

20

15

výroční zpráva

Wüstenrot hypoteční banka a.s.

základní ukazatele

dle IFRS

	2015 v mil. Kč	2014 v mil. Kč
Vlastní kapitál	1 896	1 636
Základní kapitál	1 090	1 090
Rezervní fond	0	0
Závazky vůči klientům	15 121	15 407
Závazky z emitovaných dluhopisů	8 832	7 565
Pohledávky za klienty	25 319	23 055
Bilanční suma	27 869	25 060
Počet poskytnutých úvěrů v daném roce	4 568	3 922
Objem poskytnutých úvěrů v daném roce	6 633	5 019
Zisk po zdanění	247	219
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	13,05 %	12,65 %
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	13,05 %	12,65 %
Celkový kapitálový poměr	13,05 %	12,65 %
Tier 1 (po odečtení odčitatelných položek)	1 645	1 416
Tier 2	0	0
Tier 3	0	0
Odpočitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-19	-16
Celková výše kapitálu	1 645	1 416
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	968	868
k expozicím vůči centrálním vládám a centrálním bankám	1	1
k expozicím vůči institucím	7	8
k podnikovým expozicím	19	17
k retailovým expozicím	341	305
k expozicím zajištěným nemovitostmi	551	484
k expozicím v selhání	44	50
k expozicím v krytých dluhopisech	2	2
k ostatním expozicím	2	1
akcie	1	0
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	39	27
Kapitálový požadavek pro úpravy ocenění o úvěrové riziko	1	1
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,94 %	0,88 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu Tier 1 (ROAE)	15,82 %	15,75 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	844	716
Správní náklady na jednoho zaměstnance	6,0	5,6
Čistý zisk na jednoho zaměstnance	7,5	6,2

Pozn.: Úplné sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu je uvedeno v příloze účetní závěrky, viz poznámka 3.6.

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.wuostenrot.cz/o-nas/profil-spolecnosti/povinne-uvzejnovane-informace/>.

obsah

výroční zpráva Wüstenrot hypoteční banky a.s. 2015

Základní ukazatele dle IFRS	2
Zpráva auditora k účetní závěrce a 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	16
Účetní závěrka	17
Výkaz o finanční pozici (rozvaha)	17
Výkaz o úplném výsledku	18
Výkaz změn vlastního kapitálu	19
Výkaz o peněžních tocích	20
Příloha účetní závěrky	22
Zpráva o vztazích	77
Doplňující informace o bance podle legislativní úpravy	84
Čestné prohlášení	88
Obchodní síť	89





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 hypoteční banka a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, tj. výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2015, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2015 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních vysvětlujících údajů. Údaje o společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Wüstenrot hypoteční banka 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 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.

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

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.

IČ 49619187
DIČ CZ699001996

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. k 31. prosinci 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2015 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Ostatní informace

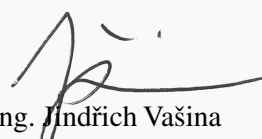
Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. k 31. prosinci 2015 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržенých ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze dne 18. března 2016


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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

základní údaje

o společnosti

Obchodní firma	Wüstenrot hypoteční banka a.s.
Právní forma	akciová společnost
Sídlo	Na Hřebenech II 1718/8, 140 23 Praha 4
Identifikační číslo	267 47 154
Den zápisu	23. prosince 2002
Základní kapitál zapsaný v OR	1 090 000 000 Kč
Splacený základní kapitál	100 %

Akcionáři

Obchodní firma	Wüstenrot & Württembergische AG
Právní forma	akciová společnost
Sídlo	Gutenbergstraße 30, Stuttgart, Spolková republika Německo
Podíl na základním kapitálu	99,91 %
Podíl na hlasovacích právech	0,00 %
Počet akcií	1 089 ks (jmenovitá hodnota 1 akcie je 1 000 000 Kč)

Obchodní firma	W&W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH
Právní forma	společnost s ručením omezeným
Sídlo	Gutenbergstraße 30, Stuttgart, Spolková republika Německo
Podíl na základním kapitálu	0,09 %
Podíl na hlasovacích právech	0,00 %
Počet akcií	1 ks (jmenovitá hodnota 1 akcie je 1 000 000 Kč)

Obchodní firma	Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.
Právní forma	akciová společnost
Sídlo	Na Hřebenech II 1718/8, 140 23 Praha 4
Podíl na základním kapitálu	0,00 %
Podíl na hlasovacích právech	100 %
Počet akcií	0

úvodní slovo

předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

rok 2015 byl pro českou finanční skupinu Wüstenrot obdobím významných změn. Tou nejzásadnější bylo rozhodnutí našeho hlavního akcionáře, německé společnosti Wüstenrot & Württembergische AG, prodat obě pojišťovny české skupiny Wüstenrot pojišťovně Allianz. Koupě byla dojednána v září 2015 a celá transakce dokončena začátkem roku 2016. Současně s tím byla s Allianz pojišťovnou, a.s. dohodnuta dlouhodobá vzájemná obchodní spolupráce, a to i ve sféře nabídky bankovních produktů.

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

Úroková politika České národní banky a silná konkurence na trhu hypotečních úvěrů stlačily v roce 2015 průměrné úrokové sazby opět na historická minima.

Levné hypotéky i poměrně příznivé ceny nemovitostí podpořily poptávku po hypotečních úvěrech. Celkový objem poskytnutých hypotečních úvěrů vzrostl meziročně více než o čtvrtinu a dosáhl rekordních 234,8 miliardy korun. I naše banka dosáhla rekordního objemu poskytnutých hypoték ve výši 6,6 miliardy korun, přičemž meziroční přírůstek činil přes 34 %.

Hospodaření zaměřené na úsporu nákladů a velmi pozitivní obchodní výsledky přinesly své ovoce ve formě 11% nárůstu bilanční částky a 13% přírůstku čistého zisku.

Jsem si plně vědom, že hlavní podíl na úspěšném rozvoji banky mají naši zaměstnanci, spolupracovníci z naší obchodní organizace a kooperační partneři. Proto jim všem patří mé upřímné poděkování.



Lars Kohler
předseda představenstva



orgány a management

společnosti

Představenstvo

Předseda a generální ředitel

Pavel Vaněk

do 31. prosince 2015

Vzdělání: vyšší odborné

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

Lars Kohler

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

Vzdělání: vysokoškolské v oboru podnikové hospodářství

Praxe v oboru: od roku 1991 činný v bankovníctví

Členové představenstva a náměstci generálního ředitele

David Chmelař

do 21. října 2015

Vzdělání: vysokoškolské v oboru ekonomie

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

Ing. Josef Bratršovský

od 1. ledna 2012

Vzdělání: vysokoškolské v oboru ekonomie

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

Dirk Hendrik Lehner

do 31. května 2015

Vzdělání: vysokoškolské v oboru ekonomie

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

Kurt Scheuermann

od 1. srpna 2015

Vzdělání: vyšší odborné

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

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

Jürgen Steffan

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

Vzdělání: vyšší odborné v oblasti bankovníctví

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

Místopředseda

Dr. Wolfgang Breuer

místopředsedou od 19. srpna 2014 do 31. května 2015, členem 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

Christoph Stefanides

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

Vzdělání: vysokoškolské v oboru podnikového hospodářství

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

Člen

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

Výbor pro audit

Předseda

Jürgen Steffan
předsedou od 13. září 2013, 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

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

Christoph Stefanides
od 1. července 2014 do 31. května 2015
Jednatel Württfeuer Beteiligungs-GmbH, Stuttgart
a Wüstenrot und Württembergische Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH

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

V souladu se zákonem o obchodních korporacích a stanovami společnosti tvoří orgány banky valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit. Banka 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 banku, které by mohly mít význam pro posouzení banky.



zpráva

o podnikatelské činnosti a stavu majetku

Ekonomické prostředí

Ekonomika eurozóny pokračovala v postupném ekonomickém oživení, které bylo podpořeno kombinací pozitivních faktorů zahrnující mimo jiné nízké ceny ropy, slabší euro a uvolněná měnová politika ECB. Tyto stimuly viditelně podpořily soukromou spotřebu a export. Rychlost ekonomického růstu však vzhledem k síle těchto faktorů zůstala utlumená, také nezaměstnanost v eurozóně jako celku byla stále vysoká. Ekonomika eurozóny se nacházela v situaci, ve které byla Evropská centrální banka (ECB) nucena dále uvolňovat svoji měnovou politiku zavedením kvantitativního uvolňování a snížením depozitní úrokové sazby postupně až na -0,30 %. Za rok 2015 vzrostl hrubý domácí produkt v eurozóně o 1,6 %, v EU28 o 1,9 %. Naproti tomu Spojené státy americké při ekonomickém růstu HDP o 2,4 % přistoupily díky podstatnému zlepšení na trhu práce k prvnímu zvýšení úrokových sazeb za téměř deset let.

České ekonomice se podařilo úspěšně navázat na rok 2014, kdy po téměř dvouleté recesi rostla o 2 % meziročně. V roce 2015 dokázala tento růst více než zdvojnásobit, HDP vzrostl podle odhadu o 4,3 % za přispění následujících vlivů: dočerpávání prostředků z fondů Evropské unie, zrychlující zahraniční poptávky, nízkých cen komodit a uvolněných domácích měnových podmínek. Rostla výkonnost téměř všech odvětví, největší podíl zaznamenal zpracovatelský průmysl – konkrétně výroba aut a významně přispělo také stavebnictví. Dobrá situace na trhu práce, téměř nulová inflace a růst reálných mezd, to vše mělo vliv na růst spotřebitelské důvěry a také rostoucí chuť utrácet, což se projevilo i v maloobchodních tržbách, které rostly meziročně nejvíce od roku 2008.

V roce 2015 činila průměrná meziroční míra inflace 0,3 %, přičemž ceny služeb vzrostly o 0,8 % a ceny zboží se nezměnily. Ve srovnání s rokem 2014 se tak snížila o 0,1 % a byla nejnižší od roku 2003. Nižší inflace a zvýšení průměrné mzdy vedly k růstu reálných mezd. Míra nezaměstnanosti klesla v prosinci 2015 na 6,2 % oproti 7,5 % na konci roku 2014.

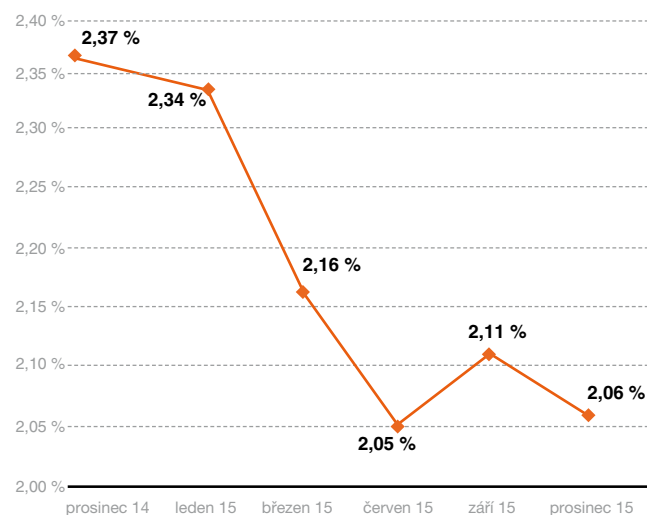
Česká národní banka (dále jen ČNB) držela po celý rok své základní úrokové sazby na technické nule. Na nižší hodnoty inflace oproti své makroekonomické prognóze ČNB reagovala posunutím předpokládaného konce využívání devizového kurzu jako nástroje uvolnění měnové politiky do 2. pololetí roku 2016.

V druhé polovině roku musela ČNB po devatenácti měsících znovu aktivně bránit svou cílovou hranici kurzu stanovenou na hodnotě 27 Kč/EUR. V průběhu 2. pololetí nakoupila téměř 9 miliard EUR, což znamenalo příliv nových peněz na finanční trh ve výši přes 242 miliard Kč. Přebytek likvidity a podmínky na světových trzích potom zapříčinily, že výnosy českých státních dluhopisů se splatností do pěti let se dostaly do mínusu.

Hypoteční trh

Podmínky na hypotečním trhu, stejně jako na trhu s nemovitostmi, byly v roce 2015 pro klienty obdobně jako v roce 2014 příznivé. Velmi konkurenční prostředí na trhu účelových hypoték na bydlení vedlo k dalšímu poklesu úrokových sazeb. Vývoj průměrné úrokové sazby v roce 2015 dokumentuje graf. Zatím historického minima ve výši 2,05 % dosáhl tento tzv. hypoindex v květnu a také v červnu 2015.

Vývoj průměrné úrokové sazby hypotečních úvěrů na bydlení v roce 2015

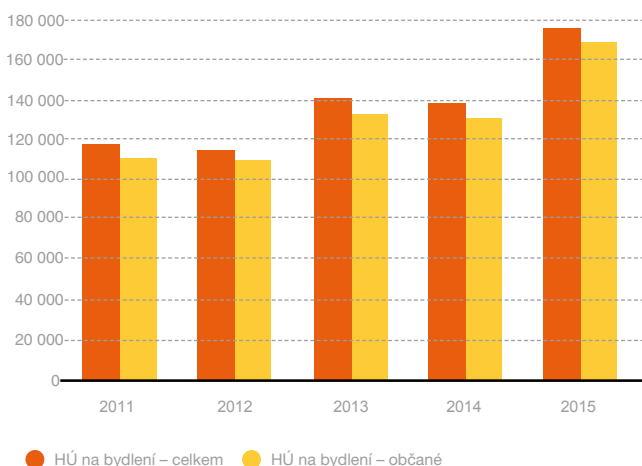


zdroj: hypoindex.cz

Podle statistik Ministerstva pro místní rozvoj (dále jen „MMR“) poskytly banky v roce 2015 na účely bydlení 93 336 hypotečních úvěrů v celkovém objemu 177,2 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 26,5 %.

Fyzickým osobám půjčily banky na účely financování bydlení 167,9 mld. Kč, tedy o 30 % více než v roce 2014, obcím a podnikatelským subjektům 9,3 mld. Kč.

Hypoteční úvěry na bydlení
v mil. Kč



Podle statistiky MMR poskytly banky v roce 2015 celkem 104 044 hypotéky. Poprvé v novodobé historii hypotečního úvěrování v ČR překročila jejich hodnota hranici 200 mld. Kč, když dosáhla částky 234,8 mld. Kč. Rok 2015 se tak stal rokem hypotečních rekordů.

Obchodní činnost banky

Úvěrová činnost

Wüstenrot hypoteční banka a.s. (dále jen „banka“ nebo „WHB“) schválila v roce 2015 celkem 4 568 úvěrů a hypoték v objemu 6 633 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 16 % v počtu a o 32 % v objemu. Banka se dlouhodobě zaměřuje zejména na poskytování hypotečních úvěrů na bydlení fyzickým osobám, a to včetně hypoték na refinancování. V roce 2015 poskytla fyzickým osobám celkem 4 550 hypotečních úvěrů v objemu 6 603 mil. Kč.

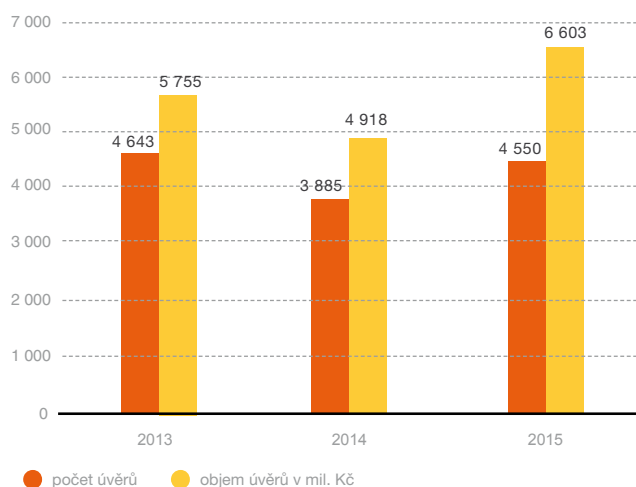
Právníkům osobám a bytovým družstvům poskytla banka celkem 18 podnikatelských úvěrů na účely bydlení v celkovém objemu 30 mil. Kč.

Z hlediska účelu použití bylo v roce 2015 nejvíce úvěrů pro fyzické osoby poskytnuto na refinancování stávajících úvěrů na bydlení, a to 50,0 % z jejich celkového počtu.

Další významný podíl tvoří úvěry na koupi bytu nebo domu, které se na celkovém počtu podílely z 20,7 %.

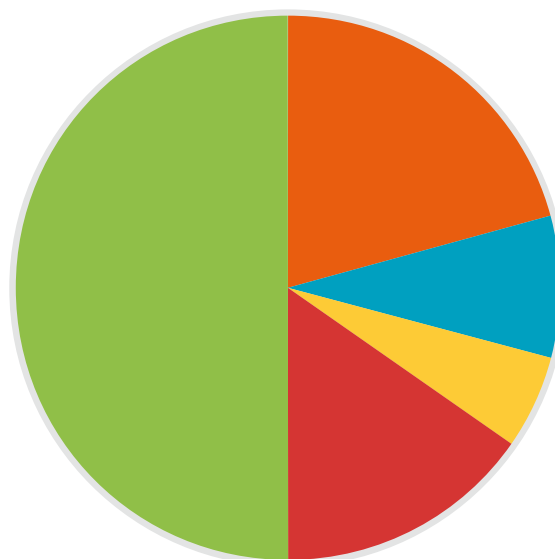
Podíl úvěrů na financování výstavby bytu nebo domu činil 5,6 %, u úvěrů na ostatní účely, tj. např. vypořádání dědictví či společného jmění manželů, změnu stavby a rekonstrukce to bylo 15,3 %. Podíl neúčelových hypoték v souvislosti s podporou konsolidace úvěrů činil 8,4 %.

Počet a objem hypotečních úvěrů



Fyzickým osobám nabízí banka široké možnosti volby doby fixace úrokových sazeb od 1 roku do 10 let. V roce 2015 bylo opět nejvíce hypoték poskytnuto s pětiletou fixací úrokové sazby, a to 63,4 % z celkového počtu. Podíl hypoték s tříletou fixací úrokové sazby činil 36,3 %. Z důvodu výhodných tříletých a pětiletých úrokových sazeb byl nízký zájem o jednoleté a dvouleté fixace, jejichž podíl činil 0,3 %.

Struktura hypotečních úvěrů fyzických osob podle účelu použití



koupě 20,7 % neúčelový úvěr 8,4 % novostavba 5,6 %
ostatní 15,3 % refinancování 50,0 %

Vkladové produkty

Na základě rozšířené bankovní licence nabízí banka již pátým rokem úspěšně Wüstenrot Spořicí účet, ke kterému zdarma zřizuje internetové bankovníctví. Počet uzavřených spořicíh účtů vzrostl z 34 633 k 31. prosinci 2014 na 35 903 k 31. prosinci 2015, což potvrzuje zájem o tento produkt. Vedle spořicíh účtů banka nabídla svým klientům i termínované vklady, jejichž počet se ke konci roku 2015 meziročně snížil z 1 509 na 1 157.

Objem zůstatků na spořicíh účtech a termínovaných vkladech dosáhl koncem roku 2015 částky 14 719 mil. Kč, a to včetně úroků.

Produktové portfolio

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

100% hypotéka je určena na pořízení vlastního bydlení a umožňuje tzv. 100% financování formou úvěru. Lze ji využít na koupi nemovitosti i na získání členských práv v družstvu. Je poskytována od 300 tis. Kč s maximální splatností na 30 let. Prodej produktu 100% hypotéka byl ukončen s platností od 1. srpna 2015.

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

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

Hypotéka na pronájem je určena na financování bydlení za účelem pronájmu, případně na investici do objektu individuální rekreace. Je poskytována do 70 % zástavní hodnoty nemovitosti, maximální doby splatnosti činí 30 let.

Hypotéka na domácnost je poskytována buď samostatně, nebo v kombinaci s Hypotékou Wüstenrot určenou na bydlení. V případě, kdy je úvěr poskytnut samostatně, je minimální výše 150 tis. Kč, maximum je limitováno 70 % zástavní hodnoty nemovitosti zajišťující úvěr. V kombinaci s Hypotékou Wüstenrot lze Hypotéku na domácnost poskytnout až do 90 % zástavní hodnoty nemovitosti. Maximální doba splatnosti je 20 let.

Hypotéka na cokoliv je tzv. „americká hypotéka“. Jedná se o hypoteční úvěr, při němž žadatel neuvádí účel použití úvěru. Minimální výše Hypotéky na cokoliv je

již 150 tis. Kč, maximální výše nesmí překročit 70 % zástavní hodnoty nemovitosti zajišťující úvěr, při kombinaci s Hypotékou Wüstenrot 85 % zástavní hodnoty nemovitosti. Doba splatnosti je minimálně 5 let, maximálně 20 let. Při výši úvěru od 150 tis. Kč do 300 tis. Kč je možné zvolit i dobu splatnosti úvěru kratší než 5 let. HypoRevit je hypoteční program pro bytová družstva na rekonstrukce, modernizace, opravy či koupi domů v rámci privatizace bytového fondu.

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

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

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

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

Emitované cenné papíry

Dluhopisový program

Svým rozhodnutím č. j. 2009/2513/570 ze dne 14. dubna 2009, které nabylo právní moci dne 15. dubna 2009, schválila Česká národní banka druhý dluhopisový program Wüstenrot hypoteční banky a.s. Maximální rámec objemu nesplacených dluhopisů vydaných v rámci tohoto dluhopisového programu činí 30 mld. Kč. Doba trvání dluhopisového programu je dvacet let. Tento program má za cíl vytvořit prostor pro rozvoj WHB v dalších letech a umožňuje vysokou flexibilitu parametrů jednotlivých emisí a tím oslovení širšího spektra investorů. V rámci druhého programu vydala WHB v letech 2009 až 2015 celkem 24 emisí hypotečních zástavních listů (HZL), z toho 3 denominované v EUR; přičemž 8 emisí bylo již zcela splaceno (včetně všech emisí denominovaných v EUR). Souhrn vydaných a nesplacených emisí dluhopisů uvádíme v souhrnné tabulce níže.

Základní prospekt druhého dluhopisového programu byl aktualizován v roce 2015 rozhodnutím České národní banky č. j. 2015/131393/ČNB/570, které nabylo právní moci dne 11. prosince 2015.

Dluhopisy splacené v roce 2015

Přehled hypotečních zástavních listů dluhopisového programu splacených v roce 2015:

Datum splacení	ISIN	Měna	Nominální hodnota v mil. Kč, EUR
25. 5. 2015	CZ0002002223	EUR	20
20. 12. 2015	CZ0002002652	CZK	650

Dluhopisy vydané v roce 2015

V průběhu roku 2015 nebyla vydána žádná nová emise HZL a bylo prodáno 7 tranší stávajících emisí HZL následovně:

Datum prodeje	ISIN	Měna	Emise/Tranše	Splatnost	Nominální hodnota v mil. Kč
21. 9. 2015	CZ0002003544	CZK	2. tranše	26. 5. 2018	72
23. 10. 2015	CZ0002002694	CZK	3. tranše	20. 6. 2018	150
23. 10. 2015	CZ0002003528	CZK	3. tranše	30. 4. 2018	555
29. 10. 2015	CZ0002002736	CZK	2. tranše	20. 12. 2020	200
16. 11. 2015	CZ0002002736	CZK	3. tranše	20. 12. 2020	420
23. 11. 2015	CZ0002002736	CZK	4. tranše	20. 12. 2020	562
7. 12. 2015	CZ0002002736	CZK	5. tranše	20. 12. 2020	268
Celkem					2 227

Souhrn vydaných a nesplacených dluhopisů

Celkový přehled závazků z hypotečních zástavních listů v naběhlé hodnotě, tj. hodnotě včetně alikvotního úrokového výnosu (dle úrokové sazby kuponu) k 31. prosinci 2015 v mil. Kč:

ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Schválený objem emise	Nominální hodnota vydaných HZL	Kupon	Závazky z HZL celkem v naběhlé hodnotě
CZ0002002660	20. 12. 2012	20. 12. 2016	800 *)	1 000 **)	2,53 %	991
CZ0002002678	20. 12. 2012	20. 6. 2017	800	50	2,69 %	51
CZ0002002686	20. 12. 2012	20. 12. 2017	800	400	2,84 %	400
CZ0002002694	20. 12. 2012	20. 6. 2018	800	248	3,10 %	253
CZ0002002702	20. 12. 2012	20. 12. 2018	800	300	3,36 %	300
CZ0002002710	20. 12. 2012	20. 6. 2019	800	50	3,67 %	51
CZ0002002728	20. 12. 2012	20. 12. 2019	800	50	3,98 %	50
CZ0002002736	20. 12. 2012	20. 12. 2020	800 ***)	1 500	4,30 %	1 502
CZ0002003320	10. 12. 2013	10. 9. 2017	1 000 ***)	1 250	1,82 %	1 257
CZ0002003312	10. 12. 2013	10. 9. 2018	1 000 ***)	1 250	2,16 %	1 258
CZ0002003510	30. 4. 2014	30. 4. 2019	500	70	2,16 %	71
CZ0002003528	30. 4. 2014	30. 4. 2018	500 ***)	625	1,89 %	633
CZ0002003544	26. 5. 2014	26. 5. 2018	700	367	1,53 %	370
CZ0002003551	26. 5. 2014	26. 5. 2019	700	360	1,79 %	364
CZ0002003619	26. 6. 2014	26. 6. 2018	500	500	1,67 %	504
CZ0002003627	26. 6. 2014	26. 6. 2019	500	500	1,91 %	505
Celkem			11 800	8 520		8 560

*) WHB využila svého práva zvýšit objem dluhopisů dle emisních podmínek emisí CZ0002002660 až do celkové jmenovité hodnoty 1 mld. Kč.

***) WHB do svého portfolia odkoupila zpět HZL v nominální hodnotě 9,917 mil. Kč.

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

Hypoteční úvěry ke krytí

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

Řádné krytí HZL k 31. prosinci 2015 (mil. Kč)	2015	2014
Počet úvěrových smluv na HÚ k řádnému krytí HZL	21 655 ks	19 261 ks
Zástavní hodnota zastavených nemovitostí	48 007	42 219
Nesplacené pohledávky z HÚ ke krytí (jistina)	22 581	20 082
Nesplacené pohledávky z HÚ ke krytí (příslušenství)	47	47
Řádné krytí celkem (pohledávkami po ocenění)	22 454	19 964

Finanční výsledky

Vývoj bilance

V průběhu roku 2015 došlo k výraznému navýšení bilanční částky banky, která k 31. prosinci 2015 dosáhla hodnoty 27 869 mil. Kč. To představuje celkový přírůstek o 2 809 mil. Kč. Na straně aktiv vykazují největší nárůst objemu pohledávky za klienty, které vzrostly o 2 264 mil. Kč.

V portfoliu cenných papírů jsou drženy do splatnosti ostatní dluhopisy se splatností do 1 roku ve výši 80 mil. Kč a státní a ostatní dluhopisy se splatností nad 1 rok ve výši 833 mil. Kč. V roce 2011 banka založila portfolio realizovatelných cenných papírů, ve kterém drží státní dluhopisy a ostatní dluhopisy se splatností nad 1 rok ve výši 371 mil. Kč. V průběhu roku banka ukládala dočasně volné prostředky v podobě krátkodobých vkladů u bank.

K 31. prosinci 2015 měla banka uloženo na termínovaných vkladech u bank 50 mil. Kč, na termínovaných vkladech u ČNB 1 090 mil. Kč, na clearingovém účtu u ČNB 73 mil. Kč a na běžných účtech u jiných bank 1 mil. Kč. Nejvýznamnější položkou aktiv jsou hypoteční úvěry v celkové výši 25 319 mil. Kč, a to především úvěry poskytnuté fyzickým osobám v souvislosti s bydlením. Banka nabízí hypoteční úvěry též právníkům osobám, a to bytovým družstvům úvěry HypoRevit určené na rekonstrukce panelových domů a bytovým družstvům a společenstvím vlastníků úvěr TopRevit. K 31. prosinci 2015 banka evidovala pohledávky více než 30 dní po splatnosti v celkové výši 1 041 mil. Kč, tj. 4,05 % z celkového brutto objemu pohledávek. K těmto pohledávkám měla banka vytvořené opravné položky ve výši 354 mil. Kč.

Nejvýznamnější položkou pasiv představovaly závazky vůči klientům, které meziročně poklesly o 286 mil. Kč na celkovou hodnotu 15 121 mil. Kč, a to především

díky klienty preferovaného produktu Wüstenrot Spořicí účet. Další významnou položkou pasiv tvoří emise hypotečních zástavních listů v celkové hodnotě 8 832 mil. Kč a termínované vklady přijaté vůči bankám ve výši 1 903 mil. Kč.

Výsledky hospodaření

Hospodářský výsledek za rok 2015 se oproti roku 2014 zvýšil. Podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) činil čistý zisk po zdanění 247 mil. Kč, úplný výsledek za rok 2015 činil 260 mil. Kč. V celkovém hospodářském výsledku roku 2015 se pozitivně odrazila pozitivní úroková marže díky narůstajícímu objemu výnosových aktiv v podobě hypotečních úvěrů. Celkové úrokové výnosy činily 841 mil. Kč.

Na straně úrokových nákladů byly nejvýznamnější položkou, která se promítla do hospodaření banky, úroky z hypotečních zástavních listů a úroky z clientských vkladů (spořicíh účtů a termínovaných vkladů). Celkové úrokové náklady činily 333 mil. Kč. Čistý úrokový výnos se v roce 2015 zvýšil oproti roku 2014 o 59 mil. Kč, tj. o 13,14 %. Nárůst čistého úrokového výnosu byl způsoben zejména poklesem nákladů na úroky z emitovaných hypotečních zástavních listů a úroků ze závazků vůči klientům. Stagnace v položce poplatky souvisí se změnou poplatkové politiky. Po zahrnutí poplatků a provizí do propočtu efektivní úrokové sazby při účtování pohledávek z úvěrů představovala tato položka především poplatky za správu úvěrů. Správní náklady, osobní náklady a odpisy z hmotného a nehmotného majetku vzrostly proti skutečnosti minulého roku o 6 mil. Kč, což představuje mírný nárůst o 3,26 %.

Vnitřní kontrola

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

notlivých úseků dochází čtvrtletně v rámci rezortních porad (JF) z úrovně rezortních členů představenstva. Zjištění a závěry jsou uvedeny do zápisu z JF. Součástí zápisu je souhrnná tabulka za jednotlivé úseky, ve které jsou zaznamenány kontroly, které byly za uplynulý kvartál provedeny, včetně zjištění a návrhů opatření. Samostatná pracovní pozice koordinátor vnitřní kontroly (KVK) se podílí na procesu čtvrtletního vyhodnocování. KVK zpracovává roční zprávu o výsledcích své kontrolní činnosti, kterou předkládá představenstvu k projednání. Na základě projednání roční zprávy KVK za přecházející kalendářní rok a dalších podkladů, zaujme představenstvo stanovisko k účinnosti a efektivnosti ŘKS. Toto stanovisko je oficiálně zasláno koncernu Wüstenrot & Württembergische AG na vědomí. Úsek vnitřní audit průběžně sleduje a vyhodnocuje funkčnost ŘKS a pravidelně jednou ročně hodnotí účinnost a efektivnost ŘKS v souladu s regulatorními požadavky. Souhrnná zpráva o vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti ŘKS za kalendářní rok je předkládána výborům pro audit a dozorčím radám společnosti.

Poradenství a péče o klienta, služby

Wüstenrot poskytuje svým klientům kompletní finanční servis pod jednou střešou, přičemž odborné poradenství a profesionální péče o klienta je založena na osobním finančním poradci klienta a jeho rodiny. Páteř obchodní organizace Wüstenrotu tvoří regionální centra, která splňují nejvyšší požadavky na úroveň a komfort služeb. Jsou zařízena v moderním stylu, samozřejmě 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.

Veřejně prospěšná a charitativní činnost, sponzoring

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

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

komunikace v soutěži Grand Prix IIK 2014 čestným uznáním za týmového ducha.

V rámci programu společenské odpovědnosti firem (CSR) pomáhají dobrovolníci z řad zaměstnanců Wüstenrotu všude tam, kde je to potřebné. Mezi nejdůležitější CSR aktivity patří 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. Podpora Wüstenrotu patřila v roce 2015 i několika úspěšným českým reprezentantům v jejich sportovní kariéře.

Výhled hospodaření a činnosti

Wüstenrot hypoteční banka a.s. má plány i při zvýšených konkurenčních tlacích rozšířit obchod a nadále rozvíjet své činnosti. V roce 2016 plánuje nadále upevnit svůj podíl na trhu a docílit dalšího růstu počtu klientů i salda poskytnutých hypotečních úvěrů.

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

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

Na straně rizik je mimořádná pozornost věnována kvalitě úvěrového portfolia. V zájmu udržení doposud velmi kvalitního portfolia úvěrů bude banka pokračovat v efektivním řízení úvěrového rizika. Předpokládáme, že v nadcházejícím období bude poměr tvorby opravných položek k velikosti úvěrového portfolia nadále stabilizovaný, podobně jak tomu bylo v roce 2015.

V souladu se svými podnikatelskými plány očekává banka v roce 2016 navázání na dobré hospodářské výsledky z minulých let. Bilanční suma by se mohla díky nově poskytnutým hypotečním a nehypotečním úvěrům zvýšit o 5 %. K tomu, aby banka mohla těchto ambiciózních plánů dosáhnout, bude i nadále využívat synergických efektů v rámci skupiny Wüstenrot.

Banka neměla v průběhu roku 2015 žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje ani ochrany životního prostředí.

Banka nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

Praha 18. března 2016

zpráva dozorčí rady

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

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

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

Dozorčí rada vyslovuje poděkování všem pracovníkům a představenstvu za vykonanou práci v roce 2015.

V Ludwigsburgu dne 18. března 2016

Za dozorčí radu Wüstenrot hypoteční banky a.s.



Jürgen Steffan
předseda

účetní závěrka

zpracovaná podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví ve znění přijatém EU

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2015

mil. Kč	Pozn.	31. prosince 2015	31. prosince 2014
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	15	1 163	260
Pohledávky za bankami	16	51	61
Pohledávky za klienty	17	25 319	23 055
Finanční deriváty k obchodování	18	0	2
Cenné papíry držené do splatnosti	19	913	1 272
Realizovatelné cenné papíry	20	371	367
Majetkové účasti	21	4	0
Nehmotná aktiva	22	20	16
Hmotná aktiva	22	17	18
Odložená daňová pohledávka	13	5	8
Ostatní aktiva		6	1
Aktiva celkem		27 869	25 060
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám	23	1 903	311
Závazky vůči klientům	24	15 121	15 407
Finanční deriváty k obchodování	18	0	0
Závazky z emitovaných cenných papírů	25	8 832	7 565
Ostatní závazky	26	90	111
Splatný závazek z daně z příjmů	13	16	25
Ostatní rezervy	27	11	5
Závazky celkem		25 973	23 424
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	28	1 090	1 090
Fondy z přecenění finančních nástrojů	28	-2	-15
Nerozdělený zisk a zisk z běžného období	28	808	561
Vlastní kapitál celkem		1 896	1 636
Závazky a vlastní kapitál celkem		27 869	25 060

Příloha na stranách 22 až 76 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2015

mil. Kč	Pozn.	2015	2014
Výnosy z úroků		841	908
Náklady na úroky		-333	-459
Čisté úrokové výnosy	6	508	449
Výnosy z poplatků a provizí		55	57
Náklady na poplatky a provize		0	-1
Čisté výnosy z poplatků a provizí	8	55	56
Čistý zisk/ztráta z obchodování	9	6	22
Ostatní provozní výnosy		3	1
Osobní náklady	10	-93	-77
Správní náklady	11	-82	-93
Odpisy	22	-15	-14
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	7	-34	-39
Ostatní provozní náklady	12	-34	-30
Ostatní rezervy	27	-6	-5
Zisk před zdaněním		308	270
Daň z příjmů	13	-61	-51
Čistý zisk za účetní období		247	219
Položky, které jsou nebo mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Fond z přecenění zajišťovacích derivátů:		12	-22
Změny čisté reálné hodnoty		-1	-41
Zisk/ztráta z přecenění vykázaná do zisku nebo ztráty		13	19
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:		4	5
Změna čisté reálné hodnoty		4	5
Změna související odložené daně		-3	3
Ostatní úplný výsledek		13	-14
Úplný výsledek za účetní období		260	205

Příloha na stranách 22 až 76 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2015

mil. Kč	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond	Fondy z přecenění	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. lednu 2014	1 090	11	-1	331	1 431
Přiděl do rezervního fondu	0	7	0	-7	0
Zvýšení nerozděleného zisku rozpuštěním rezervního fondu	0	-18	0	18	0
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků	0	0	-22	0	-22
Daně související s přeceněním reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků	0	0	4	0	4
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů	0	0	5	0	5
Daně související s přeceněním realizovatelných cenných papírů	0	0	-1	0	-1
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	219	219
Stav k 31. prosinci 2014	1 090	0	-15	561	1 636
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků	0	0	12	0	12
Daně související s přeceněním reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků	0	0	-2	0	-2
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů	0	0	4	0	4
Daně související s přeceněním realizovatelných cenných papírů	0	0	-1	0	-1
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	247	247
Stav k 31. prosinci 2015	1 090	0	-2	808	1 896

Příloha na stranách 22 až 76 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2015

mil. Kč	Pozn.	Rok končící 31. prosince	
		2015	2014
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		308	270
Úpravy o nepeněžní transakce:			
- Odpisy nehmotných a hmotných aktiv	22	15	14
- Ztráty z vyřazení hmotných a nehmotných aktiv	12	6	0
- Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	7	34	39
- Čistá ztráta z přecenění derivátů k obchodování	18	1	-18
- Čisté úrokové výnosy	6	-508	-449
- Čisté výnosy z poplatků a provizí	8	-55	-56
- Tvorba/rozpuštění ostatní rezervy	27	6	5
		-193	-195
Změna stavu pohledávek za bankami		0	201
Změna stavu úvěrů a půjček poskytnutých klientům		-2 339	-1 389
Změna stavu ostatních aktiv		-5	2
Změna stavu závazků vůči bankám		1 592	300
Změna stavu závazků vůči klientům		-286	107
Změna stavu ostatních závazků		-9	-11
		-1 240	-985
Placené daně ze zisku		-70	-54
Přijaté úroky z úvěrů klientům vč. termínovaných vkladů		864	925
Přijaté úroky z cenných papírů přijímaných centrální bankou k refinancování a z ostatních cenných papírů		20	23
Placené úroky z vkladů		-188	-282
Placené úroky z emitovaných dluhových cenných papírů		-164	-177
Přijaté poplatky a provize		55	57
Zaplacené poplatky a provize		0	-1
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků z provozní činnosti		-723	-494

Příloha na stranách 22 až 76 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2015

mil. Kč	Pozn.	Rok končící 31. prosince	
		2015	2014
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup nehmotných a hmotných aktiv	22	-27	-19
Příjmy z prodeje nehmotných a hmotných aktiv		3	0
Nákup a prodej realizovatelných cenných papírů		0	0
Nákup cenných papírů držených do splatnosti		-203	-196
Splacení cenných papírů držených do splatnosti		561	300
Investice v přidružených podnicích		-4	0
Čisté snížení peněžních prostředků z investiční činnosti		330	85
Peněžní prostředky z finanční činnosti			
Emise hypotečních zástavních listů		2 491	3 470
Splacení hypotečních zástavních listů		-1 205	-3 951
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků z finanční činnosti		1 286	-481
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období		321	1 211
Kurzové rozdíly k peněžním prostředkům a peněžním ekvivalentům		0	0
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků z provozní činnosti		-723	-494
Čisté snížení peněžních prostředků z investiční činnosti		330	85
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků z financování		1 286	-481
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za období		893	-890
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	14	1 214	321

Příloha na stranách 22 až 76 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2015

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

Mateřskými společnostmi jsou Wüstenrot & Württembergische AG, Stuttgart (SRN) s 99,91 % vlastnických práv a W&W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH s 0,09 % vlastnických práv. Konečnou mateřskou společností je Wüstenrot Holding Aktiengesellschaft, Ludwigsburg (SRN).

Na základě uzavřených Dohod o výkonu akcionářských práv vykonává tato práva ke 100 % akcií Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.

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

V souvislosti se změnou v akcionářské struktuře obou výše jmenovaných pojišťoven se účastníci sdružení dohodli, že k 31. 12. 2015 dojde ke zrušení sdružení. Smlouva o sdružení je od 1. 1. 2016 nahrazena Smlouvou o outsourcingu mezi bankou a Wüstenrot - stavební spořitelnou a.s., která byla podepsána na konci roku 2015. Na základě Smlouvy o outsourcingu bude i nadále pokračovat spolupráce mezi těmito bankami.

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

Hlavními aktivitami banky jsou:

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

Banka poskytuje služby na území České republiky.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

2.1 Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

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

Banka klasifikuje své náklady podle nákladových druhů.

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

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

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

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

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

2.2 Vliv přijatých standardů, které nejsou v platnosti

V průběhu roku byly zveřejněny nové standardy, dodatky a interpretace současných standardů, které nejsou k 31. prosinci 2015 dosud závazné a které banka předčasně neaplikovala. Z těchto změn mohou 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: zůstatkovou hodnotou a reálnou hodnotou. Finanční aktivum bude oceňované zůstatkovou 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 (účinný 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 banka možnosti (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.

IAS 1 - (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později. Dřívější použití je povoleno.). Tato novelizace obsahuje následujících pět konkrétních zdokonalení požadavků daného standardu týkajících se zveřejňovaných informací.

Byla upravena ustanovení týkající se významnosti v IAS 1 s cílem objasnit následující:

- (i) nevýznamné informace mohou odvádět pozornost od užitečných informací;
- (ii) kritérium významnosti se vztahuje na celou účetní závěrku;
- (iii) kritérium významnosti se vztahuje na každý případ, kdy standard IFRS vyžaduje zveřejnění specifických informací.

Byla upravena ustanovení týkající se pořadí bodů přílohy (včetně účetních pravidel) s cílem:

- (i) odstranit z IAS 1 formulaci, která byla vykládána tak, že nařizuje pořadí bodů přílohy k účetní závěrce;
- (ii) objasnit, že účetní jednotky si mohou zvolit, kde v účetní závěrce uvedou účetní pravidla.

IAS 16 a IAS 38 – (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později; použije se prospektivně. Dřívější použití povoleno). Tato novelizace obsahuje objasnění přijatelných metod odepisování a amortizace. Novelizace výslovně uvádí, že u položek pozemků, budov a zařízení nelze použít metody odepisování založené na výnosech. Novelizace dále zavádí vyvratitelnou domněnku, že v případě nehmotných aktiv není vhodné používat metody amortizace založené na výnosech. Tuto domněnku lze překonat, pouze pokud spolu výnos a spotřeba ekonomických užitků nehmotného aktiva úzce souvisí nebo pokud je nehmotné aktivum vyjádřeno jako ocenění výnosu.

Roční zdokonalení IFRS – zdokonalení přináší 10 změn 10 standardů spolu s následnými změnami dalších standardů a interpretací. Tyto změny se vztahují na roční účetní období začínající 1. února 2015, resp. 1. ledna 2016, 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 závazky

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

2.4.1 Finanční aktiva

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

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

Tato kategorie obsahuje finanční aktiva k obchodování.

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

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

(b) Úvěry a pohledávky

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

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

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

Úvěry a pohledávky jsou prvotně vykazány v reálné hodnotě, která v běžném případě představuje peněžní ekvivalent poskytnutí nebo pořízení úvěru včetně transakčních nákladů, a jsou následně přeceněny v amortizované hodnotě za použití efektivní úrokové míry. Úvěry a pohledávky jsou vykazány ve výkazu o finanční pozici jako „Pohledávky za bankami“ a „Pohledávky za klienty“. Úroky z úvěrů jsou zachyceny ve výkazu o úplném výsledku a jsou vykazány jako „Výnosy z úroků“. V případě znehodnocení jsou ztráty ze snížení hodnoty úvěru vykazány jako snížení hodnoty úvěru a jsou zachyceny ve výkazu o úplném výsledku jako „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“.

(c) Finanční aktiva držená do splatnosti

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

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

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

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

(d) Realizovatelná finanční aktiva

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

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

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

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

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

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

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena na základě jejich tržní ceny kotované ke dni sestavení 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 obchodování“.

(e) Majetkové účasti

Účastmi s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka fakticky nebo právně vykonává

přímo nebo nepřímou 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 nepřímou 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 jak 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.

2.4.2 Finanční závazky

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

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

Tato kategorie zahrnuje finanční závazky určené k obchodování.

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

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

(b) Ostatní závazky oceňované v zůstatkové hodnotě

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

2.4.3 Okamžik uskutečnění účetního případu

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

2.4.4 Odúčtování finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva jsou odúčtována, pokud zanikla smluvní práva na peněžní toky z těchto aktiv nebo pokud banka převedla tato aktiva a rovněž převedla 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 držené do splatnosti a úvěry a pohledávky jsou odúčtovány v den splatnosti, případně v den převodu do jiného portfolia či prodeje.

2.4.5 Stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků

U finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu je stanovení reálné hodnoty založeno na kotovaných trž-

ních cenách nebo na cenových kotacích dealerů. Toto zahrnuje kotované dluhové nástroje na uznávaných burzách (například Burza cenných papírů Praha, a.s., Financial Times Stock Exchange, New York Stock Exchange) a kotacích makléřů na stránkách Bloomberg a Reuters.

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

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

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

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

2.4.6 Účtování vložených derivátových finančních nástrojů

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

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

2.4.7 Finanční deriváty

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

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

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

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

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

2.4.8 Zajišťovací deriváty

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

Zajišťovací účetnictví se aplikuje v případě, že:

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

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

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

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

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

2.4.9 Kategorie finančních nástrojů

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

2.5 Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

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

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

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

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

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

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

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

2.7 Úrokové výnosy a náklady

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

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

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

2.8 Výnosy a náklady z poplatků a provizí

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

2.9 Znehodnocení finančních aktiv

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

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

- (i) významných finančních problémech emitenta nebo dlužníka;
- (ii) porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- (iii) úlevě udělené věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- (iv) pravděpodobné insolvenční či jiné finanční restrukturalizaci dlužníka;
- (v) zániku aktivního trhu pro finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- (vi) existenci údajů značících, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv od doby prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině, včetně:
 - 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. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována ohledně snížení hodnoty, a u kterých je účtována ztráta ze snížení hodnoty, nejsou ve společném posuzování snížení hodnoty zahrnuta.

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

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

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

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

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

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

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

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

2.10 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

2.11 Nehmotná a hmotná aktiva

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

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie jsou následující:

Software	3 roky
Hardware	3 roky
Automobily	5 let
Trezor	10 let
Budovy	
pronajaté kanceláře – technické zhodnocení	7 let
sídlo banky – technické zhodnocení	10 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 užitné hodnoty aktiva.

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

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

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

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

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

2.12 Leasing

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

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

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

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

2.14 Daň z příjmu

(a) Splatná daň

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

(b) Odložená daň

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

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

2.15 Náklady na zaměstnance, penzijní připojištění a důchodové požitky zaměstnanců

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

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

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

2.16 Náklady na emisi akcií

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

2.17 Spoluovládaná aktiva

Banka uzavřela společně s ostatními společnostmi Wüstenrot v České republice, Wüstenrot - stavební spořitelnou a.s. (dále jen „WSS“), Wüstenrot, životní pojišťovnou, a.s. (dále jen „WŽP“) a Wüstenrot pojišťovnou a.s. (dále jen „WNP“), 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. Náklady vztahující se pouze k jednomu nebo společně pouze k některým účastníkům jsou přiřazeny tomuto nebo 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. Všechna klíčová aktiva a závazky spojené s klíčovými oblastmi podnikání banky jsou výhradně ve vlastnictví banky.

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 vzniklých společnému 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 jejím podílem ve společném podnikání.

Na základě smlouvy o prodeji akcií Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a Wüstenrot pojišťovna a.s. se dne 4. 1. 2016 společnost Allianz pojišťovna, a.s. stala jejich 100% vlastníkem. Ke dni 31. 12. 2015 byly ukončeny Dohody o výkonu akcionářských práv společností Wüstenrot - stavební spořitelna a.s. V souvislosti se změnou v akcionářské struktuře pojišťoven se účastníci sdružení dohodli, že k 31. 12. 2015 dojde ke zrušení sdružení.

2.18 Změna a zpřesnění účetních metod

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

3. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

3.1 Strategie užívání finančních nástrojů

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

K financování úvěrových obchodů banka používá v současné době zejména primární vklady od klientů na běžných a spořicí účtech. Banka předpokládá další nárůst primárních vkladů v portfoliu (spořicí účty, termínové vklady a běžné účty). Prostředky k financování úvěrových obchodů banka získává také z emitovaných hypotečních zástavních listů („HZL“). Jako doplňkový zdroj slouží vlastní kapitál banky a vklady od jiných bank (především uvnitř skupiny).

Při plánování emisí HZL banka vychází ze struktury svého úvěrového portfolia z hlediska doby fixace úrokové sazby a z predikce nových úvěrových obchodů a primárních vkladů. Banka je přitom povinna dodržet podmínky krytí emisí hypotečních zástavních listů vyplývající ze zákona o dluhopisech.

V období mezi emisemi HZL provádí banka na mezibankovním trhu aktivní operace spojené s ukládáním dočasně volných peněžních prostředků z emisí nebo naopak závazkové operace v podobě výpůjček od jiných bank (včetně spřízněných stran uvnitř skupiny) do doby emise, a to vždy pouze za účelem vyrovnání likvidní pozice.

Z důvodů držení likvidní rezervy a rovněž zajištění náhradního krytí banka nakupuje a drží státní dluhopisy, případně jim na roveň postavené cenné papíry, které jsou dále akceptovatelné Českou národní bankou pro reverzní repo operace.

Banka neposkytuje bankovní záruky.

Rozhodující část hospodářského výsledku tvoří rozdíl mezi úrokovými výnosy z úvěrů a úrokovými náklady na HZL a spořicí účty. Banka tedy odvozuje svoji úrokovou marži od úrokových sazeb HZL, které odráží vývoj úrokových sazeb na finančních trzích, a úrokových sazeb na trhu depozit a aktivně řídí úrokovou marži z úvěrových obchodů s ohledem na situaci na trhu hypotečních úvěrů.

Zatížená aktiva

Krycí blok úvěrů poskytovaný k HZL jako jediný z aktiv banky splňuje definici tzv. zatížených aktiv (Asset Encumbrance) dle definice Evropské bankovní autority (EBA) v obecných pokynech ke zveřejňování údajů o zatížených a nezatížených aktivech (EBA/GL/2014/03). Banka poskytuje ČNB informace o zatížených aktivech na čtvrtletní, pololetní nebo roční bázi. O typech, velikosti a vývoji zatížených aktiv je pravidelně informováno představenstvo banky.

3.2 Úvěrové riziko

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

Vzhledem k tomu, že banka poskytuje převážně hypoteční úvěry fyzickým osobám, je úvěrové portfolio a tím i riziko dostatečně diverzifikované (větší počet úvěrů s nižším průměrným objemem).

Základními nástroji řízení úvěrového rizika jsou zajištění hypotečních úvěrů zástavním právem k nemovitosti, vyhodnocení faktorů rizikovosti při poskytování a sledování stanovených limitů velkých expozic ve vztahu k dlužníkovi, resp. skupině dlužníků a zpětná úprava parametrů na základě analýzy historických dat.

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

3.2.1 Metodika řízení úvěrových rizik

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 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.

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

Výbor pro řízení rizik

Výbor pro řízení rizik (VŘR) je poradním orgánem pro řízení rizik v procesech:

- řízení úvěrového rizika vč. rizika protistrany,
- řízení tržního rizika,
- řízení rizika likvidity,
- řízení operačního rizika,
- řízení ostatních relevantních rizik,
- kapitálové přiměřenosti bank,
- úvěrové angažovanosti vůči bankovním subjektům,
- krytí hypotečních zástavních listů,
- monitorování rizikových apetitů, limitů rizik a vybraných ukazatelů portfolia na měsíční bázi.

VŘR je poradním orgánem představenstva. Jako takový nemá rozhodovací pravomoc, může pouze navrhnout úkoly.

VŘR zasedá pravidelně jedenkrát měsíčně. V naléhavých případech může předseda svolat mimořádné jednání kdykoliv. VŘR se vyjadřuje výhradně písemně. O jednání VŘR je vyhotoven zápis. Představenstvo po projednání stanoviska VŘR zpravidla návrhy schválí nebo neschválí, případně rozhodne o jiném způsobu řešení. V případě, kdy je v zápise z jednání představenstva pouze formulace „bere na vědomí“, postupuje se dále v souladu s doporučením VŘR.

Přístup k pokladům z jednání VŘR mají členové výboru, představenstvo a interní audit.

Členové výboru jsou uvedeny v tabulce níže:

Jméno (včetně titulu)	Funkce	Datum počátku vykonávání funkce	Zkušenosti a kvalifikační předpoklady pro výkon funkce	Členství v orgánech povinné osoby nebo jiných právnických osob
Lars Kohler	náměstek generálního ředitele odpovědný za ekonomický resort	1. 1. 2009	VŠ, předchozí praxe v ekonomických funkcích v mateřské společnosti W&W	člen představenstva: Wüstenrot - stavební spořitelna a.s. Wüstenrot pojišťovna a.s. Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. jednatel: WIT Service, s.r.o., WVD Wüstenrot Verwaltungs- und Dienstleistungen GmbH
Ing. Martin Doležal	vedoucí úseku Řízení rizik	1. 9. 2009	VŠ, předchozí praxe v různých pozicích řízení rizik	NE
Mgr. Roman Dziadkiewicz	vedoucí úseku Treasury	3. 2. 2009	VŠ, předchozí praxe v oblasti treasury v bankovníctví	NE
Ing. Oleg Svatoš	vedoucí úseku Controlling	1. 9. 2015	VŠ, předchozí praxe v oblasti IT, v pozicích controllingu	NE
Mgr. Ivana Vondráčková	ředitelka úseku Péče o klienty	1. 3. 2015	VŠ, předchozí praxe ve finančním sektoru na odborných i manažerských pozicích	NE
Ondřej Pasák	vedoucí Finančního úseku	14. 7. 2014	VŠ, předchozí praxe v auditu finančních společností	NE
Ing. Jiří Mitický	vedoucí úseku Správa a vymáhání pohledávek	10. 3. 2014	VŠ, předchozí praxe ve finančním sektoru, ve společnosti na vymáhání pohledávek	NE
Mgr. Petr Kratochvíl	vedoucí úseku Právní a compliance	1. 3. 2009	VŠ, předchozí praxe v bankovníctví v oblasti právní	NE
Ing. Iva Rottová	vedoucí úseku Cenové a technické posudky	27. 4. 2012	VŠ, předchozí praxe ve finančním sektoru, v oblasti oceňování nemovitostí	NE
Ing. Michal Hudec	vedoucí úseku Strategické řízení	1. 4. 2009	VŠ, předchozí praxe ve finančním sektoru na různých úrovních řízení	NE

Bezpečnostní výbor

Bezpečnostní výbor (BV) je poradním orgánem pro řízení rizik v oblastech:

- metody řízení rizik IS/IT (analýza rizik IS/IT), fyzické bezpečnosti,
- způsob zajištění bezpečnosti informací,
- zavedení bezpečnostních opatření a zásad do praxe,
- zajištění vzdělávání zaměstnanců v oblasti bezpečnosti informací,
- nezávislé revize bezpečnosti informací,
- monitorování bezpečnostních opatření a podílí se na kontrolní činnosti ve všech oblastech bezpečnosti včetně vyhodnocování efektivity bezpečnostních opatření,
- v oblasti bezpečnosti se vyjadřuje k souladu vnitřních pravidel a postupů s vnitřními předpisy a dodržování platných právních předpisů.

BV je poradním orgánem představenstva. Jako takový nemá rozhodovací pravomoc, může pouze navrhnout úkoly.

BV zasedá pravidelně jedenkrát měsíčně. V naléhavých případech může předseda svolat mimořádné jednání kdykoliv. BV se vyjadřuje výhradně písemně. O jednání BV je vyhotoven zápis. Představenstvo po projednání stanoviska BV zpravidla návrhy schválí nebo neschválí, případně rozhodne o jiném způsobu řešení. V případě, kdy je v zápise z jednání představenstva pouze formulace „bere na vědomí“, postupuje se dále v souladu s doporučením BV. Přístup k pokladům z jednání BV mají členové výboru, představenstvo a interní audit.

Členové výboru jsou uvedeny v tabulce níže:

Jméno (včetně titulu)	Funkce	Datum počátku vykonávání funkce	Zkušenosti a kvalifikační předpoklady pro výkon funkce	Členství v orgánech povinné osoby nebo jiných právnických osob
Ing. Josef Bratršovský	náměstek generálního ředitele odpovědný za resort klientské podpory	1. 2. 2012	VŠ, předchozí praxe ve finančním sektoru na manažerských pozicích	člen představenstva: Wüstenrot - stavební spořitelna a.s. Wüstenrot pojišťovna a.s. Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. jednatel: Wüstenrot service, s.r.o. – v likvidaci
Ing. Martin Doležal	vedoucí úseku Řízení rizik	1. 9. 2009	VŠ, předchozí praxe v různých pozicích řízení rizik	NE
Jan Šebeš	bezpečnostní manažer	24. 7. 2015	předchozí praxe v pozicích IT a bezpečnosti IT ve finančním sektoru	NE
Ing. Jana Lindauerová	vedoucí úseku Hospodářská správa	1. 1. 2010	VŠ, předchozí praxe ve finančním sektoru v oblasti controllingu, správy	NE
Ing. Igor Švanda	vedoucí úseku ICT	1. 11. 2013	VŠ, předchozí praxe ve finančním sektoru v oblasti IT	NE
JUDr. Pavel Kára	Compliance Officer	1. 8. 2012	VŠ, předchozí praxe ve finančním sektoru v oblasti compliance	NE

3.2.2 Měření úvěrového rizika

Pohledávky za klienty (včetně úvěrových příslibů)

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

(a) Kategorizace pohledávek 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 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.

(b) Kategorizace pohledávek 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.

K měření a sledování úvěrového rizika jsou používány:

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

3.2.3 Kontrola prostřednictvím limitů a zásady omezování rizik

(a) Opatření ke snížení úvěrového rizika

- (i) Banka používá ke snížení úvěrového rizika především zajištění úvěru, a to:
 - zástavní právo k nemovitosti jako základní způsob zajištění úvěru;
 - zajištění třetí osobou.

Zástavy nemovitostí slouží k zajištění poskytnutých úvěrů – tj. k zajištění věřitelského nároku banky, a to s vysokým stupněm jistoty, že pohledávka včetně příslušenství bude v případě jejího nesplacení uspokojena.

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

(ii) Podmínky při poskytování, čerpání a správě úvěrů

Čerpání úvěrů je účelové na základě požadovaných dokladů a dokumentů. Dalším faktorem omezujícím rozsah rizika je kontakt s klientem a informace v průběhu trvání úvěru.

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

(iii) Hodnocení fyzických osob - faktory rizikovosti

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

(iv) Vstupní scoring žadatelů o úvěr

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

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

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

(b) Limity velkých expozic

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

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

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

(i) Limity velkých expozic investičního portfolia stanovené Českou národní bankou:

- Expozice vůči jedné osobě nebo jedné ekonomicky spjaté skupině nesmí přesáhnout 25 % použitelného kapitálu banky.
- 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.
- 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 hypoteční úvěry fyzických osob je stanoven limit VE ve výši 15 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) Rizikovost 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.

(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.

(c) Limity a ratingy protistran

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

Pohledávky vůči bankám zahrnovaly k 31. prosinci 2015 a 2014 pohledávky vůči následujícím bankám s níže uvedeným ratingem. Žádné pohledávky vůči bankám k 31. prosinci 2015 a 2014 nebyly po splatnosti.

PROTISTRANA	Stav	Stav	Moody's Investors Service Limited		Moody's Investors Service Limited	
	k 31. prosinci 2015	k 31. prosinci 2014	k 31. prosinci 2015		k 31. prosinci 2014	
	mil. Kč	mil. Kč	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating
Komerční banka, a.s.	38	32	A2	P-1	A2	P-1
Česká spořitelna, a.s.	12	16	A2	P-1	A2	P-1
Československá obchodní banka, a. s.	1	0	A2	P-1	-	-
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	0	1	-	-	Baa2*	P-2*
Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.	0	11	-	-	BBB+**	A-2**
LBBW Bank CZ, a.s./ Expobank CZ a.s.	0	1	-	-	n/a***	n/a***
Celkem	51	61				

* Rating mateřské společnosti protistrany

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

*** Rating protistrany není k dispozici

3.2.4 Znehodnocení a zásady tvorby opravných položek

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

Základním kritériem pro zařazení pohledávky je plnění smluvně dohodnutých splátek jistiny a příslušenství úvěrů.

Rozhodujícím momentem pro zařazení pohledávek do některé z klasifikovaných 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.

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

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

Struktura pohledávek dle klasifikace:

Kategorie	Dny po splatnosti	2015 mil. Kč	2014 mil. Kč
Kategorie 0	-	21 676	19 175
Kategorie 1	< 30 dní	2 956	2 880
Kategorie 2	> 31 až 60	174	394
Kategorie 3	> 61 až 90	74	102
Kategorie 4A	> 91 až 180	88	138
Kategorie 4B	> 181 až 360	33	60
Kategorie 5A	> 361 až 540	4	7
Kategorie 5B	> 541 dní	668	627
Celkem		25 673	23 383
Opravné položky k pohledávkám		354	328
Čisté pohledávky za klienty		25 319	23 055

3.2.5 Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka má specializovaný úsek Vymáhání pohledávek, který v souladu s interními předpisy 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. Tato část mimosoudního vymáhání je dále podpořena telefonickým kontaktováním závázaných osob v rámci daného případu. 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.

Banka permanentně monitoruje insolvenční rejstřík a dle potřeby přihlašuje své pohledávky do insolvenčních řízení za účastníky smlouvy. Banka rovněž provádí přihlášky do dědických řízení.

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

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

mil. Kč	2015	2014
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 163	260
Pohledávky za bankami	51	61
Pohledávky za klienty:		
- Hypoteční úvěry fyzickým osobám	23 386	20 916
- Hypoteční úvěry právníckým osobám	278	366
- Ostatní úvěry	1 655	1 773
Finanční deriváty	0	2
Cenné papíry držené do splatnosti	913	1 272
Realizovatelné cenné papíry	371	367
Expozice rozvahových aktiv	27 817	25 017
Expozice vůči úvěrovému riziku pro jednotlivé podrozvahové položky je následující:		
Úvěrové přísliby a ostatní závazky vztahující se k úvěrům	1 487	1 077
Celková expozice	29 304	26 094

Tabulka představuje maximální možnou výši úvěrového rizika, kterému je banka vystavena k 31. prosinci 2015 a 2014. Nebere totiž v úvahu žádné zástavy nebo jiná úvěrová zabezpečení, která náleží k jednotlivým expozicím. Expozice u rozvahových aktiv, jak je uvedena v tabulce, zahrnuje čistou účetní hodnotu ve výši zahrnuté ve výkazu o finanční pozici.

Jak vyplývá z výše uvedeného, 75,55 % celkové maximální expozice se vztahuje k hypotečním úvěrům (31. prosince 2014: 81,56 %); 3,97% expozice představují pokladní hotovost a vklady u centrálních bank (31. prosince 2014: 0,1 %); 3,12 % expozice představují cenné papíry držené do splatnosti (31. prosince 2014: 4,87 %).

Koncentrace rizik finančních aktiv vystavených úvěrovému riziku:

(i) Územní sektor

Banka má všechna finanční aktiva, která jsou vystavena úvěrovému riziku k 31. prosinci 2015 a 2014, umístěna v České republice.

(ii) Odvětví

Banka má všechna finanční aktiva, která jsou vystavena úvěrovému riziku k 31. prosinci 2015 a 2014, umístěna v odvětvích - finanční instituce (úvěry bankám, finanční aktiva určená k obchodování, investiční cenné papíry), vládní instituce (cenné papíry držené do splatnosti, realizovatelné cenné papíry) nebo v úvěrech poskytnutých fyzickým a právnickým osobám.

3.2.7 Klasifikace pohledávek za klienty

mil. Kč	31. prosince 2015 Pohledávky za klienty	31. prosince 2014 Pohledávky za klienty
(a) Do splatnosti, neznehodnocené	21 676	19 175
(b) Po splatnosti, neznehodnocené	3 099	3 127
(c) Jednotlivě znehodnocené	898	1 081
Hrubá výše	25 673	23 383
Ztráty identifikované na portfoliu standardních pohledávek	-7	-7
Ztráty identifikované na portfoliu klasifikovaných pohledávkách	-347	-321
Opravná položka celkem	-354	-328
Čistá výše	25 319	23 055

Objem opravných položek ve výši 347 mil. Kč (2014: 321 mil. Kč) se vztahuje k individuálně znehodnoceným úvěrům. Další opravné položky ve výši 7 mil. Kč (2014: 7 mil. Kč) byly vytvořeny k portfoliu standardních pohledávek za klienty. Další informace k opravným položkám k úvěrům jsou uvedeny v poznámce 7.

V průběhu roku končícího 31. prosince 2015 vzrostla celková hodnota úvěrů banky o 10 % (2014: vzrostla o 6 %) a opravné položky činí 1,4 % (2014: 1,4 %) z celkového objemu úvěrů, což banka považuje vzhledem ke kvalitnímu zajištění v podobě zástavního práva k nemovitostem za dostatečné.

(a) Pohledávky za klienty, které jsou neznehodnocené

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

Standardní pohledávkou se rozumí pohledávka, o jejímž úplném splacení není důvodu pochybovat, aniž by banka přistoupila k uspokojení se zajištění. Splátky jistiny a příslušenství jsou řádně hrazeny, žádná z nich není po splatnosti, žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 2 letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována.

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

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

K 31. prosinci 2015 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	20 148	2 884	36	17	90	23 175
právnícké osoby	1 528	72	0	0	0	1 600
Celkem	21 676	2 956	36	17	90	24 775

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	17 525	2 783	128	30	88	20 554
právnícké osoby	1 650	98	0	0	0	1 748
Celkem	19 175	2 881	128	30	88	22 302

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje k 31. prosinci 2015: 2 594 mil. Kč (2014: 2 610 mil. Kč).

(b) Znehodnocené pohledávky za klienty

v mil. Kč	31. prosince 2015			31. prosince 2014		
	Fyzické osoby	Právnícké osoby	Celkem	Fyzické osoby	Právnícké osoby	Celkem
Znehodnocené	898	0	898	1 081	0	1 081

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž byla vytvořena opravná položka, představuje k 31. prosinci 2015: 493 mil. Kč (2014: 658 mil. Kč).

Všechny individuálně znehodnocené úvěry jsou za fyzickými osobami.

Banka neměla k 31. prosinci 2015 a 2014 žádné ohrožené úvěry poskytnuté právníckým osobám.

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

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

(c) Struktura všech poskytnutých úvěrů dle zajištění úvěru

Podíl hodnoty úvěru na celkové hodnotě zajištění úvěru	2015	2014
	% z celkového objemu pohledávek	% z celkového objemu pohledávek
do 50 %	27	27
od 50 do 60 %	15	16
od 60 do 70 %	24	26
od 70 do 80 %	12	11
od 80 do 90 %	11	9
nad 90 %	11	11
Celkem	100	100

(d) 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.

Banka rozlišuje následující druhy restrukturalizace:

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

Banka vykazuje k 31. prosinci 2015 restrukturalizované úvěry v celkové výši 4 mil. Kč (2014: 31 mil. Kč).

Analýza pohledávek s úlevou s úlevou (forbearance)

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

K 31. prosince 2014 v mil. Kč	Hrubá hodnota pohledávek			Znehodnocení pohledávek			Čistá hodnota
	Bez selhání	Se selháním	Celkem	Bez selhání	Se selháním	Celkem	Celkem
Fyzické osoby	25	6	31	0	0	0	31
Celkem	25	6	31	0	0	0	31

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

stanovenou výši splátky a dochází ke standardním účtování úroků do výnosů i k jejich hrazení a ke splácení předepsané výše jistiny.

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

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

3.2.8 Klasifikace pohledávek za bankami

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

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	61	0	0	0	0	61
Celkem	61	0	0	0	0	61

3.2.9 Finanční deriváty

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

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

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

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

3.2.11 Vzájemné započtení finančních aktiv a finančních závazků

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

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

Smlouvy ISDA a podobné smlouvy nesplňují podmínky k vzájemnému započtení přímo ve výkazu o finanční pozici. Důvodem je, že finanční aktiva a finanční závazky, které v souvislosti s nimi vzniknou, mohou být započteny až v případě budoucí události jako je nedodržení závazků jedné z protistran, úpadek protistrany, případ-

ně další ve smlouvě definované události. Zároveň platí, že pokud nenastanou definované události, nejsou tato finanční aktiva a pasiva vypořádána na netto bázi.

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

K 31. prosinci 2015:

Finanční aktiva a pasiva, která jsou předmětem započtení:

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

K 31. prosinci 2014:

Finanční aktiva a pasiva, která jsou předmětem započtení:

mil. Kč	Hrubá hodnota zaúčtovaných finančních pasiv	Hrubá hodnota zaúčtovaných finančních aktiv	Čistá hodnota finančních pasiv vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Čistá hodnota
Smlouva o sdružení				
WSS	-57	39	-18	-18
WZP	-5	5	0	0
WNP	-7	6	-1	-1
Celkem	-69	50	-19	-19

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

- Ostatní závazky.

3.2.12 Rekonciliace vzájemného započtení finančních aktiv a finančních závazků

Níže uvedená tabulka rekonciliuje „Čistou výši finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční pozici“, která je uvedena v poznámce 3.2.11, a souvisejících řádků uvedených ve výkazu o finanční pozici.

K 31. prosinci 2015:

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

K 31. prosinci 2014:

mil. Kč	Čistá hodnota	Řádek ve výkazu o finanční pozici	Účetní hodnota ve výkazu o finanční pozici	Finanční závazky, které nepodléhají vzájemné kompenzaci
Smlouva o sdružení	-19	Ostatní závazky	-111	-92
Celkem	-19		-111	-92

3.3 Tržní riziko

3.3.1 Měnové riziko

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

Aktiva a pasiva v cizích měnách představují expozici banky vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu o úplném výsledku.

Veškeré operace prováděné bankou jsou denominovány v českých korunách, s výjimkou omezeného počtu operací sloužících k úhradě plateb vyplývajících z provozních potřeb banky.

Vzhledem k nízké měnové pozici mají případné další intervence ČNB minimální dopad do výkazu zisků a ztrát.

Techniky měření měnového rizika:

(i) Měnová pozice

Základním nástrojem pro měření měnového rizika je analýza měnové pozice banky. Banka má měnové pozice pouze v CZK a EUR. Banka měří měnovou pozici v EUR v poměru ke kapitálu banky. Výše celkové měnové pozice v EUR k 31. prosinci 2015 ani 2014 nepřesahuje 2 % kapitálu banky.

(ii) Měnový VaR

Měnový VaR je statistická metoda, která odhaduje potenciální denní ztrátu způsobenou nepříznivým pohybem měnových kurzů na intervalu spolehlivosti 99,5 %.

Hodnoty měnových VaRů k 31. prosinci 2015 a 2014 jsou uvedeny níže:

mil. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Měnový VaR, denní, 99,5%	0,00	0,05

Jiné techniky měření měnového rizika vzhledem k velmi nízké čisté měnové pozici banka nevyužívá.

Níže uvedené tabulky shrnují expozice banky z hlediska měnového rizika. Obsahují aktiva a závazky banky v účetní hodnotě, v členění podle jednotlivých měn.

K 31. prosinci 2015			
mil. Kč	CZK	EUR	Celkem
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 163	0	1 163
Pohledávky za bankami	51	0	51
Pohledávky za klienty	25 319	0	25 319
Cenné papíry držené do splatnosti	913	0	913

K 31. prosinci 2015			
mil. Kč	CZK	EUR	Celkem
Realizovatelné cenné papíry	371	0	371
Majetkové účasti	4	0	4
Zajišťovací deriváty	3	0	3
Finanční aktiva celkem	27 824	0	27 824
Závazky			
Závazky vůči bankám	1 903	0	1 903
Závazky vůči klientům	15 121	0	15 121
Závazky z dluhových cenných papírů	8 832	0	8 832
Zajišťovací deriváty	32	0	32
Ostatní finanční závazky	55	0	55
Finanční závazky celkem	25 943	0	25 943
Čistá rozvahová pozice	1 881	0	1 881
Měnové forwardy (poznámka 18)	0	0	0
Úvěrové přísliby (poznámka 3.4.5. a))	1 487	0	1 487
Čistá měnová pozice	3 368	0	3 368

K 31. prosinci 2014			
mil. Kč	CZK	EUR	Celkem
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	260	0	260
Pohledávky za bankami	50	11	61
Pohledávky za klienty	23 055	0	23 055
Finanční deriváty k obchodování	0	2	2
Cenné papíry držené do splatnosti	1 272	0	1 272
Realizovatelné cenné papíry	367	0	367
Majetkové účasti	0	0	0
Finanční aktiva celkem	25 004	13	25 017
Závazky			
Závazky vůči bankám	300	11	311
Závazky vůči klientům	15 407	0	15 407
Závazky z dluhových cenných papírů	7 010	555	7 565
Zajišťovací deriváty	57	0	57
Ostatní finanční závazky	51	0	51
Finanční závazky celkem	22 825	566	23 391
Čistá rozvahová pozice	2 179	-553	1 626
Měnové forwardy (poznámka 18)	0	555	555
Úvěrové přísliby (poznámka 3.4.5. a))	1 077	0	1 077
Čistá měnová pozice	3 256	2	3 258

3.3.2 Úrokové riziko

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

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úro-

kových sazeb je banka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako PRIBOR, vyhlášených úroků z vkladů atd. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos banky v souladu se strategií banky schválenou představenstvem banky.

Úroková pozice banky je diverzifikována mezi jednotlivá časová pásma, kde citlivost na pohyb úrokových sazeb nemusí být totožná (kladná, záporná).

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

Techniky měření úrokového rizika:

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

(i) Stresové testování

Banka provádí pravidelně měsíčně stresové testování dopadu pohybu úrokových sazeb.

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

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

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

mil. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Stresové testování +200 bp	29	-12
Stresové testování -200 bp	-41	2

(ii) Úrokový VaR

VaR je metodou, která představuje hodnotu potenciální ztráty v denním horizontu způsobené nepříznivým pohybem tržních úrokových sazeb při zvoleném intervalu spolehlivosti 99,5 %.

mil. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Úrokový VaR, denní, 99,5 %	1	0,1

Doplňující metodou řízení úrokového rizika k metodám stresového testování a VaR je analýza gapů.

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

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

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

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

K 31. prosinci 2014 mil. Kč	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	3-12 měsíců	1 až 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	260	0	0	0	0	0	260
Pohledávky za bankami	61	0	0	0	0	0	61
Pohledávky za klienty	312	607	3 693	18 132	53	258	23 055
Finanční deriváty k obchodování	0	0	2	0	0	0	2
Cenné papíry držené do splatnosti	204	150	869	0	49	0	1 272
Realizovatelné cenné papíry	103	48	216	0	0	0	367
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	0	0
Finanční aktiva celkem	940	805	4 780	18 132	102	258	25 017

K 31. prosinci 2014 mil. Kč	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	3-12 měsíců	1 až 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči bankám	11	0	300	0	0	0	311
Závazky vůči klientům	14 083	162	360	802	0	0	15 407
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	1 206	6 309	50	0	7 565
Zajišťovací deriváty	7	10	40	0	0	0	57
Ostatní finanční závazky	51	0	0	0	0	0	51
Finanční závazky celkem	14 152	172	1 906	7 111	50	0	23 391

(iii) Zajišťovací účetnictví

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

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

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

V okamžiku počátku zajišťovacího vztahu je vyhotovena příslušná dokumentace. Je vypracován zároveň prospektivní test efektivity. Zajišťovací vztah může být nastaven kdykoliv po dobu životnosti zajišťovaného a zajišťovacího instrumentu, nesmí však být nastaven retrospektivně. V průběhu života zajišťovacího vztahu je pravidelně měřena jeho efektivita. Zároveň se během života zajišťovacího vztahu nemění zajišťovaný a zajišťovací instrument a zajištěné riziko.

Měření efektivity zajištění je pravidelně prováděno pro každý zajištěný a zajišťovací instrument („zajišťovací pár“). Zajištění je považováno za efektivní, pokud se změny v peněžních tocích přiřaditelné k zajišťovanému riziku vzájemně vyrovnávají. Samotný test efektivity je počítán a jeho výsledek musí zůstat v intervalu <80 %, 125 %>.

Prospektivní test znamená modelaci vývoje zajišťovaného a zajišťovacího nástroje do budoucna a testování zajišťovacího vztahu, kdy jsou porovnávány simulované úrokové peněžní toky zajišťovaného nástroje snížené o odpovídající marži s úrokovými peněžními toky zajišťovacího nástroje do budoucna.

Retrospektivní test testuje efektivitu zajištění na základě historických dat, kdy jsou porovnávány úrokové peněžní toky zajišťovaného nástroje snížené o odpovídající marži s úrokovými peněžními toky zajišťovacího nástroje. Retrospektivní testování probíhá v měsíčních intervalech.

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

Zajišťovací instrumenty mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	2015	2014	2015	2014
Úrokové swapy	5 500	4 700	-29	-57

3.4 Riziko likvidity

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

3.4.1 Proces řízení rizika likvidity

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

Pro tyto kroky se vychází z analýzy předpokládaného průběhu peněžních toků (předpokládaného průběhu čerpání a splácení hypotečních úvěrů), průběhu úrokových a neúrokových příjmů, příjmů z emisí hypotečních zástavních listů a primárních depozit, splatnosti závazků (úrokových a platebních) z nich plynoucích a předpokládaného vývoje neúrokových nákladů.

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

Pro řízení likvidity má banka stanoveny závazné limity pro minimálně potřebnou výši likvidní rezervy jako likvidního polštáře pro případ nepředpokládaného vývoje primárních depozit.

V této oblasti banka poskytuje ČNB informace v rámci sběru dat pro nové požadavky likvidity (požadavek krytí likvidity LCR „Liquidity Coverage Ratio“ podle Nařízení Komise v přenesené pravomoci 2015/61 a stabilního financování NSFR „Net Stable Funding Ratio“). Poměr LCR je závazný od 1. října 2015, a to ve výši 60 % pro rok 2015 (je 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 2018.

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

High Quality Liquid Assets mil. Kč	31. prosince 2015 Tržní hodnota	31. prosince 2014 Tržní hodnota
Expozice vůči centrálním bankám	1 090	260
Pohledávky za ústřední nebo regionální vládou	1 048	1 379
HQLA - úroveň 1	2 138	1 639
Celkem vysoce likvidní aktiva	2 138	1 639

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

3.4.2 Přístup k financování

Zdroje likvidity jsou bankou pravidelně přehodnocovány s cílem udržet dostatečnou úroveň likvidity. Banka se v současnosti financuje převážně z primárních depozit (spořicí účty, termínované vklady), vkladů od jiných bank a emisí hypotečních zástavních listů.

3.4.3 Peněžní toky z nederivátových finančních závazků

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

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

K 31. prosinci 2014 mil. Kč	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	3-12 měsíců	1 až 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči bankám	11	0	300	0	0	0	311
Závazky vůči klientům	14 084	168	367	836	0	0	15 455
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	1 206	6 259	100	0	7 565
Ostatní finanční závazky	51	0	0	0	0	0	51
Závazky celkem (zbytková smluvní splatnost)	14 146	168	1 873	7 095	100	0	23 382
Aktiva držena za účelem řízení likvidity	271	0	561	256	543	0	1 631

Závazky vůči klientům splatné na požádání k 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014 zahrnují zůstatky spořicíh účtů klientů, které lze vypovědět bez omezení. Banka nepředpokládá na základě historických analýz peněžních toků z depozit vypovězení významné části spořicíh účtů do jednoho měsíce.

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

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

3.4.4 Deriváty

(a) Deriváty vypořádané na netto bázi

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

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

31. prosince 2015 mil. Kč	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	3-12 měsíce	1-5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Úrokové deriváty							
- čistý příliv	1	0	0	0	0	0	1
- čistý odliv	0	2	16	12	0	0	30
31. prosince 2014 mil. Kč	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	3-12 měsíce	1-5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Úrokové deriváty							
- čistý odliv	5	3	22	27	0	0	57

(b) Deriváty vypořádané na brutto bázi

Deriváty, které budou vypořádané na brutto bázi, zahrnují měnové swapy.

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

31. prosince 2015 mil. Kč	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	3-12 měsíce	1-5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Měnové deriváty							
- odliv	0	0	0	0	0	0	0
- příliv	0	0	0	0	0	0	0
31. prosince 2014 mil. Kč	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	3-12 měsíce	1-5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Měnové deriváty							
- odliv	0	0	553	0	0	0	553
- příliv	0	0	555	0	0	0	555

3.4.5. Úvěrové přísliby a závazky z operativního nájmu

(a) Úvěrové přísliby

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

K 31. prosinci 2015 mil. Kč	Méně než rok	1-5 let	Více než 5 let	Celkem
Úvěrové přísliby	0	1 487	0	1 487
Celkem	0	1 487	0	1 487
K 31. prosinci 2014 mil. Kč	Méně než rok	1-5 let	Více než 5 let	Celkem
Úvěrové přísliby	2	1 075	0	1 077
Celkem	2	1 075	0	1 077

(b) Závazky z operativního nájmu

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

K 31. prosinci 2015 mil. Kč	Méně než rok	1-5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky z operativního nájmu	3	0	0	3
Celkem	3	0	0	3
K 31. prosinci 2014 mil. Kč	Méně než rok	1-5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky z operativního nájmu	5	3	0	8
Celkem	5	3	0	8

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 (živelní 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 operačnímu riziku přístup standardizované metody (STA).

3.5.1 Riziko nadměrné páky

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

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 v minimální výši 3,00 % od roku 2018. K 31. prosinci 2015 byl pákový poměr banky 5,59 % (2014: 5,60 %).

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 zapsaného kapitálu (500 mil. Kč) a (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, který tvoří základní kapitál, kumulované zisky (včetně kumulovaného ostatního úplného výsledku hospodaření) a fondy tvořené z těchto zisků. Tier 1 kapitál je upraven o hodnoty podle požadavků pro obezřetné oceňování (Additional Valuation Adjustments - AVA) a dále je odečtena hodnota nehmotných aktiv. Výsledná částka tvoří regulatorní kapitál.

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

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

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

(a) Kapitálové požadavky, regulatorní kapitál a kapitálové poměry

Kapitálové požadavky mil. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	968	868
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	39	27
Kapitálový požadavek k tržnímu riziku	0	0
Kapitálový požadavek pro úpravy ocenění o úvěrové riziko	1	1
Kapitálové požadavky celkem	1 008	896
Kmenový Tier 1 kapitál (CET1)	1 645	1 416
Tier 1 (T1) kapitál	1 645	1 416
Celkový kapitál	1 645	1 416
Kapitálový poměr CET1	13,05 %	12,65 %
Kapitálový poměr Tier 1	13,05 %	12,65 %
Celkový kapitálový poměr	13,05 %	12,65 %

(b) Rizikově vážená aktiva

Rizikově vážená aktiva mil. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Rozvahová aktiva	11 591	10 837
Podrozvahová aktiva	501	0
Deriváty	15	13
Celkem rizikově vážená aktiva	12 107	10 850

(c) Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál instituce a rozvahu.

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

K 31. prosinci 2014 mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	1 090	1 090
Nerozdělený zisk z předchozích období	342	342
Zisk běžného roku	0	219
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	0	-15
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	0	
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	-16	
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	1 416	
Celkem vlastní kapitál		1 636
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	0	
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozič, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti	1 416	

(d) Kombinovaná kapitálová rezerva

Požadavek kombinované kapitálové rezervy mil. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Bezpečnostní kapitálová rezerva (2,5% z celkové rizikově vážené expozice)	315	280
Celkem	315	280

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

mil. Kč	Účetní hodnota 2015	Reálná hodnota 2015	Účetní hodnota 2014	Reálná hodnota 2014
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 163	1 163	260	260
Pohledávky za bankami	51	51	61	61
Úvěry a pohledávky za klienty – fyzické osoby	23 718	25 632	21 307	24 175
Úvěry a pohledávky za klienty – právnické osoby	1 601	1 917	1 748	2 047
Cenné papíry držené do splatnosti	913	958	1 272	1 315
Zajišťovací deriváty	3	3	0	0
Ostatní finanční aktiva	0	0	0	0
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	1 903	1 903	311	311
Závazky vůči klientům	15 121	15 169	15 407	15 436
Závazky z dluhových cenných papírů	8 832	8 971	7 565	7 731
Zajišťovací deriváty	32	32	57	57
Ostatní finanční závazky	55	55	51	51

Při zohlednění tržního vývoje úrokových sazeb v roce 2015 a očekávání je reálná hodnota neodvolatelných úvěrových příslibů k 31. prosinci 2015 blízka 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2014: 0 mil. Kč).

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

(i) Pohledávky za bankami

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

(ii) Úvěry a pohledávky za klienty

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

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

(iii) Cenné papíry držené do splatnosti

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

(iv) Zajišťovací deriváty a finanční deriváty k obchodování

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

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

(v) Závazky vůči bankám

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

(vi) Závazky vůči klientům

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

(vii) Závazky z dluhových cenných papírů

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

3.8 Hierarchie reálných hodnot

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

- úroveň 1 – Kotované ceny (neupravené) na aktivním trhu pro identická aktiva a závazky.
- úroveň 2 – Vstupy jiné než kotované ceny zahrnuté v první úrovni, které jsou prověřitelné pro aktiva nebo závazky buď přímo (ceny) nebo nepřímo (odvozené od tržních cen). Tato úroveň obsahuje většinu OTC derivátů. Vstupní parametry jako jsou PRIBOR výnosové křivky nebo kreditní riziko protistran je možné získat na Bloombergu nebo Reuters.
- úroveň 3 – Vstupy pro tyto finanční aktiva nebo závazky nejsou založeny na ověřitelných tržních datech.

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

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

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

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

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

V průběhu roku 2015 ani 2014 nedošlo k žádným převodům mezi jednotlivými úrovněmi.

4. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ODHADY

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

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

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

4.1 Znehodnocení úvěrů a pohledávek

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

Odhadovaný maximální dopad na výsledek banky plynoucí ze změny očekávaných peněžních toků (závislých na realizaci zástav) o +/- 10 % je k 31. prosinci 2015 zisk ve výši 34 mil. Kč, respektive ztráta 38 mil. Kč (k 31. prosinci 2014 zisk ve výši 34 mil. Kč, respektive ztráta 44 mil. Kč).

5. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Banka je řízena společně s ostatními sesterskými společnostmi ve skupině Wüstenrot v České republice (zejména s WSS, WŽP a WNP). Každá společnost skupiny Wüstenrot je hlavním rozhodovacímu orgánu, představenstvu banky, prezentována jako jeden provozní segment.

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

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

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

6. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

mil. Kč	2015	2014
Úroky z úvěrů a pohledávek za klienty	801	846
Úroky z dluhopisů	19	23
Úroky z depozit u bank	1	1
Úroky z úrokových derivátů	20	38
Úrokové výnosy – celkem	841	908
Úroky z emitovaných cenných papírů	-145	-177
Úroky ze závazků vůči klientům	-143	-205
Úroky ze závazků vůči bankám	-6	-1
Úroky z úrokových derivátů	-39	-76
Úrokové náklady – celkem	-333	-459
Čistý úrokový výnos	508	449

Součástí úrokových výnosů byly i časově rozlišené úroky ke znehodnoceným finančním aktivům, které za rok končící 31. prosince 2015 dosahovaly výše 14 mil. Kč (2014: 7 mil. Kč).

Úroky ke spřízněným stranám jsou uvedeny v poznámce č. 30.

7. ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚRŮ

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů jsou analyzovány následovně:

mil. Kč	2015	2014
Tvorba opravných položek k pohledávkám za klienty (poznámka 17)	-74	-65
Odepsané pohledávky za klienty	-7	-1
Postoupené pohledávky	-1	0
Rozpuštění opravných položek z důvodu nadbytečnosti (poznámka 17)	37	24
Použití opravných položek na odpis pohledávek	11	3
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-34	-39

8. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2015	2014
Výnosy z poplatků za správu úvěrů a ostatní poplatky	55	57
Náklady na poplatky bankám a ČNB a ostatní poplatky	0	-1
Čisté výnosy z poplatků a provizí	55	56

Provize vyplacené spřízněným stranám jsou uvedeny v poznámce č. 30.

9. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z OBCHODOVÁNÍ

mil. Kč	2015	2014
Kurzový zisk nebo ztráta	7	-6
Čistý realizovaný zisk z měnových derivátů	-7	10
Čistá nerealizovaná ztráta z měnových derivátů	0	-1
Čistý realizovaný zisk z úrokových derivátů	6	19
Čistý zisk nebo ztráta z obchodování	6	22

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

10. OSOBNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2015	2014
Mzdy a odměny představenstva a členů vrcholového vedení	-2	-3
Mzdy a odměny ostatních zaměstnanců	-67	-54
Sociální a zdravotní pojištění	-23	-19
Ostatní náklady na zaměstnance	-1	-1
Osobní náklady celkem	-93	-77

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

Členové představenstva jsou zároveň klíčovými vedoucími zaměstnanci banky. Členům dozorčí rady nejsou podle smluv o výkonu člena dozorčí rady vypláceny žádné odměny. Kromě peněžitých plnění nemají členové představenstva k dispozici k 31. prosinci 2015 ani k 31. prosinci 2014 žádné služební vozidlo. Členové představenstva ani členové dozorčí rady nevlastní žádné akcie banky.

11. SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2015	2014
Náklady na marketing	-25	-39
Nájemné, včetně energií a služeb	-14	-14
Telekomunikace a počítačové zpracování	-16	-14
Náklady na právní a daňové poradenství	-10	-5
Náklady na audit	-1	-2
Náklady na školení	-3	-4
Ostatní náklady	-13	-15
Správní náklady	-82	-93

12. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2015	2014
Ztráty z vyřazení hmotného a nehmotného majetku	-6	0
Soudní poplatky, pokuty a penále	-3	-4
Ostatní provozní náklady na benefity	-1	-1
Pojištění vkladů	-24	-24
Ostatní provozní náklady	0	-1
Ostatní provozní náklady celkem	-34	-30

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

13.1 Daň ve výsledku hospodaření

Daňový náklad zahrnuje:

mil. Kč	2015	2014
Splatný daňový náklad	-61	-53
Odložený daňový náklad/výnos	1	1
Celkový daňový náklad pro běžné období	-60	-52
Upřesnění odhadu daně za minulé zdaňovací období	-1	1
Daň z příjmů	-61	-51

Celkový daňový náklad banky pro běžné období se liší od teoretického daňového nákladu vypočteného na základě platné daňové sazby (2015: 19 %, 2014: 19 %) následovně:

mil. Kč	2015	2014
Zisk před zdaněním	308	270
Daň vypočtená za použití platné daňové sazby 19 %	-58	-51
Dopady:		
- Výnosy nepodléhající dani z příjmů	6	5
- Daňově neuznatelné náklady	-8	-6
Celkový daňový náklad	-60	-52
Upřesnění odhadu daně za minulé zdaňovací období	-1	1
Daň z příjmů	-61	-51

13.2 Odložená daňová pohledávka a závazek

Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2015 a 2014 je vypočtena ve výši 19 % z přechodných rozdílů (daňová sazba pro rok 2014 a následující) v závislosti na období, ve kterém je očekáváno vyrovnání přechodného rozdílu.

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

mil. Kč	31. prosince 2015		31. prosince 2014	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Hrubá mzda, sociální a zdravotní pojištění	4	0	3	0
Rozdíl zůstatkových cen majetku	0	-1	0	0
Ostatní rezervy	2	0	1	0
Odložený daňový závazek/pohledávka	6	-1	4	0
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázáný ve výsledku hospodaření	5		4	
Fond z přecenění zajišťovacích nástrojů	3	0	6	0
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	0	-3	0	-2
Odložený daňový závazek/pohledávka	3	-3	6	-2
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázáný v ostatním úplném výsledku	0		4	
Celkem odložený daňový závazek/odložená daňová pohledávka	5		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.

14. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

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

mil. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank (poznámka 15)	1 163	260
Pohledávky za bankami (poznámka 16)	51	61
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	1 214	321

15. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

mil. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Účty a peněžní rezervy u ČNB	1 163	260
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem – zahrnuté v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech (poznámka 14)	1 163	260

Účty a peněžní rezervy u ČNB jsou reprezentovány zejména povinnými minimálními rezervami u ČNB, jejichž výše k 31. prosinci 2015 činila 1 163 mil. Kč (2014: 260 mil. Kč). Banka má povinnost vytvářet povinné minimální rezervy u ČNB od roku 2008, kdy zahájila vedení běžných účtů klientů.

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 2015 činila 0,05 % p. a. (k 31. prosinci 2014: 0,05 % p. a.).

16. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

mil. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Běžné účty - splatné na požádání	1	2
Termínové vklady se zbytkovou splatností do 3 měsíců	50	59
Pohledávky za bankami zahrnuté v Peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech (viz poznámka 14)	51	61
Pohledávky za bankami celkem	51	61

Pohledávky za bankami jsou tvořeny běžnými účty u bank a termínovými vklady v celkové hodnotě 51 mil. Kč (2014: 61 mil. Kč).

17. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

mil. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Hypoteční úvěry fyzickým osobám	23 580	21 073
Hypoteční úvěry právnickým osobám	278	367
Ostatní úvěry	1 815	1 943
Opravné položky k úvěrům klientů	-354	-328
Pohledávky za klienty celkem	25 319	23 055

Změna opravné položky k úvěrům vůči klientům je následující:

mil. Kč	2015 Opravné položky	2014 Opravné položky
Zůstatek k 1. lednu	328	290
Tvorba	74	65
Rozpuštění pro nadbytečnost	-37	-24
Použití na odpis pohledávek	-11	-3
Zůstatek k 31. prosinci	354	328

Kategorizace pohledávek za klienty

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

K 31. prosinci 2014						
v mil. Kč	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Účetní hodnota	Opravné položky
Standardní	22 055	17 640	4 415	7	22 048	2 %
Sledované	496	420	76	4	492	1 %
Nestandardní	138	108	30	7	131	2 %
Pochybné	60	45	15	7	53	2 %
Ztrátové	634	331	303	303	331	93 %
Celkem	23 383	18 544	4 839	328	23 055	

Zajištění

v mil. Kč	31. prosince 2015		31. prosince 2014	
	Zajištění k úvěrům celkem	Použitá hodnota zajištění	Zajištění k úvěrům celkem	Použitá hodnota zajištění
Zástava věci nemovité	49 001	20 314	37 601	18 376
Finanční zajištění	43	43	96	96
Záruka banky	53	53	58	57
Ručení fyzickou osobou	71	0	60	15
Celkem	49 168	20 410	37 815	18 544

Přijaté zástavy k poskytnutým hypotečním úvěrům nebyly v průběhu roku 2015 a 2014 dále prodány ani poskytnuty do zástavy.

18. FINANČNÍ DERIVÁTY K OBCHODOVÁNÍ

V průběhu roku banka uzavírala měnové swapy s bonitními domácími protistranami za účelem zajištění přijatých deposit a emitovaných dluhových cenných papírů denominovaných v EUR.

Měnové swapy jsou závazky směnít jeden typ peněžního toku za jiný. Výsledkem měnového swapu je ekonomická směna měn. U měnových swapů uzavřených bankou nedochází ke směně jistiny. Úvěrové riziko banky představují potenciální náklady na náhradu swapového obchodu jiným obdobným obchodem, pokud protistrana nedostojí svým závazkům.

Za účelem zajištění rozdílů úrokových sazeb portfolia klientských úvěrů a emitovaných cenných papírů uzavírá banka od roku 2009 úrokové swapy.

Banka průběžně sleduje úroveň úvěrového rizika. Pro sledování míry úvěrového rizika banka hodnotí své protistrany s použitím stejných metod jako při úvěrech.

Jmenovitá (nominální) hodnota určitého typu finančního nástroje je základnou pro porovnání s ostatními rozvahovými nástroji, ale nutně nepředstavuje výši peněžních toků nebo současnou tržní hodnotu nástroje, a proto nepředstavuje výši úvěrového nebo cenového rizika, kterému je banka vystavena. Finanční deriváty se stávají příznivými (pohledávkami) nebo nepříznivými (závazky) následkem výkyvů úrokových měr a měnových kurzů ve vazbě na jejich podmínky.

Souhrnné smluvní nebo nominální hodnoty držených finančních derivátů a míra, v níž finanční deriváty nabývají příznivých nebo nepříznivých hodnot způsobují, že souhrnné reálné hodnoty finančních derivátů mohou v čase výrazně kolísat.

mil. Kč	31. prosince 2015			31. prosince 2014		
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Nominální hodnota	Reálná hodnota	
		Aktiva	Závazky		Aktiva	Závazky
Měnové deriváty						
Měnové forwardy	0	0	0	555	2	0
Úrokové deriváty						
Úrokové swapy	0	0	0	0	0	0
Celkem pohledávky/závazky z derivátových kontraktů určených k obchodování	0	0	0	555	2	0
z toho:						
Krátkodobé (do 1 roku)	0	0	0	555	2	0
Dlouhodobé (nad 1 rok)	0	0	0	0	0	0

19. CENNÉ PAPIRY DRŽENÉ DO SPLATNOSTI

mil. Kč		31. prosince 2015	31. prosince 2014
Dluhové cenné papíry – kotované:			
Státní dluhopisy VAR/2023	ISIN: CZ0001003123	278	278
Státní dluhopisy 3,40 %/2015	ISIN: CZ0001002737	0	361
Státní dluhopisy VAR/2017	ISIN: CZ0001003438	203	204
Státní dluhopisy 2,50 %/2028	ISIN: CZ0001003859	49	49
Státní dluhopisy VAR/2020	ISIN: CZ0001004113	100	0
Státní dluhopisy VAR/2027	ISIN: CZ0001004105	103	0
Erste Group Float/2016	ISIN: AT000B119839	50	50
Komerční banka HZL VAR/2018	ISIN: CZ0002003064	100	100
CETELEM VAR/2016	ISIN: CZ0003510844	30	30
Státní pokladniční poukázky 52T	ISIN: CZ0001004436	0	200
Cenné papíry držené do splatnosti celkem		913	1 272

20. REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPIRY

mil. Kč		31. prosince 2015	31. prosince 2014
Dluhové cenné papíry – kotované:			
Státní dluhopisy VAR/2023	ISIN: CZ0001003123	219	216
Státní dluhopisy VAR/2017	ISIN: CZ0001003438	52	52
Société Générale VAR/2018	ISIN: XS0922134639	49	48
České dráhy VAR/2018	ISIN: CZ0003510885	51	51
Realizovatelné cenné papíry celkem		371	367

21. MAJETKOVÉ ÚČASTI

mil. Kč		31. prosince 2015	31. prosince 2014
Účast ve WIT Services s.r.o.		4	0
Investice v přidružených podnicích celkem		4	0

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

22. NEHMOTNÁ A HMOTNÁ AKTIVA

mil. Kč	Nehmotná aktiva	Drobný hmotný majetek	Budovy, stroje a zařízení	Celkem
K 1. lednu 2014				
Pořizovací cena	81	10	29	120
Oprávkový	-67	-8	-16	-91
Zůstatková hodnota	14	2	13	29
Rok končící 31. prosince 2014				
Počáteční zůstatková hodnota	14	2	13	29
Přírůstky	10	0	9	19
Úbytky – vyřazení	0	0	-1	-1
Oprávkový – úbytky z titulu vyřazení	0	0	1	1

mil. Kč	Nehmotná aktiva	Drobný hmotný majetek	Budovy, stroje a zařízení	Celkem
Odpisy	-8	-1	-5	-14
Konečná zůstatková hodnota	16	1	17	34
K 31. prosinci 2014 a 1. lednu 2015				
Pořizovací cena	91	10	38	139
Oprávký	-75	-9	-21	-105
Zůstatková hodnota	16	1	17	34
Rok končící 31. prosince 2015				
Počáteční zůstatková hodnota	16	1	17	34
Přírůstky	14	1	12	27
Úbytky – vyřazení	-23	-2	-13	-38
Oprávký – úbytky z titulu vyřazení	20	2	7	29
Odpisy	-7	-1	-7	-15
Konečná zůstatková hodnota	20	1	16	37
K 31. prosinci 2015				
Pořizovací cena	82	9	37	128
Oprávký	-62	-8	-21	-91
Zůstatková hodnota	20	1	16	37

Žádný dlouhodobý majetek nebyl pořízen na finanční leasing, poskytnut do zástavy, ani se k němu nevází žádné jiné závazky. Banka neměla v roce 2015 a ani 2014 žádné výdaje na vývoj vlastního software.

23. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

mil. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Závazky vůči bankám – termínové vklady	1 903	311

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

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

Závazky vůči bankám byly k 31. prosinci 2014 k následujícím bankám:

	Splatné	Úroková míra
Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.	Do 1 roku	0,39% p. a.
Raiffeisenbank a.s.	Do 1 roku	0,07% p. a.

24. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

mil. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Závazky vůči klientům – splatné na požádání	13 855	13 938
Závazky vůči klientům – splatné do tří měsíců	34	334
Závazky vůči klientům – splatné do 1 roku	189	336
Závazky vůči klientům – splatné do 5 let	1 005	799
Závazky vůči klientům – splatné nad 5 let	38	0
Závazky vůči klientům celkem	15 121	15 407

Z celkové částky závazků vůči klientům představují 336 mil. Kč (2014: 182 mil. Kč) závazky vůči Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a Wüstenrot pojišťovna a.s. (viz poznámka 30).

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

25. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Analýza emitovaných hypotečních zástavních listů:

	Efektivní úroková sazba (%)		Naběhlá hodnota (mil. Kč)	
	2015	2014	31. prosince 2015	31. prosince 2014
HZL EUR 3 CZ0002002223 - 2015	-	2,62%	0	555
HZL 10./1 CZ0002002652 - 2015	-	2,25%	0	600
HZL 10./2 CZ0002002652 - 2015	-	1,96%	0	50
HZL 11./1 CZ0002002660 - 2016	2,55%	2,55%	89	96
HZL 11./2 CZ0002002660 - 2016	2,21%	2,21%	276	278
HZL 11./3 CZ0002002660 - 2016	2,53%	2,53%	636	643
HZL 12./1 CZ0002002678 - 2017	2,72%	2,72%	51	51
HZL 13./1 CZ0002002686 - 2017	2,87%	2,87%	99	100
HZL 13./2 CZ0002002686 - 2017	2,59%	2,59%	201	201
HZL 13./3 CZ0002002686 - 2017	2,23%	2,23%	102	102
HZL 14./1 CZ0002002694 - 2018	3,13%	3,13%	51	50
HZL 14./2 CZ0002002694 - 2018	2,63%	2,63%	50	50
HZL 14./3 CZ0002002694 - 2018	0,67%	-	161	0
HZL 15./1 CZ0002002702 - 2018	3,38%	3,38%	99	99
HZL 15./2 CZ0002002702 - 2018	2,40%	2,40%	207	208
HZL 16./1 CZ0002002736 - 2020	4,34%	4,34%	50	50
HZL 16./2 CZ0002002736 - 2020	1,06%	-	232	0
HZL 16./3 CZ0002002736 - 2020	1,05%	-	405	0
HZL 16./4 CZ0002002736 - 2020	1,05%	-	81	0
HZL 16./5 CZ0002002736 - 2020	0,98%	-	269	0
HZL 16./6 CZ0002002736 - 2020	1,07%	-	231	0
HZL 16./7 CZ0002002736 - 2020	1,06%	-	150	0
HZL 16./8 CZ0002002736 - 2020	1,03%	-	310	0
HZL 17./1 CZ0002003312 - 2018	2,17%	2,17%	755	755
HZL 17./2 CZ0002003312 - 2018	2,17%	2,17%	252	252
HZL 17./3 CZ0002003312 - 2018	2,17%	2,17%	252	252
HZL 18./1 CZ0002003320 - 2017	1,83%	1,83%	754	754
HZL 18./2 CZ0002003320 - 2017	1,83%	1,83%	251	251
HZL 18./3 CZ0002003320 - 2017	1,83%	1,83%	251	251
HZL 19./1 CZ0002003510 - 2019	2,16%	2,16%	20	20
HZL 19./2 CZ0002003510 - 2019	2,16%	2,16%	51	51
HZL 20./1 CZ0002003528 - 2018	1,89%	1,89%	20	20
HZL 20./2 CZ0002003528 - 2018	1,89%	1,89%	51	51
HZL 20./3 CZ0002003528 - 2018	0,65%	-	579	0
HZL 21./1 CZ0002003544 - 2017	1,53%	1,53%	252	252
HZL 21./2 CZ0002003544 - 2017	1,53%	1,53%	45	45

	Efektivní úroková sazba (%)		Naběhlá hodnota (mil. Kč)	
	2015	2014	31. prosince 2015	31. prosince 2014
HZL 21./3 CZ0002003544 - 2017	0,65 %	-	74	0
HZL 22./1 CZ0002003551 - 2019	1,79 %	1,79 %	253	253
HZL 22./2 CZ0002003551 - 2019	1,79 %	1,79 %	51	51
HZL 22./3 CZ0002003551 - 2019	1,79 %	1,79 %	61	61
HZL CZ0002002710 - 2019	3,69 %	3,69 %	51	51
HZL CZ0002002728 - 2019	4,02 %	4,02 %	50	50
HZL CZ0002003619 - 2018	1,67 %	1,67 %	504	504
HZL CZ0002003627 - 2019	1,91 %	1,91 %	505	505
Celkem			8 832	7 565
Krátkodobé			1 001	1 205
Dlouhodobé			7 831	6 360

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

K 31. prosinci 2015 byla zůstatková hodnota HZL kryta hypotečními úvěry ve výši 22 701 mil. Kč (2014: 19 964 mil. Kč).

Emise hypotečních zástavních listů vlastněná spřízněnými osobami banky je uvedena v poznámce 30.

26. OSTATNÍ ZÁVAZKY

mil. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Různí věřitelé	13	27
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	32	57
Výdaje příštích období a dohadné položky pasivní	42	24
Finanční závazky	87	108
Závazky vůči státu	3	3
Nefinanční závazky	3	3
Celkem	90	111

Položka různí věřitelé ve výši 13 mil. Kč (2014: 27 mil. Kč) především představuje závazky z provizí ve výši 7 mil. Kč (2014: 5 mil. Kč) a dále především závazky vůči ostatnímu členovi Sdružení WSS za měsíc prosinec 2015 po provedení zápočtu vzájemných pohledávek a závazků (viz poznámka 30) ve výši 4 mil. Kč (2014: 18 mil. Kč).

Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů ve výši 32 mil. Kč (2014: 57 mil. Kč) je tvořena zápornými hodnotami úrokových swapů, které slouží pro účely zajišťovacího účetnictví peněžních toků.

mil. Kč	31. prosince 2015			31. prosince 2014		
	Nominální hodnota kontraktů	Reálná hodnota		Nominální hodnota kontraktů	Reálná hodnota	
		Aktiva	Závazky		Aktiva	Závazky
Zajišťovací finanční deriváty						
Úrokové deriváty						
Úrokové swapy	5 500	3	32	4 700	0	57
Celkem pohledávky/závazky ze zajišťovacích derivátových kontraktů	5 500	3	32	4 700	0	57
Z toho:						
Krátkodobé (do 1 roku)	300	0	1	700	0	17
Dlouhodobé (nad 1 rok)	5 200	3	31	4 000	0	40

Výdaje příštích období a dohadné položky pasivní ve výši 42 mil. Kč (2014: 24 mil. Kč) zahrnují zejména zaúčtované mzdové nároky vzniklé v roce 2015 (roční odměny), které budou vyplaceny v roce 2016. Položka dále zahrnuje předpokládané výdaje na zákonný odvod příspěvku do Fondu pojištění vkladů a poplatky v souvislosti s emisí HZL.

Závazky vůči státu ve výši 3 mil. Kč (2014: 3 mil. Kč) tvoří proučtované částky sociálního a zdravotního pojištění a srážková daň z vkladů za prosinec 2015 (resp. za prosinec 2014), splatné v lednu 2016 (resp. splatné v lednu 2015).

27. OSTATNÍ REZERVY

mil. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Rezerva na stavební úpravy	2	5
Rezerva na restrukturalizaci	6	0
Rezerva na úvěrové přísliby	3	0
Ostatní rezervy celkem	11	5

28. VLASTNÍ KAPITÁL

(a) Základní kapitál

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

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

K 31. prosinci 2014 zapsaný a splacený kapitál banky činil 1 090 mil. Kč. Počet akcií: 1 090 ks kmenových akcií ve jmenovité hodnotě 1 mil. Kč. Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2014 bylo následující:

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

Na základě smlouvy o disponování s akcionářskými právy uzavřené mezi WSS a Wüstenrot & Württembergische AG dne 14. května 2007, ve znění dodatku ze dne 19. dubna 2010 je WSS oprávněna disponovat s hlasovacími právy ke 100 % - 1 akcií banky.

Na základě smlouvy o disponování s akcionářskými právy uzavřené mezi WSS a W&W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH dne 22. dubna 2010 je WSS oprávněna disponovat s hlasovacími právy k 1 akcií banky.

WSS je tak oprávněna disponovat se 100 % hlasovacích práv k akciím banky.

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

(b) Nerozdělený zisk

Banka rozdělila svůj zisk za rok 2014 způsobem uvedeným ve výkazu změn vlastního kapitálu.

Představenstvo banky předpokládá, že navrhne akcionářům rozdělení zisku za rok 2015 přidělem do nerozděleného zisku ve výši 247 mil. Kč.

(c) Fondy z přecenění finančních nástrojů

mil. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Fond z přecenění zajišťovacích nástrojů	-15	-25
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	13	10
Fondy z přecenění finančních nástrojů	-2	-15

Hodnoty ve výše uvedené tabulce jsou uvedeny po aplikaci odložené daně ve výši 19 % k 31. prosinci 2015 (2014: 19 %).

Banka aplikuje od 1. července 2011 zajišťovací účetnictví peněžních toků. Fond z přecenění zajišťovacích nástrojů k 31. prosinci 2015 ve výši - 15 mil Kč (2014: - 25 mil. Kč) představuje změnu reálné hodnoty souvisejících zajišťovacích úrokových derivátů.

29. OSTATNÍ POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Poskytnuté přísliby a záruky

K 31. prosinci 2015 a 2014 měla banka následující podrozvahové finanční nástroje k poskytnutí nebo prodloužení úvěrů klientům:

mil. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Přísliby a nevyčerpané úvěrové rámce klientů	1 487	1 077

Vedení banky si není vědomo žádných dalších potenciálních závazků banky k 31. prosinci 2015 a 2014.

30. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Spřízněné strany zahrnují:

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

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

(a) Pohledávky a závazky

mil. Kč	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Členové představenstva a vedoucí zaměstnanci banky		
Úvěry vedoucím zaměstnancům (pozn. 17)	12	26
Výše zajištění	12	58
Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují banku		
Emitované dluhopisy vlastněné WSS v nominální hodnotě (pozn. 25)	-5 469	-5 364
Emitované dluhopisy vlastněné WŽP v nominální hodnotě (pozn. 25)	-98	-98
Emitované dluhopisy vlastněné Wüstenrot Bank Pfandbriefbank v nominální hodnotě (pozn. 25)	0	-555
Závazky vůči WSS – termínované vklady včetně naběhlého úroku a vklady běžné (pozn. 23)	-1 903	-300
Závazky vůči WŽP - termínované vklady včetně naběhlého úroku a vklady běžné (pozn. 24)	-55	-54
Závazky vůči WNP - termínované vklady včetně naběhlého úroku a vklady běžné (pozn. 24)	-281	-128
Pohledávky vůči WSS – termínované vklady včetně naběhlého úroku a vklady běžné (pozn. 16)	0	11
Ostatní závazky vůči WSS - z titulu provizí (pozn. 26)	-4	-2
Ostatní závazky vůči WSS - z titulu Sdružení (pozn. 26)	-4	-18
Ostatní závazky vůči WNP – z titulu Sdružení (pozn. 26)	-1	-1

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

(b) Výnosy a náklady

mil. Kč	2015	2014
Členové představenstva a vedoucí zaměstnanci banky		
Přijaté úroky z úvěrů poskytnutým vedoucím zaměstnancům (pozn. 6)	0*	1*
Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují banku		
Nákladové provize za obchody uzavřené sítě WSS (pozn. 8)	-41	-31
Výnosové poplatky a provize za obchody uzavřené sítě WŽP (pozn. 8)	1	1
Výnosové poplatky a provize za obchody uzavřené sítě WNP (pozn. 8)	1	1
Nákladové úroky z emitovaných dluhopisů vlastněné WSS (pozn. 6)	-106	-99
Nákladové úroky z přijatých úvěrů od WSS (pozn. 6)	-6	0
Nákladové úroky z emitovaných dluhopisů vlastněné WŽP (pozn. 6)	-3	-3
Nákladové úroky z přijatých úvěrů od WŽP (pozn. 6)	-2	-2
Nákladové úroky z přijatých úvěrů od WNP (pozn. 6)	-5	-4
Nákladové úroky z emitovaných dluhopisů vlastněné Württembergische Lebensversicherung (pozn. 6)	0	-11
Nákladové úroky z emitovaných dluhopisů vlastněné Württembergische Versicherung (pozn. 6)	0	-13
Nákladové úroky z emitovaných dluhopisů vlastněné Wüstenrot Bank Pfandbriefbank (pozn. 6)	-2	-7

*V roce 2015 činily přijaté úroky z úvěrů poskytnutým vedoucím zaměstnancům 126 tis. Kč (v roce 2014: 586 tis. Kč).

Odměny představenstvu a členům vrcholového vedení viz poznámka 10.

Veškeré transakce se spřízněnými osobami byly uzavřeny za obvyklých podmínek.

31. 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.

32. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

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

Schválení účetní závěrky

Účetní závěrku schválilo představenstvo banky dne 18. března 2016 a byla z jejího pověření podepsána.



Lars Kohler
předseda představenstva



Josef Bratršovský
člen představenstva

zpráva o vztazích

Zpráva společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s., se sídlem Praha 4, Na Hřebenech II 1718/8, PSČ 140 23, IČO 267 47 154, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložce č. 8055 (dále též i „společnost“) o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu ustanovení § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., zákona o obchodních korporacích za účetní období od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015 (dále též i „předmětné účetní období“).

1. Propojené osoby

1.1 Ovládající osoba

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

- 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.
- Společnost Wüstenrot - stavební spořitelna a.s., IČO 471 15 289, se sídlem Praha 4, Na Hřebenech II 1718/8, PSČ: 140 23, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1714.

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

Společnosti je známo, že společnost Wüstenrot - stavební spořitelna a.s. v roce 2015 disponovala ve společnosti 100 % hlasovacích práv na základě smluv, kterými společnost Wüstenrot & Württembergische AG a W&W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH pověřily disponováním s akcionářskými právy společnost Wüstenrot - stavební spořitelna a.s., která je společností Wüstenrot & Württembergische AG ovládána. Přímá majetková účast Wüstenrot & Württembergische AG na základním kapitálu byla po celý rok ve výši 99,91 %.

Bližší popis ovládajících osob dle tabulky níže:

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 ovládní
Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.	0%	0%	100%	0%	Smlouva o disponování s akcionářskými právy s minoritním a majoritním akcionářem
Wüstenrot & Württembergische AG	99,91%	0,09%	0%	100%	

1.3 Ostatní osoby ovládané stejnou ovládající osobou

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

a) Ovládající osoba - společnost Wüstenrot & Württembergische AG

FIRMA	Sídlo	Stát	Podíl v %	
			přímý	nepřímý
3B Boden-Bauten-Beteiligungs-GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
Allgemeine Rentenanstalt Pensionskasse AG	Stuttgart	SRN		100,00
Altmark Versicherungsmakler GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
Altmark Versicherungsvermittlung GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
Beteiligungs-GmbH der Württembergischen	Stuttgart	SRN		100,00
Berlin Leipziger Platz Grundbesitz GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
Black Rock NTR Renewable Power Fund plc	Dublin	Irsko		89,55
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 Grundstücks Gesellschaft mbH& Co. KG)	Stuttgart	SRN		51,00
Gerber GmbH& Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
IKAV SICAV-FIS SCA – Global PV Investments	Luxemburg	Lucembursko		46,25
IVB – Institut für Vorsorgeberatung Risiko- und Finanzanalyse GmbH	Karlsruhe	SRN		100,00
WL Erneuerbare Energien Verwaltungs GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
GMA Gesellschaft für Markt- und Absatzforschung mbH	Ludwigsburg	SRN		100,00
Hinterbliebenenfürsorge der Deutschen Beamtenbanken GmbH	Karlsruhe	SRN		100,00
V-Bank AG	Mnichov	SRN		49,83
Karlsruher Lebensversicherung AG	Karlsruhe	SRN		92,76
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
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 Digital GmbH	Berlín	SRN	51,00	
W&W Europe Life Limited	Dublin	Irsko	100,00	
W&W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH	Stuttgart	SRN	100,00	
W&W Informatik GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
W&W Produktion GmbH	Berlín	SRN	100,00	
W&W Service GmbH	Stuttgart	SRN	100,00	
Wohnimmobilien GmbH&Co. KG der Württembergischen	Stuttgart	SRN		100,00

FIRMA	Sídlo	Stát	Podíl v %	
			přímý	nepřímý
Württembergische France Immobilière SARL	Štrasburk	Francie		100,00
Württembergische France Strasbourg SARL	Štrasburk	Francie		100,00
Württembergische Immobilien AG	Stuttgart	SRN		100,00
G6 Zeta Errichtungs- und Verwertungs GmbH& Co OG	Vídeň	Rakousko		99,90
Württembergische KÖ 43 GmbH	Stuttgart	SRN		94,00
Württembergische Krankenversicherung AG	Stuttgart	SRN	100,00	
Württembergische Lebensversicherung AG	Stuttgart	SRN	94,89	
Württembergische Logistik I GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Württembergische Logistik II GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		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
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
Project Glow Co-Investment Fund, L.P.	Grand Cayman	Kajmanské ostrovy		51,72
Schulenburg GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Gestorf GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Asendorfer Kippe ASK GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Ganzer GmbH&Co. KG	Harrisee	SRN		100,00
Windpark Golzow GmbH& Co. KG	Rheine	SRN		100,00
WIT Services s.r.o.	Praha	ČR		100,00
Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.	Praha	ČR	99,42	
Wüstenrot service s.r.o. v likvidaci	Praha	ČR		100,00
Wüstenrot pojišťovna a.s.	Praha	ČR	99,99	0,01
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s	Praha	ČR	99,99	0,01

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

Firma	Sídlo	Stát	Podíl v %	
			přímý	nepřímý
WIT Services s.r.o.	Praha	ČR		100,00
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.	Praha	ČR	100,00	
Wüstenrot pojišťovna a.s.	Praha	ČR	100,00	
Wüstenrot service s.r.o. v likvidaci	Praha	ČR	100,00	

1.4 Úloha ovládané osoby v rámci podnikatelského seskupení

Společnost je v roli osoby ovládané na ovládajících osobách dle popisu ad 1.1 a 1.2 a od 1. 9. 2015 rovněž jediným společníkem společností WIT Services s.r.o. Úlohou společnosti je přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, platební styk a zúčtování, vydávání hypotečních zástavních listů, poskytování bankovních informací, investování do cenných papírů na vlastní účet, vydávání a správa platebních prostředků v rozsahu poskytování aplikace internetového bankovníctví.

2. Smlouvy uzavřené v předmětném účetním období mezi společnostmi a propojenými osobami

Dodatek č. 11 ze dne 29. 5. 2015 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, dodatku č. 9 ze dne 22. 4. 2014 a dodatku č. 10 ze dne 16. 12. 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.

Dodatek č. 12 ze dne 20. 10. 2015 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, dodatku č. 9 ze dne 22. 4. 2014, dodatku č. 10 ze dne 16. 12. 2014 a dodatku č. 11 ze dne 29. 5. 2015 ukončující činnost sdružení, 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 základě tohoto dodatku byla ukončena činnost sdružení ke dni 31. 12. 2015, na jejímž základě byly uvedené společnosti sdruženy při výkonu svých činností za účelem prohloubení odbornosti a zlepšení efektivity provozu účastníků.

Smlouva o rozdělení a vypořádání majetku získaného při výkonu činnosti ze dne 18. 11. 2015 uzavřená společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., společností Wüstenrot pojišťovna a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a společností Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.

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

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

- a) V roce 2015 bylo uzavřeno 51 obchodů na mezibankovním trhu v CZK, kdy protistranou byla společnost Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. v 36 obchodech při přijetí depozita a v 15 obchodech při uložení depozita.
- b) V roce 2015 bylo uzavřeno 6 obchodů na mezibankovním trhu v EUR, kdy protistranou byla společnost Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. Ve všech případech se jednalo o uložení depozita.
- c) V roce 2015 byly uzavřeny 2 obchody s emisí HZL emitenta Wüstenrot hypoteční banka a.s., kdy prodávajícím byla Wüstenrot hypoteční banka a.s. a kupujícím Wüstenrot- stavební spořitelna a.s.
- d) Podlicenční smlouva ze dne 7. 9. 2015.
- e) Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu číslo 0200000013/7980 uzavřené dne 27. 4. 2009 ze dne 16. 12. 2015.
- f) Smlouva o obchodním zastoupení ze dne 11. 5. 2015.
- g) Dohoda o doplnění provizních pravidel ze dne 11. 5. 2015.
- h) Dohoda o doplnění provizních pravidel při prodeji hypotečních produktů ze dne 11. 5. 2015.
- i) Dohoda o doplnění provizních pravidel ze dne 11. 5. 2015.
- j) Smlouva o outsourcingu ze dne 17. 12. 2015.

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

- a) Dodatek č. 1 k Rámcové pojistné smlouvě SHUP 02 ze dne 15. 5. 2015
- b) Podlícenční smlouva ze dne 7. 9. 2015.
- c) Smlouva o převodu podílu ze dne 1. 9. 2015.

V roce 2015 bylo uzavřeno 7 depozitních obchodů a dále dodatky k běžným účtům.

- d) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 30. 1. 2015 (datum ukončení smlouvy 2. 2. 2015).
- e) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 4. 6. 2015 (datum ukončení smlouvy 3. 6. 2016).
- f) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 17. 8. 2015 (datum ukončení smlouvy 19. 9. 2015).
- g) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 28. 8. 2015 (datum ukončení smlouvy 18. 9. 2015).
- h) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 31. 8. 2015 (datum ukončení smlouvy 18. 9. 2015).
- i) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 18. 9. 2015 (datum ukončení smlouvy 18. 12. 2015).
- j) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 12. 10. 2015 (datum ukončení smlouvy 12. 1. 2016).
- k) Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu číslo 0200055858/7980 uzavřené dne 1. 10. 2008 ze dne 16. 12. 2015.
- l) Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu číslo 0200055882/7980 uzavřené dne 1. 10. 2008 ze dne 16. 12. 2015.
- m) Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu číslo 0200055938/7980 uzavřené dne 1. 10. 2008 ze dne 16. 12. 2015.
- n) Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu číslo 203203203/7980 uzavřené dne 1. 10. 2008 ze dne 16. 12. 2015.
- o) Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu č. 222666000/7980 uzavřené dne 1. 11. 2011 ze dne 16. 12. 2015.
- p) Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu číslo 0220000029/7980 uzavřené dne 22. 4. 2011 ze dne 16. 12. 2015.

2.3 Smlouvy se společností Wüstenrot pojišťovna a.s.

V roce 2015 byly uzavřeny 2 depozitní obchody.

- a) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 30. 1. 2015 (datum ukončení smlouvy 2. 2. 2015).
- b) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 30. 3. 2015 (datum ukončení smlouvy 30. 3. 2020).
- c) Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu číslo 0200055866/7980 uzavřené dne 1. 10. 2008 ze dne 16. 12. 2015.
- d) Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu číslo 0200055874/7980 uzavřené dne 1. 10. 2008 ze dne 16. 12. 2015.
- e) Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu číslo 0200055890/7980 uzavřené dne 1. 10. 2008 ze dne 16. 12. 2015.
- f) Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu číslo 0200055903/7980 uzavřené dne 1. 10. 2008 ze dne 16. 12. 2015.



- g) Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu číslo 0200055911/7980 uzavřené dne 1. 10. 2008 ze dne 16. 12. 2015.
- h) Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu číslo 0200055946/7980 uzavřené dne 1. 10. 2008 ze dne 16. 12. 2015.
- i) Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu číslo 222333222/7980 uzavřené dne 1. 10. 2008 ze dne 16. 12. 2015.
- j) Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu číslo 222000444/7980 uzavřené dne 1. 11. 2011 ze dne 16. 12. 2015.
- k) Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu číslo 0200000064/7980 uzavřené dne 30. 11. 2009 ze dne 16. 12. 2015.
- l) Podlicenční smlouva ze dne 7. 9. 2015.

2.4 Smlouvy se společnostmi Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank

Dne 24. 9. 2015 byl uzavřen FX Swap obchod se společností Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank v termínu od 29. 9. 2015 do 29. 10. 2015.

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

Dodatek ke Smlouvě o běžném účtu 0200000072/7980 se společností WIT Services, s.r.o. podepsán dne 16. 12. 2015.

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

S výjimkami uvedenými v ustanoveních 2 - 2.5 této zprávy není známo, že by byly společnosti v předmětném účetním období uzavřeny s propojenými osobami další smlouvy.

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

- a) Smlouva o spolupráci se společností Wüstenrot - stavební spořitelna a.s. ze dne 31. 10. 2012.
- b) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu se společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. ze dne 1. 10. 2008. (č. 0200055858).
- c) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu se společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. ze dne 1. 10. 2008. (č. 0200055882).
- d) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu se společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. ze dne 1. 10. 2008. (č. 0200055938).
- e) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu se společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. ze dne 1. 10. 2008. (č. 0203203203).
- f) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu se společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. ze dne 1. 11. 2011. (č. 0222666000).
- g) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu se společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. ze dne 22. 4. 2011. (č. 0220000029).
- h) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu se společností Wüstenrot pojišťovna a.s. ze dne 1. 10. 2008. (č. 0200055946).
- i) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu se společností Wüstenrot pojišťovna a.s. ze dne 1. 10. 2008. (č. 0200055866).
- j) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu se společností Wüstenrot pojišťovna a.s. ze dne 1. 10. 2008. (č. 0200055874).
- k) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu se společností Wüstenrot pojišťovna a.s. ze dne 1. 10. 2008. (č. 0200055890).
- l) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu se společností Wüstenrot pojišťovna a.s. ze dne 1. 10. 2008. (č. 0200055903).
- m) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu se společností Wüstenrot pojišťovna a.s. ze dne 1. 10. 2008 (č. 0200055911).

- n) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu se společností Wüstenrot pojišťovna a.s. ze dne 1. 11. 2011. (č. 0222000444).
- o) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu se společností Wüstenrot pojišťovna a.s. ze dne 1. 10. 2008. (č. 0222333222).
- p) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu se společností Wüstenrot pojišťovna a.s. ze dne 30. 11. 2009. (č. 0200000064).
- q) Rámcová smlouva se společností Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank pro termínované obchody na finančním trhu pod názvem Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte ze dne 3. 2. 2014.
- r) Smlouva o spolupráci související s pojištěním dle Rámcové pojistné smlouvy SHUP02 ze dne 18. 4. 2014 s účinností od 1. 1. 2014 se společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.
- s) Rámcová pojistná smlouva SHUP02 se společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. ze dne 18. 11. 2013 s účinností od 1. 1. 2014.
- t) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu se společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. ze dne 27. 4. 2009 (č. 0200000013).
- u) Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu se společností WIT Services s.r.o. ze dne 19. 2. 2010 (č. 0200000072).

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

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

4. Újma společnosti v předmětném účetním období

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

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

V Praze dne 17. února 2016

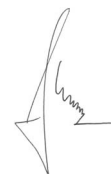
Wüstenrot hypoteční banka a.s.



Lars Kohler
předseda představenstva



Ing. Josef Bratršovský
člen představenstva



Kurt Scheuermann
člen představenstva

doplňující informace

o bance podle legislativní úpravy

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

Banka je emitentem hypotečních zástavních listů, a proto se na ni podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu vztahuje povinnost zveřejňovat informace dle § 118 odst. (4).

Popis práv a povinností spojených s příslušným druhem akcie

Wüstenrot hypoteční banka a. s. vydala do 31. 12. 2015 celkem 1 090 kusů kmenových akcií o jmenovité hodnotě 1 mil. Kč/ks znějící na jméno, v zaknihované podobě, evidované u Centrálního depozitáře cenných papírů. Se všemi akciemi jsou spojena stejná práva. Každý převod akcií vyžaduje předchozí souhlas valné hromady. Akcie Wüstenrot hypoteční banky a. s. nejsou registrované na žádném regulovaném trhu v České republice ani mimo Českou republiku.

Emitent nevydal 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. Vydání prioritních akcií emitenta je nepřipustné.

Zásady a postupy vnitřní kontroly v procesu účetního výkaznictví

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

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

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

Kodexy řízení a správy banky

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

Ve vztahu ke klientům se banka přihlásila k dodržování Standardu ČBA č. 19/2005 Kodex chování mezi bankami a klienty, jehož ustanovení implementovala do svých vnitřních předpisů. Banka 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 Obecných pokynů EBA k internal governance (řídící a kontrolní systém) (GL 44), který je zveřejněn na stránkách EBA.

Shmutí uspořádání, zásad a postupů správy a řízení

Systém vnitřní struktury banky je dualistický. Orgány banky jsou valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit. Pro vybrané oblasti představenstvo zřizuje poradní orgány - výbory.

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

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

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

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

Popis postupů rozhodování představenstva a dozorčí rady

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

Banka vyplatila v roce 2015 členům představenstva peněžité plnění ve výši 1,4 mil. Kč (v roce 2014: 1,4 mil. Kč). Z uvedené částky obdrželi členové představenstva pohyblivou část odměny za výkon funkce člena představenstva a vedoucího zaměstnance banky v roce 2015 ve výši 0,2 mil. Kč (v roce 2014: 0,3 mil. Kč). Druhá část pohyblivé složky odměny za rok 2015 ve stejné výši nebyla v roce 2015 vyplacena a byla odložena dle platných ustanovení smlouvy a principů odměňování.

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

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

Naturální příjmy nejsou vypláceny.

Členové představenstva a vedoucí zaměstnanci banky nevlastní žádné akcie banky.

Peněžité plnění členům dozorčí rady

Členům dozorčí rady nebyly vyplaceny v roce 2015 ani v roce 2014 žádné odměny za výkon funkce člena dozorčí rady.

Členové dozorčí rady banky nevlastní žádné akcie banky.

Principy odměňování

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

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

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

Již na základě předchozích ustanovení je od obchodního roku 2012, tedy i pro rok 2015, odsouhlasen níže uvedený model odměňování členů orgánů českých společností. Pro rok 2015 a následující nebylo po prověření ustanovení výše uvedených předpisů nutno v nastavených principech nic měnit.

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

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

K výplatě zadržené částky dojde pouze tehdy, pokud:

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

Spektrum dosažení cíle je od roku 2014 nově stanoveno v rozsahu od 0 do 140 % a zůstalo v platnosti také pro rok 2015. Individuálně stanovené cíle jsou ze 2/3 nastaveny na jejich dlouhodobou udržitelnost.

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

Systém odměňování nevytváří žádné stimuly pro akceptaci nepřiměřeně vysokých rizik.

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

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

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

Odměny auditorům

Odměny účtované za služby externího auditora KPMG Česká republika Audit, s.r.o. představují za rok 2015 částku 1 mil. Kč. (za rok 2014 částku 2,0 mil. Kč). Veškeré služby externího auditora souvisejí s ověřením účetní závěrky, výroční zprávy a ověření řídicího a kontrolního systému za oblast řízení úvěrového rizika.

Hlavní akcionáři - popis povahy kontroly a přijatých opatření

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

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

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

Střet zájmů

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

Státní, soudní nebo rozhodčí řízení

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

čestné prohlášení

Níže podepsaní tímto prohlašují, že údaje uvedené ve výroční zprávě Wüstenrot hypoteční banky a.s. za rok 2015 odpovídají skutečnosti, že nebyly vynechány ani zkresleny žádné podstatné okolnosti, které by mohly změnit význam výroční zprávy Wüstenrot hypoteční banky a.s.

V Praze dne 18. března 2016



Lars Kohler
předseda představenstva



Ing. Josef Bratršovský
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

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 • České Budějovice, Hroznová 46/17 • 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, K. Sliwky 783, (areál zimního stadionu) • Kladno, Dukelských hrdinů 1652 • 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, Hasičská 551/52 • Ostrava – Poruba, tř. 17. listopadu 645 • Pardubice, Smilova 354 • Plzeň, náměstí Republiky 205/31 • Praha 1, Petrská 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, nám. Míru 1005 • Rychnov nad Kněžnou, Staré náměstí 51 • Strakonice, Palackého nám. 113 • Šumperk, Lidická 48/987 • Tábor, Purkyňova 2961 • Teplice, Masarykova třída 1225 • 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: 800 225 555 • Internet: www.wustenrot.cz • E-mail: kontakt@wustenrot.cz



wüstenrot