

20

14

výroční zpráva

Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.

základní ukazatele

dle IFRS

	2014 v mil. Kč	2013 v mil. Kč
Vlastní kapitál	3 113	2 956
Základní kapitál	1 070	1 070
Rezervní fond	0	182
Závazky vůči klientům	37 834	39 602
Pohledávky za klienty	23 735	25 850
Bilanční suma	41 413	43 016
	v ks	v ks
Nové obchody	56 883	56 217
Stav aktivních smluv	437 530	458 899
Stav platných úvěrů	57 719	63 732
Zisk po zdanění	90	267
	2014 ¹⁾ v mil. Kč	2013 ²⁾ v mil. Kč
Kapitálový poměr CET1	15,74 %	
Kapitálový poměr Tier 1	15,74 %	
Celkový kapitálový poměr	15,74 %	14,38 %
Kmenový Tier 1 kapitál (CET1)	1 070	
Tier 1 (T1) kapitál	2 800	
Tier 2 (T2) kapitál	0	
Celková výše kapitálu	2 800	2 638
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	1 292	1 337
k expozicím vůči regionálním vládám a místním orgánům	1	1
k expozicím vůči institucím	117	57
k podnikovým expozicím	72	224
k retailovým expozicím	911	883
k expozicím zajištěným nemovitostmi	53	63
k expozicím po splatnosti	24	18
k expozicím v krytých dluhopisech	99	77
k ostatním expozicím	15	14
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	131	130
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,22 %	0,64 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu Tier 1 (ROAE)	3,27 %	10,79 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	129	129
Správní náklady na jednoho zaměstnance	1,3	1,2
Čistý zisk na jednoho zaměstnance	0,3	0,8

1) V souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb., a dále dle nařízení Evropského parlamentu č. 575/2013 (CRR IV) a směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU (CRD IV).

2) V souladu s vyhláškou č. 123/2007 Sb.

Pozn.: Úplné sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu je uvedeno v příloze účetní závěrky, viz poznámka 3 (c).

Povinně uveřejňované informace podle části osmé Nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 banka uveřejňuje na svých internetových stránkách v sekci Povinné informace na <https://www.wuestenrot.cz/o-nas/profil-spolecnosti/povinne-uvarejnovane-informace/>.

obsah

výroční zpráva Wüstenrot – stavební spořitelny a.s. 2014

Základní ukazatele dle IFRS	2
Zpráva auditora k výroční zprávě	4
Základní údaje o společnosti	6
Úvodní slovo předsedy představenstva	7
Orgány a management společnosti	8
Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku	10
Zpráva dozorčí rady	15
Účetní závěrka	16
Výkaz o finanční pozici	16
Výkaz o úplném výsledku	17
Výkaz změn vlastního kapitálu	18
Výkaz o peněžních tocích	19
Příloha účetní závěrky	21
Zpráva o vztazích	69
Doplňující informace o společnosti podle legislativní úpravy	74
Čestné prohlášení	78
Obchodní síť	79





KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 10. března 2015 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Wüstenrot - stavební spořitelna a.s., tj. výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2014, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti Wüstenrot - stavební spořitelna a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Wüstenrot - stavební spořitelna a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International") a Swiss entity.

Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze
oddíl C, vložka 24185

IČ 49619187
DIČ CZ699001996

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Wüstenrot - stavební spořitelna a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.“

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti Wüstenrot - stavební spořitelna a.s. za rok končící 31. prosincem 2014 sestavené dle příslušných ustanovení Zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevydáváme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti Wüstenrot - stavební spořitelna a.s. za rok končící 31. prosincem 2014 obsahuje významné věcné nesprávnosti.


Výroční zpráva

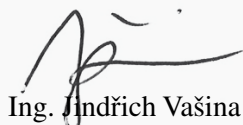
Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

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

V Praze dne 24. března 2015


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


Ing. Jiří Vašina
Partner
Oprávnění číslo 2059

základní údaje

o společnosti

Obchodní firma	Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.
Sídlo společnosti	Na Hřebenech II 1718/8, 140 23 Praha 4
Právní forma	akciová společnost
Identifikační číslo	47 11 52 89
Den zápisu	28. září 1992
Zahájení obchodní činnosti	11. listopadu 1993
Základní kapitál zapsaný v OR	1 070 364 160 Kč
Splacený základní kapitál	100 %

Akcionáři

Obchodní firma	Wüstenrot & Württembergische AG
Právní forma	akciová společnost
Sídlo	Gutenbergstraße 30, Stuttgart, Spolková republika Německo
Podíl na hlasovacích právech	55,92 %
Obchodní firma	Bausparkasse Wüstenrot AG
Právní forma	akciová společnost
Sídlo	Alpenstraße 70, Salzburg, Rakouská republika
Podíl na hlasovacích právech	43,50 %
Obchodní firma	Svaz českých a moravských bytových družstev
Právní forma	sdružení
Sídlo	Podolská 50, Praha 4
Podíl na hlasovacích právech	0,40 %
Obchodní firma	SBD Hradec Králové
Právní forma	družstvo
Sídlo	V Lipkách 2, Hradec Králové 2
Podíl na hlasovacích právech	0,18 %

úvodní slovo

předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

finanční skupina Wüstenrot zakončila rok 2014 pozitivními výsledky, přičemž se podařilo splnit základní cíle, na nichž je postaven stabilní rozvoj finanční skupiny Wüstenrot.

Počet klientů společností Wüstenrot se zvýšil na 611 tisíc, počet spravovaných smluv na 805 tisíc. Celkový čistý zisk společností Wüstenrot vzrostl na 263,3 mil. korun. V souvislosti se stávající situací na finančních trzích a pod vlivem silného konkurenčního prostředí klade me velký důraz na další zvýšení profitability našich produktů a rentability podnikání. Za tímto účelem jsme v roce 2014 přijali zásadní strategická opatření. V rámci projektu maximalizace rentability jsme v říjnu 2014 zavedli nový překlenovací úvěr Půjčka ProBydlení a upravili úrokové sazby jak na straně vkladů, tak na straně úvěrů. Zásadně jsme přepracovali tarify stavebního spoření a od 2. ledna 2015 uvedli na trh nové tarify ProSpoření a ProÚvěr.

Stejně jako celý trh i naše stavební spořitelna zaznamenala v roce 2014 zvýšený zájem o stavební spoření. Stavební spořitelny uzavřely celkem 481 439 nových smluv, což představuje nárůst oproti roku 2013 o 7,1 %, naše stavební spořitelna vykázala meziroční přírůstek ve výši 6,4 %.

Dosažené výsledky jsou důkazem, že stavební spoření je pro velmi široké vrstvy obyvatel jednou ze základních forem tvorby finančních rezerv a na rozdíl od jiných spořicíh produktů jim přináší garantované atraktivní zhodnocení vkladů. Současně s tím jim ale za velmi výhodných podmínek nabízí i úvěry na financování bytových potřeb.

Úvěrové obchody stavebních spořitelen ovlivňuje v posledních letech silná konkurence hypoték. Naše stavební spořitelna se tak, obdobně jako ostatní stavební spořitelny, soustředí především na poskytování úvěrů bez zajištění zástavním právem k nemovitosti na účely rekonstrukcí a modernizací.

Velmi mě těší, že činnost i produkty stavební spořitelny Wüstenrot byly v roce 2014 opět oceněny v prestižních soutěžích Fincentrum Banka roku a Zlatá koruna. Již počtvrté za sebou jsme se těšili z titulu Stavební spořitelna roku i ze Zlaté koruny pro stavební spoření pro děti a mladé do 18 let Kamarád+.

Rád bych poděkoval zaměstnancům, obchodním zástupcům i kooperačním partnerům, kteří svou lojali-

tu k Wüstenrotu a poctivou práci rok co rok přispívají ke zvyšování známosti značky Wüstenrot a posilování postavení finanční skupiny Wüstenrot jako poskytovatele komplexních služeb v oblasti financování bydlení, pojistné ochrany a tvorby finančních rezerv v České republice.

Pavel Vaněk
předseda představenstva

orgány a management

společnosti

Představenstvo

Předseda a generální ředitel

Pavel Vaněk

Vzdělání: vyšší odborné

Praxe v oboru: od roku 1992 činný v pojišťovnictví, v letech 1998-2007 ve funkci člena představenstva Uniqa pojišťovny, a.s.

Členové představenstva a náměstci generálního ředitele

David Chmelař

Vzdělání: vysokoškolské v oboru ekonomie

Praxe v oboru: od roku 2006 činný v poradenství v oblasti finančních služeb

Ing. Josef Bratršovský

Vzdělání: vysokoškolské v oboru ekonomie

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

Lars Kohler

Vzdělání: vysokoškolské v oboru podnikového hospodářství

Praxe v oboru: od roku 1991 činný v bankovníctví

Dirk Hendrik Lehner

Vzdělání: vysokoškolské v oboru ekonomie

Praxe v oboru: od roku 1999 činný v pojišťovnictví a v bankovníctví

Dozorčí rada

Předseda

Dr. Jan Martin Wicke

do 30. dubna 2014

Vzdělání: vysokoškolské v oboru hospodářských věd

Praxe v oboru: od roku 1997 činný v pojišťovnictví a bankovníctví, od roku 2007 člen představenstva Wüstenrot & Württembergische AG

Místopředseda

Dr. Susanne Riess

Vzdělání: vysokoškolské

Praxe v oboru: od roku 2004 činná v bankovníctví, předsedkyně představenstva Bausparkasse Wüstenrot AG

Jürgen Steffan

předsedou od 25. 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

Členové

Thomas Grosse

do 15. května 2014

Vzdělání: vysokoškolské v oboru ekonomie

Praxe v oboru: od roku 1999 činný v bankovníctví, od roku 2008 člen představenstva Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank

Mag. Werner Wabscheg

Vzdělání: vysokoškolské

Praxe v oboru: činný v bankovníctví a pojišťovnictví, člen dozorčích rad stavebních spořitelů v Chorvatsku a na Slovensku, prokurista Bausparkasse Wüstenrot AG, Salzburg

Ing. Vít Vaníček
Vzdělání: vysokoškolské
Praxe v oboru: činný v oblasti družstevnictví, předseda představenstva Svazu českých a moravských bytových družstev

Dr. Wolfgang Breuer
od 1. července 2014
Vzdělání: vysokoškolské v oboru ekonomie a národohospodářství
Praxe v oboru: od roku 1999 činný v pojišťovnictví, člen představenstva Württembergische Versicherung AG a Württembergische Lebensversicherung AG

Členové zvolení za zaměstnance

Ing. Iva Kučerová
Vzdělání: vysokoškolské
Praxe v oboru: od roku 2001 ve Wüstenrot – stavební spořitelně a.s.

Ing. Jana Lindauerová
Vzdělání: vysokoškolské
Praxe v oboru: od roku 1994 ve Wüstenrot – stavební spořitelně a.s.

Výbor pro audit

Předseda

Jürgen Steffan
předsedou od 13. září 2013, členem od 21. června 2013
člen představenstva Wüstenrot Bausparkasse AG

Členové

Ing. Hana Daenhardtová
LTA Audit s.r.o.

Thomas Grosse
do 15. května 2014
člen představenstva Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank

Christoph Stefanides
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 und Württembergische Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH

Ing. Tomáš Marek
Vzdělání: vysokoškolské
Praxe v oboru: v letech 2004-2007 činný ve Wüstenrot hypoteční bance a.s., od roku 2007 ve Wüstenrot – stavební spořitelně a.s.

Christoph Stefanides
od 1. července 2014
jednatel WürttFeuer Beteiligungs-GmbH, Stuttgart a Wüstenrot und Württembergische Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH

V souladu se zákonem o obchodních korporacích a stanovami společnosti tvoří orgány společnosti valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit. Společnost je akciovou společností ve smyslu § 243 a následujících zákona č. 90/2012 Sb. a ve smyslu § 777 odst. 5 se řídí zákonem č. 90/2012 Sb. jako celkem.

Žádný z členů představenstva, členů dozorčí rady a výboru pro audit 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 společnost, které by mohly mít význam pro posouzení společnosti.



zpráva

o podnikatelské činnosti a stavu majetku

Ekonomické prostředí

Ekonomika eurozóny navázala na slabý makroekonomický růst, který započal již na jaře roku 2013. Za celý rok 2014 vzrostl hrubý domácí produkt v eurozóně o 0,9 %, v EU28 o 1,3 %. Oživení zůstává stále slabé, když i Německo jako dosavadní tahoun se ve třetím čtvrtletí jen těsně vyhnulo technické recesi. Důvodem bylo především zpomalení růstové dynamiky rozvíjejícího světa, kam směřuje část německého exportu. Poslední čtvrtletí bylo ve znamení nízké inflace, poklesu cen ropy a dalších komodit, slábnoucího eura, kroků Evropské centrální banky na podporu evropské ekonomiky a v neposlední řadě rizik v rovině geopolitické. Česká ekonomika po dvou letech opět rostla. Podle Českého statistického úřadu vzrostl v roce 2014 hrubý domácí produkt o 2,0 %. Největší podíl na tom měl především růst zpracovatelského průmyslu a probuzená spotřeba domácností. Zpracovatelský průmysl těžil jednak ze solidní zahraniční poptávky. Důležité však bylo, že se přidala také poptávka domácí. Nejvýrazněji rostla produkce aut. Po pěti letech rostlo také stavebnictví. Lepší se situace na trhu práce, nízká inflace a růst reálných mezd způsobily zásadní obrat v důvěře spotřebitelů, jejichž optimismus dosáhl předkrizových hodnot, což se pozitivně projevilo v maloobchodních tržbách.

V roce 2014 činila průměrná meziroční míra inflace 0,4 %, ve srovnání s rokem 2013 se snížila o 1,0 % a byla nejnižší od roku 2003. Na snížení cenové hladiny působil pokles cen elektřiny, plynu a telefonických služeb, naproti tomu rostly zejména ceny potravin, alkoholických a nealkoholických nápojů. Ke konci roku 2014 dosáhla průměrná mzda výše 25 686 Kč, v meziročním srovnání činil přírůstek 608 Kč (2,4 %). Spotřebitelské ceny se zvýšily za uvedené období o 0,4 %, reálně se mzda zvýšila o 2,0 %. Míra nezaměstnanosti v prosinci 2014 dosáhla výše 7,5 % oproti 8,2 % na konci roku 2013.

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 původně plánovaného na počátek roku 2015 o jeden rok do prvního čtvrtletí roku 2016. Na svém prosincovém měnovém zasedání dále nevyloučila další oslabení kurzu z dosavadního

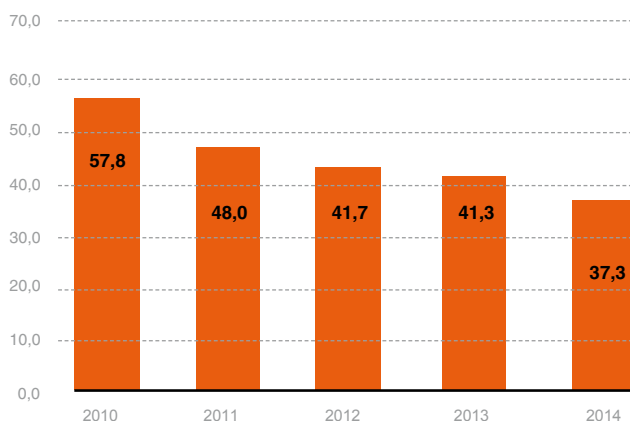
cíle 27 Kč/EUR v případě, že by růst deflačních tlaků způsobil pokles domácí poptávky a domácnosti a firmy by začaly odkládat spotřebu s vidinou dosažení nižší ceny v budoucnu.

Podle posledních zátěžových testů ČNB provedených ke konci třetího čtvrtletí 2014 vykazuje bankovní sektor v ČR dostatečnou odolnost vůči případným negativním šokům. Kapitálová vybavenost celého odvětví by zůstala výrazně nad regulačním minimem i v zátěžovém scénáři nazvaném „Evropa v deflaci“, který pro následující tři roky předpokládá pokles ekonomické aktivity v EU a návrat české ekonomiky do recese. Hlavním zdrojem odolnosti sektoru je jeho dostatečná kapitálová přiměřenost.

Trh stavebního spoření a financování bydlení

Do třetího desetiletí své existence vstoupilo stavební spoření úspěšně a potvrzuje se, že po několika letech nejistoty se stavební spoření začíná stabilizovat. Počet uzavřených smluv v roce 2014 opět vzrostl na 613 282 (2013: 611 404). Nových smluv si klienti sjednali 481 439, což je o 7 % více než v roce 2013. Cílovou částku si zvýšili u 131 843 smluv. Celková cílová částka uzavřených smluv činila 187,4 mld. Kč. K 31. prosinci 2014 evidovaly stavební spořitelny celkem 4 250 875 smluv, z toho 3 825 367 ve fázi spoření. Na účtech stavebního spoření měli klienti uloženo 413,6 mld. Kč. Průměrně uspořené částka na jednu smlouvu vzrostla přibližně o 2 500 Kč na 108 114 Kč.

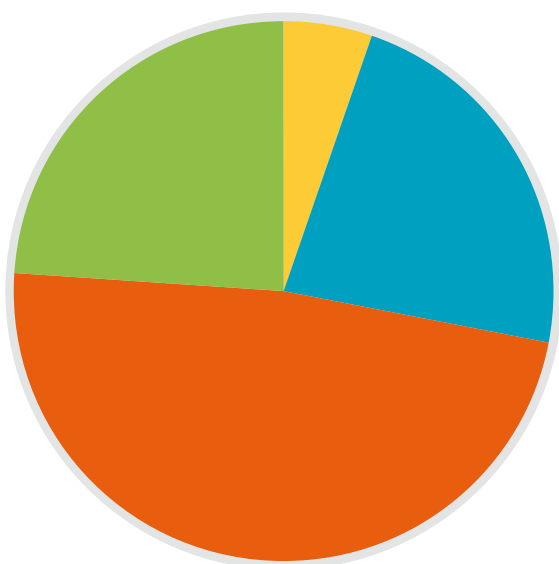
Objem poskytnutých úvěrů v mld. Kč v letech



V roce 2014 poskytly stavební spořitelny 69 172 úvěrů v hodnotě 37,3 mld. Kč. Z grafu „Objem poskytnutých úvěrů“ je však zřejmé, že přes vysokou konkurenci levných hypoték nedochází v posledních třech letech již k tak významným meziročním poklesům.

Téměř polovinu (48,0 %) úvěrů poskytly stavební spořitelny klientům na účely financování oprav a rekonstrukcí bytového fondu. Právě v tomto segmentu bytových potřeb jsou úvěry poskytované stavebními spořitelny nepostradatelným zdrojem finančních prostředků. Na rozdíl od hypotečních úvěrů nemusí být vždy zajišťovány zástavním právem k nemovitosti a lze jimi uhradit i náklady na rekonstrukce družstevních a nájemních bytů.

Struktura použitých úvěrů podle jednotlivých účelů



nové byty a rodinné domy 5,3 %
 koupě bytu nebo rodinného domu 22,8 %
 rekonstrukce a modernizace 48,0 %
 ostatní 23,9 %

K 31. prosinci 2014 spravovaly stavební spořitelny 752 558 úvěrových smluv s celkovým zůstatkem 249,6 mld. Kč. Průměrný podíl salda úvěrů na celkových úsporách se mírně snížil na 60,4 %.

Obchodní činnost stavební spořitelny

Produkty

Cílem stavební spořitelny Wüstenrot (dále jen stavební spořitelna nebo WSS) je nabízet atraktivní produkty a mimo jiné citlivě vnímat proměnlivost a individualitu finančních potřeb jednotlivých klientů a své produkty těmto potřebám přizpůsobovat. Stavební spoření Wüstenrot bylo i v roce 2014 oceněno v prestižní finanční soutěži Zlatá koruna.

Při uzavření smlouvy o stavebním spoření jsme klientovi nabízeli možnost volby ze dvou tarifních variant, které se od sebe liší především poměrem uspořené částky a úvěru ze stavebního spoření na cílové částce. Klient měl při uzavření smlouvy o stavebním spoření možnost volby ze dvou kombinací úrokových sazeb z úspor a z úvěru ze stavebního spoření. V roce 2014 nabízela stavební spořitelna až do 30. června 2014 smlouvy o stavebním spoření s úrokovou sazbou 2,0 % ročně. Klienti, jejichž záměrem je využít úvěr ze stavebního spoření, si mohli zvolit kombinaci nižší úrokové sazby z vkladu 1 % ročně s úrokovou sazbou z úvěru jen 3,7 % ročně. Od 1. července 2014 se úroková sazba snížila na 1,5 % p. a., přičemž nižší z úrokových sazeb zůstala zachována. V případě, že si klient zvolil nižší úrokovou sazbu, může si při ukončení smlouvy požádat o přeúčtení na vyšší úrokovou sazbu.

Dne 13. října 2014 došlo v rámci projektu MARS (Maximalizace rentability stavební spořitelny) ke změně v oblasti stavebního spoření, a to zcela zásadním způsobem. Klient se již v okamžiku uzavření smlouvy o stavebním spoření rozhoduje, zda chce čerpat úvěr, resp. zda potřebuje řešit bytovou potřebu překlenovacím úvěrem nebo úvěrem ze stavebního spoření či zda chce spořit a výhodně zhodnocovat své vložené peněžní prostředky. V nabídce byly 2 tarifní varianty OF: spořicí s úrokovou sazbou z vkladů 1,0 % ročně a úrokovou sazbou z úvěru ze stavebního spoření 3,99 % ročně a úvěrová s úrokovou sazbou z vkladů 0,1 % ročně a úrokovou sazbou z úvěru ze stavebního spoření 2,99 % p. a. Přechod mezi těmito tarifními variantami není možný.

Stavební spořitelna i nadále zvyhodňuje klienty ve věkové skupině do 18 let, pro které je určeno stavební spoření Wüstenrot Kamarád+ s cílovou částkou 300 000 Kč a Wüstenrot Kamarád s cílovou částkou 150 000 Kč. Tento produkt, který podporuje myšlenku dlouhodobého spoření a tvorby rezerv na budoucí bydlení u mladé generace, získal již po několikáté v roce 2014 nejvyšší ocenění v soutěži Zlatá koruna.

Pro mladé klienty s vymezenou věkovou hranicí 18-30 let, kteří chtějí svou bytovou potřebu financovat prostřednictvím překlenovacího úvěru, stavební spořitelna nabízela i v roce 2014 Vychytané spoření.

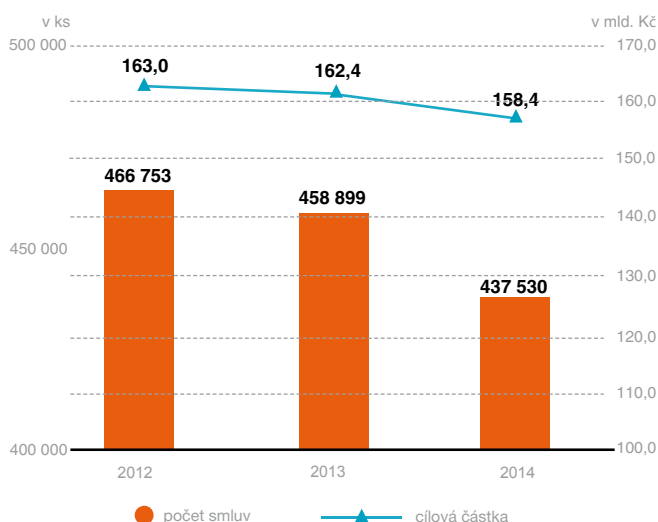
V úvěrové oblasti byla stávající nabídka překlenovacích úvěrů pro fyzické osoby Superúvěr a Partner v souvislosti s projektem MARS nahrazena Půjčkou ProBydlení, která znamená zásadní obrat v poskytování překlenovacích úvěrů. Klient platí konstantní splátku po celou dobu trvání úvěrového vztahu a může si vybrat pro něj optimální dobu splatnosti úvěru 6, 8, 12, 14 nebo 18 let. Úroková sazba překlenovacího úvěru je výhodnější u tarifní varianty OF: úvěrová, která je pro poskytnutí Půjčky ProBydlení

doporučována. Nově byl zaveden systém slev z úrokové sazby za další produkt u některé ze společností Wüstenrot, sleva za zajištění úvěru zástavním právem k nemovitosti a sleva za naspoření 40 % cílové částky. Právníkům osobám - bytovým družstvům, společenstvím vlastníků jednotek a obcím - je určen překlenovací úvěr Revit. Obyvatelé domů financovaných s programem Revit mohou využít možnost individuálního překlenovacího úvěru. I tento produkt doznal změn a nabízíme ho pod označením Půjčka ProBydlení Revit. Po celý rok 2014 jsme nabízeli zpracování a poskytnutí překlenovacího úvěru fyzickým i právníkům osobám bez úhrady za zpracování. Půjčka ProBydlení, která byla uvedena na trh 13. října 2014, je zcela zdarma, tj. bez úhrady za uzavření smlouvy o stavebním spoření a poskytnutí úvěru i bez úhrady za vedení účtu překlenovacího úvěru i úvěru ze stavebního spoření.

Obchodní výsledky

Stavební spořitelna uzavřela v roce 2014 celkem 56 883 smluv o stavebním spoření s cílovou částkou přes 16,0 mld. Kč, tj. o 4,2 % více než v roce 2013. Počet nově uzavřených smluv činil 45 677, u 11 206 již existujících smluv zvýšili klienti cílovou částku. Stavební spořitelna spravovala k 31. prosinci 2014 celkem 437 530 smluv, z toho 415 093 ve fázi spoření. Celkový stav smluv meziročně poklesl o 4,7 %, a to především z důvodu ukončování dlouholetých smluv uzavřených před rokem 2004 ze strany stavební spořitelny.

Vývoj počtu smluv a cílové částky



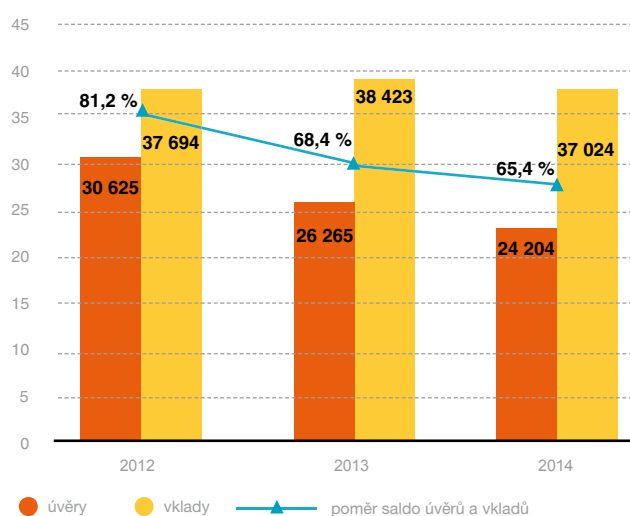
Také meziroční pokles vkladů na účtech stavebního spoření ve výši 1,4 mld. Kč byl způsoben ukončováním spořicí smluv uzavřených před rokem 2004 ze strany stavební spořitelny v objemu 6,0 mld. Kč.

V případě neukončení uvedených smluv by vklady meziročně vzrostly. Celková výše zůstatků na účtech smluv ve fázi spoření dosáhla ke konci roku více než 37,0 mld. Kč.

V roce 2014 poskytla stavební spořitelna 2 589 úvěrů v objemu přes 0,8 mld. Kč, přičemž hlavním důvodem meziročního poklesu o 15,2 % byl přesun poptávky klientů směrem k hypotečním úvěrům.

K 31. prosinci 2014 stavební spořitelna evidovala 57 719 úvěrových smluv, z nichž 35 282, tj. více než polovinu, tvořily překlenovací úvěry. Celkový zůstatek na úvěrových účtech činil koncem roku 24,2 mld. Kč.

Vývoj objemu vkladů, salda úvěrů (v mil. Kč) a jejich poměru



Stavební spořitelna zaznamenala v roce 2014 snížení podílu salda úvěrů k saldu úspor z 68,4 % na 65,4 %, které bylo způsobeno vyšším poklesem salda u úvěrových než u spořicí smluv. Ve srovnání s trhem (60,4 %) však vykazuje trvale nadprůměrné hodnoty.

Finanční hospodaření

Vývoj bilance

V průběhu roku 2014 došlo k postupnému poklesu bilanční částky stavební spořitelny, která k 31. prosinci 2014 dosáhla hodnoty 41 413 mil. Kč. To představuje celkové snížení objemu bilanční sumy o 1 603 mil. Kč. Na poklesu aktiv se podílely především pohledávky za klienty, které poklesly o 2 115 mil. Kč na 23 735 mil. Kč. Finanční investice vykazovala stavební spořitelna v hodnotě 10 756 mil. Kč.

Ve finančních investicích jsou drženy do splatnosti státní dluhopisy se splatností do 1 roku ve výši 461 mil. Kč a se splatností nad 1 rok ve výši 3 535 mil. Kč a dále jsou drženy do splatnosti hypoteční zástavní listy a ostatní dluhopisy se splatností do 1 roku ve výši 351 mil. Kč

se splatností nad 1 rok ve výši 877 mil. Kč. V roce 2012 stavební spořitelna založila portfolio realizovatelných cenných papírů, ve kterém drží hypoteční zástavní listy se splatností do 1 roku ve výši 610 mil. Kč a se splatností nad 1 rok ve výši 4 921 mil. Kč.

Stavební spořitelna měla k 31. prosinci 2014 dočasně uloženy volné prostředky také v podobě krátkodobých termínovaných vkladů u bank v celkové výši 2 756 mil. Kč a u ČNB ve výši 3 027 mil. Kč. K 31. prosinci 2014 držela na clearingovém účtu u ČNB 300 mil. Kč a na běžných účtech u jiných bank 13 mil. Kč.

Nejvýznamnější položkou aktiv jsou pohledávky za klienty v celkové čisté výši 23 735 mil. Kč, a to především úvěry poskytnuté fyzickým a právnickým osobám v souvislosti s bydlením. K 31. prosinci 2014 stavební spořitelna evidovala pohledávky více než 30 dnů po splatnosti v celkové hrubé výši 856 mil. Kč, což je 3,52 % z celkového objemu brutto pohledávek. Stavební spořitelna měla k 31. prosinci 2014 vytvořené opravné položky ve výši 539 mil. Kč.

Pokles objemu pasiv byl způsoben především v důsledku poklesu klientských vkladů. Vklady klientů, a to včetně státní podpory nárokované za rok 2014, dosáhly výše 37 834 mil. Kč. Oproti předcházejícímu roku došlo k poklesu o 1 768 mil. Kč.

Výsledky hospodaření

Hospodářský výsledek za rok 2014 poklesl oproti roku 2013 o 177 mil. Kč. Podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) činil čistý zisk po zdanění 90 mil. Kč, úplný výsledek za rok 2014 činil 157 mil. Kč. Celkové úrokové výnosy činily 1 474 mil. Kč.

Na straně úrokových nákladů byly nejvýznamnější položkou, která se promítla do hospodaření stavební spořitelny, úroky z vkladů stavebního spoření. Celkové úrokové náklady dosáhly 963 mil. Kč. Čistý úrokový výnos se v roce 2014 snížil oproti roku 2013 o 93 mil. Kč na 511 mil. Kč.

Správní náklady, osobní náklady a odpisy hmotného a nehmotného majetku klesly proti skutečnosti předcházejícího roku o 12 mil. Kč, což představuje pokles o 2,70 %.

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 osm regionálních center, která splňují nejvyšší požadavky na úroveň a komfort služeb. Jsou zařízena 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 přes 50 oblastních center. Síť regionálních a oblastních center doplňují kontaktní centra a poradenské kanceláře obchodních zástupců Wüstenrotu.

Věrnostní program Klub Wüstenrot

Klienti stavební spořitelny mají možnost využívat zajímavých výhod věrnostního programu Klub Wüstenrot. Každému členovi jsou na zvláštní konto podle stanovených podmínek započítávány věrnostní body. Ty se přepočítávají na finanční prémii, která je klientovi přiznána při sjednání nové smlouvy s jakoukoliv ze společností Wüstenrot. Pro získání premie lze využít i věrnostní body jiných, pravidly určených členů rodiny.

Veřejně prospěšná a charitativní činnost, sponzoring

Finanční skupina Wüstenrot tradičně a dlouhodobě podporuje tělesně i sociálně handicapované. Spolupracuje například s Dětským domovem v Letech u Prahy či 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.

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

Organizaci Helpes Wüstenrot pravidelně přispívá na výcvik asistenčních psů pro postižené osoby. V rámci programu společenské odpovědnosti firem (CSR) pomáhají dobrovolníci z řad zaměstnanců Wüstenrotu všude tam, kde je to potřebné. V roce 2014 pokračoval projekt „Vraťme škole, co nám dala“, jehož cílem je seznámit děti na základních školách a studenty středních škol a odborných učilišť se základy hospodaření s penězi a zvýšit jejich znalosti v oblasti financí.

Tým úspěšných českých reprezentantů, které Wüstenrot podporuje v jejich sportovní kariéře, se v roce 2014 rozrostl na šest.

Výhled hospodaření a činnosti

Stavební spořitelna Wüstenrot plánuje posílit svoji pozici především v oblasti úvěrové a tohoto cíle by chtěla dosáhnout novými produkty vytvořenými v rámci projektu „Maximalizace rentability stavební spořitelny“ (MARS). Stavební spořitelna bude i nadále pracovat se spořicími smlouvami, u nichž uplynula

vázací doba státní podpory tak, aby mohla zajistit poskytování úvěrů s vysoce konkurenceschopnou sazbou. Trh překlenovacích úvěrů je však negativně ovlivňován i přesunem produkce do oblastí levnějších hypotečních úvěrů.

Na straně rizik je mimořádná pozornost věnována kvalitě úvěrového portfolia, která je i přes pokles portfolia úvěrů na velmi dobré úrovni. V zájmu udržení doposud velmi kvalitního portfolia úvěrů bude stavební spořitelna pokračovat v efektivním řízení úvěrového rizika.

Stavební spořitelna velmi pečlivě monitoruje návrhy na legislativní změny a je připravena jim přizpůsobit svou obchodní politiku.

Stavební spořitelna neměla v průběhu roku 2014 žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje ani ochrany životního prostředí.

Stavební spořitelna nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

Praha 24. března 2015

zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada společnosti Wüstenrot - stavební spořitelna 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 2014.

Ve Stuttgartu dne 24. března 2015

Za dozorčí radu Wüstenrot – stavební spořitelny a.s.



Jürgen Steffan
předseda



účetní závěrka

zpracovaná podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví ve znění přijatém EU

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2014

v mil. Kč	Pozn.	31. prosince 2014	31. prosince 2013
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12	3 328	3 233
Pohledávky za bankami	15	2 769	1 604
Pohledávky za klienty	16	23 735	25 850
Finanční investice	14	10 756	11 587
Nehmotná aktiva	17	135	129
Hmotná aktiva	18	110	109
Ostatní aktiva	19	536	504
Pohledávka z titulu daně z příjmu	11	44	0
Aktiva celkem		41 413	43 016
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám	20	11	11
Závazky vůči klientům	21	37 834	39 602
Závazky z emitovaných cenných papírů	22	106	106
Ostatní závazky	23	314	333
Odložený daňový závazek	11	27	8
Ostatní rezervy		8	0
Závazky celkem		38 300	40 060
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	24	1 070	1 070
Rezervní fond	25	0	182
Fondy z přecenění finančních nástrojů	25	95	28
Nerozdělený zisk a zisk běžného období	25	1 948	1 676
Vlastní kapitál celkem		3 113	2 956
Závazky a vlastní kapitál celkem		41 413	43 016

Příloha na stranách 21 až 68 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2014

v mil. Kč	Pozn.	2014	2013
Výnosy z úroků		1 474	1 612
Náklady na úroky		-963	-1 008
Čisté úrokové výnosy	6	511	604
Výnosy z poplatků a provizí		280	405
Náklady na poplatky a provize		-140	-151
Čisté výnosy z poplatků a provizí	8	140	254
Ostatní provozní výnosy	10	17	15
Osobní náklady	9	-172	-190
Správní náklady	9	-205	-198
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv	9	-54	-55
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	7	-69	-47
Ostatní provozní náklady	10	-46	-53
Ostatní rezervy		-8	0
Provozní zisk před zdaněním		114	330
Daň z příjmů	11	-24	-63
Čistý zisk za účetní období		90	267
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:		83	28
Změna čisté reálné hodnoty		83	28
Změna související odložené daně		-16	-6
Ostatní úplný výsledek		67	22
Úplný výsledek za účetní období		157	289

Příloha na stranách 21 až 68 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2014

v mil. Kč	Základní kapitál	Rezervní fond	Fond z přecenění	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál Celkem
Stav k 1. lednu 2013	1 070	169	6	1 422	2 667
Příděl do rezervního fondu	0	13	0	-13	0
Fondy z přecenění finančních nástrojů	0	0	28	0	28
Daně související s přeceněním finančních nástrojů	0	0	-6	0	-6
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	267	267
Stav k 31. prosinci 2013	1 070	182	28	1 676	2 956
Příděl do rezervního fondu	0	13	0	-13	0
Zvýšení nerozděleného zisku rozpuštěním rezervního fondu	0	-195	0	195	0
Fondy z přecenění finančních nástrojů	0	0	83	0	83
Daně související s přeceněním finančních nástrojů	0	0	-16	0	-16
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	90	90
Stav k 31. prosinci 2014	1 070	0	95	1 948	3 113

Příloha na stranách 21 až 68 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2014

v mil. Kč	Pozn.	Rok končící 31. prosince	
		2014	2013
Peněžní toky z provozní činnosti			
Čistý zisk před zdaněním		114	330
Úpravy o nepeněžní transakce:			
- Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv	9	54	55
- Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	7	69	47
- Čisté úrokové výnosy	6	-511	-604
- Čisté výnosy z poplatků a provizí		-140	-254
		-414	-426
Změna stavu pohledávek za bankami		-1 592	-401
Změna stavu úvěrů a půjček poskytnutých klientům		2 050	4 376
Změna stavu ostatních aktiv		-32	-1
Změna stavu závazků vůči bankám		0	1
Změna stavu závazků vůči klientům		-1 363	776
Změna stavu ostatních závazků a rezerv		-11	2
		-1 362	4 327
Placené daně ze zisku		-49	-63
Přijaté úroky z úvěrů klientům a termínovaných vkladů		1 277	1 441
Přijaté úroky z cenných papírů		193	173
Placené úroky z vkladů		-1 362	-1 035
Placené úroky z emitovaných dluhových cenných papírů		- 6	- 6
Přijaté poplatky a provize		280	405
Zaplacené poplatky a provize		-140	-151
Čisté zvýšení peněžních prostředků z provozní činnosti		-1 169	5 091

Příloha na stranách 21 až 68 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2014

v mil. Kč	Pozn.	Rok končící 31. prosince	
		2014	2013
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup nehmotných a hmotných aktiv		-62	-49
Příjmy z prodeje nehmotných a hmotných aktiv		1	1
Nákup a prodej realizovatelných cenných papírů		-1 334	-1 150
Nákup finančních investic		-1 036	-4 536
Splacení finančních investic		3 268	2 132
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků z investiční činnosti		837	-3 602
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období		4 336	2 846
Kurzové rozdíly k peněžním prostředkům a peněžním ekvivalentům		0	1
Čisté zvýšení / snížení peněžních prostředků z provozní činnosti		-1 169	5 091
Čisté zvýšení peněžních prostředků z investiční činnosti		837	-3 602
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za období		-332	1 490
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	13	4 004	4 336

Příloha na stranách 21 až 68 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2014

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. (dále jen „banka“ nebo „WSS“) byla založena dne 10. srpna 1992 a vznikla zapsáním do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze dne 28. září 1992. Bankovní činnost zahájila v roce 1993. V únoru 2009 se banka přestěhovala do nového sídla v Praze 4, Na Hřebenech II 1718/8, PSČ 140 23, Česká republika. Mateřskou společností je Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart (SRN) (dále jen „W&W“), konečnou mateřskou společností je Wüstenrot Holding Aktiengesellschaft, Ludwigsburg (SRN).

Sídlo společnosti:
Na Hřebenech II 1718/8
140 23 Praha 4

Hlavní aktivitou banky je stavební spoření, které spočívá v přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření a v poskytování úvěrů a státního příspěvku jeho účastníkům.

V souvislosti s novelou zákona o stavebním spoření byla licence banky rozhodnutím ČNB ze dne 8. září 2004 rozšířena o povolení k výkonu finančního makléřství. Na základě rozhodnutí ČNB ze dne 17. října 2007 byla licence banky dále rozšířena o povolení k výkonu činností uvedených v zákoně č. 96/1993 Sb. o stavebním spoření v § 9 odst. 1 pod písmeny d) a f) v cizí měně a pod písm. i) k uzavírání obchodů sloužících k zajištění proti měnovému a úrokovému riziku.

Banka poskytuje služby na území České republiky.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU (dále jen „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 úplném výsledku, výkazy o finanční pozici, výkaz změn vlastního kapitálu, peněžních toků 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 spolehlivé, 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 účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Banka klasifikuje své náklady podle nákladových druhů.

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

Výkazy 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 13 je uvedeno, ve kterých položkách výkazu finanční pozice 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 podnikatelského modelu banky.

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 2014 dosud závazné a které banka předčasně neaplikovala. Z těchto změn budou mít na činnosti prováděné bankou potenciálně dopad níže uvedené standardy. Banka zatím neanalyzovala možný vliv níže uvedených nových ustanovení na účetní závěrku banky.

IFRS 9 Finanční nástroje (platný od 1. ledna 2015) vydaný 12. listopadu 2009 je součástí první fáze projektu IASB k nahrazení IAS 39. Zabývá se klasifikací a oceňováním finančních aktiv. Požadavky tohoto nového standardu se významně liší od existujících požadavků v IAS 39 týkajících se finančních aktiv. Obsahuje dva základní způsoby oceňování finančních aktiv: amortizovanou hodnotou a reálnou hodnotou. Finanční aktivum bude oceňované amortizovanou hodnotou pouze tehdy, pokud je držené s cílem přijímání smluvních peněžních toků a smluvní podmínky daného aktiva umožňují ve specifikovaných obdobích peněžní toky, které se skládají pouze ze splátek jistiny a úroků. Všechna ostatní finanční aktiva budou oceňována reálnou hodnotou. Standard ruší současné kategorie finančních aktiv - finanční nástroje držené do splatnosti, realizovatelná finanční aktiva a pohledávky. V říjnu 2010 dodal IASB do IFRS 9 požadavky na klasifikaci a oceňování finančních závazků, přičemž většina těchto požadavků zůstává v porovnání s IAS 39 nezměněna. IFRS 9 zatím nebyl schválený k použití v EU.

IAS 19 – Plány definovaných požitků: zaměstnanecké příspěvky (účinná pro roční účetní období začínající 1. února 2015 nebo později) novelizuje plán definovaných požitků, které zahrnují příspěvky od zaměstnanců nebo třetích stran splňující určitá kritéria, která musí být:

- (i) uvedeny ve formálních podmínkách plánu;
- (ii) vázány na služby zaměstnanců;
- (iii) nezávislé na počtu odpracovaných let.

Pokud jsou tato kritéria splněna, má společnost možnost (nikoliv však povinnost) vykázat dané příspěvky jako snížení nákladů služeb v období, v němž byly poskytnuty související služby. Banka očekává, že novela nebude mít žádný dopad na účetní závěrku, neboť nemá žádné plány definovaných požitků, které by zahrnovaly příspěvky od zaměstnanců nebo třetích stran.

IFRIC 21 Odvody (účinná pro roční účetní období začínající 17. června 2014 nebo později; použije se retrospektivně. Dřívější použití je povoleno); interpretace poskytuje vodítko ohledně identifikace události zakládající závazek a ohledně načasování vykázání závazku uhradit odvod uložený orgány státní správy. Dle interpretace je událostí zakládající závazek činnost, z níž vyplývá úhrada odvodu v souladu s příslušnou legislativou, a proto se závazek uhradit odvod vykáže, jakmile dojde k dané události. Závazek uhradit odvod se vykáže progresivně, pokud k události zakládající závazek dochází v průběhu určitého období. Pokud je událostí zakládající závazek dosažení určité minimální prahové hodnoty činnosti, vykáže se příslušný závazek v okamžiku dosažení dané minimální prahové hodnoty. Interpretace stanoví, že účetní jednotka nemůže mít mimosmluvní závazek uhradit odvod vyplývající z provozu v budoucím období v důsledku toho, že je z ekonomických důvodů nucena v tomto budoucím období pokračovat v provozu. Banka očekává, že tato interpretace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na účetní závěrku, neboť nemá za následek změnu účetního postupu účetní jednotky týkajícího se odvodů uložených orgány státní správy.

Roční zdokonalení IFRS – zdokonalení přinášející 11 změn 9 standardů spolu s následnými změnami dalších standardů a interpretací. Většina těchto změn se vztahuje na roční účetní období začínající 1. února 2015 nebo později, přičemž je povoleno dřívější přijetí. Další 4 změny 4 standardů se vztahují na roční účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později, přičemž je povoleno dřívější přijetí. Banka očekává, že žádná z těchto změn nebude mít významný dopad na účetní závěrku účetní jednotky.

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 finanční závazky

V souladu s IAS 39 jsou všechna finanční aktiva a závazky, které zahrnují rovněž finanční deriváty, vykázány ve výkazu finanční pozice a oceněny v souladu s pravidly příslušné kategorie.

2.4.1 Finanční aktiva

Banka klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií dle IAS 39: úvěry a pohledávky, realizovatelná finanční aktiva a finanční aktiva držaná do splatnosti. Vedení banky stanovuje příslušnou klasifikaci finančních aktiv při jejich prvotním zachycení.

(a) 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 do zisku nebo ztráty;
- (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 vykázány v reálné hodnotě, která v běžném případě představuje peněžní ekvivalent poskytnutí nebo pořízení úvěru včetně transakčních nákladů, a jsou následně přeceněny v amortizované hodnotě za použití efektivní úrokové míry. Úvěry a pohledávky jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici jako pohledávky za bankami a 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 „Ztráta ze snížení hodnoty úvěru a pohledávek“.

(b) 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 držaná 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 (v případě finančních aktiv neoceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů) 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/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 účetních 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 finančních investic“.

(c) Finanční aktiva držaná do splatnosti

Finanční aktiva držaná do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, které 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 do zisku nebo ztráty;
- (ii) finančních aktiv prvotně označených jako realizovatelná finanční aktiva;
- (iii) finančních aktiv splňujících definici úvěrů a pohledávek.

Finanční aktiva držaná do splatnosti 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 držaných do splatnosti jsou zahrnuty ve výkazu úplného 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/ztráta z finančních investic“. Finanční aktiva držaná do splatnosti zahrnují hypoteční zástavní listy, státní a ostatní dluhové cenné papíry.

(d) 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.

Účastí 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.

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

Majetkové účasti jsou vykazovány ve výkazu o finanční pozici v rámci položky „Finanční investice“.

(e) Účtování vložených derivátových finančních nástrojů

Banka neobchoduje se samostatnými deriváty.

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.

2.4.2 Finanční závazky

Banka vykazuje pouze finanční závazky vedené v amortizované hodnotě. Finanční závazky jsou odúčtovány v okamžiku jejich umoření.

Finanční závazky oceňované v amortizované hodnotě jsou vklady bank nebo klientů a emitované podřízené dluhopisy. Úrokové náklady na finanční závazky oceňované v amortizované hodnotě jsou vykázány na řádku „Náklady na úroky“.

2.4.3 Okamžik uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je při promptním nákupu aktiv držných do splatnosti den vypořádání obchodu. Dnem vypořádání obchodu se rozumí den, kdy je aktivum převedeno do nebo z banky. 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 také všechna rizika a užítky 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 držné do splatnosti a úvěry a pohledávky jsou odúčtovány v den splatnosti, případně v den převodu do jiného portfolia či prodeje.

2.4.5 Kategorie finančních instrumentů

Kategorie (podle definice IAS 39)	Třídy (stanovené bankou)		Podskupiny	
Finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	Pohledávky za bankami		
		Pohledávky za klienty	Úvěry fyzickým osobám (retail)	Úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry
	Úvěry právníkům osobám (retail)		Úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry	
	Finanční aktiva držaná do splatnosti	Cenné papíry držné do splatnosti		Dluhopisy
	Realizovatelné cenné papíry	Realizovatelné cenné papíry		Dluhopisy
Majetkové účasti	Majetkové účasti			
Finanční závazky	Finanční závazky oceňované v amortizované hodnotě	Závazky vůči klientům	Fyzické osoby (retail)	
			Právníkové osoby (retail)	
		Závazky vůči bankám		
		Závazky z emitovaných cenných papírů		

2.5 Zápočet finančních aktiv a 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 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 úplného výsledku v řádcích úrokové výnosy a úrokové náklady.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu amortizované 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 účetní hodnotu finančního aktiva či závazku. Banka počítá efektivní úrokovou sazbu tak, že odhadne budoucí peněžní toky, které vyplývají z uzavřených smluvních podmínek (například možnost 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 přírázky a slevy.

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

2.7 Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Poplatky a provize se rovnoměrně rozlišují na akruální bázi po dobu poskytování služby. Poplatky a provize spojené s poskytnutím úvěrů, které budou pravděpodobně čerpány, a poplatky a provize spojené s vedením vkladů jsou odloženy (společně s příslušnými přímými náklady) a jsou zachyceny jako úprava efektivní úrokové míry daného úvěru nebo vkladu. Pravidelné poplatky za správu úvěru a vkladů nejsou časově rozlišovány a vstupují přímo do výkazu o úplném výsledku.

2.8 Znehodnocení finančních aktiv

Ke každému rozvahovému dni banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že u finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv mohlo dojít ke snížení hodnoty. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv 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 zjiitelné 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:

- nepříznivých změn v platební situaci dlužníků ve skupině; nebo
- 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 na portfolio bázi. 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 se pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty použije stávající efektivní úroková sazba stanovená podle dané smlouvy. Banka může snížení hodnoty finančního aktiva vedeného v amortizované 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, která jsou kolektivně posuzována z hlediska snížení hodnoty, jsou odhadovány na základě smluvních peněžních toků z aktiv banky a historické zkušenosti se ztrátou u aktiv banky 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. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení celkové hodnoty ztráty. Ztráta se vykáže ve výsledku hospodaření jako „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“. 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.

2.9 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

2.10 Nehmotná aktiva a hmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují bankou používaný software, informační a komunikační techniku a ostatní zařízení. Licence pořízené k počítačovému softwaru jsou aktivovány na základě výdajů vynaložených na pořízení konkrétního softwaru a jeho uvedení do používání. Tyto náklady jsou odpisovány po dobu jejich předpokládané životnosti.

Výdaje spojené s vývojem nebo údržbou počítačových softwarových programů jsou vykázány jako náklady v okamžiku jejich vynaložení. Výdaje, které přímo souvisejí s vytvořením přesně definovaných a jedinečných softwarových produktů, kontrolovaných bankou, které pravděpodobně přinesou budoucí ekonomický prospěch po dobu delší než jeden rok a převyšující pořizovací náklady, se vykazují jako nehmotná aktiva. Přímé náklady zahrnují osobní náklady zaměstnanců podílejících se na vývoji softwaru a odpovídající podíl příslušné režie.

Náklady na vývoj počítačového softwaru uznané jako aktiva se amortizují rovnoměrně po dobu jejich předpokládané životnosti, která nepřesahuje dobu tří let.

Veškeré pozemky, budovy a zařízení se vykazují v historických pořizovacích cenách po odečtení oprávek a opravných položek. Historické ceny zahrnují náklady, které se přímo vztahují k pořízení příslušných položek. Následné výdaje jsou zahrnuty do účetní hodnoty příslušného aktiva nebo jsou případně vykázány jako samostatné aktivum, ovšem pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou banka získá a že pořizovací cena položky je spolehlivě měřitelná.

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

Pozemky se neodpisují. Odpisy ostatních aktiv jsou vypočteny metodou rovnoměrných odpisů za účelem alokace pořizovací ceny k zůstatkové hodnotě po dobu odhadované životnosti následovně:

Software	3 roky
Hardware	3 roky
Automobily	5 let
Kopírovací stroj, soubory nábytku	5 let
Trezor	10 let
Budovy	
- pronajaté kanceláře – technické zhodnocení	7 let
- sídlo banky – technické zhodnocení	10 let
- vlastní budova	50 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.

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

Dlouhodobý majetek, který banka plánuje prodat do jednoho roku, je klasifikován jako „Dlouhodobá aktiva určená k prodeji“. Takový majetek je přeřazen v hodnotě nižší z amortizované účetní hodnoty a prodejní ceny snížené o náklady související s prodejem.

2.11 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.

2.12 Daň z přidané hodnoty (dále „DPH“)

Banka povinně odvádí DPH za softwarové služby přijaté ze zahraničí a dále DPH z poskytnutých zdanitelných plnění – pronájmu zařízení. Nehmotná a hmotná aktiva jsou oceňována pořizovací cenou včetně příslušné DPH. DPH na vstupu je okamžitě účtována do nákladů, neboť banka není schopna dosáhnout koeficientu, který by jí umožnil odpočet části DPH na vstupu.

2.13 Daň z příjmů

(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.

2.14 Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a důchodové požitky zaměstnanců

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

Banka přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění do penzijních fondů. Tyto příspěvkově definované platby 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.

2.15 Náklady na emisi akcií

Náklady přímo související s vydáním nových akcií jsou uvedeny ve vlastním kapitálu jako jeho snížení po odpočtu daňových vlivů.

2.16 Spoluovládaná aktiva

Banka uzavřela společně s ostatními společnostmi Wüstenrot v České republice, Wüstenrot hypoteční bankou a.s. (dále jen „WHB“), Wüstenrot, životní pojišťovnou, a.s. (dále jen „WŽP“) a Wüstenrot pojišťovnou a.s. (dále jen „WP“), smlouvu „O sdružení za účelem získání úspor z rozsahu poskytnutím a zlepšením efektivity provozu všech členů skupiny Wüstenrot v České republice“. Společné náklady jsou rozděleny mezi jednotlivé účastníky poměrně dle podílu stanoveného v souladu se smlouvou. Společné náklady vztahující se pouze k jednomu nebo pouze k některým účastníkům jsou rozděleny mezi tyto dotčené účastníky. V případě, že takové náklady budou vynaloženy na pořízení aktiv jednotlivých účastníků (zejména nehmotných aktiv a zařízení), budou tato aktiva ve spoluvlastnictví příslušných účastníků.

Smlouva o sdružení dává vznik společnému podnikání ve formě spoluovládaných aktiv podle IAS 31. Na základě tohoto standardu toto společné podnikání nezahrnuje založení obchodní společnosti, partnerského podniku nebo jiné jednotky nebo finanční struktury, která je oddělena od samotných spoluvlastníků.

Pokud jde o podíl na spoluovládaných aktivech, banka ve své účetní závěrce zobrazí:

- svůj podíl na spoluovládaných aktivech klasifikovaných v souladu s povahou těchto aktiv;
- všechny závazky, které jí vznikly;
- svůj podíl na závazcích vzniklé ze společného podnikání společně všem spoluvlastníkům;
- všechny výnosy z prodeje nebo užití svého podílu na výstupu společného podnikání spolu se svým podílem na všech nákladech vzniklých společnému podnikání; a
- všechny náklady, které jí vznikly v souvislosti s jeho podílem ve společném podnikání.

2.17 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 Úvěrové riziko

Banka podstupuje úvěrové riziko, tedy riziko ztráty vyplývající ze selhání smluvní strany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy.

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit a poskytování překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření svým klientům.

Řízení úvěrových rizik provádí úsek Řízení rizik v souladu s postupy schválenými představenstvem. Jako poradní orgán představenstva působí Výbor pro řízení rizik.

3.1.1 Metodika řízení úvěrových rizik

Proces řízení úvěrového rizika vychází z následujících základních principů:

Strategii řízení úvěrového rizika schvaluje představenstvo banky s tím, že příslušní vedoucí zaměstnanci jsou přímo (formou účasti v poradním orgánu) nebo nepřímo (formou uplatňování metod a postupů pro řízení úvěrového rizika v příslušných útvech) zapojeni a motivováni při realizaci této strategie.

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, bydliště klienta a mnoha dalších kritérií, zaměřenou zejména na vývoj kategorizace pohledávek.

Analýzy vývoje portfolia jsou využívány pro strategické řízení úvěrových rizik.

K predikci dalšího vývoje úvěrového portfolia a vývoje opravných položek je využíván model tzv. Markovských řetězců. Model využívá matice přechodu, které obsahují pravděpodobnosti přechodu mezi kategoriemi klasifikace úvěrů za dané časové období. Tyto pravděpodobnosti jsou počítány na základě historických dat.

Rizika na úrovni banky jsou monitorována a reportována úsekem Řízení rizik. Základním nástrojem je Zpráva o rizicích. Zpráva o rizicích je určena představenstvu, koncernovému úseku Řízení rizik a dozorčí radě. Sleduje základní souhrnné ukazatele pro účely řízení rizik.

Výbor pro řízení rizik a Bezpečnostní výbor jsou poradními orgány představenstva pro oblast řízení rizik. Mezi pravidelně projednávané vstupy vedle Zprávy o rizicích patří:

- Monitorování limitů úvěrového rizika a vybraných ukazatelů úvěrového portfolia na měsíční bázi;
- Analýza portfolia ohrožených pohledávek (trendy příčin nesplácení, signály úvěrových podvodů) na pololetní bázi, statistiky interního a externího vymáhání na měsíční bázi;
- Statistika soudně vymáhaných pohledávek na měsíční bázi;
- Informace o expozici vůči rizikům zejména v následujících oblastech:
 - likvidity
 - tržního rizika
 - operačního rizika
 - rizika nadměrné páky
 - kapitálové přiměřenosti
 - velkých expozic vůči bankovním subjektům na měsíční bázi
- Seznam identifikovaných rizik z hlediska významnosti, pravděpodobnosti vzniku a instrumentů řízení minimálně jednou ročně.

3.1.2 Měření úvěrového rizika

(a) Pohledávky za klienty

Rating je považován za jeden z klíčových nástrojů řízení rizik. Hodnocení dlužníka je povinnou součástí každého schvalování úvěru nebo zásadních změn v úvěrových podmínkách.

Součástí měření úvěrového rizika fyzických osob je scoring žadatelů o úvěr, založený na bodovém hodnocení vybraných údajů charakterizujících klienta, produkt a zajištění. Metoda je zaměřena na hodnocení schopnosti klienta splácet poskytnutý úvěr.

Scoringové hodnocení se ve stanovených případech doplňuje dotazem do bankovního registru klientských informací Czech Banking Credit Bureau („CBCB“). Výsledek scoringu má významný vliv na schválení či zamítnutí úvěru.

U právnických osob je prováděn rating žadatele o úvěr u společnosti CRIF - Czech Credit Bureau, a.s. Výsledek ratingu má vliv na celkové posouzení finanční situace a platební schopnost klienta. Současně je prováděn dotaz do databáze ČNB – centrálního registru úvěrů právnických osob.

U právnických osob jsou dále v době trvání úvěrového obchodu vyžadovány a vyhodnocovány informace potřebné k vyhodnocování finanční a ekonomické situace smluvní strany, a to v příslušné periodicitě.

(b) Kategorizace pohledávek 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. Toto členění je následující:

Pohledávky bez selhání dlužníka

Pohledávky bez selhání dlužníka banka zařazuje do těchto podkategorií:

(i) standardní pohledávky

Pohledávka se považuje za standardní, pokud není důvod pochybovat o jejím úplném splacení, aniž by banka přistoupila k uspokojení se ze zajištění. Splátky jistiny a příslušenství jsou řádně hrazeny, žádná z nich není po splatnosti déle než 30 dnů nebo žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 2 letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. V rámci interního ratingu banka používá kategorii 0 pro pohledávky do splatnosti a kategorii 1 pro pohledávky, které nejsou po splatnosti déle než 30 dnů.

(ii) sledované pohledávky

Pohledávka se považuje za sledovanou, pokud je s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka pravděpodobné její úplné splacení, aniž by banka přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 90 dnů nebo žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 6 měsících z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. V rámci interního ratingu banka používá kategorii 2 pro pohledávky, které nejsou po splatnosti déle než 60 dnů a kategorii 3 pro pohledávky, které nejsou po splatnosti déle než 90 dnů.

Pohledávky se selháním dlužníka

Pohledávky se selháním dlužníka se považují za ohrožené pohledávky. Banka je zařazuje do těchto podkategorií:

(i) nestandardní pohledávky

Pohledávka se považuje za nestandardní, pokud její úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nejisté. Její částečné splacení je vysoce pravděpodobné, aniž by banka přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění. Pohledávka se považuje za nestandardní také tehdy, pokud jsou splátky jistiny nebo příslušenství hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 180 dnů. V rámci interního ratingu banka používá kategorii 4A pro tyto pohledávky.

(ii) pochybné pohledávky

Pohledávka se považuje za pochybnou, pokud její úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka vysoce nepravděpodobné. Její částečné splacení je možné a pravděpodobné, aniž by banka přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění. Pohledávka se považuje za pochybnou také tehdy, pokud splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 360 dnů. V rámci interního ratingu banka používá kategorii 4B pro tyto pohledávky.

(iii) ztrátové pohledávky

Pohledávka se považuje za ztrátovou, pokud její úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nemožné. Předpokládá se, že tato pohledávka nebude uspokojena nebo bude uspokojena pouze částečně ve velmi malé částce, aniž by banka přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění. Pohledávka se považuje za ztrátovou také tehdy, pokud jsou splátky jistiny nebo příslušenství po splatnosti déle než 360 dnů. V rámci interního ratingu banka používá kategorii 5A (361–540 dnů po splatnosti) a 5B (déle než 541 dnů po splatnosti) pro tyto pohledávky.

(c) Limity velkých expozic u úvěrů

Banka dodržuje regulační limity velkých expozic. Současně stanovuje vnitřní (signální) limity velkých expozic. Východiskem pro stanovování a schvalování vnitřních limitů velkých expozic jsou jednak výstupy z přijaté strategie řízení úvěrových rizik a jednak výsledky analýz úvěrového portfolia. Kvalita úvěrového portfolia je sledována na pomoci podílových ukazatelů - podílu salda sledovaných a ohrožených úvěrů na celkovém úvěrovém saldu.

Systém je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál banky před koncentrací úvěrových rizik.

Vnitřní limity jsou závazné pro zodpovědné úseky centrály banky; dočasné překročení limitů nebo změna jejich výše jsou možné jen po předchozím schválení představenstvem na návrh vedoucího příslušného úseku.

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) Limity velkých expozic investičního portfolia stanovené Českou národní bankou:

- (a) Expozice vůči jedné osobě nebo jedné ekonomicky spjaté skupině nesmí přesáhnout 25 % použitelného kapitálu banky.
- (b) Pokud je uvedený klient institucí nebo pokud ekonomicky spjatá skupina klientů zahrnuje jednu či více institucí, nesmí tato hodnota přesáhnout 25 % použitelného kapitálu banky nebo částku 150 mil. eur podle toho, co je vyšší.

- (c) Pokud bude částka 150 mil. eur vyšší než 25 % použitelného kapitálu banky, hodnota expozice po zohlednění účinku snižování úvěrového rizika nesmí překročit přiměřený limit s ohledem na použitelný kapitál banky, která stanoví tento limit s cílem řešit a kontrolovat riziko koncentrace. Tento limit nesmí překročit bankou stanovenou interní hranici 85 % použitelného kapitálu banky.
- (ii) Vnitřní limity velkých expozic (dále jen „VE“)
- (a) Pro úvěry fyzických osob je stanoven limit VE ve výši 10 mil. Kč na jednu fyzickou osobu.
- (b) 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.
- (c) 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.
- (d) Rizikost PO nad 40 mil. Kč je také posouzena úsekem Řízení rizik. Rozhodnutí je v kompetenci představenstva banky.
- (e) Představenstvo banky může stanovit pro určité období maximální výši velkých expozic vůči jedné PO nebo ekonomicky spjaté skupině PO.
- (f) Pro nové úvěry PO v běžném roce je stanoven limit VE 50 % objemu ze všech poskytnutých úvěrů v běžném roce.
- (iii) Ostatní vnitřní limity používané pro operativní řízení úvěrového rizika:
- (a) Limit 1 - % podíl sledovaných a ohrožených (nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky) pohledávek;
- (b) Limit 2 - % podíl ohrožených pohledávek;
- (c) Limit 3 - výše tvorby opravných položek a odepsaných pohledávek v běžném roce;
- (d) Limit 4 - % podíl stavu opravných položek k celkovému saldu úvěrů.

(d) Finanční investice

U dluhopisů využívá oddělení Treasury dva přístupy řízení úvěrového rizika. Podle prvního přístupu se Treasury řídí podle schválených limitů u stanovených protistran od koncernového útvaru Konzernrisikomanagement Wüstenrot & Württembergische AG. Druhým přístupem je roční limit na koncernem nezamítnuté protistrany na základě interní kreditní analýzy protistrany. Investice do těchto dluhopisů pak banka vnímá jednak jako cestu k zlepšení úvěrového profilu a k udržování volně dostupných zdrojů s ohledem na splnění požadavků vyplývajících z financování. Níže uvedená tabulka rozděluje dluhové cenné papíry v rámci položky „Finanční investice“ ve výkazu o finanční pozici podle ratingu Standard & Poor's.

K 31. prosinci 2014:

v mil. Kč	Státní dluhopisy a SPP	Ostatní investiční cenné papíry	Celkem
AA- do AA+	3 997	50	4 047
A- do A+	0	902	902
Nehodnoceno	0	5 807	5 807
Celkem	3 997	6 759	10 756

K 31. prosinci 2013:

v mil. Kč	Státní dluhopisy	Ostatní investiční cenné papíry	Celkem
AA- do AA+	6 324	50	6 374
A- do A+	0	800	800
Nehodnoceno	0	4 413	4 413
Celkem	6 324	5 263	11 587

(e) Limity velkých expozic u investic

Banka dodržuje regulační limity velkých expozic investičního portfolia. Současně stanovuje vnitřní limity velkých expozic v souladu se zásadami a postupy pro řízení rizika koncentrace.

3.1.3 Znehodnocení a zásady tvorby opravných položek

(a) Hodnocení zajištění úvěrů

Banka využívá k zajištění poskytnutých úvěrů těchto zajišťovacích instrumentů:

- (i) základní:
 - zřízení zástavního práva k pohledávce – ke vkladu na účtu stavebního spoření u banky nebo k pohledávce u jiného peněžního ústavu,
 - zřízení zástavního práva k nemovitosti,
 - ručitelství – ručení třetí osobou.
- (ii) doplňkové:
 - vinkulací nebo zřízením zástavního práva k pohledávce ze živelního pojištění zastavené nemovitosti,
 - vinkulací nebo zřízením zástavního práva k pohledávce k pojistnému plnění z úvěrového pojištění u společnosti Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. nebo rizikového/kapitálového životního pojištění u jiné pojišťovny,
 - zajištění směnkou.

Ručitelství fyzické osoby se vztahuje na celou výši pohledávky.

Ručitelství bankovní záruky Českomoravské záruční a rozvojové banky se vztahuje na 50 %-80 % pohledávky. Poskytování záruk za bankovní úvěry prostřednictvím ČMZRB, a. s., bylo v roce 2012 ukončeno. Toto zajištění se vyskytuje pouze u úvěrů uzavřených do 24. října 2012.

Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází ze znaleckých odhadů, případně vnitřních hodnocení na základě příslušné interní směrnice banky.

Banka má vlastní útvar Cenové technické posudky a také na smluvní bázi využívá součinnosti certifikovaných odhadců v jednotlivých regionech. U zajištění nemovitostmi je prováděna pravidelně aktualizace hodnoty zajištění.

(b) Kategorizace pohledávek za klienty

Banka provádí měsíčně kategorizaci svých pohledávek z finanční činnosti v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. banka zařazuje pohledávky do jednotlivých kategorií podle počtu dní po splatnosti, a to v následujícím členění:

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Standardní (do 30 dnů po splatnosti)	23 418	25 482
Sledované (do 90 dnů po splatnosti)	177	160
Nestandardní (do 180 dnů po splatnosti)	50	71
Pochybné (do 360 dnů po splatnosti)	38	53
Ztrátové (nad 360 dnů po splatnosti)	591	559
Celkem pohledávky za klienty	24 274	26 325
Opravné položky k pohledávkám	-473	-427
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-66	-48
Čisté pohledávky za klienty	23 735	25 850

Rozhodujícím momentem pro zařazení pohledávek do některé z klasifikačních skupin je počet dnů, po který nebyla uhrazena alespoň část pohledávky ve smluveném termínu, přičemž při úhradě splátek jsou došlé platby zúčtovány v následujícím pořadí:

1. sankční úroky a smluvní pokuty,
2. jednorázové poplatky,
3. poplatek za správu úvěru,
4. úroky z úvěru,
5. jistina.

(c) Výpočet opravných položek

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.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány v účetní závěrce na základě objektivních důkazů o snížení hodnoty. Znehodnocení rozvahových aktiv je zachyceno formou opravných položek k jednotlivým úvěrům.

- (i) Pro potřeby propočtu výše opravných položek z úvěrů banka stanovuje výši ztráty z jednotlivých kategorií a to včetně těch, které nejsou po splatnosti. I pro tyto úvěry je vytvořena opravná položka.
- (ii) Pro výpočet ztráty z těchto kategorií 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 efektivní úrokovou mírou.
- (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 kategorií nestandardní, pochybné a sledované úvěry je násoben podílem podle odst. (iii), čímž vznikne výše ztrát podle kategorií.
- (v) Ve výši ztrát podle jednotlivých kategorií podle odst. (iv) jsou vytvořeny opravné položky k jednotlivým pohledávkám.

(d) Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka má specializovaný úsek Vymáhání pohledávek, který v souladu s interním předpisem provádí evidenci sledovaných a ohrožených pohledávek, upomínkové řízení a běžné formy vymáhání mimosoudní a soudní cestou.

V bance je zabezpečeno pravidelné sledování plnění podmínek a příslušných ustanovení úvěrové smlouvy. Základními parametry jsou včasnost poukázané splátky a splácení ve stanovené struktuře.

Fáze upomínání dlužníka, eventuálně i dalších osob spjatých s úvěrovým případem, je zajišťována automatickým výstupem ze softwaru vymáhání pohledávek.

Fáze vymáhání je zahájena individuálními upomínkami, které již zohledňují specifické přístupy k jednotlivým osobám spjatým s úvěrovým případem. V současné době probíhá ve fázi mimosoudního vymáhání standardní spolupráce s externími inkasními agenturami.

Na základě výsledků celkového procesu mimosoudního vymáhání pohledávek (interního i externího) je u zbylé

části portfolia pohledávek přistoupeno k rozhodnutí o odstoupení od úvěrových smluv. Na základě platného odstoupení od smlouvy je následně navržen a schválen nejefektivnější způsob k dosažení maximální návratnosti dlužných částek.

(e) Velké expozice vůči bankám a emitentům cenných papírů

S ohledem na specifika stavebního spoření a možnosti ukládání a investování volných peněžních zdrojů, které definuje zákon, představuje možné tržní riziko zejména velké expozice banky z titulu termínových vkladů u bank, státních dluhopisů, dluhopisů se zárukou státu a hypotečních zástavních listů.

(f) Limity a ratingy protistran

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

Pohledávky vůči bankám zahrnovaly k 31. prosinci 2014 a 2013 pohledávky vůči následujícím bankám s níže uvedeným ratingem. Žádné pohledávky vůči bankám k 31. prosinci 2014 a 2013 nebyly po splatnosti.

v mil. Kč Protistrana	Stav k 31. prosinci 2014	Stav k 31. prosinci 2013	Moody's Investors Service Limited k 31. prosinci 2014		Moody's Investors Service Limited k 31. prosinci 2013	
			Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating
Wüstenrot hypoteční banka a.s.	300	0	BBB+**	A-2***	BBB+**	A-2**
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	1	2	Baa2*	P-2*	Baa1*	P-2*
LBBW Bank CZ a.s.	19	36	n/a***	n/a***	A3*	P-2*
Oberbank AG pobočka Česká republika	776	255	n/a***	n/a***	n/a***	n/a***
GE Money Bank, a.s.	1	9	A1*	P-1*	A1	P-1
Sberbank CZ, a.s./ Volksbank CZ, a.s.	100	100	Ba1*	P-3*	Baa1*	P-2*
ING Bank N.V.	0	300	A2	P-1	A2	P-1
Komerční banka, a.s.	1 201	501	A2	P-1	A2	P-1
Raiffeisenbank a.s.	0	200	Baa1*-	P-2*-	A2*	P-1*
PPF banka a.s.	371	201	n/a***	n/a***	n/a***	n/a***
Celkem	2 769	1 604				

* Rating mateřské společnosti protistrany

** Rating mateřské společnosti udělený agenturou Standard & Poor's

*** Rating protistrany není k dispozici

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

Expozice vůči úvěrovému riziku pro jednotlivá rozvahová aktiva je následující:

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	3 328	3 233
Pohledávky za bankami	2 769	1 604

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Pohledávky za klienty	23 735	25 850
Cenné papíry držené do splatnosti	5 224	7 456
Realizovatelné cenné papíry	5 531	4 130
Ostatní finanční aktiva (viz poznámka 19)	54	34

Expozice vůči úvěrovému riziku pro jednotlivé podrozvahové položky je následující:

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Úvěrové přísliby a ostatní závazky vztahující se k úvěrům	154	183
Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	40 839	42 490

Koncentrace rizik finančních aktiv vystavených úvěrovému riziku:

(i) Územní sektor

Banka má všechna finanční aktiva, která jsou vystavena úvěrovému riziku k 31. prosinci 2014 a 2013, umístěna v České republice.

(ii) Průmyslový sektor

Banka má všechna finanční aktiva, která jsou vystavena úvěrovému riziku k 31. prosinci 2014 a 2013, umístěna v průmyslových sektorech - finanční instituce (pohledávky za bankami a finanční investice), vládní instituce (finanční investice) nebo retail resp. podnikové expozice (společenství vlastníků jednotek a bytová družstva).

3.1.5 Klasifikace pohledávek za klienty

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Do splatnosti, neznehodnocené	23 008	24 898
Po splatnosti, neznehodnocené	498	741
Znehodnocené	768	686
Hrubá výše	24 274	26 325
Opravná položka	-539	-475
Čistá výše	23 735	25 850

Celková opravná položka k pohledávkám za klienty k 31. prosinci 2014 a 2013 se vztahuje k:

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Ztráty identifikované na klasifikovaných pohledávkách	444	398
Ztráty identifikované na standardních pohledávkách	95	77
Celkem opravné položky	539	475

(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 nespovídají o opaku.

Standardní pohledávkou se rozumí pohledávka, o jejímž úplném splacení není důvodu pochybovat, aniž by banka přistoupila k uspokojení se ze zajištění. Splátky jistiny a příslušenství jsou řádně hrazeny, žádná z nich

není po splatnosti déle než 30 dní, žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 2 letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována.

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

K 31. prosinci 2014 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	10 264	395	20	12	56	10 747
právnícké osoby	12 744	15	0	0	0	12 759
Celkem	23 008	410	20	12	56	23 506

K 31. prosinci 2013 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	11 122	481	29	9	63	11 704
právnícké osoby	13 776	159	0	0	0	13 935
Celkem	24 898	640	29	9	63	25 639

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje k 31. prosinci 2014: 194 mil. Kč (2013: 253 mil. Kč).

(b) Znehodnocené pohledávky za klienty

v mil. Kč	31. prosince 2014			31. prosince 2013		
	Fyzické osoby	Právnícké osoby	Celkem	Fyzické osoby	Právnícké osoby	Celkem
Znehodnocené	767	1	768	675	11	686

Výše použitého zajištění k znehodnoceným pohledávkám, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje k 31. prosinci 2014: 126 mil. Kč (2013: 131 mil. Kč).

Banka vykazuje k 31. prosinci 2014 (31. prosinci 2013) restrukturalizované úvěry a půjčky v celkové výši 4 mil. Kč (2013: 2 mil. Kč).

Reálná hodnota zástav použitých pro výpočet opravných položek odráží časovou hodnotu zástav získatelnou v případě jejich realizace a všechny dodatečně vynaložené náklady. Bližší popis hodnot zajištění se nachází v poznámce 16.

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

Hodnota zajištění ručitelským závazkem fyzické osoby odráží reálnou hodnotu zajištění získatelnou v případě její realizace zohledňující její časovou hodnotu.

Hodnota bankovní záruky ČMZRZB, a.s. odráží reálnou hodnotu záruky získatelnou v případě její realizace zohledňující její časovou hodnotu.

(c) Úvěry s úlevou

Banka na úrovni obezřetnostní konsolidace poskytuje ČNB informace o úvěrech s úlevou (tzv. „forbearance“), které jsou součástí hlášení o výkonných a nevýkonných expozicích a expozicích s úlevou na konsolidovaném základě. Jedná se o úvěry, u kterých byla dlužníkovi poskytnuta významná úleva například změna ve smluvních podmínkách (částečné prominutí úroků, změna splátek z důvodů finančních těžkostí dlužníka) nebo refinancování, a zároveň musí vzniknout věřiteli (bance) finanční újma. Tuto podmínku splňují z expozic v portfoliu banky zejména nucené restrukturalizace.

3.1.6 Pohledávky za bankami

K 31. prosinci 2014 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	2 769	0	0	0	0	2 769
Celkem	2 769	0	0	0	0	2 769

K 31. prosinci 2013 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	1 604	0	0	0	0	1 604
Celkem	1 604	0	0	0	0	1 604

3.1.7 Vzájemné započtení finančních aktiv a finančních závazků

Níže uvedené 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 operace atd.).

Banka 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.

Finanční aktiva, která jsou předmětem vzájemného započtení:

K 31. prosinci 2014:

v mil. Kč	Hrubá hodnota zaúčtovaných finančních aktiv	Hrubá hodnota zaúčtovaných finančních pasiv	Čistá hodnota finančních aktiv vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota
Smlouvy sdružení				
WHB	57	-39	18	18
WŽP	40	-28	12	12
WNP	54	-37	17	17
Celkem	151	-104	47	47

K 31. prosinci 2013:

v mil. Kč	Hrubá hodnota zaúčtovaných finančních aktiv	Hrubá hodnota zaúčtovaných finančních pasiv	Čistá hodnota finančních aktiv vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota
Smlouvy sdružení				
WHB	46	-39	7	7
WŽP	33	-27	6	6
WNP	48	-36	12	12
Celkem	127	-102	25	25

Hrubá hodnota finančních aktiv a finančních závazků a jejich čistá hodnota zveřejněná ve výše uvedených tabulkách jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici v řádku Ostatní aktiva.

3.1.8 Rekonciliace vzájemného započtení finančních aktiv a finančních závazků

Níže uvedená tabulka rekonciluje „Čistou výši finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční pozici“, která je uvedena v poznámce 3.1.8, a souvisejících řádků uvedených ve výkazu o finanční pozici.

K 31. prosinci 2014:

v mil. Kč	Čistá hodnota	Řádek ve výkazu o finanční pozici	Účetní hodnota ve výkazu o finanční pozici	Finanční aktiva, která nepodléhají vzájemné kompensaci
Smlouva o sdružení	47	Ostatní Aktiva	536	489
Celkem	47		536	489

K 31. prosinci 2013:

v mil. Kč	Čistá hodnota	Řádek ve výkazu o finanční pozici	Účetní hodnota ve výkazu o finanční pozici	Finanční aktiva, která nepodléhají vzájemné kompensaci
Smlouva o sdružení	25	Ostatní aktiva	504	487
Celkem	25		504	487

3.1.9 Zatížená aktiva

Banka pravidelně identifikuje tzv. zatížená aktiva (Asset Encumbrance) dle definice Evropské bankovní autority (EBA) v obecných pokynech ke zveřejňování údajů o zatížených a nezatížených aktivech (EBA/GL/2014/03). Z aktiv banky nesplňují žádná aktiva tuto definici. Banka poprvé připravila hlášení ČNB o zatížených aktivech ke konci roku 2014 a to v únoru 2015. Tyto informace poskytuje ČNB na čtvrtletní, pololetní nebo roční bázi. O typech, velikosti a vývoji zatížených aktiv je pravidelně informováno představenstvo banky.

3.2 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.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk nebo ztráta z obchodování“.

Vzhledem k tomu, že banka nepodstupuje měnové riziko, banka nepoužívá žádné metody měření měnového rizika.

3.3 Úrokové riziko

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

Vzhledem ke struktuře aktiv a pasiv je banka vystavována úrokovému riziku. Závazky jsou převážně tvořeny primárními vklady účastníků stavebního spoření, které jsou úročeny fixní úrokovou sazbou. Poskytnuté úvěry k 31. prosinci 2014 představovaly 63 % z přijatých depozit (31. prosince 2013: 65 %).

Zbývající část vkladů je umístovaná do termínových vkladů u bank, státem garantovaných dluhopisů, hypotečních zástavních listů a bankovních dluhopisů.

Banka měří své úrokové riziko pomocí stresového testování a ukazatelů Basis Point Value (BPV) a úrokový VaR.

(a) Basis Point Value analýza

Basis Point Value (BPV) vychází z úrokového gapu. Hodnota BPV je velikostí zisku nebo ztráty, která by byla způsobena zvýšením nebo snížením úrokových sazeb o jeden bazický bod. Dílčí BPV vypovídá o citlivosti úrokového výnosu na změnu sazeb v jednotlivých úrokových koších.

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Kumulativní Basis Point Value CZK	1	-0,3

(b) Úrokový VaR

Úrokový VaR představuje hodnotu potenciální denní ztráty způsobené nepříznivým pohybem tržních úrokových sazeb při zvolené hladině pravděpodobnosti 99,5 %.

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Úrokový VaR	4	1

(c) Stresové testování

Doplňující metodou řízení úrokového rizika k metodám BPV a VaR je stresové testování.

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

Banka má stanovený interní signální limit pro maximální potenciální ztrátu. Výše limitu je minimálně jednou ročně přehodnocována.

Banka měří dopady úrokového šoku na současnou hodnotu diskontovaných budoucích peněžních toků finančních aktiv a závazků jednou měsíčně metodou paralelního posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů oběma směry.

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Stresové testování +200 bp	-189	-70
Stresové testování -200 bp	216	90

Následující tabulka člení finanční aktiva a závazky podle jejich citlivosti na změnu úrokových sazeb do jednotlivých pásem na základě dřívějšího termínu změny úrokové sazby, vypořádání nebo splatnosti k datu účetní závěrky.

v mil. Kč K 31. prosinci 2014	Do				Více než	Nespeci-	
	1 měsíce	1-3 měsíce	3-12 měsíců	1 až 5 let	5 let	fikováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3 328	0	0	0	0	0	3 328
Pohledávky za bankami	525	151	2 093	0	0	0	2 769
Pohledávky za klienty	850	89	2 246	8 498	11 977	75	23 735
Finanční investice	607	700	2 439	5 970	1 220	0	10 756
Ostatní finanční aktiva	54	0	0	0	0	0	54
Finanční aktiva celkem	5 364	940	6 778	14 288	13 197	75	40 642
Závazky							
Závazky vůči bankám	11	0	0	0	0	0	11
Závazky vůči klientům	570	18 878	2 577	11 546	3 453	810	37 834
Závazky z emitovaných cenných papírů	106	0	0	0	0	0	106
Ostatní finanční závazky	173	0	0	0	0	0	173
Finanční závazky celkem	860	18 878	2 577	11 546	3 453	810	38 124

v mil. Kč K 31. prosinci 2013	Do				Více než	Nespeci-	
	1 měsíce	1-3 měsíce	3-12 měsíců	1 až 5 let	5 let	fikováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3 233	0	0	0	0	0	3 233
Pohledávky za bankami	1 053	50	501	0	0	0	1 604
Pohledávky za klienty	559	87	1 893	9 243	13 688	380	25 850
Finanční investice	2 500	1 050	2 920	4 179	937	1	11 587
Ostatní finanční aktiva	34	0	0	0	0	0	34
Finanční aktiva celkem	7 379	1 187	5 314	13 422	14 625	381	42 308
Závazky							
Závazky vůči bankám	11	0	0	0	0	0	11
Závazky vůči klientům	1 057	22 331	2 507	9 897	2 630	1 180	39 602
Závazky z emitovaných cenných papírů	0	0	0	106	0	0	106
Ostatní finanční závazky	178	0	0	0	0	0	178
Finanční závazky celkem	1 246	22 331	2 507	10 003	2 630	1 180	39 897

3.4 Riziko likvidity

Riziko likvidity vyplývá z typu financování aktivit banky a řízení jejích pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva banky nástroji s vhodnou splatností a schopnosti zlikvidovat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném čase, tak i riziko neočekávaného odtoku prostředků z úspor ze stavebního spoření.

3.4.1 Proces řízení rizika likvidity

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování, které sestávají z vkladů klientů, poplatků, úroků a splátek z poskytnutých úvěrů. To dává bance flexibilitu a omezuje závislost na jediném zdroji financování.

Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména sledováním změn ve struktuře financování a porovnává je s představenstvem schválenou strategií řízení rizika likvidity. V zájmu hladké likvidity drží banka dále část aktiv ve formě krátkodobých dluhopisů a vkladů.

Pro řízení likvidity má banka stanoveny závazné limity pro minimálně potřebnou výši likvidní rezervy jako likvidního polštáře pro případ nepředpokládaného vývoje klientských úspor. Pro účely řízení likvidity banka vytvořila základní a alternativní scénáře a pro zabezpečení stability banky v případě neočekávaných výkyvů (zejména změny v zákoně) na trhu stavebního spoření a na peněžním a kapitálovém trhu má zpracován pohotovostní plán.

V této oblasti banka poskytuje ČNB informace v rámci sběru dat pro nové požadavky likvidity (požadavek krytí likvidity LCR „Liquidity Coverage Ratio“ a stabilního financování NSFR „Net Stable Funding Ratio“). Předpokládá se, že poměr LCR bude závazný od konce roku 2015, a to ve výši 100 % (bude vyžadováno, aby banka držela likvidní aktiva pro potřebu pokrytí odtoku likvidity minus přítok likvidity za krizových podmínek v horizontu následujících 30 dnů). Poměr stabilního financování, který má zajistit, aby byly dlouhodobé závazky banky přiměřeně kryty různorodými nástroji stabilního financování, by měl být pro banku závazný od roku 2016.

Následující tabulka ukazuje členění vysoce likvidních aktiv (High Quality Liquid Assets – HQLA).

K 31. prosinci 2014	Tržní hodnota mil. Kč
Expozice vůči centrálním bankám	3 327
Pohledávky za ústřední nebo regionální vládou	4 143
HQLA - úroveň 1	7 470
Celkem	7 470

Banka do vysoce likvidních aktiv zahrnuje pokladniční hotovost, státní dluhopisy vydané Ministerstvem financí ČR a státní pokladniční poukázky.

3.4.2 Peněžní toky z finančních závazků

V tabulce jsou uvedeny peněžní toky banky, které vyplývají pro banku z finančních závazků, a to podle jednotlivých smluvních splatností k rozvahovému dni. Částky představují smluvní nediskontované peněžní toky.

v mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2014					
Závazky vůči bankám	11	0	0	0	11
Závazky vůči klientům	21 503	2 402	11 316	3 166	38 387
Závazky z emitovaných cenných papírů	106	0	0	0	106
Ostatní finanční závazky	173	0	0	0	173
Závazky celkem	21 793	2 402	11 316	3 166	38 677

v mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2013					
Závazky vůči bankám	11	0	0	0	11
Závazky vůči klientům	25 189	2 497	11 091	1 300	40 077
Závazky z emitovaných cenných papírů	6	0	106	0	112
Ostatní finanční závazky	178	0	0	0	178
Závazky celkem	25 384	2 497	11 197	1 300	40 378

Závazky vůči klientům splatné do 3 měsíců k 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 představují zůstatky smluv o stavebním spoření, které lze vypovědět s 3měsíční výpovědní lhůtou. Banka nepředpokládá vypovězení významné části těchto spořicích účtů.

Výše uvedená tabulka neobsahuje vzájemné započtení finančních aktiv a finančních pasiv, ale obsahuje hrubou výši finančních pasiv, pokud jsou vypořádány odděleně.

3.4.3 Aktiva držaná za účelem řízení likvidity

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 držaná za účelem řízení likvidity obsahují:

- pokladní hotovost a vklady u centrálních bank,
- pohledávky za bankami – splatné do 3 měsíců,
- státní dluhopisy a realizovatelné cenné papíry.

v mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2014					
Aktiva držaná za účelem řízení likvidity	4 004	308	1 400	2 289	8 001
K 31. prosinci 2013					
Aktiva držaná za účelem řízení likvidity	7 237	200	1 307	1 917	10 661

(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.

v mil. Kč	Méně než rok	1-5 let	Více než 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2014				
Úvěrové přísliby - akceptované	154	0	0	154
K 31. prosinci 2013				
Úvěrové přísliby - akceptované	183	0	0	183

(b) Závazky z operativního nájmu

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

v mil. Kč	Méně než rok	1-5 let	Více než 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2014				
Závazky z operativního nájmu	15	10	0	25
K 31. prosinci 2013				
Závazky z operativního nájmu	15	25	0	40

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 („Vyhláška o obezřetném podnikání“) s ohledem na specifické podmínky hypoteční banky.

Součástí vnitřních předpisů jsou dále:

- pohotovostní plány, které stanovují pravidla pro zajištění kontinuity provozu při vzniku krizové situace;
- postupy, které omezují výskyt či negativní dopady výskytu událostí operačního rizika.

Operační rizika jsou sledována a vyhodnocována na úrovni vedení banky podle 7 základních typů událostí:

- vnitřní nekalá jednání,
- vnější nekalá jednání,
- pracovně-právní nedostatky a spory,
- nedostatky v obchodních postupech,
- poškození či zničení reálných aktiv (živelné pohromy apod.),
- selhání systému, infrastruktury,
- selhání v rutinních činnostech, v dodávkách, při outsourcingu.

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

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. Tyto předpisy obsahují zejména:

- technický rámec výpočtu kapitálové přiměřenosti podle nových pravidel („Basel III“);
- pravidla velkých expozic a pravidla pro posuzování aktiv;
- pravidla pro řídicí a kontrolní systém, pravidla pro uveřejňování informací a pravidla pro informace předkládané ČNB.

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 (TSA).

V rámci skupiny Wüstenrot proběhly během roku 2014 projekty podporující kvalitu řízení rizik zejména přechod na nová pravidla „Basel III“.

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.

Pákový poměr je počítán jako podíl regulatorního kapitálu Tier 1 a celkové míry expozic, která zahrnuje aktiva a podrozvahové položky bez vážení mírou rizika.



Banka sleduje riziko nadměrné páky na čtvrtletní bázi na základě aritmetického průměru měsíčních pákových poměrů. Očekává se, že tento poměr bude závazný ve výši 3,00 % v průběhu roku 2016. K 31. prosinci 2014 byl pákový poměr banky 7,05 %.

O míře rizika nadměrné páky je pravidelně informováno představenstvo banky.

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. Požadované informace jsou předkládány ČNB na čtvrtletní bázi.

ČNB požaduje po každé bance nebo bankovní skupině:

- (a) držet minimální úroveň základního kapitálu (500 mil. Kč)
- (b) udržovat poměry tohoto kapitálu k rizikově váženým aktivům:

1. poměr kmenového CET 1 kapitálu ve výši 4,5 %;
2. poměr Tier 1 kapitálu ve výši 6 %;
3. poměr celkového kapitálu (Tier 1 a Tier 2) ve výši 8 %.

Banka má navíc k těmto poměrům povinnost držet kombinovanou kapitálovou rezervu. V případě banky se jedná pouze o bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % celkových rizikově vážených aktiv. Cílem tohoto požadavku je, aby přebytek regulatorního kapitálu Tier 1 (nad 6 %) bezpečně pokrýval tuto kombinovanou kapitálovou rezervu.

Regulatorní kapitál banky je složen z kapitálu Tier 1 a Tier 2. Do Tier 1 banka zahrnuje: základní kapitál, kumulované zisky (včetně kumulovaného ostatního úplného výsledku hospodaření) a fondy tvořené ze zisku. 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. Tier 2 je tvořen dodatkovým kapitálem, kterým je v případě banky podřízený dluh.

V případě nerozdělených zisků (včetně OCI) se v roce 2014 nemohl zahrnout nerealizovaný výsledný zisk do regulatorního kapitálu.

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

Banka nemá ve svém portfoliu žádné deriváty, proto je kapitálový požadavek pro úpravy ocenění o úvěrové riziko (tzv. Credit Valuation Adjustments – CVA) nulový.

(a) Kapitálové požadavky, regulační kapitál a kapitálové poměry

Kapitálové požadavky v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	1 292	1 337
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	131	130
Kapitálový požadavek k tržnímu riziku	0	0
Kapitálový požadavek pro úpravy ocenění o úvěrové riziko	0	0
Kapitálové požadavky celkem	1 423	1 467
Kmenový Tier 1 kapitál (CET1)	1 070	
Tier 1 (T1) kapitál	2 800	
Celkový kapitál	2 800	2 638
Kapitálový poměr CET1	15,74 %	
Kapitálový poměr Tier 1	15,74 %	
Celkový kapitálový poměr	15,74 %	14,38 %

(b) Rizikově vážená aktiva

Rizikově vážená aktiva v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Rozvahová aktiva	16 210	16 716
Podrozvahová aktiva	0	0
Celkem rizikově vážená aktiva	16 210	16 716

(c) Sesouhlasení regulačního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulačního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulačního kapitálu na kapitál instituce a rozvahu.

K 31. prosinci 2014 v mil. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	1 070	1 070
Nerozdělený zisk z předchozích období	1 858	1 858
Zisk běžného roku	0	90
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	0	95
Rezervní fondy	0	0
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	-6	
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	-123	
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	2 800	
Celkem vlastní kapitál		3 113
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	0	
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti	2 800	

K 31. prosinci 2013

v mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	1 070	1 070
Nerozdělený zisk z předchozích období	1 409	1 409
Zisk běžného roku	0	267
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	0	28
Rezervní fondy	182	182
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	0	
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	-129	
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	2 532	
Celkem vlastní kapitál		2 956
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	106	
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti	2 638	

(d) Kombinovaná kapitálová rezerva**Požadavek kombinované kapitálové rezervy**

v mil. Kč	31. prosince 2014
Bezpečnostní kapitálová rezerva (2,5% z celkových rizikově vážených aktiv)	446
Celkem	446

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 2014 byla sazba proticyklické kapitálové rezervy ČNB stanovena ve výši 0 %. Dle opatření obecné povahy ze dne 4. prosince 2014 byla tato sazba stanovena ve výši 0 % od 1. ledna 2016.

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 amortizované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků.

v mil. Kč	31. prosince 2014		31. prosince 2013	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u ČNB	3 328	3 328	3 233	3 233
Pohledávky za bankami	2 769	2 769	1 604	1 604
Pohledávky za klienty	23 735	29 171	25 850	29 646
Cenné papíry držené do splatnosti	5 224	5 588	7 456	7 575
Realizovatelné cenné papíry	5 531	5 531	4 130	4 130
Ostatní finanční aktiva	54	54	34	34
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	11	11	11	11
Závazky vůči klientům	37 834	37 377	39 602	39 591
Závazky z emitovaných cenných papírů	106	106	106	112
Ostatní finanční závazky	173	173	178	178

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. Termínové pohledávky za bankami jsou přeceňovány na reálnou hodnotu pomocí tržní sazby známé k rozvahovému dni.

(ii) Pohledávky za klienty:

Reálné hodnoty úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím tržní úrokové sazby navýšené o rizikovou přírážku. U úvěrů a půjček klientům je zohledněno identifikované znehodnocení.

(iii) Státní dluhopisy a ostatní cenné papíry:

Reálná hodnota cenných papírů je stanovena na základě aktuálních tržních cen nebo na základě kotovaných cen burzou nebo bankami obchodujícími s danými cennými papíry.

(iv) 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.

(v) Závazky vůči klientům:

Reálná hodnota závazků vůči klientům je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá tržní úrokové sazbě pro obdobnou dobu splatnosti navýšené o rizikovou přírážku.

(vi) Závazky z emitovaných cenných papírů:

Reálná hodnota je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž diskontní faktor odpovídá tržní úrokové sazbě navýšené o rizikovou přírážku emitenta.

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 Over-The-Counter (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.

Banka klasifikuje k 31. prosinci 2014 realizovatelné cenné papíry v úrovni 2. V průběhu roku 2014 ani 2013 nedošlo k žádným převodům mezi jednotlivými úrovněmi.

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.

4. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ODHADY

Účetní závěrka banky a její hospodářský výsledek jsou ovlivněny účetními zásadami, 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.

(a) Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů

Banka zkoumá své úvěrové portfolio za účelem stanovení znehodnocení nejméně každé čtvrtletí. Když banka určuje, zda má zaúčtovat do výkazu o úplném výsledku ztrátu plynoucí ze znehodnocení, 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 mohou zahrnovat informace o změně platební morálky dlužníků banky nebo o změně národních či místních hospodářských podmínek, které souvisí s nesplácením půjček v rámci zkoumaného portfolio. Vedení banky pro účely plánování budoucích plateb používá odhady učiněné na základě minulých zkušeností se ztrátami pro aktiva s úvěrovými charakteristikami a objektivní důkazy o znehodnocení v rámci portfolio. Metodologie a předpoklady pro odhad jak částek, tak načarování budoucích plateb, 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 2014 zisk ve výši 34 mil. Kč, respektive ztráta 21 mil. Kč (k 31. prosinci 2013: zisk ve výši 4 mil. Kč, respektive ztráta 10 mil. Kč).

(b) Úrokový bonus

Banka vytváří dohadnou položku na úrokový bonus vyplácený klientům na smlouvy o stavebním spoření po ukončení smluvního vztahu při splnění smluvně specifikovaných podmínek. Celková výše dohadné položky na úrokový bonus se stanovuje na základě historického chování kmene spořicíh smluv upraveného o vliv skutečností, které již nastaly, ale ještě se dostatečně neprojevíly v historickém chování kmene spořicíh smluv.

Každoročně dochází k verifikaci odhadu dohadné položky na úrokový bonus a při výrazných odchylkách dochází ke zvýšení/snížení tvorby dohadné položky. Dohadná položka na úrokový bonus je vykázána v Závazcích vůči klientům (viz poznámka 21 Závazky vůči klientům na vyplacení úrokového bonusu).

Odhadovaný dopad na výsledek banky plynoucí ze změny očekávaní chování kmene spořicíh smluv o +/- 5 % bonusového potenciálu je k 31. prosinci 2014 zisk 16 mil. Kč, respektive ztráta 16 mil. Kč (k 31. prosinci 2013 zisk ve výši 4 mil. Kč, respektive ztráta 10 mil. Kč).

5. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Banka je řízena společně s ostatními sesterskými společnostmi ve skupině Wüstenrot v České republice (zejména s WHB, WŽP a WP). Každá společnost skupiny Wüstenrot je hlavnímu rozhodovacímu orgánu (představenstvu) 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 stavební spoření (vklady stavebního spoření a úvěry ze stavebního spoření) v České republice. Mezi hlavní činnosti stavebního spoření, ze kterých plyne většina výnosů banky, patří poskytování překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření a přijímání vkladů na účty stavebního spoření. Kromě stavebního spoření 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 stavebního spoření jsou definovány v jednotlivých bodech přílohy.

6. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

v mil. Kč	2014	2013
Výnosy z úroků:	1 474	1 612
z toho z úvěrů a půjček klientům	1 269	1 429
z termínových vkladů	12	10
z finančních investic	193	173
Náklady na úroky:	-963	-1 008
z toho ze závazků vůči klientům	-957	-1 002
ostatní (zejména z emitovaných cenných papírů)	- 6	- 6
Čisté úrokové výnosy	511	604

Součástí úrokových výnosů byly i časově rozlišené úroky ke znehodnoceným finančním aktivům, které za rok končící 31. prosince 2014 dosahovaly výše 5 mil. Kč (2013: 4 mil. Kč).

7. ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚRŮ A POHLEDÁVEK

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů jsou analyzovány následovně:

v mil. Kč	2014	2013
Tvorba opravných položek k pohledávkám za klienty (pozn. 16)	133	112
Postoupené pohledávky	8	0
Tvorba opravných položek - ostatní	0	-1
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek za klienty	-3	-3

v mil. Kč	2014	2013
Rozpuštění opravných položek z důvodu nadbytečnosti (poznámka 16)	-61	-60
Použití opravných položek na odpis pohledávek	-8	0
Rozpuštění opravných položek - ostatní	0	-1
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek celkem	69	47

8. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v mil. Kč	2014	2013
Výnosy z poplatků a provizí za správu účtů	170	278
Výnosy z provizí od jiných společností za distribuci jejich produktů	90	103
Výnosy z poplatků za výpisy	12	13
Výnosy z poplatků za upomínky	4	5
Výnosy z poplatků a provizí - ostatní	4	6
Celkem výnosy z poplatků a provizí	280	405
Náklady na provize za distribuci produktů jiných společností a další související poplatky	-82	-97
Náklady na poplatky a provize regionálním ředitelům a oblastním vedoucím	-35	-35
Náklady na poplatky a provize - ostatní	-23	-19
Celkem náklady na poplatky a provize	-140	-151
Čisté výnosy z poplatků a provizí	140	254

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY, OSOBNÍ NÁKLADY, ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU A LEASING CELKEM

v mil. Kč	2014	2013
Mzdy a odměny zaměstnanců	-131	-144
<i>z toho: členové představenstva</i>	<i>-23</i>	<i>-21</i>
<i> členové dozorčí rady</i>	<i>-3</i>	<i>-3</i>
Sociální náklady a zdravotní pojištění	-41	-46
Osobní náklady celkem	-172	-190
Náklady na marketing	-53	-69
Telekomunikace a počítačové zpracování	-46	-46
Nájemné, včetně energií a služeb	-37	-37
Náklady na konzultační služby	-27	-5
Náklady na ostatní daně a poplatky	-8	-7
Spotřeba materiálů	-7	-5
Náklady na školení	-6	-5
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	-4	-6
Ostatní náklady	-17	-18
Správní náklady celkem	-205	-198
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku celkem	-54	-55

Provize přijaté od spřízněných stran jsou uvedeny v poznámce č. 27.

Členové představenstva jsou v souladu se zákonem o bankách zároveň klíčovými vedoucími zaměstnanci banky.

Kromě peněžitých plnění mají členové představenstva k dispozici 3 služební vozidla v celkové pořizovací ceně k 31. prosinci 2014 ve výši 4 mil. Kč (2013: 4 mil. Kč). Členové představenstva ani členové dozorčí rady nevlastní žádné akcie banky.

K 31. prosinci 2014 bylo členy dozorčí rady 6 zástupců akcionářů a 2 zaměstnanci (k 31. prosinci 2013 6 zástupců akcionářů a 3 zaměstnanci). Mandát třetího zaměstnance skončil v průběhu roku 2014 a nebyl obnoven. Tato změna nebyla zaznamenána v obchodním rejstříku k 31. prosinci 2014.

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

v mil. Kč	2014	2013
Výnosy z nájemného	10	8
Výnosy ze soudních řízení	5	3
Zisk z prodeje majetku	0	1
<i>Z toho - Výnosy z prodeje majetku</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
<i>- Náklady z prodeje majetku</i>	<i>-1</i>	<i>0</i>
Ostatní	2	3
Celkem ostatní provozní výnosy	17	15
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-30	-30
Náklady na soudní vymáhání pohledávek	-12	-18
Ostatní	-4	-5
Celkem ostatní provozní náklady	-46	-53

11. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad zahrnuje:

v mil. Kč	2014	2013
Splatný daňový náklad	-20	-64
Odložený daňový náklad	-2	-3
Celkový daňový náklad pro běžné období	-22	-67
Zvýšení/snížení splatné daně předchozího období na základě skutečně podaného daňového přiznání	-2	4
Daň z příjmů	-24	-63

Celkový daňový náklad banky se liší od teoretického daňového nákladu vypočteného na základě platné daňové sazby (2014: 19 %, 2013: 19 %) následovně:

v mil. Kč	2014	2013
Zisk před zdaněním	114	330
Daň vypočtená použitím sazby 19 % (2013: 19 %)	-22	-63
Dopady:		
- Výnosy nepodléhající dani z příjmů	13	9
- Daňově neuznatelné náklady	-13	-13
Celkový daňový náklad	-22	-67
Zvýšení/snížení splatné daně předchozího období na základě skutečně podaného daňového přiznání	-2	4
Daň z příjmů	-24	-63

Banka zaplatila na zálohách daně z příjmu 65 mil. Kč (2013: 63 mil. Kč) a vzhledem k tomu, že výsledná daňová povinnost je nižší, vykazuje pohledávku z daně z příjmu ve výši 44 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč).

Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-) k 31. prosinci 2014 a 2013 je vypočtena ve výši 19 % (daňová sazba pro rok 2014 a následující).

Odložená daňová pohledávka a závazek

v mil. Kč	31. prosince 2014		31. prosince 2013	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Hrubá mzda, sociální a zdravotní pojištění	8	0	9	0
Rozdíl zůstatkových cen majetku	0	-15	0	-11
Ostatní rezervy	2	0	0	0
Odložený daňový závazek/pohledávka	10	-15	9	-11
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázaný ve výsledku hospodaření		-5		-2
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	-22	0	-6
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázaný v ostatním úplném výsledku		-22		-6
Celkem odložený daňový závazek/odložená daňová pohledávka		-27		-8

Daňové úřady mohou kdykoliv zkontrolovat účetní záznamy společnosti během 3 let následujících po konci příslušného zdaňovacího období a mohou vyměřit dodatečnou daň a pokuty. Vedení banky si není vědomo žádných okolností, které by mohly vést v tomto ohledu k významnému závazku.

12. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Hotovost	1	2
Povinné minimální rezervy u centrální banky (ČNB)	300	194
Termínovaný vklad (ČNB)	3 027	3 037
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem – zahrnuté v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech (poznámka 13)	3 328	3 233

Banka může využívat peněžní prostředky uložené na účtu povinných minimálních rezerv u ČNB za podmínky dodržení stanovené průměrné výše rezerv v udržovacím 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 2014 činila 0,05 % p. a. (2013: 0,05 % p. a.). Dále banka evidovala termínovaný vklad u ČNB k 31. prosinci 2014 v celkové výši 3 027 mil. Kč (2013: 3 037 mil. Kč).

13. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Pro účely výkazu peněžních toků zahrnují peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty následující položky s původní splatností do tří měsíců:

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Hotovost a zůstatky u ČNB (viz poznámka 12)	3 328	3 233
Pohledávky za bankami (viz poznámka 15)	676	1 103
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	4 004	4 336

14. FINANČNÍ INVESTICE

(a) Klasifikace finančních investic do jednotlivých portfolií podle záměru banky

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Cenné papíry držené do splatnosti	5 224	7 456
Realizovatelné cenné papíry	5 531	4 130
Majetkové účasti	1	1
Finanční investice celkem	10 756	11 587

(b) Analýza cenných papírů držených do splatnosti

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Státní dluhopisy	3 996	6 324
Hypoteční zástavní listy	677	683
Ostatní dluhopisy	551	449
Cenné papíry držené do splatnosti	5 224	7 456

(i) Analýza reálných hodnot cenných papírů držených do splatnosti

Státní dluhopisy

v mil. Kč	31. prosince 2014		31. prosince 2013	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Státní dluhopisy	3 996	4 350	6 324	6 440
Celkem	3 996	4 350	6 324	6 440

Z toho:

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Se splatností do 1 roku	461	3 100
Se splatností nad 1 rok	3 535	3 224
Celkem	3 996	6 324

Úrokové výnosy ze státních dluhopisů za použití efektivní úrokové míry jsou vykázány ve Výnosech z úroků (viz poznámka 6).

Hypoteční zástavní listy a ostatní dluhopisy

v mil. Kč	31. prosince 2014		31. prosince 2013	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Hypoteční zástavní listy	677	686	683	686
Ostatní dluhopisy	551	552	449	449
Celkem	1 228	1 238	1 132	1 135

Z toho:

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Se splatností do 1 roku	351	150
Se splatností nad 1 rok	877	982
Celkem	1 228	1 132

(ii) Analýza výnosů cenných papírů držených do splatnosti

Cenné papíry s variabilním výnosem

v mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota
K 31. prosinci 2014		
Státní dluhopisy	1 621	1 703
Hypoteční zástavní listy	401	401
Ostatní dluhopisy	500	500
Celkem	2 522	2 604

v mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota
K 31. prosinci 2013		
Státní dluhopisy	1 626	1 680
Hypoteční zástavní listy	200	199
Ostatní dluhopisy	449	449
Celkem	2 275	2 328

Cenné papíry s fixní úrokovou mírou

v mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota
K 31. prosinci 2014		
Státní dluhopisy	2 375	2 646
Hypoteční zástavní listy	276	286
Ostatní dluhopisy	51	52
Celkem	2 702	2 984

v mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota
K 31. prosinci 2013		
Státní dluhopisy	4 698	4 760
Hypoteční zástavní listy	483	487
Celkem	5 181	5 247

Cenné papíry držené do splatnosti jsou emitovány především českými komerčními a hypotečními bankami.

Úrokové výnosy z investičních cenných papírů za použití efektivní úrokové míry jsou vykázány v Čistých úrokových výnosech (viz poznámka 6).

(c) Analýza realizovatelných cenných papírů

(i) Analýza reálných hodnot realizovatelných cenných papírů

Hypoteční zástavní listy

v mil. Kč	31. prosince 2014		31. prosince 2013	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Hypoteční zástavní listy	5 531	5 531	4 130	4 130
Celkem	5 531	5 531	4 130	4 130

(ii) Analýza výnosů realizovatelných cenných papírů

Cenné papíry s fixní úrokovou mírou

v mil. Kč	31. prosince 2014		31. prosince 2013	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Hypoteční zástavní listy	5 531	5 531	4 130	4 130
Celkem	5 531	5 531	4 130	4 130

(d) Majetkové účasti

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Účast ve Wüstenrot service s.r.o.*	1	1
Investice v přidružených podnicích celkem	1	1

* Zahmata opravná položka ve výši 0,2 mil. Kč

Na základě smlouvy o disponování s akcionářskými právy uzavřené mezi bankou a W&W dne 14. května 2007, ve znění dodatku ze dne 19. dubna 2010 a smlouvy uzavřené mezi bankou a W&W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH ze dne 22. dubna 2010 je banka oprávněna disponovat s hlasovacími právy ke 100 % akcií Wüstenrot hypoteční banky a.s.

Na základě smlouvy o disponování s akcionářskými právy uzavřené mezi bankou a W&W dne 21. ledna 2008, ve znění dodatku ze dne 9. listopadu 2011 a smlouvy uzavřené mezi bankou a W&W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH ze dne 9. listopadu 2011 je banka oprávněna disponovat s hlasovacími právy ke 100 % akcií Wüstenrot pojišťovny a.s.

Na základě smlouvy o disponování s akcionářskými právy uzavřené mezi bankou a W&W dne 14. května 2007, ve znění dodatků ze dne 2. ledna 2008 a 9. listopadu 2011 a smlouvy uzavřené mezi bankou a W&W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH ze dne 9. listopadu 2011 je banka oprávněna disponovat s hlasovacími právy ke 100 % akcií Wüstenrot, životní pojišťovny, a.s.

Z těchto práv nevyplývají pro banku žádné majetkové užítky.

15. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Pohledávky za bankami představují termínové vklady a vklady na běžných účtech. Veškeré pohledávky za bankami jsou spláceny v termínu splatnosti.

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Běžné účty - splatné na požádání	13	40
Termínové vklady se zbytkovou splatností do tří měsíců	663	1 063
Zahrnuto v hotovostních ekvivalentech (viz poznámka 13)	676	1 103
Termínové vklady ostatní splatné do 12 měsíců	2 093	501
Pohledávky za bankami celkem	2 769	1 604

Úrokové výnosy z termínových vkladů za použití efektivní úrokové míry jsou vykázány v poznámce 6.

16. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Společenství vlastníků a bytová družstva	12 700	13 889
Obyvatelstvo	11 517	12 379
Obce	57	57
Celkem pohledávky za klienty	24 274	26 325
Opravné položky	-539	-475
Čisté pohledávky za klienty	23 735	25 850

(b) Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty

v mil. Kč	2014	2013
Zůstatek k 1. lednu	475	424
Tvorba v průběhu roku	133	112
Rozpuštění pro nadbytečnost	-61	-60
Použití na odpis pohledávek	-8	-1
Zůstatek opravných položek k 31. prosinci	539	475

Úrokové výnosy z úvěrů klientům za použití efektivní úrokové míry jsou vykázány v Čistých úrokových výnosech (viz poznámka 6).

(c) Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám

Rozdělení opravné položky k úvěrům klientům podle tříd je následující:

Úvěry fyzickým osobám

v mil. Kč	2014	2013
	Opravné položky	Opravné položky
Zůstatek k 1. lednu	460	408
Tvorba	133	98
Rozpuštění	-58	-45

v mil. Kč	2014	2013
	Opravné položky	Opravné položky
Použití na odpis pohledávek	-8	-1
Zůstatek k 31. prosinci	527	460

Úvěry právnickým osobám

v mil. Kč	2014	2013
	Opravné položky	Opravné položky
Zůstatek k 1. lednu	15	16
Tvorba	0	14
Rozpouštění	-3	-15
Zůstatek k 31. prosinci	12	15

(d) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance

Banka poskytla úvěry členům představenstva a dalším vedoucím zaměstnancům v souhrnné výši 0,4 mil. Kč (2013: 1 mil. Kč).

Za rok 2014 dosáhly úrokové výnosy z úvěrů členům představenstva a dalším vedoucím zaměstnancům 18 tis. Kč (2013: 34 tis. Kč).

Banka v roce 2014 ani 2013 nevytvořila k těmto úvěrům žádné opravné položky.

(e) Kategorizace pohledávek za klienty

2014

v mil. Kč	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	23 418	9 054	14 364	29	23 389	6%
Sledované	177	77	100	7	170	1%
Nestandardní	50	21	29	8	42	1%
Pochybné	38	14	24	13	25	2%
Ztrátové	591	109	482	482	109	90%
Celkem	24 274	9 275	14 998	539	23 735	

2013

v mil. Kč	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	25 482	9 958	15 524	29	25 453	6%
Sledované	160	70	90	7	153	1%
Nestandardní	71	26	45	11	60	2%
Pochybné	53	20	33	18	35	4%
Ztrátové	559	149	410	410	149	87%
Celkem	26 325	10 223	16 102	475	25 850	

(f) Zajištění

v mil. Kč	31. prosince 2014		31. prosince 2013	
	Zajištění k úvěrům celkem	Použitá hodnota zajištění	Zajištění k úvěrům celkem	Použitá hodnota zajištění
Zástava věci movité	11 978	2 625	11 014	3 137
Finanční zajištění	5 283	5 283	5 455	5 455
Záruka banky	326	317	391	379
Ručení fyzickou osobou	4 534	1 050	5 101	1 252
Celkem	22 121	9 275	21 961	10 223

17. NEHMOTNÁ AKTIVA

v mil. Kč	2014	2013
Software		
Pořizovací cena k 1. lednu	348	311
Oprávkky k 1. lednu	-219	-186
Zůstatková hodnota k 1. lednu	129	125
Přírůstky	41	37
Roční odpisy	-35	-33
Zůstatková hodnota k 31. prosinci	135	129
Pořizovací cena k 31. prosinci	389	348
Oprávkky k 31. prosinci	-254	-219
Zůstatková hodnota k 31. prosinci	135	129

Žádný dlouhodobý nehmotný majetek nebyl pořízen na finanční leasing, poskytnut do zástavy, ani se k němu neváží žádné jiné závazky. V roce 2014 ani 2013 nebyly žádné výdaje na vývoj vlastního software.

18. HMOTNÁ AKTIVA

v mil. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Pronajatý majetek	Dopravní prostředky	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2013	118	90	1	15	224
Oprávkky k 1. lednu 2013	-28	-68	0	-8	-104
Zůstatková cena k 1. lednu 2013	90	22	1	7	120
Přírůstky	1	8	0	4	13
Ztráty ze snížení hodnoty					
Roční odpisy	-5	-14	0	-3	-22
Vyřazení	0	-6	0	-3	-9
Změna oprávek z titulu vyřazení majetku	0	4	0	3	7
Zůstatková cena k 31. prosinci 2013	86	14	1	8	109

v mil. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Pronajatý majetek	Dopravní prostředky	Celkem
Požizovací cena k 31. prosinci 2013	119	92	1	16	228
Oprávkky k 31. prosinci 2013	-33	-78	0	-8	-119
Zůstatková cena k 31. prosinci 2013	86	14	1	8	109
Přírůstky	1	19	0	1	21
Ztráty ze snížení hodnoty					
Roční odpisy	-5	-12	0	-2	-19
Vyřazení	0	-8	0	-3	-11
Změna oprávek z titulu vyřazení majetku	0	8	0	2	10
Zůstatková cena k 31. prosinci 2014	82	21	1	6	110
Požizovací cena k 31. prosinci 2014	120	103	1	14	238
Oprávkky k 31. prosinci 2014	-38	-82	0	-8	-128
Zůstatková cena k 31. prosinci 2014	82	21	1	6	110

Žádný dlouhodobý hmotný majetek nebyl poskytnut do zástavy, ani se k němu neváží žádné jiné závazky.

19. OSTATNÍ AKTIVA

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Ostatní pohledávky	77	58
Z toho:		
<i>Pohledávky za Sdružením (poznámka 3.1.9)</i>	<i>47</i>	<i>25</i>
<i>Pohledávky za Kreditní bankou Plzeň, a.s. – v likvidaci</i>	<i>18</i>	<i>18</i>
<i>Ostatní pohledávky</i>	<i>12</i>	<i>15</i>
Opravné položky k ostatním pohledávkám	-23	-24
Ostatní finanční aktiva celkem	54	34
Poskytnuté zálohy	5	13
Dohadné položky aktivní - státní prémie	462	440
Náklady příštích období	14	14
Ostatní nefinanční aktiva	1	3
Ostatní aktiva celkem	536	504

20. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Závazky vůči bankám – termínové vklady	11	11

Závazky vůči bankám k 31. prosinci 2014 jsou úročeny fixní úrokovou sazbou ve výši 0,07 % (2013: ve výši 0,20 % p. a.) a jsou splatné do jednoho roku.

Úrokové náklady ze závazků vůči bankám jsou vykázány v Čistých úrokových výnosech (viz poznámka 6).

21. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Termínové závazky se splatností		
Sdružení vlastníků a bytová družstva	1 219	1 629
Obyvatelstvo	14 632	12 404
Obce	7	5
	15 858	14 038
Závazky s výpovědní lhůtou		
Sdružení vlastníků a bytová družstva	1 880	1 610
Obyvatelstvo	19 269	22 771
Obce	1	1
	21 150	24 382
Závazky splatné na požádání		
Sdružení vlastníků a bytová družstva	0	0
Obyvatelstvo	7	3
	7	3
Ostatní závazky vůči klientům		
Závazky vůči klientům na vyplacení úrokového bonusu	261	671
Nárok klientů na státní podporu stavebního spoření	462	440
Ostatní závazky	96	68
Závazky vůči klientům úhrnem	37 834	39 602

Celková kumulovaná výše státní podpory zaúčtovaná na účtech klientů k 31. prosinci 2014 dosahuje objemu 2 552 mil. Kč (2013: objemu 3 302 mil. Kč).

Závazky vůči klientům k 31. prosinci 2014 jsou úročeny fixní úrokovou sazbou v rozmezí od 0,1 % p. a. do 4,5 % p. a. (2013: od 1 % p. a. do 4,5 % p. a.)

Úrokové náklady ze závazků vůči klientům za použití efektivní úrokové míry jsou vykázány v Čistých úrokových výnosech (viz poznámka 6).

22. ZÁVAZKY Z EMITOVANÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Podřízený dluh

Banka dne 29. ledna 2010 vydala podřízené dluhopisy v nominální výši 100 mil. Kč s pohyblivým úrokovým výnosem. Dluhopisy mají podobu zaknihovaného cenného papíru, znějí na doručitele, každý ve jmenovité hodnotě jeden milion Kč. Celkový schválený objem emise činí 500 mil. Kč. Jsou splatné v roce 2020 s právem banky na předčasné splacení v roce 2015.

Úrokové výnosy jsou vypláceny vždy k 29. lednu každého roku zpětně. V případě narušení principu trvání bankovní činnosti může být podřízený dluh splacen až po vypořádání všech ostatních závazků banky. Bližší informace jsou k dispozici v emisních podmínkách.

Úrokové náklady na emitované cenné papíry za použití efektivní úrokové míry jsou vykázány v Čistých úrokových výnosech (viz poznámka 6).

Celková výše podřízeného dluhu k 31. prosinci 2014 činí 106 mil. Kč (2013: 106 mil Kč).

Banka na konci roku 2014 uplatnila právo na předčasné splacení a podřízený dluh k 29. lednu 2015 splatila.

23. OSTATNÍ ZÁVAZKY

v mil. Kč	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Závazky za Sdružením (viz poznámka 27)	0	0
Ostatní závazky z obchodního styku	47	55
Dohadné položky pasivní	126	123
Ostatní finanční závazky celkem	173	178
Závazky za zaměstnanci	23	24
Závazky vůči státu	115	127
Ostatní závazky	3	4
Nefinanční závazky	141	155
Ostatní závazky celkem	314	333

Závazky vůči státu představují zejména závazky ze srážkové daně klientů k 31. prosinci 2014 ve výši 105 mil. Kč (2013: 117 mil. Kč).

Dohadné položky pasivní představují převážně dohady na bonusy ve výši 44 mil. Kč (2013: 48 mil. Kč), dohad na marketingové služby ve výši 33 mil. Kč (2013: 18 mil. Kč), dohad na nájemné ve výši 5 mil. Kč (2013: 16 mil. Kč) a dohad na příspěvek do garančního fondu pojištění vkladů ve výši 8 mil. Kč (2013: 8 mil. Kč).

24. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Celková výše splaceného základního kapitálu banky k 31. prosinci 2014 činí 1 070 364 160 Kč (slovy: jedna miliarda sedmdesát milionů tři sta šedesát čtyři tisíc jedno sto šedesát korun českých).

Nominální hodnota 5 549 kusů kmenových akcií na jméno činí 123 200 Kč, nominální hodnota 5 549 kusů kmenových akcií na jméno činí 24 640 Kč a nominální hodnota 1 000 kusů kmenových akcií na jméno činí 250 000 Kč za 1 kus.

Poměrná práva a dividendy spojené se všemi akciemi jsou stejné.

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2014 je následující:

Název	Sídlo	Počet akcií ve jmenovité hodnotě (Kč)			% podíl na základním kapitálu
		123 200 Kč	24 640 Kč	250 000 Kč	
Wüstenrot & Württembergische AG	Stuttgart, SRN	3 103	3 103	559	55,92
Bausparkasse Wüstenrot AG	Salzburg Rakousko	2 414	2 414	435	43,50
Ostatní	ČR	32	32	6	0,58
Celkem		5 549	5 549	1 000	100,00

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2013 bylo následující:

Název	Sídlo	Počet akcií ve jmenovité hodnotě (Kč)			% podíl na základním kapitálu
		123 200 Kč	24 640 Kč	250 000 Kč	
Wüstenrot & Württembergische AG	Stuttgart, SRN	3 103	3 103	559	55,92
Bausparkasse Wüstenrot AG	Salzburg Rakousko	2 414	2 414	435	43,50
Ostatní	ČR	32	32	6	0,58
Celkem		5 549	5 549	1 000	100,00

25. NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FOND ZE ZISKU A FONDY Z PŘECENĚNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Banka rozdělila svůj zisk za rok 2013 způsobem uvedeným ve výkazu změn vlastního kapitálu.

Banka se rozhodla v roce 2014 rozpustit zákonný rezervní fond do nerozděleného zisku ve výši 195 mil. Kč.

Představenstvo banky předpokládá, že navrhne akcionářům rozdělení zisku za rok 2014 přidělem do nerozděleného zisku ve výši 90 mil. Kč.

Fond z přecenění finančních nástrojů činí 95 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (2013: 28 mil. Kč).

26. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A SMLUVNÍ PŘÍSLIBY

Poskytnuté přísliby a záruky

V roce 2014 banka evidovala celkové úvěrové přísliby ve výši 154 mil. Kč (2013: 183 mil. Kč)

K 31. prosinci 2014 a 2013 banka neposkytla žádné investiční přísliby ani aktiva do zástavy.

Vedení banky si není vědomo žádných dalších potenciálních závazků banky k 31. prosinci 2014.

27. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Spřízněné strany zahrnují:

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

Ostatní spřízněné strany dle definice IAS 24 nejsou pro banku relevantní.

v mil. Kč	Aktiva	Závazky
K 31. prosinci 2014		
Členové představenstva a vedoucí zaměstnanci banky	1*	0
Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují banku		
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.	1	0

v mil. Kč	Aktiva	Závazky
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. – pohledávky/závazky z titulu sdružení	12	0
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. – emitované dluhopisy	0	106
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – pohledávky z titulu provizí	2	0
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – pohledávky/závazky z titulu sdružení	18	0
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě	5 364	0
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – termínové vklady včetně naběhlého úroku	300	11
Wüstenrot pojišťovna a.s. – pohledávky/závazky z titulu sdružení	17	0
Celkem	5 715	117

* 0,4 mil Kč

Jiné, než uvedené zajištění, nebylo bankou od spřízněných osob přijato.

v mil. Kč	Aktiva	Závazky
K 31. prosinci 2013		
Členové představenstva a vedoucí zaměstnanci banky	1	0
Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují banku		
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.	2	0
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. – pohledávky/závazky z titulu sdružení	6	0
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. – emitované dluhopisy	0	106
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – pohledávky z titulu provizí	3	0
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – pohledávky/závazky z titulu sdružení	7	0
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě	4 056	0
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – termínové vklady včetně naběhlého úroku	0	11
Wüstenrot pojišťovna a.s. – pohledávky/závazky z titulu sdružení	12	0
Celkem	4 087	117

Jiné, než uvedené zajištění, nebylo bankou od spřízněných osob přijato.

v mil. Kč	Náklady	Výnosy
2014		
Členové představenstva a vedoucí zaměstnanci banky	0	0 *
Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolující banku		
Wüstenrot & Württembergische AG	7	0
Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují banku		
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.	0	21
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. – úrokové náklady z dluhopisů	6	0
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – výnosy z provizí	0	31
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – výnosy z úroků z hypotečních zástavních listů	0	99
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – úroky z termínových vkladů	0	0
Wüstenrot pojišťovna a.s. – výnosy z provizí	0	37
Celkem	13	188

v mil. Kč	Náklady	Výnosy
2013		
Členové představenstva a vedoucí zaměstnanci banky	0	0*
Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolující banku		
Wüstenrot & Württembergische AG	6	0
Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují banku		
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.	0	26
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. – úrokové náklady z dluhopisů	6	0
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – výnosy z provizí	0	40
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – výnosy z úroků z hypotečních zástavních listů	0	65
Wüstenrot hypoteční banka a.s. – úroky z termínových vkladů	1	1
Wüstenrot pojišťovna a.s. – výnosy z provizí	0	34
Celkem	13	166

* V roce 2014 činily výnosy z přijatých úvěrů 18 tis. Kč (2013: 34 tis. Kč).

Veškeré transakce se spřízněnými osobami byly uzavřeny za obvyklých podmínek.

28. 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.

Banka dále podniká právní kroky na ochranu svých aktiv, v současné době vede několik právních sporů vůči dlužníkům.

29. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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 10. března 2014 a byla z jejího pověření podepsána:



Pavel Vaněk
předseda představenstva



Lars Kohler
člen představenstva

zpráva o vztazích

Zpráva společnosti Wüstenrot - stavební spořitelna a.s., se sídlem Praha 4, Na Hřebenech II 1718/8, PSČ 140 23, IČ: 471 15 289, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložce č. 1714 (dále též i „společnost“) o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu ustanovení § 82 a násl. zák. č. 90/2012 Sb., zákona o obchodních korporacích za účetní období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 (dále též i „předmětné účetní období“).

1. Propojené osoby

1.1 Ovládající osoba

Společnosti je známa následující osoba jako osoba ovládající společnost v předmětném účetním období:

- Wüstenrot Holding Aktiengesellschaft, se sídlem Ludwigsburg, Spolková republika Německo, který je ovládající osobou společnosti Wüstenrot & Württembergische AG, je konečnou ovládající osobou všech osob ovládaných společností Wüstenrot & Württembergische AG, které Wüstenrot Holding Aktiengesellschaft ovládá prostřednictvím této společnosti.
- 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.

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

Společnosti je známo, že společnost Wüstenrot & Württembergische AG disponovala v roce 2014 ve společnosti většinovým podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech dle tabulky níže. Ovládání je vykonáváno prostřednictvím valné hromady.

Obchodní firma	Přímý podíl na základním kapitálu společnosti	Nepřímý podíl na základním kapitálu společnosti	Přímý podíl na hlasovacích právech společnosti	Nepřímý podíl na hlasovacích právech společnosti	Jiný způsob ovládání
Wüstenrot & Württembergische AG	55,92 %	0 %	55,92 %	0 %	

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:

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

FIRMA	Sídlo	Stát	Podíl v %	
			přímý	nepřímý
Beteiligungs-GmbH der Württembergischen	Stuttgart	SRN		100,00
Berlin Leipziger Platz Grundbesitz GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
Capital Dynamics US Solar Energy Feeder, L.P.	Edinburgh	UK		62,69
City Immobilien GmbH & Co. KG der Württembergischen	Stuttgart	SRN		100,00
City Immobilien II GmbH & Co. KG der Württembergischen	Stuttgart	SRN		100,00
Eschborn GbR (přejmenována na Eschborn Grundstücksgesellschaft mbH & Co. KG)	Stuttgart	SRN		51,00
Gerber GmbH & Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
WL Erneuerbare Energien Verwaltungs GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
GMA Gesellschaft für Markt- und Absatzforschung GmbH	Ludwigsburg	SRN		100,00
Hinterbliebenenfürsorge der Deutschen Beamtenbanken GmbH	Karlsruhe	SRN		100,00
V-Bank AG	München	SRN		47,14
IVB-Institut für Vorsorgeberatung, Risiko- u. Finanzanalyse GmbH	Karlsruhe	SRN		100,00
Karlsruher Lebensversicherung AG	Karlsruhe	SRN		82,33
Karlsruher Rendite Immobiliengesellschaft mbH i. L.	Karlsruhe	SRN		100,00
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
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
BlackRock Private Equity Partners III (Feeder No. 1) L.P.	London	UK		100,00
W&W Advisory Dublin Ltd.	Dublin	Irsko		100,00
W&W Asset Management Dublin Ltd.	Dublin	Irsko		100,00
W&W Asset Management GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
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	Berlin	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	Straßburg	Francie		100,00
Württembergische France Strasbourg SARL	Straßburg	Francie		100,00
Württembergische Immobilien AG	Stuttgart	SRN		100,00
Württembergische KÖ 43 GmbH	Stuttgart	SRN		94,00
Württembergische Krankenversicherung AG	Stuttgart	SRN	100,00	
Württembergische Lebensversicherung AG	Stuttgart	SRN	83,42	
Württembergische Logistik I GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Württembergische Logistik II GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		94,89
Württembergische Rechtsschutz Schaden-Service-GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
WürttLeben Alternative Investments GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
Württembergische Versicherung AG	Stuttgart	SRN	100,00	
Württembergische Vertriebsservice GmbH für Makler und freie Vermittler	Stuttgart	SRN		100,00

FIRMA	Sídlo	Stát	Podíl v %	
			přímý	nepřímý
WürttVers Alternative Investments GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
Württfeuer 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	Harrislee	SRN		100,00
Windpark Golzow GmbH & Co. KG	Rheine	SRN		100,00
WIT Services s.r.o.	Praha	ČR		100,00
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.	Praha	ČR	99,99	0,01
Wüstenrot service s.r.o.	Praha	ČR		100,00
Wüstenrot stavebná sporiteľ'ňa, a.s.	Bratislava	Slovensko	40,00	
Wüstenrot hypoteční banka a.s.	Praha	ČR	99,91	0,09
Wüstenrot pojišťovna a.s.	Praha	ČR	99,99	0,01

1.4 Úloha ovládané osoby v rámci podnikatelského seskupení

Úlohou společností je zastoupení finanční skupiny Wüstenrot na českém trhu v oblasti stavebního spoření. Informace o osobách, které jsou v předmětném účetním období ve vztahu ke společností osobami zprostředkovaně ovládanými, popřípadě, v nichž je společnost většinovým společníkem, dle tabulky níže:

Obchodní firma	Přímý podíl společnosti na základním kapitálu (v %)	Nepřímý podíl společnosti na základním kapitálu (v %)	Přímý podíl společnosti na hlasovacích právech (v %)	Nepřímý podíl společnosti na hlasovacích právech (v %)	Jiný způsob ovládnání
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.	0 %	0 %	100 %	0 %	Smlouva WSS o disponování s akcionářskými právy s majoritním i minoritním akcionářem
Wüstenrot hypoteční banka a.s.	0 %	0 %	100 %	0 %	Smlouva WSS o disponování s akcionářskými právy s majoritním i minoritním akcionářem
Wüstenrot pojišťovna a.s.	0 %	0 %	100 %	0 %	Smlouva WSS o disponování s akcionářskými právy s majoritním i minoritním akcionářem
Wüstenrot service s.r.o.	100 %	0 %	100 %	0 %	
WIT services s.r.o.	0 %	0 %	0 %	100 %	



2.1 Smlouvy uzavřené v předmětném účetním období mezi společnostmi a propojenými osobami

Dodatek č. 9 ze dne 22. 4. 2014 ke Smlouvě o sdružení ze dne 7. 11. 2007, účinné dnem 1. 1. 2008, ve znění dodatku č. 1 ze dne 28. 4. 2008 a dodatku č. 2 ze dne 1. 4. 2009, dodatku č. 3 ze dne 12. 3. 2010, dodatku č. 4 ze dne 24. 3. 2011 a dodatku č. 5 ze dne 7. 4. 2011, dodatku č. 6 ze dne 20. 3. 2012, dodatku č. 7 ze dne 6. 11. 2012 a dodatku č. 8 ze dne 18. 12. 2013, uzavřené společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., společností Wüstenrot pojišťovna a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a společností Wüstenrot - stavební spořitelna a.s., na jejímž základě jsou uvedené společnosti sdruženy při výkonu svých činností za účelem prohloubení odbornosti a zlepšení efektivity provozu účastníků.

Dodatek č. 10 ze dne 16. 12. 2014 ke Smlouvě o sdružení ze dne 7. 11. 2007, účinné dnem 1. 1. 2008, ve znění dodatku č. 1 ze dne 28. 4. 2008 a dodatku č. 2 ze dne 1. 4. 2009, dodatku č. 3 ze dne 12. 3. 2010, dodatku č. 4 ze dne 24. 3. 2011 a dodatku č. 5 ze dne 7. 4. 2011, dodatku č. 6 ze dne 20. 3. 2012, dodatku č. 7 ze dne 6. 11. 2012, dodatku č. 8 ze dne 18. 12. 2013 a dodatku č. 9 ze dne 22. 4. 2014, uzavřené společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., společností Wüstenrot pojišťovna a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a společností Wüstenrot - stavební spořitelna a.s., na jejímž základě jsou uvedené společnosti sdruženy při výkonu svých činností za účelem prohloubení odbornosti a zlepšení efektivity provozu účastníků.

Další smlouvy uzavřené v předmětném účetním období mezi společnostmi a propojenými osobami:

2.2 Smlouvy se společností Wüstenrot hypoteční banka a.s.

- a) V roce 2014 bylo uzavřeno 15 obchodů na mezibankovním trhu.
- b) V roce 2014 bylo uzavřeno 11 obchodů s emisí HZL emitenta Wüstenrot hypoteční banka a.s., kdy prodávajícím byla Wüstenrot hypoteční banka a.s. a kupujícím Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.
- c) Dohoda o dočasném využití kompetencí č. 1 uzavřená dne 24. 2. 2014.

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

- a) Smlouva o spolupráci související s pojištěním dle rámcové pojistné smlouvy SUPSS01 uzavřená dne 13. 11. 2014.

2.3 Smlouvy se společností Wüstenrot Bausparkasse AG

- a) Smlouva o vyslání zaměstnance uzavřená dne 11. 7. 2014, kdy stranou zaměstnance vysílající byla Wüstenrot Bausparkasse AG.

2.4 Další smlouvy uzavřené v předmětném účetním období mezi společnostmi a propojenými osobami

S výjimkami uvedenými v ustanoveních 2 - 2.3 této zprávy není známo, že by byly společnosti v předmětném účetním období uzavřeny s propojenými osobami další smlouvy.

2.5 Smlouvy uzavřené v předchozích účetních obdobích mezi společnostmi a propojenými osobami podstatné pro předmětné účetní období

- a) Smlouva o výkonu činnosti pojišťovacího agenta se společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. ze dne 26. 11. 2004
- b) Smlouva o zprostředkování pojištění se společností Wüstenrot pojišťovna a.s. ze dne 30. 9. 2008
- c) Smlouva „Unterlizenzvertrag“ se společností Wüstenrot & Württembergische AG ze dne 21. 1. 2009
- d) Smlouva o spolupráci se společností Wüstenrot hypoteční banka a.s. ze dne 31. 10. 2012

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 společností v předmětném účetním období

Všechny shora uvedené smlouvy a právní úkony 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.

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 3. března 2015

Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.



Pavel Vaněk
předseda představenstva



Lars Kohler
člen představenstva



Ing. Josef Bratršovský
člen představenstva



Dirk Hendrik Lehner
člen představenstva



David Chmelař
člen představenstva



doplňující informace

o společnosti podle legislativní úpravy

Zákon o podnikání na kapitálovém trhu § 118 odst. (4)

Wüstenrot - stavební spořitelna a.s. (dále též jen „společnost“) je emitentem podřízeného dluhopisu, a proto se na ni podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu vztahuje povinnost zveřejňovat informace dle § 118 odst. (4).

Popis práv a povinností s příslušným druhem akcie

K datu 31. prosince 2014 činil základní kapitál společnosti 1 070 364 160 Kč a je plně splacen. Základní kapitál společnosti je rozdělen takto: 1 000 kusů akcií na jméno, které jsou emitovány v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 250 000 Kč, 5 549 kusů akcií na jméno, které jsou emitovány v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 123 200 Kč a 5 549 kusů akcií na jméno, které jsou emitovány v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 24 640 Kč. Akcie, které již byly emitovány v zaknihované podobě, jsou evidované u Centrálního depozitáře cenných papírů a.s. Se všemi akciemi jsou spojena stejná práva.

Akcie mají omezenou převoditelnost; každý převod akcií vyžaduje předchozí souhlas valné hromady společnosti. K převodu je třeba souhlasu většiny hlasů odpovídajícím dvěma třetinám splaceného základního kapitálu. Akcie společnosti nejsou kotované na žádném registrovaném trhu v České republice ani mimo Českou republiku. Společnost neemitovala k datu vyhotovení této zprávy žádné prioritní ani zaměstnanecké akcie, ani dluhopisy, se kterými je spojeno právo požadovat v době v nich určené vydání akcií nebo předkupní právo na akcie ve jmenovité hodnotě v nich určené.

Vydávání prioritních akcií společnosti je nepřipustné.

Zásady a postupy vnitřní kontroly v procesu účetního výkaznictví

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

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

Společnost podstupuje úvěrové riziko, tedy riziko ztráty vyplývající ze selhání smluvní strany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy. Společnost 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 společnost průběžně opravné položky.

Kodexy řízení a správy společnosti

Základ řádné správy a řízení společnosti tvoří především povinnosti stanovené zákonem o obchodních korporacích, zákonem o účetnictví, zákonem o podnikání na kapitálovém trhu, zákonem o auditorech a dalšími předpisy.

Ve vztahu ke klientům se společnost přihlásila k dodržování Standardu ČBA č. 19/2005 Kodex chování mezi bankami a klienty, jehož ustanovení implementovala do svých vnitřních předpisů. Společnost plní též požadavky úředního sdělení ČNB ze dne 10. prosince 2010 k výkonu činnosti na finančním trhu „Kvalitativní požadavky

související s výkonem činností“, zveřejněného ve Věstníku ČNB, a požadavky EBA GL 44 on Internal Governance, který je zveřejněn na stránkách EBA.

Popis postupů rozhodování představenstva a dozorčí rady

Představenstvo je statutární orgán společnosti. Rozhoduje ve všech věcech, pokud nejsou zákonem nebo stanovami nebo obecně závaznými předpisy vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady, výboru pro audit nebo jiného orgánu. 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 předsedajícího. Podrobnosti pro jednání představenstva upravuje jednací řád představenstva.

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti, dohlíží na veškerou podnikatelskou činnost společnosti a volí a odvolává členy představenstva společnosti. 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 pro jednání dozorčí rady upravuje jednací řád dozorčí rady.

Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady

Valná hromada je nevyšším orgánem společnosti. 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 společnosti, ve stanovách a v zákoně jsou uvedeny případy, kdy je stanoven jiný minimální předepsaný počet hlasů, kterým musí být rozhodnutí valné hromady schváleno.

Výbor pro audit

Výbor pro audit zejména sleduje postup sestavování účetní závěrky, hodnotí účinnost vnitřní kontroly společnosti, vnitřního auditu a systém řízení rizik 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 výboru pro audit.

Peněžité plnění členům představenstva a vedoucím zaměstnancům společnosti

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

Společnost vyplatila v roce 2014 členům představenstva peněžité plnění ve výši 19,4 mil. Kč (v roce 2013: 17,9 mil. Kč).

Z uvedené částky obdrželi členové představenstva pevnou část smluvní odměny ve výši 17,5 mil. Kč (v roce 2013: 16,3 mil. Kč) a první část pohyblivé složky odměny za plnění ročních cílů roku 2013 ve výši 1,9 mil. Kč (v roce 2013 za plnění cílů roku 2012: 1,3 mil. Kč). Druhá část pohyblivé složky odměny za rok 2013 ve stejné výši nebyla v roce 2014 vyplacena a byla odložena dle platných ustanovení smlouvy o výkonu funkce člena představenstva a principů odměňování.

Kromě peněžitých plnění mají členové představenstva k dispozici 3 služební vozidla v poměrné pořizovací ceně 1,3 mil. Kč, přičemž celková pořizovací cena činila 3,9 mil. Kč.

Dále obdrželi členové představenstva společnosti příspěvky na kapitálové životní pojištění ve výši 0,1 mil. Kč celkem, příspěvky na penzijní pojištění ve výši 0,1 mil. Kč celkem, příspěvky na soukromé úrazové pojištění ve výši 0,6 mil. Kč celkem a příspěvky na bydlení ve výši 0,6 mil. Kč celkem.



Členové představenstva a vedoucí zaměstnanci společnosti nevlastní žádné akcie Wüstenrot - stavební spořitelny a.s.

Peněžité plnění členům dozorčí rady

Hrubý příjem členů dozorčí rady činil v roce 2014 celkem 3,1 mil. Kč (2013: 2,9 mil. Kč). V této částce jsou zahrnuty:

- a) Mzdy a odměny z pracovního poměru 3 členů dozorčí rady z řad zaměstnanců;
Ve mzdách a odměnách je zahrnuta hrubá mzda v celkové výši 2,5 mil. Kč (2013: 2,7 mil. Kč), ve které jsou obsaženy výkonové prémie zaměstnanců ve výši 0,4 mil. Kč (2013: 0,4 mil. Kč) a premie dle zisku společnosti ve výši 0,2 mil. Kč (2013: 0,2 mil. Kč).
- b) Odměny za výkon funkce člena dozorčí rady představují celkovou částku 0,2 mil. Kč (v roce 2013: 0,2 mil. Kč). Z této částky představuje odměna členům dozorčí rady z řad zaměstnanců částku 0,1 mil. Kč (v roce 2013: 0,1 mil. Kč).

Členové dozorčí rady společnosti nevlastní žádné akcie Wüstenrot - stavební spořitelny a.s.

Realizace příslušných předpisů EU Směrnice č. 2013/36 EU a Nařízení č. 575/2013 proběhla v České republice novelou vyhlášky č. 163/2014 ČNB, která vstoupila v platnost k 7. 8. 2014. Tato novela stanoví nová pravidla odměňování členů představenstev bank.

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

W&W 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 od obchodního roku 2012, tedy i pro rok 2014, je odsouhlasen níže uvedený model odměňování členů orgánů českých společností. Pro rok 2014 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. Zbylá část 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 nově stanoveno od roku 2014 a sahá od 0 do 140 %. 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.

System odměňování nevytváří žádné stimuly pro akceptaci nepřiměřeně vysokých rizik.

Odměny auditorům

Odměny účtované za služby externího auditora KPMG Česká republika Audit, s.r.o. představují za rok 2014 částku 2,0 mil. Kč (za rok 2013 částku 2,3 mil. Kč). Veškeré služby externího auditora souvisejí s ověřením účetní závěrky, výroční zprávy a ověření řídicího a kontrolního systému za oblast řízení úvěrového rizika.

Nařízení Komise ES č. 809/2004

Hlavní akcionáři - popis povahy kontroly a přijatých opatření

Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart ovládá Wüstenrot - stavební spořitelnu a.s. na základě dispozice s většinou hlasů plynoucích z účasti ve společnosti ze strany Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart. Společnost důsledně dodržuje právní předpisy platné na území České republiky, které zabraňují zneužití ovládnání mateřskou společností plynoucí z její účasti ve společnosti.

Střet zájmů

Wüstenrot - stavební spořitelna a.s. prohlašuje, že jí není znám žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi vedoucích zaměstnanců společnosti a členů dozorčí rady ke společnosti a jejich soukromými zájmy a/nebo jinými povinnostmi.

Státní, soudní nebo rozhodčí řízení

Společnost čelí soudním sporům, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Dle nejlepšího vědomí společnosti 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 společnosti. Na soudní spory vůči dlužníkům tvoří společnost opravné položky.



čestné prohlášení

Níže podepsaní tímto prohlašují, že údaje uvedené ve výroční zprávě Wüstenrot – stavební spořitelny a.s. za rok 2014 odpovídají skutečnosti, že nebyly vynechány ani zkresleny žádné podstatné okolnosti, které by mohly změnit význam výroční zprávy Wüstenrot – stavební spořitelny a.s.

V Praze dne 24. března 2015



Pavel Vaněk
předseda představenstva



Lars Kohler
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

Liberec: nám. dr. E. Beneše 2/32, 460 01 Liberec III, tel.: 257 092 840

Olomouc: Horní nám. 1, 772 00 Olomouc, tel.: 257 092 933

Ostrava: nám. Msgre. Šrámka 1826, 702 00 Ostrava, tel.: 257 092 893, 257 092 894

Plzeň: Šafaříkovy sady 2455/5, 301 00 Plzeň, tel.: 257 092 880

Praha: Na Hřebenech II 1718/ 8, 140 23 Praha 4, tel.: 800 225 555

Oblastní centra

Beroun, Na Klášteře 33; Brno: Horova 38, Jugoslávská 15, Palackého třída 66, Pekařská 84; Český Krumlov, U Poráků 512, Horní Brána; Frýdek-Místek, ul. Ostravská 1551; Hradec Králové, S. K. Neumanna 458; Chomutov, Palackého 5662; Jablonec nad Nisou, Jungmannova 8; Jičín, Čelakovského 87; Jihlava, Palackého 1637/44; Jindřichův Hradec, Rybniční 187; Karlovy Vary, Moskevská 979/26; Karviná – Fryštát, Areál zimního stadionu, K. Sliwky 783; Kladno, OD “Siréna”, Ivana Olbrachta 60; Kolín, Kouřimská 18; Kroměříž, Milíčovo náměstí 620; Mladá Boleslav, tř. Václava Klementa 821/105; Most, Moskevská 3336; Nový Jičín, Masarykovo nám. 30/18; Olomouc, Dolní náměstí 21; Opava, Oblouková 19; Ostrava, Smetanovo náměstí 2/979; Ostrava – Poruba, tř. 17. listopadu 645; Pardubice, Smilova 354; Plzeň: Guldenerova 17, náměstí Republiky 205/31; Praha 1: Petřská 29, Spálená 97/29; Praha 2, Vyšehradská 1376/43; Praha 5, Stodůlky, OC Luka, Mukařovského 2590 Praha 6, Rooseveltova 33; Praha 8, Karlín, Pobřežní 68; Praha 9, Českomoravská 1308/1; Přerov, Dr. Skaláka 1; Příbram, Gen. Tesaříka 162; Rožnov pod Radhoštěm, náměstí Míru 1005; Rychnov nad Kněžnou, Staré náměstí 51; Strakonice, Palackého nám. 113; Šumperk, Lidická 48/987; Tábor, Purkyňova 2961; Tachov, Rokycanova 136; Teplice, Vrchlického 4; Uherské Hradiště, Havlíčkova 2; Ústí nad Labem, Klíšská 1432/18 - Špitálské náměstí; Zlín: Bartošova 4341, J. A. Bati 5648 (32. budova areálu Svit); Znojmo, Divišovo náměstí 9; Žďár nad Sázavou, Nádražní 456/15

Informační služby

Zelená linka: 800 22 55 55 • Internet: www.wustenrot.cz • E-mail: kontakt@wustenrot.cz



wüstenrot