koeficient zajištění úvěrů – podíl hodnoty nemovitosti na celkové výši úvěru.

- (iv) Vstupní scoring žadatelů o úvěr

- scoring žadatelů o úvěr, založený na bodovém hodnocení vybraných údajů charakterizujících klienta.

- (v) Mezi nástroje omezující ztráty u klasifikovaných úvěrů patří:

- interní vymáhání sledovaných pohledávek;
- restrukturalizace pohledávek;
- externí mimosoudní vymáhání pohledávek inkasními agenturami a exekutory;
- soudní vymáhání pohledávek;
- prodej pohledávek.

(b) Limity velkých expozic

Do investičního portfolia se zařazují nástroje nezařazené do obchodního portfolia, tedy veškeré úvěry poskytnuté klientům banky.

Expozicí investičního portfolia vůči osobě nebo ekonomicky spjaté skupině osob se rozumí jakákoliv expozice představovaná aktivem v jeho účetní hodnotě nebo podrozvahovou položkou v účetní hodnotě po odečtení rezerv, vždy bez aplikace rizikových vah nebo konverzních faktorů. Velkou expozicí se rozumí expozice, která odpovídá více než 10 % použitelného kapitálu banky. Původním kapitálem se v tomto případě rozumí součet původního a dodatkového kapitálu do výše jedné třetiny původního kapitálu snížený o odčitatelné položky.

Banka sleduje a kontroluje limity velkých expozic investičního portfolia vůči jednotlivé osobě nebo ekonomicky spjaté skupině osob.

(i) Vnitřní limity velkých expozic (dále jen „VE“)

- Pro hypoteční úvěry fyzických osob je stanoven limit VE ve výši 15 mil. Kč na jednu fyzickou osobu;
- Pro úvěry právnickým osobám (dále jen „PO“) je stanoven interní limit VE 15 % použitelného kapitálu banky vůči jednomu dlužníkovi nebo jedné ekonomicky spjaté skupině dlužníků;
- Pro úvěry PO, pokud VE banky dosáhnou alespoň 40 mil. Kč vůči jednomu dlužníkovi nebo jedné ekonomicky spjaté skupině dlužníků, je u každého dalšího úvěru požadováno zástavní právo k nemovitosti;
- Rizikovitost PO nad 40 mil. Kč je také posouzena úsekem Řízení rizik. Rozhodnutí je v kompetenci představenstva banky;
- Představenstvo banky může stanovit pro určité období maximální výši velkých expozic vůči jedné PO nebo ekonomicky spjaté skupině PO.

(ii) Ostatní vnitřní limity používané pro operativní řízení úvěrového rizika:

- Limit 1 – % podíl sledovaných a ohrožených (nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky) pohledávek;
- Limit 2 – % podíl ohrožených pohledávek;
- Limit 3 – výše tvorby opravných položek a odepsaných pohledávek v běžném roce;
- Limit 4 – % podíl stavu opravných položek k celkovému saldu úvěrů.

c) Limity a ratingy protistran

Limity vůči bankám na mezibankovním trhu jsou stanoveny koncernovým útvarem Konzernrisikomanagement Wüstenrot & Württembergische AG. U nezamítnutých protistran jsou limity stanoveny oddělením Řízení rizik a schváleny útvarem Konzernrisikomanagement Wüstenrot & Württembergische AG.

Pohledávky vůči bankám zahrnovaly k 31. prosinci 2016 a 2015 pohledávky vůči následujícím bankám s níže uvedeným ratingem. Žádné pohledávky vůči bankám k 31. prosinci 2016 a 2015 nebyly po splatnosti.

PROTISTRANA	Stav k 31. prosinci 2016 mil. Kč	Stav k 31. prosinci 2015 mil. Kč	Moody's Investors Service Limited k 31. prosinci 2016		Moody's Investors Service Limited k 31. prosinci 2015	
			Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating
Komerční banka, a.s.	25	38	A2	P-1	A2	P-1
Česká spořitelna, a.s.	20	12	A2	P-1	A2	P-1
Československá obchodní banka, a. s.	1	1	A2	P-1	A2	P-1
LBBW Bank CZ, a.s. / Expobank CZ a.s.	1	0	-	-	-	-
Celkem	47	51				

3.2.4 Znehodnocení a zásady tvorby opravných položek

Veškeré pohledávky z úvěrů vůči klientům (dále jen „pohledávky“) jsou zařazovány do příslušných kategorií.

Rozhodujícím momentem pro zařazení pohledávek do některé z klasifikovaných skupin je počet dnů, po který nebyla uhrazena alespoň část pohledávky ve smluveném termínu.

Banka vytváří průběžně opravné položky ke krytí vzniklých ztrát na základě interního modelu. Banka při měření úvěrového rizika v interním modelu zohledňuje rizikovou míru jako pravděpodobnost přechodu mezi rizikovými třídami za časové období, pravděpodobnost selhání (PD) násobenou očekávanou mírou ztráty při selhání (LGD). Koeficienty pro jednotlivé kategorie klasifikace jsou stanoveny na základě tzv. matic přechodu, které obsahují pravděpodobnosti přechodu mezi jednotlivými kategoriemi úvěrů za dané časové období. Tyto pravděpodobnosti a výtěžnost jednotlivých typů zajištění jsou odhadovány na základě historických dat banky.

- (i) Pro potřeby propočtu výše opravných položek z úvěrů banka stanovuje výši ztráty z jednotlivých kategorií a to včetně těch, které nejsou po splatnosti.
- (ii) Pro výpočet ztráty používá banka model stanovení rozdílu mezi rozvahovou hodnotou aktiva a hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků. Jako ztráta je definován rozdíl mezi výší pohledávky a výší zajištění, přičemž výše zajištění je diskontována koeficientem realizovatelnosti zajištění a smluvní efektivní úrokovou sazbou.
- (iii) Na základě údajů o pohybu pohledávek mezi jednotlivými kategoriemi v průběhu uplynulého období a jejich posunu do nejhorší kategorie (migrační analýza) je stanoven podíl úvěrů, u kterých je očekáváno, že se nakonec ocitnou v kategorii ztrátových úvěrů a budou znamenat ztrátu.
- (iv) Vzniklý rozdíl z porovnání podle odst. (ii) je u kategorie ztrátových úvěrů považován za ztrátu z pohledávek, u ostatních kategorií, tedy standardní, sledované, nestandardní a pochybné úvěry, je násoben podílem podle odst. (iii), čímž vznikne výše ztrát podle jednotlivých kategorií.
- (v) Ve výši ztrát podle jednotlivých kategorií podle odst. (iv) jsou vytvořeny opravné položky k jednotlivým pohledávkám.

Kategorizace pohledávek je prováděna automatizovaně v hlavním bankovním systému, který zařazuje pohledávky podle počtu dnů po splatnosti do následujících interních ratingových kategorií:

Struktura pohledávek dle klasifikace:

Kategorie	Dny po splatnosti	2016 mil. Kč	2015 mil. Kč
Kategorie 0	-	22 858	21 676
Kategorie 1	< 30 dní	3 506	2 956
Kategorie 2	> 31 až 60	374	174
Kategorie 3	> 61 až 90	71	74
Kategorie 4A	> 91 až 180	125	88
Kategorie 4B	> 181 až 360	16	33
Kategorie 5A	> 361 až 540	5	4
Kategorie 5B	> 541 dní	629	668
Celkem		27 584	25 673
Opravné položky k pohledávkám		391	354
Čisté pohledávky za klienty		27 193	25 319

3.2.5 Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka má specializované oddělení Správy a vymáhání pohledávek, které v souladu s interními předpisy provádí evidenci sledovaných a ohrožených pohledávek, upomínkové řízení a běžné formy vymáhání mimosoudní a soudní cestou.

Banka průběžně reagovala na měnící se právní prostředí a jeho vliv na vymáhání pohledávek, zejména na dopady nového zákona č. 257/2016 Sb. o spotřebitelském úvěru. Vzhledem k velikosti portfolia banky ve vymáhání nadále pokračuje ve zvyšování efektivity procesu vymáhání.

V rámci této činnosti banky také zefektivňuje využívání externích kapacit. V průběhu roku 2016 banka pokračovala v pravidelných prodeích pohledávek vybraným investorům tak, aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti.

Hlavní důraz je kladen na automatizaci a digitalizaci vymáhacích procesů. Zvýšená pozornost byla věnována využívání insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání pohledávek.

Banka hraje aktivní roli v insolvenčním procesu z pozice zajištěného věřitele, a to jak v konkurzních řízeních, tak i v oddluženích, které jsou bankou využívány v závislosti na situaci dlužníka a jeho schopnostech maximálně uspokojit zjištěnou pohledávku banky.

3.2.6 Maximální expozice vůči úvěrovému riziku před zohledněním zástav a jiných úvěrových zabezpečení

Expozice vůči úvěrovému riziku pro jednotlivé třídy finančních aktiv je následující:

Mil. Kč	2016	2015
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 357	1 163
Pohledávky za bankami	47	51
Pohledávky za klienty:		
- Hypoteční úvěry fyzickým osobám	25 652	23 386
- Hypoteční úvěry právnickým osobám	193	278
- Ostatní úvěry	1 348	1 655
Cenné papíry držené do splatnosti	1 190	913
Realizovatelné cenné papíry	370	371
Expozice rozvahových aktiv	30 157	27 817
Expozice vůči úvěrovému riziku pro jednotlivé podrozvahové položky je následující:		
Úvěrové přísliby a ostatní závazky vztahující se k úvěrům	2 010	1 487
Celková expozice	32 167	29 304

Tabulka představuje maximální možnou výši úvěrového rizika, kterému je banka vystavena k 31. prosinci 2016 a 2015. Nebere totiž v úvahu žádné zástavy nebo jiná úvěrová zabezpečení, která náleží k jednotlivým expozicím. Expozice u rozvahových aktiv, jak je uvedena v tabulce, zahrnuje čistou účetní hodnotu ve výši zahrnuté ve výkazu o finanční pozici.

Jak vyplývá z výše uvedeného, 80,35 % celkové maximální expozice se vztahuje k hypotečním úvěrům (31. prosince 2015: 80,75 %); 4,22 % expozice představují pokladní hotovost a vklady u centrálních bank (31. prosince 2015: 3,97 %); 3,70 % expozice představují cenné papíry držené do splatnosti (31. prosince 2015: 3,12 %).

Koncentrace rizik finančních aktiv vystavených úvěrovému riziku:

(i) Územní sektor

Banka má všechna finanční aktiva, která jsou vystavena úvěrovému riziku k 31. prosinci 2016 a 2015, umístěná v České republice.

Banka k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 neposkytla cizoměnové úvěry.

(ii) Odvětví

Banka má všechna finanční aktiva, která jsou vystavena úvěrovému riziku k 31. prosinci 2016 a 2015, umístěná v odvětvích – finanční instituce (úvěry bankám, finanční aktiva určená k obchodování, investiční cenné papíry), vládní instituce (cenné papíry držené do splatnosti, realizovatelné cenné papíry) nebo v úvěrech poskytnutých fyzickým a právnickým osobám.

3.2.7 Klasifikace pohledávek za klienty

Mil. Kč	31. prosince 2016 Pohledávky za klienty	31. prosince 2015 Pohledávky za klienty
(a) Do splatnosti, neznehodnocené	22 858	21 676
(b) Po splatnosti, neznehodnocené	3 685	3 099
(c) Jednotlivě znehodnocené	1 041	898
Hrubá výše	27 584	25 673
Ztráty identifikované na portfoliu standardních pohledávek	-7	-7
Ztráty identifikované na portfoliu klasifikovaných pohledávek	-384	-347
Opravná položka celkem	-391	-354
Čistá výše	27 193	25 319

Objem opravných položek ve výši 384 mil. Kč (2015: 347 mil. Kč) se vztahuje k individuálně znehodnoceným úvěrům. Další opravné položky ve výši 7 mil. Kč (2015: 7 mil. Kč) byly vytvořeny k portfoliu standardních pohledávek za klienty. Další informace k opravným položkám k úvěrům jsou uvedeny v poznámce 7.

V průběhu roku končícího 31. prosince 2016 vzrostla celková hodnota úvěrů banky o 7 % (2015: vzrostla o 10 %) a opravné položky činí 1,4 % (2015: 1,4 %) z celkového objemu úvěrů, což banka považuje vzhledem ke kvalitnímu zajištění v podobě zástavního práva k nemovitostem za dostatečné.

(a) Pohledávky za klienty, které jsou neznehodnocené

Do této kategorie patří pohledávky, které jsou zařazeny dle interního členění do kategorie 0, tj. pohledávky standardní, které nejsou po splatnosti, a pohledávky, které jsou po splatnosti a nejsou považovány za znehodnocené, pokud nějaké další dostupné informace nesvědčí o opaku.

Banka v případě úvěrů klientům fyzickým osobám provádí interní rating. Posuzování kvality se také provádí na základě kritéria bonity a výše zajištění úvěru.

Hrubou výši pohledávek za klienty, které byly neznehodnoceny, lze analyzovat následovně:

K 31. prosinci 2016 V mil. Kč	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, neznehodnocené				Celkem
		Do 1 měsíce	1-2 měsíce	2-3 měsíce	Nad 3 měsíce	
Klienti						
Fyzické osoby	21 723	3 464	90	15	73	25 365
Právníkové osoby	1 135	43	0	0	0	1 178
Celkem	22 858	3 507	90	15	73	26 543

K 31. prosinci 2015 V mil. Kč	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, nezhodnocené				
		Do 1 měsíce	1-2 měsíce	2-3 měsíce	Nad 3 měsíce	Celkem
Klienti						
Fyzické osoby	20 148	2 884	36	17	90	23 175
Právnícké osoby	1 528	72	0	0	0	1 600
Celkem	21 676	2 956	36	17	90	24 775

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje k 31. prosinci 2016: 3 082 mil. Kč (2015: 2 594 mil. Kč).

(b) Znehodnocené pohledávky za klienty

V mil. Kč	31. prosince 2016			31. prosince 2015		
	Fyzické osoby	Právnícké osoby	Celkem	Fyzické osoby	Právnícké osoby	Celkem
Znehodnocené	1 041	0	1 041	898	0	898

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž byla vytvořena opravná položka, představuje k 31. prosinci 2016: 568 mil. Kč (2015: 493 mil. Kč).

Všechny individuálně znehodnocené úvěry jsou za fyzickými osobami.

Banka neměla k 31. prosinci 2016 a 2015 žádné ohrožené úvěry poskytnuté právníckým osobám.

Reálná hodnota zástav použitých pro výpočet opravných položek odráží časovou hodnotu zástav získatelnou v případě jejich realizace a všechny dodatečně vynaložené náklady.

Hodnota nemovitostí použitých jako zástava odráží tržní cenu nemovitostí založenou na statistickém ocenění vývoje trhu nebo individuálního ocenění v případě znehodnocených úvěrů.

(c) Struktura všech poskytnutých úvěrů dle zajištění úvěru

Podíl hodnoty úvěru na celkové hodnotě zajištění úvěru	2016 % z celkového objemu pohledávek	2015 % z celkového objemu pohledávek
Do 50 %	26	27
Od 50 do 60 %	16	15
Od 60 do 70 %	23	24
Od 70 do 80 %	13	12
Od 80 do 90 %	13	11
Nad 90 %	9	11
Celkem	100	100

(d) Úvěry s úlevou

Jedná se o úvěry, u kterých byla dlužníkovi poskytnuta významná úleva, například změna ve smluvních podmínkách nebo refinancování, a zároveň musí vzniknout věřiteli (bance) finanční újma. Tuto podmínku splňují z expozic v portfoliu banky zejména nucené restrukturalizace.

Banka rozlišuje následující druhy restrukturalizace:

- odklad splátek,
- upuštění od předpisu některých smluvně sjednaných poplatků, sankčních úroků a pokut,
- prodloužení doby splatnosti,
- změna úrokové sazby,
- přefinancování.

Banka vykazuje k 31. prosinci 2016 restrukturalizované úvěry v celkové výši 17 mil. Kč (2015: 4 mil. Kč).

Analýza pohledávek s úlevou s úlevou (forbearance)

K 31. prosinci 2016 V mil. Kč	Hrubá hodnota pohledávek			Znehodnocení pohledávek			Čistá hodnota
	Bez selhání	Se selháním	Celkem	Bez selhání	Se selháním	Celkem	
Fyzické osoby	0	17	17	0	1	1	16
Celkem	0	17	17	0	1	1	16

K 31. prosinci 2015 V mil. Kč	Hrubá hodnota pohledávek			Znehodnocení pohledávek			Čistá hodnota
	Bez selhání	Se selháním	Celkem	Bez selhání	Se selháním	Celkem	
Fyzické osoby	4	0	4	0	0	0	4
Celkem	4	0	4	0	0	0	4

Banka využila odklad splátek jako jediný druh restrukturalizace úvěrů. Při restrukturalizaci druhem odklad splátek dochází u klienta na dobu 6 měsíců k odkladu splátek, úroky jsou nadále účtovány do výnosu, ale nedochází ke snížení jistiny. Po 6 měsících dochází k navýšení splátky, úroky předepsané v době odkladu splátky jsou postupně klientem hrazeny a dochází ke splácení jistiny. Po dalších 6 měsících se klient vrací na původně stanovenou výši splátky a dochází ke standardním účtování úroků do výnosů i k jejich hrazení a ke splácení předepsané výše jistiny.

Rizika vyplývající z provedených restrukturalizačních opatření jsou řízena a monitorována úsekem Řízení rizik.

Vzhledem k velikosti Forbearance portfolia a k uvedeným postupům a standardům neidentifikujeme závažné hrozby pro banku vyplývající z tohoto portfolia.

3.2.8 Klasifikace pohledávek za bankami

K 31. prosinci 2016 V mil. Kč	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, neznehodnocené				Celkem
		Do 1 měsíce	1-2 měsíce	2-3 měsíce	Nad 3 měsíce	
Banky						
Standardní	47	0	0	0	0	47
Celkem	47	0	0	0	0	47

K 31. prosinci 2015 V mil. Kč	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, nezhodnocené				Celkem
		Do 1 měsíce	1-2 měsíce	2-3 měsíce	Nad 3 měsíce	
Banky						
Standardní	51	0	0	0	0	51
Celkem	51	0	0	0	0	51

3.2.9 Finanční deriváty

Úvěrové riziko vyplývající z otevřených derivátových pozic je řízeno v rámci celkových úvěrových limitů na jednotlivé protistrany, a to objemově i termínově. Na úvěrové riziko vyplývající z těchto nástrojů se obvykle nepřijímají zástavy ani jiné záruky.

Úvěrové riziko z derivátových pozic banka minimalizuje především výběrem kvalitních protistran a pravidelnou kontrolou jejich finanční situace. Deriváty byly bankou sjednány s bonitními tuzemskými protistranami. Žádné pohledávky z derivátových pozic nejsou po splatnosti ani nejsou znehodnoceny.

3.2.10 Pohledávky za bankami, cenné papíry držené do splatnosti a realizovatelné cenné papíry

Kromě úvěrů klientům nemá banka žádné pohledávky za bankami, cenné papíry držené do splatnosti ani realizovatelné cenné papíry, které by byly znehodnoceny nebo po splatnosti.

3.2.11 Vzájemné započtení finančních aktiv a finančních závazků

Níže uvedená tabulka zahrnuje finanční aktiva a finanční závazky, které jsou:

- přímo vzájemně započteny ve výkazu o finanční pozici nebo
- mohou být vzájemně započteny na základě právně vymahatelné smluvní dokumentace v případě budoucí události, přestože nesplňují podmínky k přímému započtení v rámci výkazu o finanční pozici (např. smlouvy ISDA, rámcové smlouvy pro uzavírání repo a reverzních repo operací atd.).

Smlouvy ISDA a podobné smlouvy nesplňují podmínky k vzájemnému započtení přímo ve výkazu o finanční pozici. Důvodem je, že finanční aktiva a finanční závazky, které v souvislosti s nimi vzniknou, mohou být započteny až v případě budoucí události jako je nedodržení závazků jedné z protistran, úpadek protistrany, případně další ve smlouvě definované události. Zároveň platí, že pokud nenastanou definované události, nejsou tato finanční aktiva a pasiva vypořádána na netto bázi.

Banka dále vzájemně započítává finanční aktiva a finanční pasiva vzniklá na základě smlouvy o sdružení. Tato smlouva splňuje kritéria pro vzájemné započtení přímo ve výkazu o finanční pozici.

K 31. prosinci 2016:

Finanční aktiva a pasiva, která jsou předmětem započtení:

Mil. Kč	Hrubá hodnota zaúčtovaných finančních pasiv	Hrubá hodnota zaúčtovaných finančních aktiv	Čistá hodnota finančních pasiv vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota
Smlouva o outsourcingu				
WSS	-2	0*)	-2	-2
Celkem	-2	0*)	-2	-2

*) v částce 210 tis. Kč

K 31. prosinci 2015:

Finanční aktiva a pasiva, která jsou předmětem započtení:

Mil. Kč	Hrubá hodnota zaučtovaných finančních pasiv	Hrubá hodnota zaučtovaných finančních aktiv	Čistá hodnota finančních pasiv vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota
Smlouva o sdružení				
WSS	- 27	23	- 4	- 4
WZP	- 3	3	0	0
WNP	- 4	3	- 1	- 1
Celkem	- 34	29	- 5	- 5

Hrubá hodnota finančních aktiv a finančních závazků a jejich čistá hodnota zveřejněná ve výše uvedených tabulkách jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici v těchto pozicích:

- Ostatní závazky.

3.2.12 Rekondiliace vzájemného započtení finančních aktiv a finančních závazků

Níže uvedená tabulka rekondiluje „Čistou výši finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční pozici“, která je uvedena v poznámce 3.2.11, a související řádky uvedené ve výkazu o finanční pozici.

K 31. prosinci 2016:

Mil. Kč	Čistá hodnota	Řádek ve výkazu o finanční pozici	Účetní hodnota ve výkazu o finanční pozici	Finanční závazky, které nepodléhají vzájemné kompenzaci
Smlouva o outsourcingu	-2	Ostatní závazky	-91	-89
Celkem	-2		-91	-89

K 31. prosinci 2015:

Mil. Kč	Čistá hodnota	Řádek ve výkazu o finanční pozici	Účetní hodnota ve výkazu o finanční pozici	Finanční závazky, které nepodléhají vzájemné kompenzaci
Smlouva o sdružení	-5	Ostatní závazky	-90	-85
Celkem	-5		-90	-85

3.3 Tržní riziko

3.3.1 Měnové riziko

Měnové riziko představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje z důvodu změn měnových kurzů.

Jediné riziko vyplývá z provozních cizoměnových závazků, pro které banka vytváří v předstihu zdroje na cizoměnových účtech. Zůstatky na účtech jsou nevýznamné.

Vzhledem k tomu, že banka nepodstupuje měnové riziko, banka nevyužívá žádné metody měření a řízení měnového rizika.

3.3.2 Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje z důvodu změny tržních úrokových sazeb.

Základním nástrojem řízení je vnitřní zajištění (hedging), které představuje souhrn stanovených podmínek a vlastností produktů banky s cílem dosáhnout co nejnižších disproporcí v citlivosti aktiv a pasiv a omezení možného rizika či kompenzaci nákladů s ním spojených. K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv banka také používá úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem banky.

Techniky měření úrokového rizika:

Banka je z tržních rizik kromě měnového rizika vystavena úrokovému riziku vyplývajícímu z rozdílné úrokové citlivosti aktiv a závazků.

(i) Stresové testování

Účelem stresového testování je zjistit, jak velký dopad do přecenění všech úrokově citlivých aktiv a pasiv by měla potenciální extrémní změna úrokových sazeb podle daného stresového scénáře při současné struktuře úrokově citlivých aktiv a pasiv.

Banka provádí stresové testování dopadů případné náhlé a neočekávané změny úrokových sazeb na investiční portfolio měřením vlivu úrokového šoku na současnou hodnotu diskontovaných budoucích peněžních toků finančních aktiv a závazků.

Banka měří dopady úrokového šoku na kapitál jednou měsíčně, a to metodou paralelního posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů oběma směry.

Mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Stresové testování +200 bp	-112	29
Stresové testování -200 bp	12	-41

(ii) Dopady změn úrokových sazeb do čistého úrokového výnosu

Banka v rámci řízení úrokového rizika využívá také metodu dopadu změn úrokových sazeb do čistého úrokového výnosu. Vyčíslení je aplikováno na všechna úrokově citlivá aktiva a pasiva včetně podrozvahy. V základním scénáři je na základě 10leté historie vývoje úrokových sazeb nastavena očekávaná změna sazeb během 1 roku. Dopad do čistého úrokového výnosu je měřen kvartálně pro období 1 roku. Pomocí úrokových scénářů je vyčíslen dopad extrémních změn ve výnosové křivce do čistého úrokového výnosu.

Doplňující metodou řízení úrokového rizika k metodám stresového testování a dopadu změn úrokových sazeb do čistého úrokového výnosu je analýza gapů.

Pro měření úrokové expozice se používá soustava ukazatelů, z nichž pak vycházejí limity pro řízení úrokového rizika, které jsou pravidelně měsíčně sledovány a vyhodnocovány.

Následující tabulka člení finanční aktiva a závazky podle jejich citlivosti na změnu úrokových sazeb do jednotlivých košů na základě doby změny úrokové sazby, vypořádání nebo splatnosti od data účetní závěrky.

K 31. prosinci 2016 Mil. Kč	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	3-12 měsíců	1 až 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 357	0	0	0	0	0	1 357
Pohledávky za bankami	47	0	0	0	0	0	47
Pohledávky za klienty	226	581	4 509	21 696	2	179	27 193
Cenné papíry držené do splatnosti	202	150	789	0	49	0	1 190
Realizovatelné cenné papíry	103	48	219	0	0	0	370
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	4	4
Finanční aktiva celkem	1 935	779	5 517	21 696	51	183	30 161

K 31. prosinci 2016 Mil. Kč	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	3-12 měsíců	1 až 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči bankám	201	0	300	0	0	0	501
Závazky vůči klientům	14 684	100	753	324	0	106	15 967
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	1 709	9 741	100	0	11 550
Zajišťovací deriváty	9	9	24	0	0	0	42
Ostatní finanční závazky	47	0	0	0	0	0	47
Finanční závazky celkem	14 941	109	2 786	10 065	100	106	28 107

K 31. prosinci 2015 Mil. Kč	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	3-12 měsíců	1 až 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 163	0	0	0	0	0	1 163
Pohledávky za bankami	51	0	0	0	0	0	51
Pohledávky za klienty	398	834	4 832	18 988	15	252	25 319
Finanční deriváty k obchodování	0	0	0	0	0	0	0
Cenné papíry držené do splatnosti	203	150	511	0	49	0	913
Realizovatelné cenné papíry	103	49	219	0	0	0	371
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	4	4
Zajišťovací deriváty	3	0	0	0	0	0	3
Finanční aktiva celkem	1 921	1 033	5 562	18 988	64	256	27 824

K 31. prosinci 2015 Mil. Kč	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	3-12 měsíců	1 až 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči bankám	100	601	1 202	0	0	0	1 903
Závazky vůči klientům	13 916	198	401	606	0	0	15 121
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	1 001	7 831	0	0	8 832
Zajišťovací deriváty	3	7	22	0	0	0	32
Ostatní finanční závazky	55	0	0	0	0	0	55
Finanční závazky celkem	14 074	806	2 626	8 437	0	0	25 943

(iii) Zajišťovací účetnictví

Banka se v rámci svých metod řízení tržních rizik cíleně zajišťuje proti úrokovému riziku. V rámci své zajišťovací strategie banka používá zajištění peněžních toků, které začala aplikovat od 1. července 2011.

Zajišťovaným rizikem je úrokové riziko, které je definováno jako volatilita variabilní složky úrokové sazby spořicíh účtů. Zajišťovaným nástrojem jsou zůstatky na vybraných spořicíh účtech.

Zajišťovacím nástrojem je finanční derivát, u něhož je předpoklad, že změny peněžních toků s ním spojených eliminují změny peněžních toků zajištěného nástroje. Zajišťovacím nástrojem může být pouze finanční derivát, který byl uzavřen s protistranou mimo banku, tj. žádné interní transakce ani transakce s entitami, které jsou bankou kontrolovány. Dále zajišťovací nástroj nesmí mít delší splatnost než nástroj zajišťovaný. Banka jako zajišťovací instrumenty používá pouze úrokové swapy. Banka postupuje podle zásad IAS 39.

Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění peněžních toků.

Zajišťovací instrumenty Mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	2016	2015	2016	2015
Úrokové swapy	6 100	5 500	-42	-29

3.4 Riziko likvidity

Riziku likvidity je banka vystavena z titulu zajištění dostatečného objemu prostředků pro poskytování hypotečních úvěrů, na úhradu splatných mezibankovních obchodů, refinancování hypotečních zástavních listů při jejich splatnosti a nadměrného odtoku primárních depozit.

3.4.1 Proces řízení rizika likvidity

Řízení likvidity je prováděno jednak dlouhodobě v rámci sestavování ročních plánů a tříletých výhledů, ze kterých vyplývá celková pozice banky v oblasti likvidity s cílem zajistit převážně kladné nebo alespoň vyrovnané čisté peněžní toky, které jsou zřejmé z bilance přijatých zdrojů a vyplacených úvěrových prostředků. Ke korekci a aktualizaci vývoje likvidity banka zpracovává krátkodobé předpovědi likvidity na základě aktualizace plánu (čtvrtletní) a předpovědi výkazu o finanční pozici a cash flow.

Operativní řízení likvidity ve smyslu udržování dostatečné denní likvidity zahrnuje sledování vývoje denní likvidní pozice, sledování vývoje obchodů a udržování dostatečného množství prostředků na clearingovém účtu u ČNB.

3.4.2 Peněžní toky z nederivátových finančních závazků

Následující tabulka člení peněžní toky banky splatné z nederivátových finančních závazků a aktiva držená za účelem řízení likvidity podle zbytkové smluvní splatnosti k datu účetní závěrky. Částky vykázané v tabulce představují smluvní nediskontované peněžní toky.

K 31. prosinci 2016 Mil. Kč	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	3-12 měsíců	1 až 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči bankám	201	0	300	0	0	0	501
Závazky vůči klientům	14 791	102	760	332	0	0	15 985
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	1 846	9 717	102	0	11 665
Ostatní finanční závazky	47	0	0	0	0	0	47
Závazky celkem (zbytková smluvní splatnost)	15 039	102	2 906	10 049	102	0	28 198
Aktiva držená za účelem řízení likvidity	1 404	0	253	100	957	0	2 714

K 31. prosinci 2015 Mil. Kč	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	3-12 měsíců	1 až 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči bankám	100	601	1 202	0	0	0	1 903
Závazky vůči klientům	13 917	202	402	627	0	0	15 147
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	1 001	7 831	0	0	8 832
Ostatní finanční závazky	55	0	0	0	0	0	55
Závazky celkem (zbytková smluvní splatnost)	14 072	803	2 605	6 729	1 729	0	25 937
Aktiva držena za účelem řízení likvidity	1 163	0	0	354	649	0	2 166

Závazky vůči klientům splatné na požádání k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 zahrnují zůstatky spořicíh účtů klientů, které lze vypovědět bez omezení. Banka nepředpokládá na základě historických analýz peněžních toků z depozit vypovězení významné části spořicíh účtů do jednoho měsíce.

Banka drží diverzifikované portfolio pohledávek za bankami a vysoce kvalitních likvidních cenných papírů za účelem dodržení peněžních závazků a kontinuálního financování v tržním prostředí. Aktiva banky držena za účelem řízení likvidity obsahují:

- Pokladní hotovost a vklady u centrální banky,
- Pohledávky za bankami – splatné do 3 měsíců,
- Státní dluhopisy akceptované centrální bankou k refinancování.

3.4.3 Deriváty

(a) Deriváty vypořádané na netto bázi

Deriváty, které budou vypořádány na netto bázi, zahrnují úrokové swapy, při kterých dochází k vypořádání čistých peněžních toků.

Následující tabulka člení derivátové finanční nástroje banky, které budou vypořádány na netto bázi, podle zbytkové smluvní splatnosti k datu sestavení účetní závěrky. Částky vykázané v tabulce představují smluvní nediskontované peněžní toky.

31. prosince 2016 Mil. Kč	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Úrokové deriváty							
- čistý příliv	1	0	0	0	0	0	1
- čistý odliv	0	3	19	21	0	0	43

31. prosince 2015 Mil. Kč	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	3-12 měsíců	1-5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Úrokové deriváty							
- čistý příliv	1	0	0	0	0	0	1
- čistý odliv	0	2	16	12	0	0	30

3.4.4 Úvěrové přísliby a závazky z operativního nájmu

(a) Úvěrové přísliby

Následující tabulka člení podrozvahové finanční nástroje banky podle smluvní splatnosti závazků k poskytnutí nebo prodloužení úvěrů klientům k datu sestavení účetní závěrky.

K 31. prosinci 2016				
Mil. Kč	Méně než rok	1-5 let	Více než 5 let	Celkem
Úvěrové přísliby	17	1 992	1	2 010
Celkem	17	1 992	1	2 010

K 31. prosinci 2015				
Mil. Kč	Méně než rok	1-5 let	Více než 5 let	Celkem
Úvěrové přísliby	17	1 469	1	1 487
Celkem	17	1 469	1	1 487

(b) Závazky z operativního nájmu

Budoucí odhadované minimální platby nájemného z titulu operativních pronájmů budov jsou následující:

K 31. prosinci 2016				
Mil. Kč	Méně než rok	1-5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky z operativního nájmu	4	15	3	22
Celkem	4	15	3	22

K 31. prosinci 2015				
Mil. Kč	Méně než rok	1-5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky z operativního nájmu	3	0	0	3
Celkem	3	0	0	3

3.5 Finanční nástroje – operační, právní a ostatní rizika

Operační riziko je riziko ztráty vzniklé následkem lidského selhání, nevhodných nebo chybných vnitřních procesů, selhání systémů nebo následkem vnějších událostí. Operační riziko zahrnuje rovněž právní riziko.

Banka je vybavena interní předpisovou základnou, která byla zpracována dle Vyhlášky č. 163/2014 Sb. ze dne 30. července 2014, o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry s ohledem na specifické podmínky hypoteční banky.

Řízení operačních rizik provádí úsek Řízení rizik v souladu s postupy schválenými představenstvem. V bance je řešeno decentralizovaně v rámci její organizační struktury. Současně odpovědní zaměstnanci přizpůsobují kontrolní mechanismy aktuálnímu stavu identifikovaných rizik v rámci příslušného vnitřního kontrolního systému.

Banka přijala a pravidelně aktualizuje svou Bezpečnostní politiku.

Pravidla obezřetného podnikání jsou kromě Vyhlášky o obezřetném podnikání dále upravena v nařízení Evropského parlamentu č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 (CRR IV), směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 (CRD IV), které vstoupily v platnost 1. ledna 2014.

Banka v případě výpočtu kapitálových požadavků (podle „Basel III“) aplikuje následující metody a přístupy pro jednotlivá rizika:

- k úvěrovému riziku investičního portfolia standardizovaný přístup (STA),
- k tržním rizikům obchodního portfolia standardizované metody,
- k operačnímu riziku přístup standardizované metody (STA).

3.5.1 Riziko nadměrné páky

Rizikem nadměrné páky se rozumí riziko vyplývající z expozice banky z důvodu páky nebo podmíněných pák, jež mohou vyžadovat nezamýšlenou korekci jejího obchodního plánu včetně prodeje aktiv v tísni, který by mohl vést ke ztrátám či úpravám ocenění jejich zbývajících aktiv.

Banka sleduje riziko nadměrné páky na čtvrtletní bázi. K 31. prosinci 2016 byl pákový poměr banky 6,09 % (2015: 5,59 %).

3.6 Řízení kapitálu

Cíle banky při řízení ekonomického kapitálu, což je širší koncept než vlastní kapitál ve výkazu o finanční pozici, jsou následující:

- splňovat zákonné požadavky stanovené regulátory bankovních trhů, na kterých banka působí, tj. kapitálové přiměřenosti,
- zabezpečit schopnost banky splnit předpoklad trvání, aby mohla pokračovat ve tvorbě výnosů z investice akcionářů,
- zabezpečit dostatečně silnou kapitálovou základnu banky, která umožňuje další rozvoj činnosti banky.

Kapitálová přiměřenost a používání kapitálu jsou sledovány měsíčně vedením banky, a to za použití výpočtu založeného na směrnici Basilejského výboru a směrnici Evropské unie pro dohled ve znění přijatém Parlamentem České republiky a ČNB.

Regulatorní kapitál banky je složen z kapitálu Tier 1, který tvoří základní kapitál, kumulované zisky (včetně kumulovaného ostatního úplného výsledku hospodaření) a fondy tvořené z těchto zisků. Tier 1 kapitál je upraven o hodnoty podle požadavků pro obezřetné oceňování (Additional Valuation Adjustments – AVA) a dále je odečtena hodnota nehmotných aktiv. Výsledná částka tvoří regulatorní kapitál.

Od roku 2015 banka zahrnuje do regulatorního kapitálu kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) včetně nerealizovaných zisků.

Rizikově vážená aktiva jsou měřena s použitím rizikových vah, která posuzuje jednotlivá aktiva podle druhu (tj. zvážení příslušného odhadu úvěrového rizika), protistrany a s posouzením případných zajištění nebo záruk. Podobně jsou posouzeny rovněž podrozvahové expozice.

Od roku 2014 banka stanovuje kapitálový požadavek pro úpravy ocenění o úvěrové riziko (tzv. Credit Valuation Adjustments – CVA) pro své derivátové portfolio, kde protistranou jsou finanční instituce.

(a) Kapitálové požadavky, regulatorní kapitál a kapitálové poměry

Kapitálové požadavky		
Mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	934	968
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	50	39
Kapitálový požadavek k tržnímu riziku	0	0
Kapitálový požadavek pro úpravy ocenění o úvěrové riziko	1	1
Kapitálové požadavky celkem	985	1 008
Kmenový Tier 1 kapitál (CET1)	1 908	1 645
Tier 1 (T1) kapitál	1 908	1 645
Celkový kapitál	1 908	1 645

Kapitálové požadavky Mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Kapitálový poměr CET1	15,50 %	13,05 %
Kapitálový poměr Tier 1	15,50 %	13,05 %
Celkový kapitálový poměr	15,50 %	13,05 %

(b) Rizikově vážená aktiva

Rizikově vážená aktiva Mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Rozvahová aktiva	10 982	11 591
Podrozvahová aktiva	680	501
Deriváty	10	15
Celkem rizikově vážená aktiva	11 672	12 107

(c) Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál instituce a rozvahu.

K 31. prosinci 2016 Mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	1 090	1 090
Nerozdělený zisk z předchozích období	808	808
Zisk běžného roku	0	190
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	13	-12
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	-1	
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	-2	
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	1 908	
Celkem vlastní kapitál		2 076
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	0	
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti	1 908	

K 31. prosinci 2015 Mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	1 090	1 090
Nerozdělený zisk z předchozích období	561	561
Zisk běžného roku	0	247
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	13	-2
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	0	
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	-19	
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	1 645	
Celkem vlastní kapitál		1 896
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	0	
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti	1 645	

(d) Kombinovaná kapitálová rezerva

Požadavek kombinované kapitálové rezervy		
Mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Bezpečnostní kapitálová rezerva (2,5 % z celkové rizikově vážené expozice)	308	315
Celkem	308	315

Mezi další pro banku relevantní kapitálové rezervy patří zejména proticyklická kapitálová rezerva, kapitálové rezervy pro krytí systémového rizika a kapitálové rezervy pro systémově významné instituce.

V průběhu roku 2015 byla sazba proticyklické kapitálové rezervy ČNB stanovena ve výši 0 %. Dle opatření obecné povahy byla tato sazba po celý rok 2016 stanovena ve výši 0 %.

Kapitálové rezervy pro systémově významné instituce a pro krytí systémového rizika nebyly bance uloženy.

3.7 Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků

Následující tabulka zahrnuje zůstatkové hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vykazovaných v amortizované hodnotě.

Mil. Kč	Účetní hodnota 2016	Reálná hodnota 2016	Účetní hodnota 2015	Reálná hodnota 2015
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 357	1 357	1 163	1 163
Pohledávky za bankami	47	47	51	51
Úvěry a pohledávky za klienty – fyzické osoby	26 016	27 111	23 718	25 632
Úvěry a pohledávky za klienty – právnické osoby	1 177	1 355	1 601	1 917
Cenné papíry držené do splatnosti	1 190	1 238	913	958
Majetkové účasti	4	4	4	4
Zajišťovací deriváty	0	0	3	3
Ostatní finanční aktiva	9	9	0	0
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	501	501	1 903	1 903
Závazky vůči klientům	15 967	15 996	15 121	15 169
Závazky z dluhových cenných papírů	11 550	11 697	8 832	8 971
Zajišťovací deriváty	42	42	32	32
Ostatní finanční závazky	47	47	55	55

Při zohlednění tržního vývoje úrokových sazeb v roce 2016 a očekávání je reálná hodnota neodvolatelných úvěrových příslibů k 31. prosinci 2016 blízka 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 0 mil. Kč).

Banka při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

(i) Pohledávky za bankami

Reálná hodnota běžných účtů odpovídá jejich účetní hodnotě. Vzhledem k tomu, že termínované pohledávky jsou obecně přeceňovány v krátkých obdobích, je odůvodněné použít jejich účetní hodnotu jako odhad reálné hodnoty. Banka klasifikuje pohledávky za bankami v úrovni 2 podle hierarchie oceňovacích technik IFRS 7.

(ii) Úvěry a pohledávky za klienty

Reálné hodnoty úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím diskontního faktoru, kde úroková křivka je navýšena o tzv. brutto marži, tj. rozdíl mezi průměrnou sazbou portfolia hypotečních úvěrů a hypotečních zástavních listů k datu závěrky. Banka klasifikuje úvěry a pohledávky za klienty v úrovni 2 podle hierarchie oceňovacích technik IFRS 7.

Úvěry a pohledávky za klienty jsou vykazovány v čisté hodnotě, tj. snižené o opravné položky.

(iii) Cenné papíry držené do splatnosti

Reálná hodnota dlouhodobých cenných papírů držených do splatnosti je stanovena na základě aktuálních tržních cen nebo na základě cen kotovaných burzou nebo bankami obchodujícími s danými cennými papíry. U krátkodobých cenných papírů vzhledem k tomu, že k jejich splatnosti dochází v krátkém časovém období (max. do 1 roku, zpravidla ale do 3 měsíců) odpovídá reálná hodnota jejich účetní hodnotě. Banka klasifikuje státní dluhopisy v úrovni 1 a ostatní dluhopisy v úrovni 2 podle hierarchie oceňovacích technik IFRS 7.

(iv) Zajišťovací deriváty a finanční deriváty k obchodování

Reálná hodnota úrokových swapů je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám na mezibankovním trhu. Banka klasifikuje úrokové swapy v úrovni 2 podle hierarchie oceňovacích technik IFRS 7.

Reálná hodnota měnových swapů je stanovena rozdílem aktuálního tržního forwardového kurzu cizí měny a forwardového kurzu sjednaného na počátku kontraktu. Banka klasifikuje měnové swapy v úrovni 2 podle hierarchie oceňovacích technik IFRS 7.

(v) Závazky vůči bankám

Reálné hodnoty mezibankovních depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni jejich zůstatkové hodnoty. Reálné hodnoty ostatních mezibankovních depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám na mezibankovním trhu. Banka klasifikuje závazky vůči bankám v úrovni 2 podle hierarchie oceňovacích technik IFRS 7.

(vi) Závazky vůči klientům

Reálné hodnoty závazků vůči klientům splatných na požádání se předpokládají na úrovni jejich zůstatkové hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků vůči klientům jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám na mezibankovním trhu. Banka klasifikuje závazky vůči klientům v úrovni 2 podle hierarchie oceňovacích technik IFRS 7.

(vii) Závazky z dluhových cenných papírů

Reálná hodnota je stanovena jako tržní cena nebo na základě cen kotovaných burzou navýšené o rizikovou přírážku investorů. Banka klasifikuje závazky z dluhových cenných papírů v úrovni 2 podle hierarchie oceňovacích technik IFRS 7.

3.8 Hierarchie reálných hodnot

IFRS 7 stanovuje hierarchii oceňovacích technik založenou na prověřitelnosti vstupních dat do oceňovacích modelů. Prověřitelné vstupy odrážejí tržní data získaná z nezávislých zdrojů, neprověřitelné vstupy odrážejí odhad tržních podmínek uskutečněný bankou. Tyto dva druhy vstupů jsou seřazeny v následující hierarchii:

- Úroveň 1 – Kotované ceny (neupravené) na aktivním trhu pro identická aktiva a závazky.

- Úroveň 2 – Vstupy jiné než kotované ceny zahrnuté v první úrovni, které jsou prověřitelné pro aktiva nebo závazky buď přímo (ceny) nebo nepřímo (odvozené od tržních cen). Tato úroveň obsahuje většinu OTC derivátů. Vstupní parametry jako jsou PRIBOR výnosové křivky nebo kreditní riziko protistran je možné získat na Bloombergu nebo Reuters.
- Úroveň 3 – Vstupy pro tyto finanční aktiva nebo závazky nejsou založeny na ověřitelných tržních datech.

Oceňovací techniky zahrnují čistou současnou hodnotu a modely diskontovaných peněžních toků nebo porovnání s podobnými nástroji, pro které zjistitelné ceny existují.

Předpoklady a vstupy použité u oceňovacích technik zahrnují bezrizikové a standardní úrokové sazby, úrokové spready a jiné přírážky použité v odhadu diskontní sazby nebo cen dluhopisů.

Skupina má zavedený kontrolní rámec s ohledem na stanovení reálné hodnoty. Tento rámec zahrnuje specifickou funkci v rámci úseku Treasury, která je nezávislá na části front office v rámci úseku Treasury a reportuje přímo Finančnímu úseku a která má celkovou odpovědnost za nezávislé ověření všech významných ocenění reálné hodnoty. Specifické kontroly zahrnují:

- ověření pozorovatelných cen,
- přezkoumání a schvalování nových modelů a změny modelů,
- kalibraci a zpětné testování modelů proti pozorovatelným tržním hodnotám,
- analýza a prověření významných denních pohybů v oceňování.

Významné nálezy v souvislosti s předpoklady a vstupy použitými u oceňovacích technik jsou reportovány Výboru pro audit.

V průběhu roku 2016 ani 2015 nedošlo k žádným převodům mezi jednotlivými úrovněmi.

4. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ODHADY

Účetní závěrka banky a její hospodářský výsledek jsou ovlivněny účetními politikami, předpoklady, odhady a také odborným posouzením vedení banky, které jsou nevyhnutelné pro přípravu účetní závěrky.

Banka činí odhady a předpoklady, které ovlivňují vykazované hodnoty aktiv a závazků následujícího účetního období. Všechny odhady a předpoklady jsou činěny v souladu s IFRS a jsou nejlepšími odhady učiněnými v souladu s relevantními standardy. Odhady a předpoklady jsou činěny na kontinuální bázi, a jsou založeny na minulých zkušenostech a faktorech obsahujících také odhady budoucích událostí.

Účetní politiky a odborné posouzení vedení banky, týkající se následujících oblastí, jsou kvůli svojí významnosti zvláště důležité pro výsledky banky a její finanční situaci.

4.1 Znehodnocení úvěrů a pohledávek

Banka zkoumá své úvěrové portfolio za účelem stanovení znehodnocení na měsíční bázi. Banka posuzuje, do jaké míry má k dispozici pozorovatelná data, která by indikovala měřitelný pokles očekávaných budoucích plateb u jednotlivých poskytnutých úvěrů a následně v rámci portfolio úvěrů, u nichž neexistuje žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty na základě individuálního hodnocení. Tato data zahrnují zejména informace o změně platební morálky dlužníků banky, případně o změně jejich celkové finanční situace. Management banky používá odhady učiněné na základě zkušeností se ztrátami pro aktiva s úvěrovými charakteristikami a objektivní důkazy o znehodnocení v rámci portfolio. Metodologie a předpoklady pro odhad částek jsou aktualizovány s cílem snížit rozdíly mezi odhadem ztráty a skutečnou ztrátou.

Odhadovaný maximální dopad na výsledek banky plynoucí ze změny očekávaných peněžních toků (závislých na realizaci zástav) o +/- 10 % je k 31. prosinci 2016 zisk ve výši 30 mil. Kč, respektive ztráta 33 mil. Kč (k 31. prosinci 2015 zisk ve výši 34 mil. Kč, respektive ztráta 38 mil. Kč).

5. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Banka je řízena společně se společností WSS. Každá společnost Skupiny Wüstenrot je hlavnímu rozhodovacímu orgánu, představenstvu banky, prezentována jako jeden provozní segment.

Finanční informace reportované hlavnímu rozhodovacímu orgánu banky jsou shodné s finančními informacemi vykazovanými v souladu s IFRS v této účetní závěrce.

Z hlediska vymezení územních segmentů provádí banka veškeré své operace výlučně v České republice.

Výnosy od externích klientů primárně souvisí s hlavní činností banky, kterou je retailové bankovníctví v České republice. Mezi hlavní činnosti retailového bankovníctví, ze kterých plyne většina výnosů banky, patří poskytování hypotečních úvěrů a přijímání vkladů na běžné, termínované a spořicí účty. Kromě retailového bankovníctví neexistuje žádný jiný provozní segment, v souvislosti s kterým by banka generovala výnosy, jehož výkonnost by byla pravidelně řízena a sledována představenstvem banky a pro něž by byly dostupné samostatné finanční údaje. Výnosy a související položky ve výkazu o finanční pozici týkající se segmentu retailového bankovníctví jsou definovány v jednotlivých bodech přílohy.

6. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

Mil. Kč	2016	2015
Úroky z úvěrů a pohledávek za klienty	725	801
Úroky z dluhopisů	11	19
Úroky z depozit u bank	1	1
Úroky z úrokových derivátů	23	20
Úrokové výnosy – celkem	760	841
Úroky z emitovaných cenných papírů	-164	-145
Úroky ze závazků vůči klientům	-105	-143
Úroky ze závazků vůči bankám	-4	-6
Úroky z úrokových derivátů	-41	-39
Úrokové náklady – celkem	-314	-333
Čistý úrokový výnos	446	508

Součástí úrokových výnosů byly i časově rozlišené úroky ke znehodnoceným finančním aktivům, které za rok končící 31. prosince 2016 dosahovaly výše 13 mil. Kč (2015: 14 mil. Kč).

Úroky ke spřízněným stranám jsou uvedeny v poznámce č. 29.

7. ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚRŮ

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů jsou analyzovány následovně:

Mil. Kč	2016	2015
Tvorba opravných položek k pohledávkám za klienty (poznámka 17)	-92	-74
Odepsané pohledávky za klienty	-10	-7
Postoupené pohledávky	-5	-1
Rozpuštění opravných položek z důvodu nadbytečnosti (poznámka 17)	38	37
Použití opravných položek na odpis pohledávek	17	11
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-52	-34

8. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Mil. Kč	2016	2015
Výnosy z poplatků za správu úvěrů a ostatní poplatky	47	55
Náklady na poplatky bankám a ČNB a ostatní poplatky	-2	0
Čisté výnosy z poplatků a provizí	45	55

Provize vyplacené spřízněným stranám jsou uvedeny v poznámce č. 29.

9. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z OBCHODOVÁNÍ

Mil. Kč	2016	2015
Kurzový zisk nebo ztráta	0	7
Čistý realizovaný zisk z měnových derivátů	0	-7
Čistá nerealizovaná ztráta z měnových derivátů	0	6
Čistý realizovaný zisk z úrokových derivátů	0	6
Čistý zisk nebo ztráta z obchodování	0	7

Kurzový zisk nebo ztráta obsahuje zisky nebo ztráty z přecenění spotových kontraktů a přecenění aktiv a závazků denominovaných v cizích měnách.

10. OSOBNÍ NÁKLADY

Mil. Kč	2016	2015
Mzdy a odměny představenstva a členů vrcholového vedení	-1	-2
Mzdy a odměny ostatních zaměstnanců	-13	-67
Sociální a zdravotní pojištění	-5	-23
Ostatní náklady na zaměstnance	0	-1
Osobní náklady celkem	-19	-93

Počet zaměstnanců společnosti WHB činil k 31. prosinci 2016: 40 zaměstnanců (2015: 33 zaměstnanců).

Členové představenstva jsou zároveň klíčovými vedoucími zaměstnanci banky. Členům dozorčí rady nejsou podle smluv o výkonu člena dozorčí rady vypláceny žádné odměny. Kromě peněžitých plnění nemají členové představenstva k dispozici k 31. prosinci 2016 ani k 31. prosinci 2015 žádné služební vozidlo. Členové představenstva ani členové dozorčí rady nevlastní žádné akcie banky.

Výdaje na sociální a zdravotní pojištění zahrnují především příspěvky do státem definovaného příspěvkového penzijního plánu.

11. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Mil. Kč	2016	2015
Náklady na marketing	-6	-25
Náklady na outsourcing	-158	0
Nájemné, včetně energií a služeb	-3	-14
Telekomunikace a počítačové zpracování	-6	-16
Náklady na právní a daňové poradenství	-4	-10
Náklady na audit	-2	-1
Náklady na školení	0	-3
Ostatní náklady	-4	-13
Správní náklady	-183	-82

Náklady na outsourcing zahrnují služby poskytnuté bance společností WSS. Jedná se především o činnosti v oblasti zajištění provozu, ICT, správy úvěrů, marketingu, odbytu a školení, reportingu, účetnictví a daní.

12. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Mil. Kč	2016	2015
Ztráty z vyřazení hmotného a nehmotného majetku	0	-6
Soudní poplatky, pokuty a penále	-3	-3
Ostatní provozní náklady na benefity	0	-1
Pojištění vkladů	-19	-24
Ostatní provozní náklady	-1	0
Ostatní provozní náklady celkem	-23	-34
Výnosy z outsourcingu	28	0
Ostatní provozní výnosy	3	3
Ostatní provozní výnosy celkem	31	3

Výnosy z outsourcingu zahrnují služby poskytované bankou společností WSS. Jedná se především o činnosti v oblasti zajištění platebního styku, vývoje bankovních produktů, mezibankovních obchodů a ocenění nemovitostí.

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

13.1 Daň ve výsledku hospodaření

Daňový náklad zahrnuje:

Mil. Kč	2016	2015
Splatný daňový náklad	-43	-61
Odložený daňový náklad/výnos	-3	1
Celkový daňový náklad pro běžné období	-46	-60
Upřesnění odhadu daně za minulé zdaňovací období	0	-1
Daň z příjmů	-46	-61

Celkový daňový náklad banky pro běžné období se liší od teoretického daňového nákladu vypočteného na základě platné daňové sazby (2016: 19 %, 2015: 19 %) následovně:

Mil. Kč	2016	2015
Zisk před zdaněním	236	308
Daň vypočtená za použití platné daňové sazby 19 %	-45	-58
Dopady:		
- Výnosy nepodléhající dani z příjmů	6	6
- Daňově neuznatelné náklady	-7	-8
Celkový daňový náklad	-46	-60
Upřesnění odhadu daně za minulé zdaňovací období	0	-1
Daň z příjmů	-46	-61

13.2 Odložená daňová pohledávka a závazek

Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2016 a 2015 je vypočtena ve výši 19 % z přechodných rozdílů (daňová sazba pro rok 2015 a následující) v závislosti na období, ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodného rozdílu.

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody za použití odpovídající daňové sazby. Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

Mil. Kč	31. prosince 2016		31. prosince 2015	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Hrubá mzda, sociální a zdravotní pojištění	1	0	4	0
Rozdíl zůstatkových cen majetku	0	0	0	-1
Ostatní rezervy	1	0	2	0
Odložený daňový závazek/pohledávka	2	0	6	-1
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázáný/vykázaná ve výsledku hospodaření	2		5	
Fond z přecenění zajišťovacích nástrojů	6	0	3	0
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	0	-3	0	-3
Odložený daňový závazek/pohledávka	6	-3	3	-3
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázáný v ostatním úplném výsledku	3		0	
Celkem odložený daňový závazek/odložená daňová pohledávka	5		5	

14. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují pokladní hotovost a vklady u centrálních bank a úvěry a pohledávky za bankami. Nezbytnou podmínkou je nejvýše tříměsíční splatnost těchto položek k datu pořízení.

Mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank (poznámka 15)	1 357	1 163
Pohledávky za bankami (poznámka 16)	47	51
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	1 404	1 214

15. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

Mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Účty a peněžní rezervy u ČNB	307	73
Termínovaný vklad (ČNB)	1 050	1 090
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem – zahrnuté v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech (poznámka 14)	1 357	1 163

Banka může využívat peněžní prostředky uložené na účtu povinných minimálních rezerv u ČNB za podmínky dodržení stanovené průměrné výše rezerv v udržovací období. Povinné minimální rezervy jsou úročeny do výše stanovené povinnosti průměrnou úrokovou sazbou pro čtrnáctidenní repo operace ČNB platné během měsíčního udržovacího období, která k 31. prosinci 2016 činila 0,05 % p. a. (2015: 0,05 % p. a.) Dále banka evidovala termínovaný vklad u ČNB k 31. prosinci 2016 v celkové výši 1 050 mil. Kč (2015: 1 090 mil. Kč).

16. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Běžné účty – splatné na požádání	2	1
Termínové vklady se zbytkovou splatností do 3 měsíců	45	50
Pohledávky za bankami zahrnuté v Peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech (viz poznámka 14)	47	51
Pohledávky za bankami celkem	47	51

Pohledávky za bankami jsou tvořeny běžnými účty u bank a termínovými vklady v celkové hodnotě 47 mil. Kč (2015: 51 mil. Kč).

17. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

Mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Hypoteční úvěry fyzickým osobám	25 843	23 580
Hypoteční úvěry právnickým osobám	193	278
Ostatní úvěry	1 548	1 815
Opravné položky k úvěrům klientů	-391	-354
Pohledávky za klienty celkem	27 193	25 319

Změna opravné položky k úvěrům vůči klientům je následující:

Mil. Kč	2016 Opravné položky	2015 Opravné položky
Zůstatek k 1. lednu	354	328
Tvorba	92	74
Rozpuštění pro nadbytečnost	-38	-37
Použití na odpis pohledávek	-17	-11
Zůstatek k 31. prosinci	391	354

Kategorizace pohledávek za klienty

K 31. prosinci 2016 v mil. Kč	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Účetní hodnota	Opravné položky
Standardní	26 364	21 305	5 059	7	26 357	2 %
Sledované	445	363	82	3	442	1 %
Nestandardní	125	95	30	9	116	2 %
Pochybné	16	13	3	9	7	2 %
Ztrátové	634	273	361	363	271	93 %
Celkem	27 584	22 049	5 535	391	27 193	100 %

K 31. prosinci 2015 v mil. Kč	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Účetní hodnota	Opravné položky
Standardní	24 632	19 778	4 854	7	24 625	2%
Sledované	247	201	46	2	245	1%
Nestandardní	88	70	18	4	84	1%
Pochybné	33	24	9	5	28	1%
Ztrátové	673	337	336	336	337	95%
Celkem	25 673	20 410	5 263	354	25 319	100 %

Zajištění

v mil. Kč	31. prosince 2016		31. prosince 2015	
	Zajištění k úvěrům celkem	Použitá hodnota zajištění	Zajištění k úvěrům celkem	Použitá hodnota zajištění
Zástava věci nemovité	52 720	21 933	49 001	20 314
Finanční zajištění	83	83	43	43
Záruka banky	33	33	53	53
Ručení fyzickou osobou	3	0	71	0
Celkem	52 839	22 049	49 168	20 410

Přijaté zástavy k poskytnutým hypotečním úvěrům nebyly v průběhu roku 2016 a 2015 dále prodány ani poskytnuty do zástavy.

18. CENNÉ PAPIRY DRŽENÉ DO SPLATNOSTI

Mil. Kč		31. prosince 2016	31. prosince 2015
Dluhové cenné papíry – kotované:			
Státní dluhopisy VAR/2023	ISIN: CZ0001003123	279	278
Státní dluhopisy VAR/2017	ISIN: CZ0001003438	202	203
Státní dluhopisy 2,50 %/2028	ISIN: CZ0001003859	49	49
Státní dluhopisy VAR/2020	ISIN: CZ0001004113	100	100
Státní dluhopisy VAR/2027	ISIN: CZ0001004105	410	103
Erste Group Float/2016	ISIN: AT000B119839	0	50
Komerční banka HZL VAR/2018	ISIN: CZ0002003064	100	100
Oberbank Bond Garant 3	ISIN: AT000B126644	50	0
CETELM VAR/2016	ISIN: CZ0003510844	0	30
Cenné papíry držené do splatnosti celkem		1 190	913

19. REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPIŘY

Mil. Kč		31. prosince 2016	31. prosince 2015
Dluhové cenné papíry – kotované:			
Státní dluhopisy VAR/2023	ISIN: CZ0001003123	219	219
Státní dluhopisy VAR/2017	ISIN: CZ0001003438	51	52
Société Générale VAR/2018	ISIN: XS0922134639	48	49
České dráhy VAR/2018	ISIN: CZ0003510885	52	51
Realizovatelné cenné papíry celkem		370	371

20. MAJETKOVÉ ÚČASTI

Mil. Kč		31. prosince 2016	31. prosince 2015
Účast ve WIT Services s.r.o.		4	4
Investice v přidružených podnicích celkem		4	4

K 31. 12. 2016 a k 31. 12. 2015 banka drží ve výše zmíněné účasti podíl ve výši 100 %.

21. NEHMOTNÁ A HMOTNÁ AKTIVA

Mil. Kč	Nehmotná aktiva	Drobný hmotný majetek	Budovy, stroje a zařízení	Celkem
K 1. lednu 2015				
Pořizovací cena	91	10	38	139
Oprávký	-75	-9	-21	-105
Zůstatková hodnota	16	1	17	34
Rok končící 31. prosince 2015				
Počáteční zůstatková hodnota	16	1	17	34
Přírůstky	14	1	12	27
Úbytky – vyřazení	-23	-2	-13	-38
Oprávký – úbytky z titulu vyřazení	20	2	7	29
Odpisy	-7	-1	-7	-15
Konečná zůstatková hodnota	20	1	16	37
K 31. prosinci 2015 a 1. lednu 2016				
Pořizovací cena	82	9	37	128
Oprávký	-62	-8	-21	-91
Zůstatková hodnota	20	1	16	37
Rok končící 31. prosince 2016				
Počáteční zůstatková hodnota	20	1	16	37
Přírůstky	7	1	2	10
Úbytky – vyřazení	-50	-9	-39	-98
Oprávký – úbytky z titulu vyřazení	32	8	27	67
Odpisy	-7	-1	-6	-14
Konečná zůstatková hodnota	2	0	0	2
K 31. prosinci 2016				
Pořizovací cena	39	1	0	40
Oprávký	-37	-1	0	-38
Zůstatková hodnota	2	0	0	2

Žádný dlouhodobý majetek nebyl pořízen na finanční leasing, poskytnut do zástavy, ani se k němu nevází žádné jiné závazky. Banka neměla v roce 2016 a 2015 žádné výdaje na vývoj vlastního software.

V rámci vypořádání Sdružení byly spoluvlastnické podíly na hmotném a nehmotném majetku ve většině případech prodány do WSS.

22. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky vůči bankám – termínové vklady	501	1 903

Závazky vůči bankám byly k 31. prosinci 2016 k následujícím bankám:

	Splatné	Úroková míra
Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.	Do 1 roku	0,43 % p. a.

Závazky vůči bankám byly k 31. prosinci 2015 k následujícím bankám:

	Splatné	Úroková míra
Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.	Do 1 roku	0,42 % p. a.

23. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Závazky vůči klientům – splatné na požádání	14 718	13 855
Závazky vůči klientům – splatné do tří měsíců	33	34
Závazky vůči klientům – splatné do 1 roku	550	189
Závazky vůči klientům – splatné do 5 let	627	1 005
Závazky vůči klientům – splatné nad 5 let	39	38
Závazky vůči klientům celkem	15 967	15 121

Závazky vůči klientům jsou členěné dle smluvní doby splatnosti daného závazku.

24. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Analýza emitovaných hypotečních zástavních listů:

	Efektivní úroková sazba (%)		Naběhlá hodnota (mil. Kč)	
	2016	2015	31. prosince 2016	31. prosince 2015
HZL 11./1 CZ0002002660 – 2016	-	2,55 %	-	89
HZL 11./2 CZ0002002660 – 2016	-	2,21 %	-	276
HZL 11./3 CZ0002002660 – 2016	-	2,53 %	-	636
HZL 12./1 CZ0002002678 – 2017	2,72 %	2,72 %	51	51
HZL 13./1 CZ0002002686 – 2017	2,87 %	2,87 %	99	99
HZL 13./2 CZ0002002686 – 2017	2,59 %	2,59 %	200	201
HZL 13./3 CZ0002002686 – 2017	2,23 %	2,23 %	102	102
HZL 14./1 CZ0002002694 – 2018	3,13 %	3,13 %	50	51

	Efektivní úroková sazba (%)		Naběhlá hodnota (mil. Kč)	
	2016	2015	31. prosince 2016	31. prosince 2015
HZL 14./2 CZ0002002694 – 2018	2,63 %	2,63 %	49	50
HZL 14./3 CZ0002002694 – 2018	0,67 %	0,67 %	159	161
HZL 15./1 CZ0002002702 – 2018	3,38 %	3,38 %	98	99
HZL 15./2 CZ0002002702 – 2018	2,40 %	2,40 %	206	207
HZL 16./1 CZ0002002736 – 2020	4,34 %	4,34 %	49	50
HZL 16./2 CZ0002002736 – 2020	1,06 %	1,06 %	226	232
HZL 16./3 CZ0002002736 – 2020	1,05 %	1,05 %	395	405
HZL 16./4 CZ0002002736 – 2020	1,05 %	1,05 %	79	81
HZL 16./5 CZ0002002736 – 2020	0,98 %	0,98 %	262	269
HZL 16./6 CZ0002002736 – 2020	1,07 %	1,07 %	225	231
HZL 16./7 CZ0002002736 – 2020	1,06 %	1,06 %	146	150
HZL 16./8 CZ0002002736 – 2020	1,03 %	1,03 %	302	310
HZL 17./1 CZ0002003312 – 2018	2,17 %	2,17 %	755	755
HZL 17./2 CZ0002003312 – 2018	2,17 %	2,17 %	252	252
HZL 17./3 CZ0002003312 – 2018	2,17 %	2,17 %	252	252
HZL 18./1 CZ0002003320 – 2017	1,83 %	1,83 %	754	754
HZL 18./2 CZ0002003320 – 2017	1,83 %	1,83 %	251	251
HZL 18./3 CZ0002003320 – 2017	1,83 %	1,83 %	251	251
HZL 19./1 CZ0002003510 – 2019	2,16 %	2,16 %	20	20
HZL 19./2 CZ0002003510 – 2019	2,16 %	2,16 %	51	51
HZL 20./1 CZ0002003528 – 2018	1,89 %	1,89 %	20	20
HZL 20./2 CZ0002003528 – 2018	1,89 %	1,89 %	50	51
HZL 20./3 CZ0002003528 – 2018	0,65 %	0,65 %	572	579
HZL 21./1 CZ0002003544 – 2018	1,53 %	1,53 %	252	252
HZL 21./2 CZ0002003544 – 2018	1,53 %	1,53 %	45	45
HZL 21./3 CZ0002003544 – 2018	0,65 %	0,65 %	74	74
HZL 22./1 CZ0002003551 – 2019	1,79 %	1,79 %	253	253
HZL 22./2 CZ0002003551 – 2019	1,79 %	1,79 %	51	51
HZL 22./3 CZ0002003551 – 2019	1,79 %	1,79 %	61	61
HZL 23./1 CZ0002002710 – 2019	3,69 %	3,69 %	51	51
HZL 23./2 CZ0002002710 – 2019	0,72 %	-	1 091	-
HZL 24./1 CZ0002002728 – 2019	4,02 %	4,02 %	49	50
HZL 24./2 CZ0002002728 – 2019	0,71 %	-	275	-
HZL 24./3 CZ0002002728 – 2019	0,83 %	-	1 312	-
HZL CZ0002003619 – 2018	1,67 %	1,67 %	504	504
HZL CZ0002003627 – 2019	1,91 %	1,91 %	505	505
HZL 25./1 CZ0002004443 – 2021	0,92 %	-	503	-
HZL 25./2 CZ0002004443 – 2021	1,14 %	-	498	-
HZL CZ0002004492 – 2022	1,24 %	-	50	-
HZL CZ0002004500 – 2023	1,48 %	-	50	-
Celkem			11 550	8 832
Krátkodobé			1 709	1 001
Dlouhodobé			9 841	7 831



Na základě zákona o dluhopisech a opatření ČNB jsou jmenovitá hodnota a poměrný výnos HZL plně kryty pohledávkami z hypotečních úvěrů a popřípadě též náhradním krytím podle tohoto zákona. Banka vede evidenci krytí závazků z vydaných HZL, které jsou v oběhu.

K 31. prosinci 2016 byla zůstatková hodnota HZL kryta hypotečními úvěry ve výši 22 415 mil. Kč (2015: 22 701 mil. Kč).

Emise hypotečních zástavních listů vlastněná spřízněnými osobami banky je uvedena v poznámce 29.

25. OSTATNÍ REZERVY

Mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Rezerva na stavební úpravy	2	2
Rezerva na restrukturalizaci	0	6
Rezerva na úvěrové přísliby	4	3
Ostatní rezervy celkem	6	11

26. OSTATNÍ ZÁVAZKY

Mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Různí věřitelé	24	13
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	42	32
Výdaje příštích období a dohadné položky pasivní	23	42
Finanční závazky	89	87
Závazky vůči státu	2	3
Nefinanční závazky	2	3
Celkem	91	90

Položka různí věřitelé ve výši 24 mil. Kč (2015: 13 mil. Kč) především představuje závazky z provizí ve výši 7 mil. Kč (2015: 7 mil. Kč) a dále především závazky vůči Wüstenrot – stavební spořitelně, a.s., za měsíc prosinec 2016 po provedení zápočtu vzájemných pohledávek a závazků (viz poznámka 29) ve výši 2 mil. Kč (2015: 4 mil. Kč).

Výdaje příštích období a dohadné položky pasivní ve výši 23 mil. Kč (2015: 42 mil. Kč) zahrnují zejména zaúčtované mzdové nároky vzniklé v roce 2016 (roční odměny), které budou vyplaceny v roce 2017. Položka dále zahrnuje předpokládané výdaje na příspěvek do garančního fondu pojištění vkladů ve výši 0 mil. Kč (2015: 6 mil. Kč) a poplatky v souvislosti s emisí HZL.

Závazky vůči státu ve výši 2 mil. Kč (2015: 3 mil. Kč) tvoří proúčtované částky sociálního a zdravotního pojištění a srážková daň z vkladů za prosinec 2016 (resp. za prosinec 2015), splatné v lednu 2017 (resp. splatné v lednu 2016).

Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů ve výši 42 mil. Kč (2015: 32 mil. Kč) je tvořena zápornými hodnotami úrokových swapů, které slouží pro účely zajišťovacího účetnictví peněžních toků.

Mil. Kč	31. prosince 2016			31. prosince 2015		
	Nominální hodnota kontraktů	Reálná hodnota		Nominální hodnota kontraktů	Reálná hodnota	
		Aktiva	Závazky		Aktiva	Závazky
Zajišťovací finanční deriváty						
Úrokové deriváty						
Úrokové swapy	6 100	0	42	5 500	3	32
Celkem pohledávky/závazky ze zajišťovacích derivátových kontraktů	6 100	0	42	5 500	3	32
Z toho:						
Krátkodobé (do 1 roku)	2 200	0	11	300	0	1
Dlouhodobé (nad 1 rok)	3 900	0	31	5 200	3	31

27 VLASTNÍ KAPITÁL

(a) Základní kapitál

K 31. prosinci 2016 zapsaný a splacený kapitál banky činil 1 090 mil. Kč. Počet akcií: 1 090 ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 1 mil. Kč. Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2016 bylo následující:

Název	Sídlo	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu
Wüstenrot & Württembergische AG	Stuttgart, SRN	1 090 ks	100 %

K 31. prosinci 2015 zapsaný a splacený kapitál banky činil 1 090 mil. Kč. Počet akcií: 1 090 ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 1 mil. Kč. Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2015 bylo následující:

Název	Sídlo	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu
Wüstenrot & Württembergische AG	Stuttgart, SRN	1 089 ks	99,91 %
W&W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH	Stuttgart, SRN	1 ks	0,09 %

Na základě smlouvy o disponování s akcionářskými právy uzavřené mezi WSS a Wüstenrot & Württembergische AG dne 14. května 2007, ve znění dodatku ze dne 19. dubna 2010 a dodatku ze dne 11. srpna 2016, je WSS oprávněna disponovat s hlasovacími právy ku 100 % akcií banky.

Na základě smlouvy o disponování s hlasovacími právy k akciím banky není banka dceřinou společností WSS.

(b) Nerozdělený zisk

Banka rozdělila svůj zisk za rok 2015 ve výši 247 mil. Kč způsobem uvedeným ve výkazu změn vlastního kapitálu.

Představenstvo banky předpokládá, že navrhne akcionářům rozdělení zisku za rok 2016 výplatou dividend ve výši 95 mil. Kč a přidělem do nerozděleného zisku ve výši 95 mil. Kč.

(c) Fondy z přecenění finančních nástrojů

Mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Fond z přecenění zajišťovacích nástrojů	-24	-15
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	12	13
Fondy z přecenění finančních nástrojů	-12	-2

Hodnoty ve výše uvedené tabulce jsou uvedeny po aplikaci odložené daně ve výši 19 % k 31. prosinci 2016 (2015: 19 %).

Banka aplikuje od 1. července 2011 zajišťovací účetnictví peněžních toků. Fond z přecenění zajišťovacích nástrojů k 31. prosinci 2016 ve výši -24 mil Kč (2015: -15 mil. Kč) představuje změnu reálné hodnoty souvisejících zajišťovacích úrokových derivátů.

28. OSTATNÍ POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Poskytnuté přísliby a záruky

K 31. prosinci 2016 a 2015 měla banka následující podrozvahové finanční nástroje k poskytnutí nebo prodloužení úvěrů klientům:

Mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Přísliby a nevyčerpané úvěrové rámce klientů	2 010	1 487

Vedení banky si není vědomo žádných dalších potenciálních závazků banky k 31. prosinci 2016 a 2015.

29. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Spřízněné strany zahrnují:

- (i) společnosti přímo nebo nepřímo kontrolující banku a vedoucí zaměstnance těchto společností;
- (ii) společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují banku;
- (iii) členy představenstva, vedoucí zaměstnance banky a osoby jim blízké.

Banka má dle definice IAS 24 jen výše uvedené spřízněné strany.

(a) Pohledávky a závazky

Mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Členové představenstva a vedoucí zaměstnanci banky		
Úvěry vedoucím zaměstnancům (pozn. 17)	5	12
Výše zajištění	5	12
Vklady vedoucích zaměstnanců	-1	0

Mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují banku		
Emitované dluhopisy vlastněné WSS v nominální hodnotě (pozn. 24)	-6 345	-5 469
Závazky vůči WSS – termínované vklady včetně naběhlého úroku a vklady běžné (pozn. 22)	-501	-1 903
Ostatní pohledávky vůči WSS – z titulu smlouvy o outsourcingu	7	0
Ostatní závazky vůči WSS – z titulu provizí (pozn. 26)	-2	-4
Ostatní závazky vůči WSS – z titulu člena skupiny (pozn. 26)	-2	-4

Jiné než uvedené zajištění nebylo bankou od spřízněných osob přijato.

(b) Výnosy a náklady

Mil. Kč	2016	2015
Členové představenstva a vedoucí zaměstnanci banky		
Přijaté úroky z úvěrů poskytnutých vedoucím zaměstnancům (pozn. 6)	0*	1*
Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují banku		
Vyplacené provize za obchody uzavřené sítě WSS (pozn. 8)	-35	-41
Nákladové úroky z emitovaných dluhopisů vlastněné WSS (pozn. 6)	-99	-106
Nákladové úroky z přijatých úvěrů od WSS (pozn. 6)	-4	-6
Náklady na outsourcingu od WSS (pozn. 11)	-158	0
Nájemné uhrazené WSS (pozn. 11)	-3	0
Výnosy z outsourcingu poskytnutý WSS (pozn. 12)	28	0
Výnosy z prodeje majetku WSS (pozn. 12)	31	0
Náklady z prodeje majetku WSS	-31	0

* V roce 2016 činily přijaté úroky z úvěrů poskytnutých vedoucím zaměstnancům 93 tis. Kč (v roce 2015: 126 tis. Kč).

Odměny představenstvu a členům vrcholového vedení viz poznámka 10.

Veškeré transakce se spřízněnými osobami byly uzavřeny za obvyklých podmínek.

30. PRÁVNÍ SPORY

Banka čelí soudním sporům, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Banka neočekává, že výsledek těchto soudních sporů bude mít významný vliv na její finanční pozici.

31. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Mezi rozvahovým dnem a datem sestavení účetní závěrky nedošlo k žádným následným událostem, které by měly významný vliv na informace uvedené v této účetní závěrce.

Schválení účetní závěrky

Účetní závěrku schválilo představenstvo banky dne 23. března 2017 a byla z jejího pověření podepsána.



Lars Kohler
předseda představenstva



JUDr. Boris Čuchran
člen představenstva

zpráva o vztazích

Zpráva společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s., se sídlem Na hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00, Praha 4, IČO: 267 47 154, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložce 8055 (dále též i „společnost“) o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu ustanovení § 82 a násl. zák. č. 90/2012 Sb., zákona o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů, za účetní období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 (dále též i „předmětné účetní období“).

1. Propojené osoby

1.1 Ovládající osoba

Společnosti jsou známy následující osoby jako osoby ovládající společnost v předmětném účetním období:

- a) Společnost Wüstenrot & Württembergische AG, se sídlem Gutenbergstr. 30, D-70176 Stuttgart, Spolková republika Německo, zapsaná v obchodním rejstříku Obvodního soudu ve Stuttgartu, Spolková republika Německo, pod číslem HR B 20203.
- b) Společnost Wüstenrot – stavební spořitelna a.s., IČO: 471 15 289, se sídlem Na hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00, Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1714.

1.2 Podíl ovládající osoby, resp. způsob a prostředky jejího ovládání

Společnosti je známo, že:

- 1) V období od 1. 1. 2016 do 10. 8. 2016 společnost Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. disponovala ve společnosti 100 % hlasovacích práv na základě smluv, kterými společnost Wüstenrot & Württembergische AG a W&W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH pověřily disponováním s akcionářskými právy společnost Wüstenrot – stavební spořitelna a.s., která je společností Wüstenrot & Württembergische AG ovládána. Přímá majetková účast Wüstenrot & Württembergische AG na základním kapitálu společnosti byla v tomto období ve výši 99,91 %.
- 2) V období od 11. 8. 2016 do 31. 12. 2016 společnost Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. disponovala ve společnosti 100 % hlasovacích práv na základě smlouvy, kterou společnost Wüstenrot & Württembergische AG pověřila disponováním s akcionářskými právy společnost Wüstenrot – stavební spořitelna a.s., která je společností Wüstenrot & Württembergische AG ovládána. Přímá majetková účast Wüstenrot & Württembergische AG na základním kapitálu společnosti byla v tomto období ve výši 100,00 %.

Bližší popis ovládajících osob dle tabulky níže:

Obchodní firma	Přímý podíl na základním kapitálu společnosti (v %)	Nepřímý podíl na základním kapitálu společnosti (v %)	Přímý podíl na hlasovacích právech společnosti (v %)	Nepřímý podíl na hlasovacích právech společnosti (v %)	Jiný způsob ovládání
Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.	0	0	100	0	Smlouva o disponování s akcionářskými právy s minoritním a majoritním akcionářem, resp. v období od 11. 8. 2016 do 31. 12. 2016 s jediným akcionářem
	99,91 (v období od 1. 1. 2016 do 10. 8. 2016)	0,09 (v období od 1. 1. 2016 do 10. 8. 2016)			
Wüstenrot & Württembergische AG	100,00 (v období od 11. 8. 2016 do 31. 12. 2016)	0,00 (v období od 11. 8. 2016 do 31. 12. 2016)	0	100	

1.3 Ostatní osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Další společnosti ovládané v předmětném účetním období stejnou ovládající osobou, ve kterých tato ovládající osoba drží následující podíly:

a) Ovládající osoba – společnost Wüstenrot & Württembergische AG

FIRMA	Sídlo	Stát	Podíl v %	
			přímý	nepřímý
3B Boden-Bauten-Beteiligungs-GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
Allgemeine Rentenanstalt Pensionskasse AG	Stuttgart	SRN		100,00
Altmark Versicherungsmakler GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
Altmark Versicherungsvermittlung GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
Beteiligungs-GmbH der Württembergischen	Stuttgart	SRN		100,00
Berlin Leipziger Platz Grundbesitz GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
City Immobilien GmbH & Co. KG der Württembergischen	Stuttgart	SRN		100,00
City Immobilien II GmbH & Co. KG der Württembergischen	Stuttgart	SRN		100,00
Eschborn Grundstücksgesellschaft mbH & Co. KG	Stuttgart	SRN		51,00
Gerber GmbH & Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
IVB – Institut für Vorsorgeberatung Risiko- und Finanzanalyse GmbH	Karlsruhe	SRN		100,00
WL Erneuerbare Energien Verwaltungs GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
GMA Gesellschaft für Markt- und Absatzforschung mbH	Ludwigsburg	SRN		100,00
Hinterbliebenenfürsorge der Deutschen Beamtenbanken GmbH	Karlsruhe	SRN		100,00
V-Bank AG	Mnichov	SRN		49,92
Karlsruher Lebensversicherung AG	Karlsruhe	SRN		92,76
KLV BAKO Dienstleistungs- GmbH	Karlsruhe	SRN		92,80
KLV BAKO Vermittlungs- GmbH	Karlsruhe	SRN		75,90
LP 1 Beteiligungs- GmbH & Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Miethaus und Wohnheim GmbH i.L.	Ludwigsburg	SRN		100,00

FIRMA	Sídlo	Stát	Podíl v %	
			přímý	nepřímý
Nord- Deutsche AG Versicherungs- Beteiligungsgesellschaft	Stuttgart	SRN		100,00
Württembergische Verwaltungsgesellschaft mbH	Stuttgart	SRN		100,00
Stuttgarter Baugesellschaft von 1872 AG	Stuttgart	SRN		100,00
W&W Advisory Dublin DAC	Dublin	Irsko		100,00
W&W Asset Management Dublin DAC	Dublin	Irsko		100,00
W&W Asset Management GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
W&W Digital GmbH	Berlín	SRN	51,00	
W&W Europe Life Limited	Dublin	Irsko	100,00	
W&W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH	Stuttgart	SRN	100,00	
W&W Informatik GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
W&W Produktion GmbH	Berlín	SRN	100,00	
W&W Service GmbH	Stuttgart	SRN	100,00	
Wohnimmobilien GmbH & Co. KG der Württembergischen	Stuttgart	SRN		100,00
Württembergische France Immobilière SARL	Štrasburk	Francie		100,00
Württembergische France Strasbourg SARL	Štrasburk	Francie		100,00
Württembergische Immobilien AG	Stuttgart	SRN		100,00
G6 Zeta Errichtungs- und Verwertungs GmbH& Co OG	Videň	Rakousko		99,90
Württembergische KÖ 43 GmbH	Stuttgart	SRN		94,00
Württembergische Krankenversicherung AG	Stuttgart	SRN	100,00	
Württembergische Lebensversicherung AG	Stuttgart	SRN	94,89	
Württembergische Logistik I GmbH & Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Württembergische Logistik II GmbH & Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Württembergische Rechtsschutz Schaden-Service GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
WürtlLeben Alternative Investments GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
Württembergische Versicherung AG	Stuttgart	SRN	100,00	
Württembergische Vertriebspartner GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
WürtlVers Alternative Investments GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
Würtlfeuer Beteiligungs-GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
Wüstenrot Immobilien GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank	Ludwigsburg	SRN	100,00	
Wüstenrot Bausparkasse AG	Ludwigsburg	SRN	100,00	
Wüstenrot Grundstücksverwertungs-GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
Wüstenrot Haus- und Städtebau GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
WL Renewable Energy GmbH & Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
WL Sustainable Energy GmbH & Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Schulenburg GmbH & Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Gestorf GmbH & Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Asendorfer Kippe ASK GmbH & Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Ganzer GmbH & Co. KG	Harrisee	SRN		100,00
Windpark Golzow GmbH & Co. KG	Rheine	SRN		100,00
Treefin AG	Mnichov	SRN		75,00
WIT Services s.r.o.	Praha	ČR		100,00
Württembergische Vertriebsservice GmbH für Makler und freie Vermittler	Stuttgart	SRN		100,00

FIRMA	Sídlo	Stát	Podíl v %	
			přímý	nepřímý
Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.	Praha	ČR	99,42 (od 1. 1. 2016 do 30. 8. 2016)	
			99,60 (od 31. 8. 2016 do 12. 9. 2016)	
			100,00 (od 13. 9. 2016 do 31. 12. 2016)	
Wüstenrot service s.r.o. v likvidaci (od 1. 1. 2016 do 7. 12. 2016)	Praha	ČR		100,00
Wüstenrot pojišťovna a.s. (od 1. 1. 2016 do 4. 1. 2016)	Praha	ČR	99,99	0,01
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. (od 1. 1. 2016 do 4. 1. 2016)	Praha	ČR	99,99	0,01

b) Ovládající osoba – společnost Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.

Firma	Sídlo	Stát	Podíl v %	
			přímý	nepřímý
WIT Services s.r.o.	Praha	ČR		100,00
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. (od 1. 1. 2016 do 4. 1. 2016)	Praha	ČR	100,00	
Wüstenrot pojišťovna a.s. (od 1. 1. 2016 do 4. 1. 2016)	Praha	ČR	100,00	
Wüstenrot service s.r.o. v likvidaci (od 1. 1. 2016 do 7. 12. 2016)	Praha	ČR	100,00	

1.4 Úloha ovládané osoby v rámci podnikatelského seskupení

Společnost je v roli osoby ovládané rovněž jediným společníkem společnosti WIT Services s.r.o. Úlohou Společnosti je přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, platební styk a zúčtování, vydávání hypotečních zástavních listů, poskytování bankovních informací, investování do cenných papírů na vlastní účet, vydávání a správa platebních prostředků v rozsahu poskytování aplikace internetového bankovníctví.

2. Smlouvy uzavřené a trvající mezi společnostmi a propojenými osobami

2.1 Smlouvy se společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.

- Dohoda o vypořádání majetku a závazků získaného při výkonu činnosti sdružení podle čl. XI. odst. 3 smlouvy o sdružení a § 841 občanského zákoníku ze dne 25. 1. 2016.
- Dohoda o úpravě licenčních práv uzavřená podle § 1746 odst. 2 a § 2358 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ze dne 4. 1. 2016.
- Smlouva o zrušení spoluvlastnictví a převodu vlastnického práva ze dne 18. 11. 2016.
- Smlouva o outsourcingu ze dne 17. 12. 2015 (účinná od 1. 1. 2016).
- Smlouva o outsourcingu ze dne 29. 2. 2016.
- Smlouva o zpracování osobních údajů účinná ode dne 29. 2. 2016.

- g) Smlouva o zpracování osobních údajů účinná ode dne 29. 2. 2016.
- h) Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 29. 2. 2016.
- i) Smlouva o podnájmu prostorů sloužících k podnikání ze dne 18. 1. 2016 (účinná od 1. 1. 2016).
- j) V roce 2016 byly uzavřeny 3 nové obchody na mezibankovním trhu v CZK, kdy protistranou byla společnost Wüstenrot – stavební spořitelna a.s., jednalo se o přijatá depozita.
- k) V roce 2016 byly uzavřeny 4 nové obchody s emisí HZL emitenta Wüstenrot hypoteční banka a.s., kdy prodávajícím byla Wüstenrot hypoteční banka a.s. a kupujícím Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.
- l) Podlicenční smlouva ze dne 7. 9. 2015.
- m) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu číslo 0200000013/7980 ze dne 27. 4. 2009 ve znění pozdějších dodatků.
- n) Smlouva o obchodním zastoupení ze dne 11. 5. 2015.
- o) Dohoda o doplnění provizních pravidel ze dne 11. 5. 2015.
- p) Dohoda o doplnění provizních pravidel při prodeji hypotečních produktů ze dne 11. 5. 2015.
- q) Dohoda o doplnění provizních pravidel ze dne 11. 5. 2015.
- r) V předchozích účetních obdobích bylo uzavřeno 14 obchodů na mezibankovním trhu v CZK, kdy protistranou byla společnost Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.; jednalo se o přijatá depozita, která v roce 2016 existovala a zůstala platná a účinná.
- s) V předchozích účetních období bylo uzavřeno 23 obchodů s emisí hypotečních zástavních listů emitenta Wüstenrot hypoteční banka a.s.; prodávajícím byla Wüstenrot hypoteční banka a.s. a kupujícím Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.; tyto emise hypotečních zástavních listů trvaly i v roce 2016.
- t) Smlouva o spolupráci se společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. ze dne 31. 10. 2012.

2.2 Smlouvy se společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.

Ke dni 4. 1. 2016 byl dokončen prodej obou pojišťoven skupiny Wüstenrot pojišťovně Allianz. V období od 1. 1. 2016 do 4. 1. 2016 byly v platnosti tyto smlouvy se společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.:

- a) Dohoda o úpravě licenčních práv uzavřená podle § 1746 odst. 2 a § 2358 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ze dne 4. 1. 2016.
- b) Podlicenční smlouva ze dne 7. 9. 2015.
- c) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu ze dne 1. 10. 2008 (č. 0200055858) ve znění pozdějších dodatků.
- d) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu ze dne 1. 10. 2008 (č. 0200055882) ve znění pozdějších dodatků.
- e) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu ze dne 1. 10. 2008 (č. 0200055938) ve znění pozdějších dodatků.
- f) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu ze dne 1. 10. 2008 (č. 0203203203) ve znění pozdějších dodatků.
- g) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu ze dne 1. 11. 2011 (č. 0222666000) ve znění pozdějších dodatků.

- h) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu ze dne 22. 4. 2011 (č. 0220000029) ve znění pozdějších dodatků.
- i) Smlouva o spolupráci související s pojištěním dle Rámcové pojistné smlouvy SHUP02 ze dne 18. 4. 2014 s účinností od 1. 1. 2014.
- j) Rámcová pojistná smlouva SHUP02 ze dne 18. 11. 2013 s účinností od 1. 1. 2014.
- k) Dodatek č. 1 k Rámcové pojistné smlouvě SHUP 02 ze dne 15. 5. 2015.
- l) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 11. 11. 2011.
- m) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 12. 12. 2011.
- n) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 12. 9. 2012.
- o) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 21. 2. 2013.
- p) V roce 2016 byl uzavřen 1 nový depozitní obchod, jednalo se o přijaté depozitum.
- q) V předchozích účetních obdobích bylo uzavřeno 7 obchodů na mezibankovních trhu v CZK, kdy protistranou byla společnost Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.; jednalo se o přijatá depozita, která v roce 2016 existovala a zůstala platná a účinná.
- r) V předchozích účetních obdobích bylo uzavřeno 5 obchodů s emisí HZL emitenta Wüstenrot hypoteční banka a.s.; prodávajícím byla Wüstenrot hypoteční banka a.s. a kupujícím Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.; tyto emise HZL trvaly i v roce 2016.

2.3 Smlouvy se společností Wüstenrot pojišťovna a.s.

Ke dni 4. 1. 2016 byl dokončen prodej obou pojišťoven skupiny Wüstenrot pojišťovně Allianz. V období od 1. 1. 2016 do 4. 1. 2016 byly v platnosti tyto smlouvy se společností Wüstenrot pojišťovna a.s.:

- a) Dohoda o úpravě licenčních práv uzavřená podle § 1746 odst. 2 a § 2358 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ze dne 4. 1. 2016.
- b) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 30. 3. 2016 (datum ukončení smlouvy 30. 3. 2020).
- c) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu ze dne 1. 10. 2008 (č. 0200055946) ve znění pozdějších dodatků.
- d) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu ze dne 1. 10. 2008 (č. 0200055866) ve znění pozdějších dodatků.
- e) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu ze dne 1. 10. 2008 (č. 0200055874) ve znění pozdějších dodatků.
- f) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu ze dne 1. 10. 2008 (č. 0200055890) ve znění pozdějších dodatků.
- g) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu ze dne 1. 10. 2008 (č. 0200055903) ve znění pozdějších dodatků.
- h) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu ze dne 1. 10. 2008 (č. 0200055911) ve znění pozdějších dodatků.
- i) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu ze dne 1. 11. 2011 (č. 0222000444) ve znění pozdějších dodatků.
- j) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu ze dne 1. 10. 2008 (č. 0222333222) ve znění pozdějších dodatků.
- k) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu ze dne 30. 11. 2009 (č. 0200000064) ve znění pozdějších dodatků.



- i) Podlicenční smlouva ze dne 7. 9. 2015.

2.4 Smlouvy se společností Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank

- a) Rámcová smlouva pro termínované obchody na finančním trhu pod názvem Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte ze dne 3. 2. 2014.

2.5 Smlouvy se společností WIT Services, s.r.o.

- a) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu ze dne 19. 2. 2010 (č. 0200000072) ve znění pozdějších dodatků.

2.6 Smlouvy se společností W&W Service GmbH, jednající prostřednictvím W&W Service GmbH organizační složka, Betriebsstätte Prag

- a) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu ze dne 26. 1. 2011 (č. 0270000019) ve znění pozdějších dodatků.

Společnosti není známo, že by byly v předmětném účetním období uzavřeny s propojenými osobami další smlouvy.

3. Ostatní jednání přijatá nebo uskutečněná v předmětném účetním období společností v zájmu nebo na popud propojených osob

V zájmu nebo na popud propojených osob (ovládající osoby nebo jí ovládaných osob) nebyla společností v předmětném účetním období přijata nebo uskutečněna žádná jiná opatření a jednání, která se týkají majetku, jenž přesahuje 10 % jejího vlastního kapitálu podle poslední účetní závěrky.

4. Újma společnosti v předmětném účetním období a zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi osobami podle § 82 odst. 1 ZOK

Všechny shora uvedené smlouvy a právní jednání byly společností uzavřeny a uskutečněny vždy s péčí řádného hospodáře a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Společnosti na jejich základě v předmětném účetním období nevznikla žádná újma nebo nevýhoda a neplynou z nich žádná rizika. Mezi výhody patří zejména reputace obchodní značky Wüstenrot a možný přístup k know-how ovládající osoby.

Tato zpráva byla vypracována statutárním orgánem společnosti na základě těch údajů, které mu jsou v důsledku výkonu dané funkce s péčí řádného hospodáře známy.

V Praze dne 23. března 2017

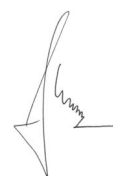
Wüstenrot hypoteční banka a.s.



Lars Kohler
předseda představenstva



JUDr. Boris Čuchran
člen představenstva



Kurt Scheuermann
člen představenstva

doplňující informace

o bance podle legislativní úpravy

§ 118 odst. 4 zákona č. 256/2014 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů

Banka je emitentem hypotečních zástavních listů, a proto se na ni vztahuje povinnost zveřejňovat informace dle § 118 odst. 4 zákona č. 256/2014 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Jedná se o cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky, jejichž hodnota je určena splacením této dlužné částky. S držbou těchto cenných papírů nejsou spojena žádná práva a povinnosti související s podílem na bance.

Práva a povinnosti související s držbou cenných papírů jsou uvedena v prospektu cenných papírů a opravňují jeho držitele k získání nominální hodnoty a naběhlého příslušenství v den splatnosti cenných papírů.

Banka (emitent) se při své činnosti řídí relevantními českými předpisy a předpisy EU, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanským zákoníkem, zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů („ZOK“), zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 256/2014 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů a dalšími předpisy upravujícími soukromoprávní vztahy, podnikání a specificky působení na bankovním a kapitálovém trhu. Banka (emitent) provedla tzv. opt-in dle § 777 odst. 5 ZOK a podřídila se mu jako celku.

Popis práv a povinností spojených s příslušným druhem akcie

Wüstenrot hypoteční banka a. s. vydala do 31. 12. 2016 celkem 1 090 kusů kmenových akcií na jméno v za-
knihované podobě o jmenovité hodnotě 1 mil. Kč/ks, evidovaných u Centrálního depozitáře cenných papírů.
Se všemi akciemi jsou spojena stejná práva a povinnosti, které jsou detailně popsány ve stanovách banky
a v ZOK. Mezi základní práva akcionářů patří např. právo účasti na valné hromadě banky; právo hlasovat
na valné hromadě, přičemž hlasovací právo se řídí podílem akcionáře a to tak, že na každý 1.000.000 Kč přípa-
dá jeden hlas; nebo právo na podíl na zisku, přičemž výše podílu na zisku se stanoví poměrem podílu akcio-
náře k základnímu kapitálu aj. Mezi základní povinnosti akcionářů patří např. povinnost respektovat rozhodnutí
valné hromady banky.

Banka nevydala k datu vyhotovení této zprávy žádné prioritní ani zaměstnanecké akcie, ani dluhopisy, se který-
mi je spojeno právo požadovat v době v nich určené vydání akcií nebo předkupní právo na akcie ve jmenovité
hodnotě v nich určené. Vydání prioritních akcií banky je nepřipustné. Každý převod akcií banky vyžaduje před-
chozí souhlas valné hromady. Akcie banky nejsou registrované na žádném regulovaném trhu v České republice
ani mimo ni.

Kodexy řízení a správy banky

Ve vztahu ke klientům se banka přihlásila k dodržování Standardu ČBA č. 19/2005 Kodex chování mezi banka-
mi a klienty, jehož ustanovení implementovala do svých vnitřních předpisů, a který je zveřejněn na webových
stránkách ČBA. Banka plní též požadavky úředního sdělení ČNB ze dne 10. prosince 2010 k výkonu činnosti
na finančním trhu „Kvalitativní požadavky související s výkonem činnosti“, zveřejněného ve Věstníku ČNB,
a požadavky Obecných pokynů EBA k internal governance (řídící a kontrolní systém) (GL 44), který je zveřejněn
na webových stránkách EBA. Principy obsažené v těchto dokumentech jsou naplňovány prostřednictvím jejich
promítnutí do vnitřní předpisové základny banky a přeneseně tedy do každodenních činností jejích zaměstnan-
ců, a to zejména pokud jde o otázky týkající se vzájemných vztahů s klienty, nastavení vnitřní organizace banky
nebo nastavení vnitřních rozhodovacích a kontrolních procesů aj.

Shrnutí uspořádání, zásad a postupů správy a řízení

Systém vnitřní struktury banky je dualistický. Orgány banky jsou valná hromada, představenstvo
a dozorčí rada. Výbor pro audit je výborem dozorčí rady banky.

Banka uplatňuje maticovou organizační strukturu, tzn. souběžné liniové řízení a projektové a procesní řízení. V rámci liniové struktury mají jednotliví vedoucí konkrétní pravomoci a odpovědnost za zajištění řádného průběhu všech procesů ve svěřené oblasti činnosti. Řízení pomocí projektů a procesního řízení umožňuje sestavovat dočasné organizační útvary složené ze zaměstnanců napříč liniovou strukturou a orientované na splnění zadaného úkolu napříč jednotlivými útvary.

Banka je organizačně rozdělena do tří resortů, které jsou řízeny jednotlivými členy představenstva. Resorty se skládají z odborných úseků, řízených vedoucími resp. řediteli odborných úseků. Odborné úseky se mohou dále členit na oddělení, teamy, specializované funkce a sekretariáty. Určitou výjimkou z organizační struktury představuje úsek vnitřního auditu, který je organizačně začleněn přímo pod představenstvo a ze své činnosti se zodpovídá dozorčí radě a výboru pro audit.

Osobami ve vrcholném vedení banky jsou členové představenstva a zaměstnanci přímo podřízení členům představenstva, kteří zastávají v bance výkonnou řídicí funkci, při níž zajišťují každodenní řízení výkonu činností banky.

Zásady organizace a řízení upravuje podrobně Organizační řád banky, který navazuje na její stanovy.

Politika k zjišťování důvěryhodnosti, odborné způsobilosti a zkušenosti člena vedoucího orgánu, osob ve vrcholném vedení a osob v klíčových funkcích

Ve společnosti je nastavena politika k zjišťování důvěryhodnosti, odborné způsobilosti a zkušenosti člena vedoucího orgánu, osob ve vrcholném vedení a osob v klíčových funkcích. Pro členy statutárních orgánů byla schválena dozorčí radou společnosti dne 26. listopadu 2014 a nabyla platnosti dnem schválení a účinnosti dnem 1. ledna 2015. První ověření za představenstvo proběhlo ve 2. čtvrtletí 2015 a následně ve 2. čtvrtletí 2016. Doklady jsou založeny v osobních spisech členů představenstva. Nebylo shledáno žádné porušení nastavených pravidel.

Pro osoby v klíčových funkcích byla schválena politika představenstvem dne 28. dubna 2015 s účinností od 1. května 2015. První ověření proběhlo ve 3. čtvrtletí 2015 a následně ve 3. čtvrtletí 2016 v rámci systému vnitřního ŘKS a výstupy jsou založeny ve zprávách ŘKS v personálním úseku společnosti. Nebylo shledáno žádné porušení nastavených pravidel.

Popis postupů rozhodování představenstva a dozorčí rady

Představenstvo je statutární orgán banky a má tři členy. Rozhoduje ve všech věcech, pokud nejsou zákonem, stanovami nebo obecně závaznými předpisy vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo výboru pro audit. Každý člen představenstva má jeden hlas. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jeho členů, pro přijetí usnesení představenstva je vždy třeba souhlasu nadpoloviční většiny hlasů přítomných členů. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy. Podrobnosti jednání představenstva upravuje jednací řád představenstva.

Dozorčí rada, která má tři členy, je kontrolním orgánem banky, dohlíží na veškerou podnikatelskou činnost banky a volí a odvolává členy představenstva banky. Dozorčí rada je usnášeníschopná, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jejích členů. Každý člen má jeden hlas. Dozorčí rada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech členů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy. Podrobnosti jednání dozorčí rady upravuje jednací řád dozorčí rady.

Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady

Valná hromada je nevyšším orgánem banky. Akcionáři činí svá rozhodnutí na valné hromadě. K účasti na valné hromadě a k hlasování jsou oprávněni pouze ti akcionáři, kteří jsou k rozhodnému dni uvedeni v evidenci zaknihovaných cenných papírů. Hlasování se děje zvednutím ruky. Valná hromada je usnášeníschopná, pokud přítomní akcionáři vlastní akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu společnosti. Rozhodnutí valné hromady je přijato, hlasovala-li pro ně většina hlasů přítomných akcionářů banky, ve stanovách a v zákoně jsou uvedeny případy, kdy je stanoven jiný minimální předepsaný počet hlasů, kterým musí být rozhodnutí valné hromady schváleno. Má-li banka jen jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává tento akcionář.

Do působnosti valné hromady náleží:

- a) rozhodnutí o změnách stanov banky, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu rozhodnutím představenstva podle § 511 ZOK, nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- b) rozhodnutí o zvýšení nebo snížení základního kapitálu nebo o pověření představenstva k rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu dle § 511 ZOK,
- c) rozhodnutí o vydávání dluhopisů dle § 286 ZOK,
- d) volba a odvolávání členů dozorčí rady či jiného orgánu banky, pokud byl zřízen, s výjimkou představenstva, a volba a odvolávání členů výboru pro audit ve smyslu § 8 článku 6 stanov,
- e) rozhodnutí o schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a výboru pro audit ve smyslu § 8 článku 6 stanov, případně jiných orgánů, byly-li zřízeny,
- f) rozhodnutí o schválení odměny nebo pravidel pro odměňování členů dozorčí rady a výboru pro audit ve smyslu § 8 článku 6 stanov, případně jiných orgánů, pokud byly zřízeny,
- g) schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech stanovených obecně závazným právním předpisem také mezitímní účetní závěrky,
- h) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo úhradě ztráty,
- i) rozhodnutí o změně druhu akcií, včetně změn práv, která jsou s akciemi spojená, anebo o omezení převoditelnosti akcií na jméno nebo zaknihovaných akcií či její změně podle § 335 a násl. ZOK,
- j) rozhodnutí o štěpení akcií či spojení více akcií do jedné, o změně formy nebo druhu akcií dle § 342 ZOK,
- k) rozhodnutí o udělení souhlasu s převodem akcií,
- l) rozhodnutí o schválení převodu, nájmu, pachtu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury závodu nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání nebo činnosti banky,
- m) rozhodnutí o převzetí účinků jednání učiněných za banku před jejím vznikem podle § 127 NOZ,
- n) rozhodnutí o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů banky k obchodování na českém nebo zahraničním regulovaném trhu nebo o jejich vyřazení z takového obchodování,
- o) rozhodnutí o schválení smlouvy o tichém společenství, včetně schválení jejích změn a jejího zrušení, pokud obecně závazné předpisy uzavření smlouvy o tichém společenství banky nezakazují,
- p) rozhodnutí o vyloučení a omezení přednostního práva na upisování nových akcií nebo nabytí dluhopisů podle § 488 ZOK resp. § 286 ZOK,
- q) rozhodnutí o koupi a prodeji podílů banky v jiných korporacích, pokud takový podíl představuje účast na základním kapitálu předmětné korporace vyšší než 10 %,
- r) rozhodnutí o zřízení svěřeneckého, přidruženého nebo nadačního fondu banky, pokud obecně závazné právní předpisy zřízení takového fondu nezakazují,
- s) rozhodnutí o určení auditorské společnosti nebo statutárního auditora k provedení povinného auditu



podle § 17 zákona č. 93/2009 Sb. nebo ověření dalších dokumentů, pokud takovéto určení požaduje obecně závazný právní předpis, a to nejdéle na dobu přípustnou podle relevantních obecně závazných právních předpisů,

- t) rozhodnutí o nabývání vlastních akcií a jejich vzetí do zástavy bankou podle § 301 a násl. ZOK,
- u) rozhodnutí o schválení vnitřních předpisů banky, pokud je jejich schválení valnou hromadou vyžadováno kogentními ustanoveními obecně závazných právních předpisů,
- v) rozhodnutí o vyslovení souhlasu s výkonem funkce členů představenstva a dozorčí rady dle § 10 stanov banky,
- w) rozhodování o dalších otázkách, které stanoví banky, ZOK nebo jiné obecně závazné právní předpisy svěřují do působnosti valné hromady.

Výbor pro audit

Výbor pro audit, který má tři členy, zejména sleduje postup sestavování účetní závěrky, hodnotí účinnost vnitřní kontroly banky, vnitřního auditu a systém řízení rizik a vykonává další činnosti, které jsou uvedené ve stanovách nebo jejichž působnost vyplývá z obecně závazných právních předpisů. Výbor pro audit je usnášeníschopný, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jeho členů, pro přijetí usnesení výboru pro audit je vždy třeba souhlasu nadpoloviční většiny hlasů přítomných členů. Blíže způsob jednání výboru pro audit upravuje jednací řád dozorčí rady.

Principy odměňování

Realizace příslušných předpisů EU č. 2013/36 EU a č. 575/2013 proběhla v České republice novelou vyhlášky č. 163/2014 ČNB, která vstoupila v platnost k 7. srpnu 2014. Tato novela stanovila nová pravidla odměňování členů představenstev bank.

WHB, jejíž bilanční částka nepřesahuje hranici podílu na trhu České republiky ve výši 5 %, spadá do takzvaného privilegia malých společností.

Wüstenrot & Württembergische AG jako nadřízená společnost finančního konglomerátu schválila rizikovou analýzu, která předpokládá aplikaci zákonných předpisů a nařízení o odměňování platných pro finanční konglomerát také pro české společnosti Wüstenrot. Odsouhlasení níže uvedeného modelu odměňování pro představenstva v České republice tedy odpovídá paralelnímu fungování modelů odměňování v koncernu akcionářů.

Již na základě předchozích ustanovení je od obchodního roku 2012, tedy i pro rok 2016, odsouhlasen níže uvedený model odměňování členů orgánů českých společností. Pro rok 2016 a následující nebylo po prověření ustanovení výše uvedených předpisů nutno v nastavených principech nic měnit.

Rozložení celoročních cílových příjmů je z 80 % rozděleno do pevně vyplácené částky a z 20 % do pohyblivé složky. Pohyblivá složka mzdy je a bude v budoucnu vyplácena ve dvou dílčích částkách, tzn., že 50 % variabilní složky bude vyplaceno bezprostředně po zjištění stupně dosažení cílů. Zbýlá část je a bude zadržována po dobu tří let.

Výplata zadržené části pohyblivé odměny podléhá výhradě možného zhoršení vývoje společnosti (malusový systém).

K výplatě zadržené částky dojde pouze tehdy, pokud:

- sdružení společností Wüstenrot v České republice v předemných třech letech dosáhne průměrného výsledku dle IFRS ve výši 100 mil. Kč a pokud
- v žádném z těchto tří roků nebude podle IFRS dosaženo ztráty;
- pokud průměrný výsledek sdružení společností Wüstenrot v České republice nedosáhne hranice 100 mil. Kč anebo pokud finanční skupina dosáhne v jednom či více letech ztráty, zadržovaná částka pro daný obchodní rok definitivně a plně propadá.

Spektrum dosažení cíle je od roku 2014 nově stanoveno v rozsahu od 0 do 140 % a zůstalo v platnosti také pro rok 2016. Individuálně stanovené cíle jsou ze 2/3 nastaveny na jejich dlouhodobou udržitelnost.

Tento model odměňování neobsahuje enormně vysoké variabilní složky mzdy a vždy vyjadřuje přiměřený poměr mezi pevnou a pohyblivou složkou. Model vyhovuje nároku a požadavku dlouhodobé udržitelnosti.

Systém odměňování nevytváří žádné stimuly pro akceptaci nepřiměřeně vysokých rizik.

Peněžité plnění členům představenstva

Banka vyplatila v roce 2016 členům představenstva peněžité plnění ve výši 0,8 mil. Kč (v roce 2015: 1,4 mil. Kč). Z uvedené částky obdrželi členové představenstva pohyblivou část odměny za výkon funkce člena představenstva a vedoucího zaměstnance banky v roce 2015 ve výši 0,1 mil. Kč (v roce 2014: 0,2 mil. Kč). Druhá část pohyblivé složky odměny za rok 2015 ve výši 0,1 mil. Kč nebyla v roce 2016 vyplacena a byla odložena dle platných ustanovení smlouvy a principů odměňování (stejně jako v roce 2015 druhá část pohyblivé složky odměny za rok 2014 ve výši 0,2 mil. Kč).

Výplata odměny za výkon člena představenstva probíhá v souladu s ustanoveními jejich individuálních smluv o výkonu funkce člena představenstva. O výplatě pohyblivé části odměn za výkon funkce člena představenstva rozhoduje dozorčí rada společnosti.

Kromě uvedených peněžitých plnění nejsou vyplácena žádná jiná peněžní či nepeněžní plnění ani příspěvky na penzijní a životní pojištění.

Naturální příjmy nejsou vypláceny.

Členové představenstva a vedoucí zaměstnanci banky nevlastní žádné akcie banky.

Peněžité plnění členům dozorčí rady

Členům dozorčí rady nebyly vyplaceny v roce 2016 ani v roce 2015 žádné odměny za výkon funkce člena dozorčí rady.

Členové dozorčí rady banky nevlastní žádné akcie banky.

Odměny auditorům

Odměny účtované za služby externího auditora KPMG Česká republika Audit, s.r.o., představují za rok 2016 částku 1,7 mil. Kč. (za rok 2015 částku 1,4 mil. Kč). Veškeré služby externího auditora souvisejí s ověřením účetní závěrky, výroční zprávy a ověřením řídicího a kontrolního systému za oblast řízení úvěrového rizika.

Zásady a postupy vnitřní kontroly v procesu účetního výkaznictví

Proces vstupů a výstupů do a z účetního výkaznictví má banka stanoven vnitřní směrnici „Oběh účetních dokladů“. Oběhem dokladů se rozumí závazný postup nakládání s doklady v rámci banky, včetně používání jednotných formulářů. Za vykonávání operací v souladu s obecně platnými předpisy a vnitřními předpisy banky odpovídají příslušní výkonní zaměstnanci, a to v rozsahu náplně činnosti, za kterou v bance odpovídají v souladu s platným organizačním řádem. Podepisování dokladů se děje v souladu s platnými stanovami, s podpisovým řádem a dalšími vnitřními předpisy banky. Veškeré vstupy a výstupy do účetního výkaznictví podléhají minimálně dvoustupňové kontrole. U položek přesahujících stanovený vnitřní limit je nutné navíc ještě schválení členů vedení banky a dodání protokolu o provedeném výběrovém řízení.

Z důvodu co největší objektivity měsíční/roční závěrky tvoří společnost kvalifikovaný odhad dohadných položek na ještě nevyfakturovaný, ale již spotřebovaný materiál a služby.

Banka podstupuje úvěrové riziko, tedy riziko ztráty vyplývající ze selhání smluvní strany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy. Banka provádí měsíčně analýzu úvěrového portfolia dle typu produktu, doby trvání úvěru, typu zajištění, bydliště klienta a mnoha dalších kritérií, zaměřenou zejména na vývoj kategorizace pohledávek. Ke krytí předpokládaných ztrát vyplývajících ze znehodnocení úvěrového portfolia vytváří banka průběžně opravné položky.

Hlavní akcionáři – popis povahy kontroly a přijatých opatření

Společnost Wüstenrot & Württembergische AG ovládá Banku na základě dispozice se všemi hlasy plynoucími z účasti v bance ze strany Wüstenrot & Württembergische AG. Banka důsledně dodržuje právní předpisy platné na území České republiky, které zabraňují zneužití ovládnutí mateřskou společností plynoucího z její účasti v bance.

Údaje o osobách, které jsou ve vztahu k povinné osobě v úzkém propojení

Obchodní firma a identifikace	Stručné shrnutí hlavních činností	Odvětvová klasifikace ekonomických činností	Přímý podíl společnosti na základním kapitálu	Nepřímý podíl společnosti na základním kapitálu	Přímý podíl společnosti na hlasovacích právech	Nepřímý podíl společnosti na hlasovacích právech	Klasifikace úzkého propojení
WIT Services s.r.o. IČO: 29052874 sp. zn. C 163124, Praha 4 Na Hřebenech II 1718/8 PSČ 140 23	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	00	Od 1. 9. 2015: 100 %	0 %	100 %	0 %	Účast ve formě vlastnictví

Střet zájmů

Wüstenrot hypoteční banka a.s. prohlašuje, že jí není znám žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi vedoucími zaměstnanců banky a členů dozorčí rady k bance a jejich soukromými zájmy a/nebo jinými povinnostmi.

Státní, soudní nebo rozhodčí řízení

Banka čelí soudním sporům, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Dle nejlepšího vědomí banky neprobíhají ani nehrozí, ani v období předešlých 12 měsíců neprobíhala, jakákoli soudní, správní nebo rozhodčí řízení, která mohla mít nebo v nedávné době měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost banky. Na soudní spory vůči dlužníkům tvoří banka opravné položky.

čestné prohlášení

Níže podepsaní tímto prohlašují, že údaje uvedené ve výroční zprávě Wüstenrot hypoteční banky a.s. za rok 2016 odpovídají skutečnosti, že nebyly vynechány ani zkresleny žádné podstatné okolnosti, které by mohly změnit význam výroční zprávy Wüstenrot hypoteční banky a.s.

V Praze dne 23. března 2017



Lars Kohler
předseda představenstva



JUDr. Boris Čuchran
člen představenstva

obchodní síť

Regionální centra

Brno: Benešova 6c, 602 00 Brno tel.: 257 092 913

České Budějovice: Hroznová 46/17, 370 01 České Budějovice, tel.: 257 092 943

Hradec Králové: náměstí Svobody 450, 500 02 Hradec Králové, tel.: 257 092 902

Ostrava: Msgre. Šrámka 1826, 702 00 Ostrava, tel.: 257 092 893

Praha: Na Hřebenech II 1718/ 8, 140 00 Praha 4, tel.: 257 092 111

Oblastní centra

Beroun, Na Klášteře 33 • Brno: Pekařská 84 • Frýdek-Místek, ul. Ostravská 1551 • Chomutov, Palackého 5662 • Jičín, Čelakovského 87 • Jindřichův Hradec, Rybníční 187 • Karlovy Vary, Moskevská 979/26 • Karviná – Fryštát, K. Sliwky 783, (areál zimního stadionu) • Kladno, Dukelských hrdinů 1652 • Klatovy • Kolín, Kouřimská 18 • Kroměříž, Milíčovo náměstí 620 • Liberec, Moskevská 637/4 • Nový Jičín, Masarykovo nám. 30/18 • Olomouc, Dolní náměstí 21 • Opava, Oblouková 19 • Pardubice, Smilova 354 • Plzeň, náměstí Republiky 205/31 • Praha 2, Vyšehradská 1376/43 • Praha 6, Rooseveltova 33 • Praha 8 – Karlín, Pobřežní 68 • Praha 9 – Balabenka, Českomoravská 1308/1 • Přerov, Dr. Skáláka 1 • Příbram • Strakonice, Palackého nám. 113 • Tábor, Purkyňova 2961 • Uherské Hradiště, Havlíčkova 2 • Ústí nad Labem, Klíšská 1432/18 • Zlín, Bartošova 4341 • Znojmo, Divišovo náměstí 9 • Žďár nad Sázavou, Nádražní 456/15

Informační služby

Zákaznické centrum: 257 092 111 • Internet: www.wustenrot.cz • E-mail: kontakt@wustenrot.cz

kontaktní údaje

Wüstenrot hypoteční banka a.s.

IČO: 267 47 154

Sídlo banky:

Na hřebenech II 1718/8

140 00 Praha 4

Česká republika

Kontakty:

Tel.: 257 092 775

e-mail: kontakt@wuestenrot.cz

www.wustenrot.cz

www.facebook.com/wustenrotcr



wüstenrot
řešení vašeho bydlení