

wüstenrot

výroční zpráva 2012
Wüstenrot hypoteční banka a.s.

základní ukazatele

	2012 v tis. Kč	2011 v tis. Kč
Vlastní kapitál	1 273 981	1 031 386
Základní kapitál	1 090 000	920 000
Rezervní fond	7 955	6 031
Závazky vůči klientům	11 260 830	7 436 420
Závazky z emitovaných dluhopisů	7 407 989	9 188 330
Pohledávky za klienty	18 582 478	16 421 382
Bilanční suma	20 148 871	19 416 027
Počet poskytnutých úvěrů v daném roce	3 485	5 068
Objem poskytnutých úvěrů v daném roce	4 375 915	7 133 580
Zisk po zdanění	62 483	38 477
Kapitálová přiměřenost	12,63 %	10,93 %
Tier 1	1 211 040	991 255
Tier 2	0	0
Tier 3	0	0
Odpočitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-22 688	-33 996
Celková výše kapitálu	1 211 040	991 255
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	757 491	702 994
k expozicím vůči regionálním vládám a místním orgánům	0	0
k expozicím vůči institucím	6 730	10 226
k podnikovým expozicím	34 318	31 776
k retailovým expozicím	335 507	354 697
k expozicím zajištěným nemovitostmi	338 012	272 579
k expozicím po splatnosti	41 342	31 925
k expozicím v krytých dluhopisech	0	0
k ostatním expozicím	1 582	1 791
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	9 368	22 742
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,31 %	0,30 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	5,65 %	4,70 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	479 735	485 401
Správní náklady na jednoho zaměstnance	3 559	3 032
Čistý zisk na jednoho zaměstnance	1 488	962

obsah

výroční zpráva Wüstenrot hypoteční banky a.s. 2012

Základní ukazatele	2
Zpráva auditora k výroční zprávě	4
Základní údaje o společnosti	6
Úvodní slovo předsedy představenstva	7
Orgány a management společnosti	8
Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku	9
Zpráva dozorčí rady	17
Účetní závěrka	18
Výkaz o finanční pozici	18
Výkaz o úplném výsledku	19
Výkaz změn vlastního kapitálu	20
Výkaz o peněžních tocích	21
Příloha účetní závěrky	23
Zpráva o vztazích	72
Doplňující informace o bance podle legislativní úpravy	78
Čestné prohlášení	81
Obchodní síť	82





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.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 15. března 2013 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s., tj. výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2012, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2012 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících 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

Naší 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.

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. k 31. prosinci 2012 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2012 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.”

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. za rok končící 31. prosincem 2012. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

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

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. za rok končící 31. prosincem 2012 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

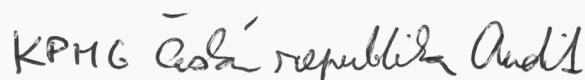
Výroční zpráva

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

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

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

V Praze, dne 24. dubna 2013


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


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Oprávnění 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	26 74 71 54
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	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

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)

úvodní slovo

předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

pro finanční skupinu Wüstenrot byl rok 2012 rokem jubilejním, ve kterém jsme oslavili 20. výročí založení první české společnosti Wüstenrot. Z té v roce 1993 vznikla Wüstenrot – stavební spořitelna a. s., jež do konce téhož roku získala prvních 20 310 klientů a spravovala vklady stavebního spoření ve výši 55 milionů korun. Dnes, po dvaceti letech, je český Wüstenrot finanční skupinou, která sdružuje čtyři společnosti s celkovými aktivy 64,5 miliardy korun. Ke konci roku 2012 využívalo její produkty přes 569 000 klientů, kteří měli sjednáno více než tři čtvrtě milionu smluv.

Rok 2012 byl pro Wüstenrot významný i z jiného pohledu. V souvislosti s multikanálovou prodejní strategií jsme implementovali nový přímý prodejní kanál wüstenrot24, což nám umožňuje lépe získávat klienty preferující při sjednávání finančních produktů a při komunikaci internet a telefon.

Zavedením nového správního systému jsme vytvořili technické podmínky pro další rozvoj a komplexnější zpracování a vyhodnocování dat za účelem zlepšování servisu klientům.

Také v naší hypoteční bance jsme zaregistrovali snahu klientů vytvářet si i v době ekonomické stagnace finanční rezervy do budoucnosti. Celkový zůstatek na spořicích a termínovaných vkladech fyzických osob vzrostl v průběhu roku 2012 o 3,4 miliardy korun. Naše banka se svými depozitními produkty úspěšně vzdorovala tvrdé konkurenci nových bank. Spořicí účet Wüstenrot byl v průběhu celého roku hodnocen jako jeden z nejvýnosnějších a nejlepších, za což si odnesl také ocenění v soutěžích Zlaté euro a Finparáda.cz o nejlepší spořicí účet, kde se jako jediný udržel na stupních vítězů. Jako třetí nejlepší byl vyhodnocen i v celoročním testu serveru bankovnipoplatky.com. Velmi konkurenční prostředí ovládlo trh hypotečních úvěrů. V důsledku toho především ve druhé polovině roku klesaly úrokové sazby a průměrná úroková sazba uzavřených hypoték měsíc po měsíci překonávala historická minima z roku 2005.

Po výjimečně úspěšném roce 2011 jsme počátkem roku 2012 neudrželi dosažené tempo růstu. Ve druhém pololetí jsme však díky nové kombinaci hypotečních úvěrů s pojištěním byli obchodně podstatně úspěšnější a konečný výsledek 3 485 schválených úvěrů a hypoték v objemu 4,4 miliardy je důkazem zájmu klientů o naše kvalitní úvěrové produkty.

Perspektivní rozvoj a obchodní ambice Wüstenrotu ale nespočívají pouze na vývoji či inovaci produktů. Jsme si vědomi, že spokojenost a důvěru klientů významně ovlivňuje také úroveň služeb a klientského servisu, a proto věnujeme velkou pozornost vzdělávání zaměstnanců a finančních poradců a rozvoji naší obchodní sítě.

Oceňovaná kvalita produktů a růst významu značky Wüstenrot nám umožnily navázat obchodní vztahy s novými kooperačními partnery, kteří se tak stále významněji podílejí na celkové produkci finanční skupiny Wüstenrot. Věřím, že naše dobré obchodní vztahy s nimi se budou i nadále rozvíjet.

Rád bych tedy poděkoval všem – zaměstnancům, obchodním zástupcům i kooperačním partnerům – za jejich každodenní spolehlivou a poctivou práci, kterou se podílejí na naplňování cílů a na stabilním rozvoji finanční skupiny Wüstenrot.

Pavel Vaněk
předseda představenstva

orgány a management

společnosti

Představenstvo

Předseda a generální ředitel

Pavel Vaněk

Vzdělání: vyšší odborné

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

Členové představenstva a náměstci generálního ředitele

David Chmelař

Od 6. ledna 2012

Vzdělání: vysokoškolské v oboru ekonomie a řízení

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

Lars Kohler

Vzdělání: vysokoškolské v oboru podnikové hospodářství

Praxe v oboru: od roku 1991 činný v bankovníctví

Ing. Josef Bratršovský

Od 6. ledna 2012

Vzdělání: vysokoškolské v oboru ekonomie

Praxe v oboru: v roce 1997 činný ve finančnictví a pojišťovnictví

Dirk Hendrik Lehner

Od 20. prosince 2012

Vzdělání: vysokoškolské v oboru ekonomie

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

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

Dr. Alexander Erdland

předseda představenstva Wüstenrot & Württembergische AG

Vzdělání: vysokoškolské v oborech ekonomie a právo

Praxe v oboru: od roku 1980 činný v bankovníctví, od roku 1987 ve funkci člena a předsedy představenstev různých finančních institucí v Německu

Místopředseda dozorčí rady

Dr. Jan Martin Wicke

člen představenstva Wüstenrot & Württembergische AG

Vzdělání: vysokoškolské v oboru hospodářských věd

Praxe v oboru: od roku 1997 činný v pojišťovnictví a bankovníctví

Člen

Matthias Lechner

předseda představenstva Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank

Vzdělání: vysokoškolské v oboru bankovníctví

Praxe v oboru: od roku 1999 činný v oboru bankovníctví

Výbor pro audit

Ing. Hana Daenhardtová

LTA Audit s.r.o.

Matthias Lechner

předseda představenstva Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank

Dr. Jan Martin Wicke

člen představenstva Wüstenrot & Württembergische AG

zpráva

o podnikatelské činnosti a stavu majetku

Ekonomické prostředí

Rok 2012 byl ve znamení evropské dluhové krize a snaze nalézt řešení. Po opětovném zachraňování Řecka rostly obavy ze šíření dluhové nákazy do dalších zemí eurozóny. Mezi ohrožené státy se dostalo Španělsko, následně i Itálie, kde především díky velikosti tamních ekonomik se jednalo o problém prakticky neřešitelný, investoři nebyli dále ochotni se angažovat na financování dluhu států jižní části eurozóny, ohrožena byla samotná existence jednotné měny eura. Řešení se pokoušeli hledat evropští politici na několika vrcholných summitech Evropské Unie, pod tlak se dostávala Evropská centrální banka (ECB) jako správce jednotné měny i měnové politiky eurozóny. ECB dokázala na konci roku stabilizovat finanční trhy využitím všech standardních nástrojů, v rámci kterých pumpovala peníze do bank, a příslibem neomezených nákupů dluhopisů postižených zemí, pokud o to tyto země požádají.

Tato situace spolu s fiskální konsolidací téměř všech zemí v rámci EU měla negativní dopad na růst světové ekonomiky. Pokles zaznamenala celá Evropská unie (EU27 o 0,3 % a eurozóna o 0,6 %). V této nelehké době se česká ekonomika propadla opět do recese, ke které přispěla i nezbytná úsporná opatření vlády. Stát i domácnosti začaly odkládat spotřebu, dále klesalo stavebnictví. Pokles zasáhl i průmysl tažený především exportem, který již nedokázal kompenzovat výpadky ve spotřebě. Podle zpřesněného odhadu Českého statistického úřadu klesl hrubý domácí produkt o 1,2 %, když mezičtvrtletní pokles jsme viděli ve všech čtyřech čtvrtletích.

V roce 2012 činila průměrná meziroční míra inflace 3,3 %, ve srovnání s rokem 2011 se zvýšila o 1,4 %. Inflaci, která byla nejvyšší za poslední čtyři roky, ovlivnil především růst snížené sazby DPH z 10 % na 14 % od 1. ledna 2012. Ve srovnání s rokem 2011 rostly zejména ceny bydlení (včetně vodného a stočného, energií, tepla a teplé vody) a potravin. Ostatní složky inflace díky slabé poptávce domácností stagnovaly anebo klesaly, o čemž svědčí také průměrná mzda, která dosáhla v roce 2012 výše 25 101 Kč, v meziročním srovnání činil přírůstek 665 Kč (2,7 %). Reálná mzda se snížila o 0,6 %. Pokles domácí ekonomiky měl negativní vliv také na trh práce, míra nezaměstnanosti se v prosinci 2012 vyšplhala na 9,4 %.

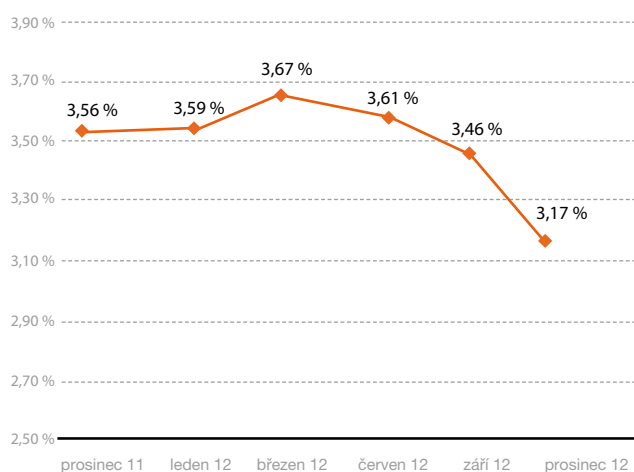
Domácích bank se dluhová krize téměř nedotkla, banky se dokázaly bez větších problémů vypořádat se

svými expozicemi vůči ohroženým státům jižní Evropy. Český bankovní sektor pracuje dlouhodobě s přebytkem likvidity, takže Česká národní banka (ČNB) nemusela přistupovat k mimořádným operacím, pouze se zaměřila na kontrolu domácích velkých bank, aby nepřelávaly volnou likviditu v nadměrné míře zahraničním mateřským bankám. Výsledky zátěžových testů, které provádí ČNB, dokumentují dostatečnou odolnost bankovního sektoru i v případě silně negativního vývoje domácí i zahraniční ekonomiky v souvislosti s eskalací finanční krize v zemích eurozóny. ČNB ve snaze podpořit domácí ekonomiku snížila základní repo sazbu z 0,75 % na 0,05 %.

Hypoteční trh

Poté, co průměrné úrokové sazby hypotečních úvěrů poskytnutých na bydlení vykazovaly v pololetí roku 2012 minimální odchylky, ve druhé polovině roku začaly klesat a v prosinci dosáhly absolutního historického minima. Vývoj průměrné úrokové sazby, tzv. hypindexu dokumentuje graf.

Vývoj průměrné úrokové sazby hypotečních úvěrů na bydlení v roce 2012



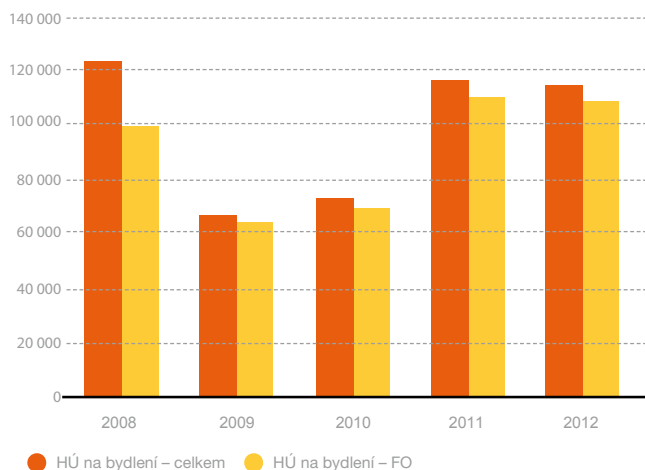
zdroj: hypindex.cz

Přestože banky nabízely hypoteční úvěry za velmi nízké úrokové sazby a také ceny nemovitostí byly příznivé, hypoteční trh stagnoval.

Celkový objem hypoték na účely bydlení poklesl meziročně ze 116 964 mil. Kč na 114 822 mil. Kč, tj. o 1,8 %, a to z důvodu snížení objemu hypoték

čerpaných podnikatelskými subjekty o 2 955 mil. Kč. Celkový objem hypotečních úvěrů poskytnutých fyzickým osobám na bydlení vzrostl v roce 2012 o 805 mil. Kč, přičemž podle odborných odhadů mohlo až 30 % tvořit refinancování starších hypoték.

Hypoteční úvěry na bydlení
v mil. Kč



V roce 2012 poskytly banky celkem 74 745 hypoték v hodnotě 145 480 mil. Kč, což představuje nárůst ve výši 2,8 % v počtu a 3 % v objemu.

Obchodní činnost banky

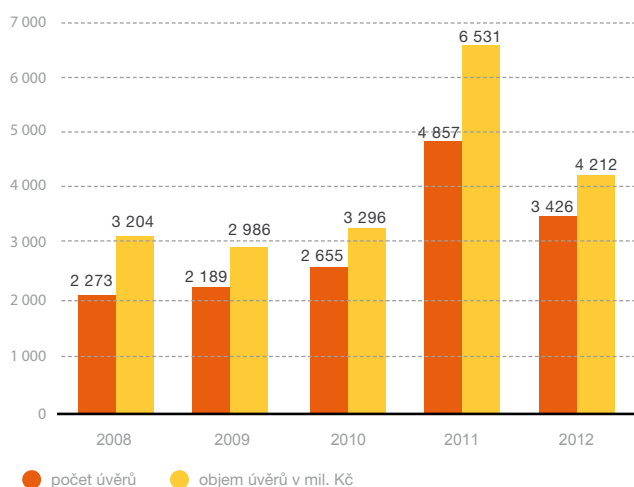
Úvěrová činnost

Wüstenrot hypoteční banka a.s. (dále jen banka nebo WHB) nenávázala v roce 2012 v oblasti úvěrové činnosti na výjimečné obchodní výsledky z minulého roku. Banka schválila celkem 3 485 úvěrů v objemu 4 376 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 31 % v počtu a o 39 % v objemu.

Banka se dlouhodobě zaměřuje zejména na poskytování hypotečních úvěrů na bydlení fyzickým osobám, a to včetně hypoték na refinancování. V roce 2012 poskytla fyzickým osobám celkem 3 421 hypotečních úvěrů v objemu 4 155 mil. Kč (právníkům pouze 5 v částce 57 mil. Kč).

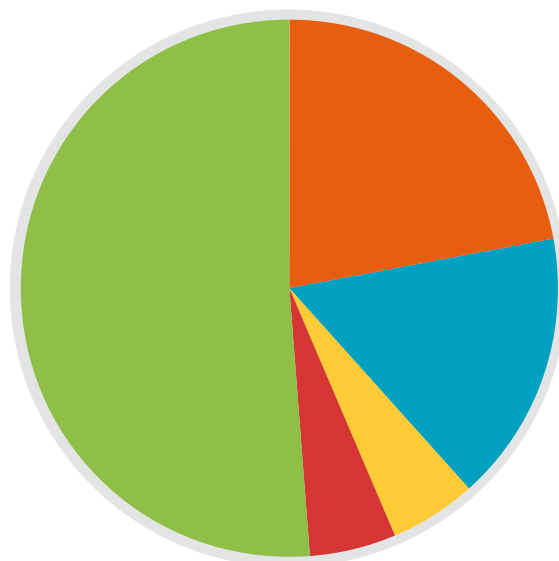
Z grafu je patrný vývoj celkového počtu i objemu schválených hypotečních úvěrů. V důsledku silné konkurence a výjimečně nízkých úrokových sazeb trvajících po celý rok 2012, došlo v porovnání s rokem 2011 k poklesu, nicméně ve srovnání s předešlými lety banka pokračuje v trendu zvýšené aktivity na hypotečním trhu.

Počet a objem hypotečních úvěrů (poskytnutých fyzickým i právníkům osobám)



Banka zaznamenala výrazný pokles u hypoték a úvěrů určených právníkům osobám a bytovým družstvům. V roce 2012 jich banka poskytla celkem 64 v objemu 221 mil. Kč. Z hlediska účelu použití bylo v roce 2012 nejvíce úvěrů pro fyzické osoby poskytnuto na refinancování stávajících úvěrů na bydlení, a to 51,2 % z jejich celkového počtu. Další významný podíl tvoří úvěry na koupi bytu nebo domu, a to 22,1 % z jejich celkového počtu. Úvěry poskytnuté na výstavbu bytu nebo domu se na celkovém počtu podílely 5,2 %. Též 5,2 % z celkového počtu úvěrů tvořily úvěry na ostatní účely, tj. např. vypořádání dědictví či společného jmění manželů, změnu stavby a rekonstrukce. Podíl neúčelových hypoték dosáhl 16,3 %.

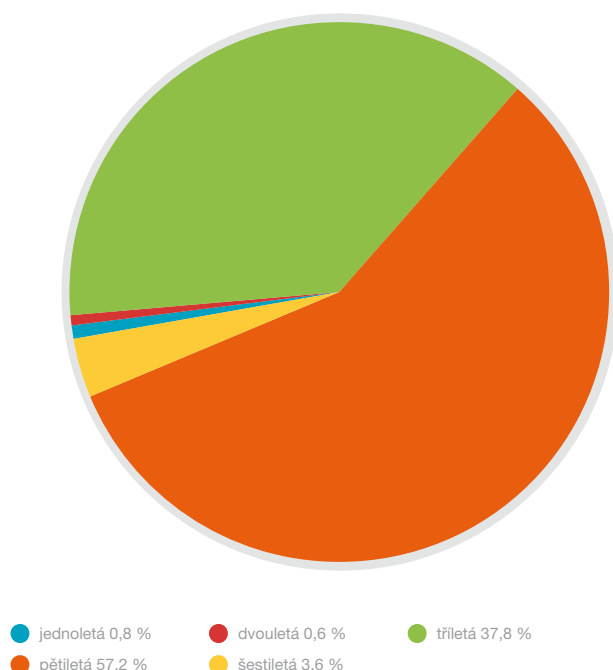
Struktura hypotečních úvěrů podle účelu použití



● koupě 22,1 %
 ● neúčelový úvěr 16,3 %
 ● novostavba 5,2 %
● ostatní 5,2 %
 ● refinancování 51,2 %

Fyzickým osobám nabízí banka široké možnosti volby doby fixace úrokových sazeb od 1 roku do 10 let. V roce 2012 bylo opět nejvíce hypoték poskytnuto s pětiletou fixací úrokové sazby. Podíl těchto úvěrů však meziročně klesl ze 70,3 % na 57,2 %. Naopak se výrazně zvýšil podíl hypoték s tříletou fixací úrokové sazby, když meziročně vzrostl z 23,6 % na 37,8 %. Podíl zbylých tří délek fixací (jednoletá, dvouletá a pětiletá) poklesl z 6,1 % na 5 % v roce 2012, kdy dvouletá fixace zaujímá 0,6 %, jednoletá 0,8 % a šestiletá 3,6 %.

Podíly fixací úrokových sazeb



Vkladové produkty

Na základě rozšířené bankovní licence uvedla banka v listopadu 2010 na trh nový produkt Wüstenrot Spořicí účet, ke kterému nabízí internetové bankovníctví zdarma. Počet uzavřených spořicích účtů vzrostl z 14 189 k 31. prosinci roku 2011 na 22 357 k 31. prosinci 2012, což potvrzuje vysoký zájem o tento produkt, i když se vstupem nových bankovních institucí na český trh se konkurence v oblasti spořicích účtů výrazně zvýšila. Vedle spořicích účtů banka nabídla svým klientům i termínované vklady, kterých poskytla 2 111.

Objem zůstatků na spořicích účtech a termínovaných vkladech dosáhl koncem roku 2012 částky 11 064 mil. Kč.

Produktové portfolio

Banka nabízí širokou škálu produktů hypotečního bankovníctví jak pro fyzické, tak právnické osoby. Po zavedení spořicího účtu v listopadu 2010, rozšířila banka začátkem roku 2011 své portfolio o běžné účty a termínované vklady.

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

Hypotéka Refin je hypoteční úvěr určený na refinancování úvěru u jiné banky nebo stavební spořitelny poskytnutého na účely spojené s bydlením a zajištěného zástavním právem k nemovitosti. 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.

Spoříme s hypotékou je kombinace stavebního spoření s Hypotékou Wüstenrot nebo Hypotékou Refin. Klient platí bance jen úroky a odložené splátky jistiny používá pro platby stavebního spoření. Po uplynutí doby cyklu stavebního spoření získá klient dodatečné úspory, které může využít pro své potřeby nebo k rychlejšímu splacení úvěru.

Jistíme se s hypotékou je produkt spojující Hypotéku Wüstenrot s kapitálovým životním pojištěním uzavřeným u Wüstenrot, životní pojišťovny, a.s. Banka umožní klientovi odklad splátek jistiny po celou dobu trvání hypotéky. Klient hradí bance úroky a zároveň platí pojistné pojišťovně, která úvěr zaplatí z vyplaceného pojistného plnění. Klient má možnost získat nejen výhodnější odpočty zaplacených úroků od základu daně, ale také odpočty z titulu zaplaceného pojištění. Prodej produktu byl ukončen k 31. březnu 2012.

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 zřízena Internet banka, jejímž prostřednictvím klient účet ovládá.

Wüstenrot Termínovaný vklad je vhodný pro dlouhodobější zhodnocování finančních prostředků klienta. V nabídce má Wüstenrot pro fyzické osoby 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

Emise akcií

V roce 2012 došlo k zápisu základního kapitálu do OR ve výši 1 090 000 000 Kč. Navýšení bylo provedeno upsáním 170 ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě každé akcie 1 000 000 Kč. Základní kapitál se tak navýšil z 920 000 000 Kč na 1 090 000 000 Kč. K zápisu navýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku došlo s účinností od 25. července 2012. Počet kusů akcií o jmenovité hodnotě 1 000 000 Kč se tímto zvýšil z 920 kusů na 1 090 kusů.

Každý převod akcií vyžaduje předchozí souhlas většiny hlasů odpovídající dvěma třetinám splaceného základního kapitálu na valné hromadě. Akcie banky nejsou registrované na regulovaném trhu v České republice ani mimo Českou republiku.

Banka nevydala 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.

Emise hypotečních zástavních listů

Dluhopisové programy

Svým rozhodnutím č. j. 45/N/1081/2004/2 ze dne 9. září 2004, které nabylo právní moci dne 10. září 2004, schválila Komise pro cenné papíry první dluhopisový program Wüstenrot hypoteční banky a.s. Maximální rámec objemu nesplacených dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu činí 6 mld. Kč. Doba trvání dluhopisového programu je pět let. Splatnost jakékoli emise vydané v rámci dluhopisového programu je nejvýše pět let. V rámci tohoto programu byly do konce roku 2007 schváleny čtyři emise dluhopisů v úhrnném objemu 6 mld. Kč korun. Tyto emise byly prodávány v jednotlivých tranších v letech 2007 až 2010; v roce 2012 byly vydané a dosud nesplacené dluhopisy v rámci tohoto dluhopisového programu vypořádány (viz tab. Přehled hypotečních zástavních listů splacených v r. 2012). V rámci tohoto programu již nelze emitovat žádné dluhopisy.

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 (druhého) 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 2011 celkem 7 emisí HZL, z toho 3 denominované v EUR (přičemž emise CZ0002002082 vydaná v roce 2009 v objemu 40 mil. EUR byla zcela splacena v dubnu 2012 (viz souhrnná tabulka Souhrn vydaných a nesplacených dluhopisů). Základní prospekt druhého dluhopisového programu byl aktualizován v roce 2012 rozhodnutím České národní banky č.j. 2012/11603/570, které nabylo právní moci dne 29. listopadu 2012.

Dluhopisy vydané v roce 2012

Dne 19. prosince 2012 byly vydány nové tranše stávajících emisí dluhopisů druhého dluhopisového programu následovně:

- 2. tranše dluhopisů emise CZ0002002421 ve jmenovité hodnotě 350 mil. Kč
- 3. tranše dluhopisů emise CZ0002002355 ve jmenovité hodnotě 470 mil. Kč

- 2. tranše dluhopisů emise CZ0002002231 ve jmenovité hodnotě 1 030 mil. Kč

Dne 20. prosince 2012 bylo vydáno 9 nových emisí dluhopisů, v rámci kterých byly prodány první tranše v celkovém nominální hodnotě 1,15 mld. Kč následovně:

- emise CZ0002002652 se splatností 20. prosince 2015 v objemu 600 mil. Kč
- emise CZ0002002686 se splatností 20. prosince 2017 v objemu 100 mil. Kč
- emise CZ0002002702 se splatností 20. prosince 2018 v objemu 100 mil. Kč
- emise CZ0002002728 se splatností 20. prosince

2019 v objemu 50 mil. Kč

- emise CZ0002002736 se splatností 20. prosince 2020 v objemu 50 mil. Kč

Tyto emise byly registrovány na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

- emise CZ0002002660 se splatností 20. prosince 2016 v objemu 100 mil. Kč
- emise CZ0002002678 se splatností 20. června 2017 v objemu 50 mil. Kč
- emise CZ0002002694 se splatností 20. června 2018 v objemu 50 mil. Kč
- emise CZ0002002710 se splatností 20. června. 2019 v objemu 50 mil. Kč

Dluhopisy splacené v roce 2012

Přehled hypotečních zástavních listů splacených v r. 2012 (v tis. Kč)

Datum splacení	ISIN	Dluhopisový program	Měna	Nominální hodnota v tis. Kč
24. dubna 2012	CZ0002002082	II.	EUR	999 800 ^{*)}
26. září 2012	CZ0002001209	I.	CZK	650 000
20. prosince 2012	CZ0002001985	I.	CZK	3 015 000
Celkem				4 664 800

^{*)} Celkem emitováno 40 mil. EUR; přepočteno kurzem ČNB k 24. dubnu 2012: 24,995 CZK/EUR.

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 2012 (v tis. Kč):

ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Schválený objem emise	Nominální hodnota vydaných HZL	Kupon	Závazky z HZL celkem v naběhlé hodnotě
CZ0002002090 (EUR)	29. 6. 2009	29. 6. 2014	1 257 00 ^{*)}	1 257 000 ^{*)}	3,774 %	1 280 851 ^{*)}
CZ0002002207	15. 4. 2010	15. 4. 2013	1 000 000	672 100	3,000 %	686 382
CZ0002002223 (EUR)	25. 5. 2010	25. 5. 2015	1 005 600 ^{*)}	502 800 ^{*)}	1,251 %	503 472 ^{*)}
CZ0002002231	26. 5. 2010	26. 5. 2014	1 000 000 ^{**)}	1 530 000	3,390 %	1 560 832
CZ0002002355	4. 8. 2011	4. 8. 2014	1 000 000	940 723 ^{***)}	bez kuponu	968 495
CZ0002002421	5. 12. 2011	5. 12. 2013	1 000 000 ^{**)}	1 240 351	2,400 %	1 242 418
CZ0002002652	20. 12. 2012	20. 12. 2015	800 000	600 000	2,24 %	600 373
CZ0002002660	20. 12. 2012	20. 12. 2016	800 000	100 000	2,53 %	100 070
CZ0002002678	20. 12. 2012	20. 6. 2017	800 000	50 000	2,69 %	50 037
CZ0002002686	20. 12. 2012	20. 12. 2017	800 000	100 000	2,84 %	100 079
CZ0002002694	20. 12. 2012	20. 6. 2018	800 000	50 000	3,10 %	50 043
CZ0002002702	20. 12. 2012	20. 12. 2018	800 000	100 000	3,36 %	100 093
CZ0002002710	20. 12. 2012	20. 6. 2019	800 000	50 000	3,67 %	50 051
CZ0002002728	20. 12. 2012	20. 12. 2019	800 000	50 000	3,98 %	50 055
CZ0002002736	20. 12. 2012	20. 12. 2020	800 000	50 000	4,30 %	50 060
Celkem			13 462 600	7 292 974		7 393 311

^{*)} Emise CZ0002002090 a CZ0002002223 byly emitovány v EUR; schválený objem emise a nominální hodnota vydaných HZL byly přepočteny kurzem ČNB k 31. prosinci 2012: 25,14 CZK/EUR.

^{**)} WHB využila svého práva zvýšit objem dluhopisů dle emisních podmínek emisí CZ0002002231 (až do celkové jmenovité hodnoty 2 mld. Kč) a CZ0002002421 (až do celkové jmenovité hodnoty 1,25 mld. Kč).

^{***)} Jde o dluhopis na bázi diskontu, proto údaj obsahuje prodejní cenu, nominální hodnota činí 1 mld. 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 v tis. Kč	2012	2011
Počet úvěrových smluv na HÚ k řádnému krytí HZL	15 266 ks	12 877 ks
Zástavní hodnota zastavených nemovitostí	34 628 419	28 307 872
Nesplacené pohledávky z HÚ ke krytí (jistina)	16 621 852	14 136 807
Nesplacené pohledávky z HÚ ke krytí (příslušenství)	58 536	38 790
Řádné krytí celkem	16 496 507	14 124 690

Finanční výsledky

Vývoj bilance

V průběhu roku 2012 došlo k navýšení bilanční částky banky, která k 31. prosinci 2012 dosáhla hodnoty 20 149 mil. Kč. To představuje celkové navýšení objemu bilanční sumy o 733 mil. Kč (index 2012/2011=1,04). Na straně aktiv vykazují největší nárůst objemu pohledávky za klienty, které vzrostly o 2 161 mil. Kč (index 2012/2011=1,13).

Strukturu aktiv dokládá tabulka.

Struktura aktiv (v tis. Kč)	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	434 786	111 215
Pohledávky za bankami	11 554	1 952 059
Pohledávky za klienty	18 582 478	16 421 382
Finanční deriváty k obchodování	63 252	115 658
Cenné papíry držené do splatnosti	744 339	565 284
Realizovatelné cenné papíry	262 732	195 640
Nehmotná aktiva	22 688	24 729
Hmotná aktiva	16 228	18 090
Odložená daňová pohledávka	7 263	7 669
Ostatní aktiva	3 551	4 301
Aktiva celkem	20 148 871	19 416 027

V portfoliu cenných papírů jsou drženy do splatnosti bankovní dluhopisy se splatností do 1 roku ve výši 50 mil. Kč a státní dluhopisy se splatností nad 1 rok ve výši 694 mil. Kč. V roce 2011 banka otevřela portfolio realizovatelných cenných papírů, do tohoto portfolia nakoupila státní dluhopisy v celkové výši 263 mil. Kč. V průběhu roku banka ukládala dočasně volné prostředky v podobě krátkodobých vkladů

u bank včetně reverzních repo operací s ČNB.

K 31. prosinci 2012 měla banka uloženo na termínovaných vkladech u bank 9 533 tis. Kč, na termínovaných vkladech u ČNB 200 000 tis. Kč, na clearingovém účtu u ČNB 234 706 tis. Kč a na účtech u jiných bank 2 021 tis. Kč. Banka dále držela k 31. prosinci 2012 hotovost na pokladnách ve výši 80 tis. Kč. Nejvýznamnější položkou aktiv jsou hypoteční úvěry v celkové výši 18 582 mil. Kč, a to především úvěry poskytnuté fyzickým osobám v souvislosti s bydlením. Banka nabízí hypoteční úvěry též právnickým osobám, a to bytovým družstvům úvěry HypoRevit určené na rekonstrukce panelových domů, obchodním společností Firemní hypotéku a bytovým družstvům a společenstvím vlastníků úvěr TopRevit.

K 31. prosinci 2012 banka evidovala pohledávky více než 30 dní po splatnosti v celkové výši 1 049 mil. Kč, tj. 5,57 % z celkového brutto objemu pohledávek.

K těmto pohledávkám měla banka vytvořené opravné položky ve výši 252 mil. Kč.

Navýšení objemu pasiv představovaly hlavně závazky vůči klientům, které meziročně vzrostly o 3 824 mil. Kč, a to především v důsledku klienty preferovaného produktu Wüstenrot Spořicí účet. Další významnou položku pasiv tvoří emise hypotečních zástavních listů v celkové hodnotě 7 408 mil. Kč. S rozvíjejícím obchodním modelem banka navýšila základní kapitál na celkovou částku 1 090 mil. Kč.

Porovnání struktury pasiv v roce 2012 je specifikováno v následující tabulce.

Struktura pasiv (v tis. Kč)	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Závazky vůči bankám	9 530	1 571 313
Závazky vůči klientům	11 260 830	7 436 420
Finanční deriváty k obchodování	87 805	87 846
Závazky z emitovaných cenných papírů	7 407 989	9 188 330
Ostatní závazky	105 358	100 458
Splatný závazek z daně z příjmů	3 378	274
Základní kapitál	1 090 000	920 000
Rezervní fond	7 955	6 031
Ostatní fondy	0	0
Fondy z přecenění finančních nástrojů	-22 230	-32 342
Nerozdělený zisk	198 256	137 697
Pasiva celkem	20 148 871	19 416 027

Výsledky hospodaření

Hospodářský výsledek za rok 2012 se oproti roku 2011 zvýšil. Podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) činil čistý zisk po zdanění 62 483 tis. Kč,

úplný výsledek za rok 2012 činil 72 595 tis. Kč. V celkovém hospodářském výsledku roku 2012 se pozitivně odrazil růst úrokové marže díky narůstajícímu objemu výnosových aktiv v podobě hypotečních úvěrů. Celkové úrokové výnosy činily 921 599 tis. Kč. Na straně úrokových nákladů byly nejvýznamnější položkou, která se promítla do hospodaření banky, úroky z hypotečních zástavních listů a úroky z klientských vkladů (spořicíh účtů a termínovaných vkladů). Celkové úrokové náklady činily 629 679 tis. Kč.

Čistý úrokový výnos se v roce 2012 zvýšil oproti roku 2011 o 21 145 tis. Kč, tj. o 8 %, i přes rostoucí trend úrokových nákladů, což odpovídá současnému financování a situaci na finančních trzích. Největší nárůst na straně výnosů představovaly úroky od klientů z hypotečních úvěrů. Růst v položce poplatky souvisel se zvýšením počtu klientů. Po zahrnutí poplatků a provizi do propočtu efektivní úrokové sazby při účtování pohledávek z úvěrů představovala tato položka především poplatky za správu úvěrů.

Největší nárůst v oblasti nákladů vykázaly nákladové úroky z emitovaných cenných papírů a nákladové úroky z vkladů klientů (spořicíh účtů). Banka v roce 2010 emitovala mimo jiné hypoteční zástavní listy v měně EUR. Aby předešla možným ztrátám z pohybu měnových kurzů a úrokových sazeb, zajistila tyto obchody měnovými a úrokovými swapy. Banka aplikuje na část úrokových swapů zajišťovací účetnictví oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv a pasiv. Efektivní část zajištění (změna reálné hodnoty zajišťovacího derivátu) je vykázána v ostatním úplném výsledku hospodaření v položce „Fondy z přecenění zajišťovacích nástrojů“ a za rok 2012 činila -3 mil. Kč. Po zahrnutí poplatků a provizi do propočtu efektivní úrokové sazby byly v položce nákladů na poplatky a provize vykazovány pouze náklady na operace s bankami. Strukturu hospodářského výsledku dokládá tabulka.

Hospodářský výsledek (v tis. Kč)	2012	2011
Čisté úrokové výnosy	291 920	270 775
Čisté výnosy z poplatků a provizi	50 683	24 038
Čistý zisk (+) nebo ztráta (-) z obchodování	4 180	-1 835
Ostatní provozní výnosy	393	176
Osobní náklady	-69 169	-61 198
Správní náklady	-80 311	-60 079
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv	-18 977	-14 575
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	-79 565	-94 901
Ostatní provozní náklady	-22 988	-13 247
Daň z příjmů	-13 683	-10 677

Hospodářský výsledek (v tis. Kč)	2012	2011
Čistý zisk za účetní období	62 483	38 477
Fondy z přecenění zajišťovacích nástrojů	-3 143	-23 075
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:	13 255	-9 267
Úplný výsledek za účetní období	72 595	6 135

Správní náklady, osobní náklady a odpisy z hmotného a nehmotného majetku vzrostly proti skutečnosti minulého roku o 32 605 tis. Kč (navýšení o 24 %), což je v souladu s odpovídajícím nárůstem úvěrových obchodů, kdy probíhala masivní reklamní kampaň na hypoteční úvěry.

Podrobnější srovnání správních nákladů v letech 2012 a 2011 je uvedeno v následující tabulce.

Správní náklady, osobní náklady, odpisy hmotného a nehmotného majetku (v tis. Kč)	2012	2011
Osobní náklady	-69 169	-61 198
Náklady na marketing	-31 643	-22 269
Telekomunikace a počítačové zpracování	-10 562	-7 718
Náklady na školení	-2 570	-2 972
Náklady na správu objektů	-1 986	-1 878
Spotřeba materiálu	-975	-833
Nájemné, včetně energií a služeb	-10 907	-7 959
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	-3 911	-5 916
Ostatní náklady	-17 757	-10 534
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv	-18 977	-14 575
Celkem	-168 457	-135 852

Poradenství a péče o klienta, služby

V souladu se zásadou, že „Klient je středem zájmu“, je hlavním cílem společností skupiny Wüstenrot poskytnout klientovi kompletní finanční servis pod jednou střechou. Odborné poradenství a profesionální péče o klienta je založena na osobním finančním poradci klienta a jeho rodiny.

Zázemí široké sítě finančních poradců tvoří osm regionálních center, která v posledních letech zásadně změnila svoji podobu a charakter. Regionální centra splňují nejvyšší požadavky na úroveň a komfort služeb 21. století. Moderní styl, nový design, diskrétní přepážky, vysoká profesionalita a kvalifikace poradců, kompletní finanční poradenství, online služby, příjemné prostředí, bezbariérové přístupy a dětský koutek – taková je současná podoba center Wüstenrotu. Obdobná pravidla platí i pro nová oblastní centra.

Věrnostní program Klub Wüstenrot

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

Veřejně prospěšná a charitativní činnost, sponzoring

Finanční skupina Wüstenrot dlouhodobě podporuje tělesně i sociálně handicapované děti. V roce 2012 věnovala nejvyšší částku Dětskému domovu v Horní Čermné. Na rekonstrukci a obnovu zařízení přispěli stejně jako v předcházejícím roce i zaměstnanci a spolupracovníci Wüstenrotu, a to jak vánoční sbírkou, tak výtěžkem z tomboly uspořádané na oslavě 20. výročí založení Wüstenrotu. Naše finanční podpora patří také organizaci Helpes, která se zaměřuje na výcvik asistenčních psů pro postižené osoby. V roce 2012 se společnost Wüstenrot oficiálně připojila k programu Corporate Social Responsibility (CSR) neboli společenská odpovědnost firem a odstartovaly tzv. firemní dobrovolnictví. Wüstenrot nadále sponzoruje pět úspěšných českých reprezentantů v jejich sportovní kariéře.

Výhled hospodaření a činnosti

Wüstenrot hypoteční banka a.s. má plány i při zvýšeném konkurenčním tlaku rozšířit obchod a nadále rozvíjet své činnosti. V roce 2013 plánuje 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 levných 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 očekává oživení poptávky na domácím trhu hypotečních zástavních listů a hodlá v dalším období vydávat emise hypotečních zástavních listů jako jeden ze zdrojů financování hypotečních úvěrů. Banka bude i nadále přiměřeně využívat měnových a také úrokových derivátů k zajištění úrokových pozic vzniklých zejména v souvislosti s dřívějšími emisemi hypotečních zástavních listů denominovanými v EUR a také k zajištění úrokového rizika související 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 se poměr tvorby opravných položek k velikosti úvěrového portfolia stabilizuje.

V souladu se svými podnikatelskými plány očekává banka v roce 2013 navýšení hospodářského výsledku. Bilanční suma by se mohla díky rostoucímu trendu poskytnutých hypotečních a nehypotečních úvěrů zvyšovat každoročně přibližně o 15 %. K tomu, aby banka mohla těchto ambiciózních plánů dosáhnout, bude i nadále využívat synergických efektů v rámci skupiny Wüstenrot.

Banka neměla v průběhu roku 2012 žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje ani ochrany životního prostředí. Banka nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

Praha 27. března 2013

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 auditorskou zprávu 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, auditorská zpráva, 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 2012.

V Praze dne 11. dubna 2013

Za dozorčí radu Wüstenrot hypoteční banky a.s.



Dr. Alexander Erdland
předseda



účetní závěrka

zpracovaná podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví ve znění přijatém EU

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2012

tis. Kč	Pozn.	31. prosince 2012	31. prosince 2011
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	15	434 786	111 215
Pohledávky za bankami	16	11 554	1 952 059
Pohledávky za klienty	17	18 582 478	16 421 382
Finanční deriváty k obchodování	18	63 252	115 658
Cenné papíry držené do splatnosti	19	744 339	565 284
Realizovatelné cenné papíry	20	262 732	195 640
Nehmotná aktiva	21	22 688	24 729
Hmotná aktiva	21	16 228	18 090
Odložená daňová pohledávka	13	7 263	7 669
Ostatní aktiva	22	3 551	4 301
Aktiva celkem		20 148 871	19 416 027
ZÁVAZKY			
Závazky vůči bankám	23	9 530	1 571 313
Závazky vůči klientům	24	11 260 830	7 436 420
Finanční deriváty k obchodování	18	87 805	87 846
Závazky z emitovaných cenných papírů	25	7 407 989	9 188 330
Ostatní závazky	26	105 358	100 458
Splatný závazek z daně z příjmů	13	3 378	274
Závazky celkem		18 874 890	18 384 641
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	27	1 090 000	920 000
Rezervní fond	27	7 955	6 031
Ostatní fondy	27	0	0
Fondy z přecenění finančních nástrojů	27	-22 230	-32 342
Nerozdělený zisk	27	198 256	137 697
Vlastní kapitál celkem		1 273 981	1 031 386
Závazky a vlastní kapitál celkem		20 148 871	19 416 027

Příloha na stranách 23 až 71 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2012

tis. Kč	Pozn.	2012	2011
Výnosy z úroků		921 599	809 630
Náklady na úroky		-629 679	-538 855
Čisté úrokové výnosy	6	291 920	270 775
Výnosy z poplatků a provizí		51 187	24 990
Náklady na poplatky a provize		-504	-952
Čisté výnosy z poplatků a provizí	8	50 683	24 038
Čistý zisk (+) nebo ztráta (-) z obchodování	9	4 180	-1 835
Ostatní provozní výnosy	12	393	176
Osobní náklady	10	-69 169	-61 198
Správní náklady	11	-80 311	-60 079
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv	21	-18 977	-14 575
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	7	-79 565	-94 901
Ostatní provozní náklady	12	-22 988	-13 247
Provozní zisk před zdaněním		76 166	49 154
Daň z příjmů	13	-13 683	-10 677
Čistý zisk za účetní období		62 483	38 477
Fondy z přecenění zajišťovacích nástrojů		-3 143	-23 075
Změny čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku		-3 143	-23 075
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:		13 255	-9 267
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku		13 255	-9 267
Ostatní úplný výsledek		10 112	-32 342
Úplný výsledek za účetní období		72 595	6 135

Příloha na stranách 23 až 71 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2012

tis. Kč	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy	Fondy z přecenění	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. lednu 2011	600 000	2 278	4 865	0	102 973	710 116
Zvýšení základního kapitálu	315 135	0	0	0	0	315 135
Zvýšení základního kapitálu rozpuštěním ostatních fondů	4 865	0	-4 865	0	0	0
Příděl do rezervního fondu	0	3 753	0	0	-3 753	0
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků	0	0	0	-23 075	0	-23 075
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů	0	0	0	-9 267	0	-9 267
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	38 477	38 477
Stav k 31. prosinci 2011	920 000	6 031	0	-32 342	137 697	1 031 386
Zvýšení základního kapitálu	170 000	0	0	0	0	170 000
Příděl do rezervního fondu	0	1 924	0	0	-1 924	0
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků	0	0	0	-3 143	0	-3 143
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů	0	0	0	13 255	0	13 255
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	62 483	62 483
Stav k 31. prosinci 2012	1 090 000	7 955	0	-22 230	198 256	1 273 981

Příloha na stranách 23 až 71 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2012

tis. Kč	Pozn.	2012	2011
Peněžní toky z provozní činnosti			
Čistý zisk před zdaněním		76 166	49 154
Úpravy o nepeněžní transakce:			
- Odpisy nehmotných a hmotných aktiv	21	18 977	14 575
- Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	7	79 565	94 901
- Čistá ztráta z přecenění derivátů k obchodování	18	52 365	683
- Čisté úrokové výnosy	6	-291 920	-270 775
- Čisté výnosy z poplatků a provizí	8	-50 683	-24 038
		-115 530	-135 500
Změna stavu pohledávek za bankami		1 800 281	-1 800 281
Změna stavu úvěrů a půjček poskytnutých klientům		-2 240 661	-5 160 747
Změna stavu ostatních aktiv		750	371
Změna stavu závazků vůči bankám		-1 561 783	1 571 238
Změna stavu závazků vůči klientům		3 824 410	5 177 615
Změna stavu ostatních závazků		1 757	66 735
		1 709 224	-280 569
Placené daně ze zisku		-10 173	-29 913
Přijaté úroky z úvěrů klientům vč. termínovaných vkladů		841 591	696 863
Přijaté úroky z cenných papírů přijímaných centrální bankou k refinancování a z ostatních cenných papírů		25 871	14 963
Placené úroky z vkladů		-299 816	-238 176
Placené úroky z emitovaných dluhových cenných papírů		-275 701	-300 680
Přijaté poplatky a provize		51 187	24 990
Zaplacené poplatky a provize		-504	-952
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků z provozní činnosti		2 041 679	-113 474
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup nehmotných a hmotných aktiv	21	-15 074	-15 202
Změna stavu realizovatelných cenných papírů		-53 838	-195 640
Nákup cenných papírů držených do splatnosti		-229 218	-515 637
Splacení cenných papírů držených do splatnosti		50 163	0
Čisté snížení peněžních prostředků z investiční činnosti		-247 967	-726 479

Příloha na stranách 23 až 71 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2012

tis. Kč	Pozn.	2012	2011
Peněžní prostředky z finanční činnosti			
Emise hypotečních zástavních listů		3 030 563	278 396
Splacení hypotečních zástavních listů		-4 810 904	0
Zvýšení základního kapitálu		170 000	315 135
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků z finanční činnosti		-1 610 341	593 531
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období			
Kurzové rozdíly k peněžním prostředkům a peněžním ekvivalentům		-24	8
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků z provozní činnosti		2 041 679	-113 474
Čisté snížení peněžních prostředků z investiční činnosti		-247 967	-726 479
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků z financování		-1 610 341	593 531
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za období		183 347	-246 414
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	14	446 340	262 993

Příloha na stranách 23 až 71 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

příloha účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2012

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 AG, Ludwigsburg (SRN).

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

Hlavními aktivitami banky jsou:

- a) poskytování hypotečních 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 tisíce Kč (tis. 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 spolehlivé, jsou vykázány v reálné hodnotě.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná a 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

Banka zhodnotila vliv následujících standardů, interpretací a úprav platných standardů, které ještě nejsou v platnosti, nebyly použity při přípravě této účetní závěrky, ale jsou již schváleny a v budoucnu budou mít vliv na přípravu účetní závěrky banky. Banka plánuje implementovat tyto standardy k datu jejich účinnosti.

Dodatek k IFRS 7 Zveřejnění – Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (s platností pro účetní období od 1. ledna 2013), který požaduje zveřejnění dalších informací o finančních aktivech a závazcích, která jsou kompenzována ve výkazu o finanční situaci či podléhají dohodám o započtení.

IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou (s platností pro účetní období po 1. lednu 2013; dřívější použití je povoleno). Nahrazuje pokyny pro ocenění reálnou hodnotou obsažené v jednotlivých IFRS pouze jediným zdrojem pro ocenění reálné hodnoty. Ten definuje reálnou hodnotu, určuje rámec pro stanovení reálné hodnoty a stanoví požadavky na zveřejňování u ocenění reálnou hodnotou. IFRS 13 vysvětluje „jak“ měřit reálnou hodnotu, pokud je to požadováno nebo povoleno podle jiných IFRS. Standard nezavádí nové požadavky na měření aktiv nebo závazků v reálné hodnotě a ani neeliminuje praktické výjimky v ocenění reálnou hodnotou, které v současné době existují v určitých standardech.

Dodatky k IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Prezentace položek ostatního úplného výsledku (s platností pro účetní období začínající po 1. červenci 2012; retrospektivní a dřívější použití je povoleno). Dodatky požadují, aby účetní jednotka předkládala odděleně položky ostatního úplného výsledku, které mohou být převedeny v budoucnosti do výkazu hospodaření, a které nebudou nikdy moci být převedeny do výkazu hospodaření. Jestliže položky ostatního úplného výsledku jsou prezentovány před ním včetně souvisejících daňových účinků, pak agregovaná částka daně by měla být rozdělena mezi tyto řádky výkazů. Byla provedena změna názvu výkazu o úplném výsledku hospodaření na výkaz výsledku hospodaření a ostatní úplný výsledek. Nicméně ostatní názvy mohou být také použity.

Změny IAS 12: Odložená daň: Obnova podkladových aktiv (účinné pro účetní období začínající po 1. lednu 2013; retrospektivní a dřívější použití je povoleno). Tyto změny se týkají stanovení očekávání, že účetní hodnota

investic do nemovitostí měřené pomocí modelu reálné hodnoty má být kompletně realizována v době prodeje. Očekávání managementu nebude relevantní, pokud investice do nemovitosti je odepisována a držena v rámci obchodního modelu, jehož cílem je získat v podstatě všechny ekonomické přínosy užíváním daného aktiva po celou dobu jeho životnosti. Toto je jediný případ, ve kterém může být očekávání vyvráceno.

Dodatky k IAS 32 - Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (s platností pro účetní období začínající po 1. lednu 2014; retrospektivní a dřívější použití je povoleno, pokud jsou splněny požadavky dodatku k IFRS 7 – Zveřejnění – Kompenzace finančních aktiv a finančních závazků).

Dodatky nezavádějí nová pravidla pro kompenzaci finančních aktiv a finančních závazků, ale alespoň objasňují pravidla kompenzace s cílem odstranit nejasnosti v této oblasti, kdy má účetní jednotka právně vymahatelné právo kompenzace, pokud toto právo je:

- nezávislé na budoucí události,
- vymahatelné a to jak v rámci běžného podnikání, tak i v případě selhání, platební neschopnosti nebo konkursu účetní jednotky a všech protistran.

Dopad těchto standardů na účetní závěrku považuje vedení banky za nevýznamný.

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, vykázána 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 vykázána ve výkazu o finanční pozici jako „Finanční deriváty k obchodování“.

Finanční nástroje v této kategorii jsou při prvotním zachycení vykázány 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 vykázány 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;
- (iii) finanční aktiva, u kterých banka, v případě snížení úvěrového hodnocení dlužníka, nebude schopna zpětně získat celou jejich hodnotu.

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

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

(c) Finanční aktiva držaná do splatnosti

Finanční aktiva držaná 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 držaných 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 držaná do splatnosti; nebo

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

Při prvotním účtování jsou finanční nástroje oceněny reálnou hodnotou, která zahrnuje (v případě finančních aktiv neoceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů) transakční náklady.

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

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelných aktiv a byl-li pokles reálné hodnoty předtím zachycen v ostatním úplném výsledku, banka převede kumulovanou ztrátu do výsledku hospodaření do položky „Čistý zisk 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“.

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 užitky plynoucí z vlastnictví těchto aktiv. Tato situace může nastat tehdy, pokud práva již byla uplatněna, došlo k jejich promlčení nebo jejich postoupení bankou. Finanční závazky jsou odúčtovány pouze, pokud došlo k jejich prodeji, umoření, splacení nebo jinému zániku.

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

2.4.5 Stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků

U finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu je stanovení reálné hodnoty založeno na kotovaných tržních cenách nebo na cenových kotacích dealerů. Toto zahrnuje kotované dluhové nástroje na uznávaných burzách (například PSE, FTSE, NYSE) 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 vykázání této reálné hodnoty závisí na používaném modelu zajišťovacího účetnictví. Banka aplikuje pouze zajišťovací účetnictví oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv a pasiv.

Zajišťovací účetnictví se aplikuje v případě, že:

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

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

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

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

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



2.4.9 Kategorie finančních nástrojů

Kategorie (podle definice IAS 39)		Třídy (stanovené bankou)	
Finanční aktiva	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů	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 držené do splatnosti	Cenné papíry držené do splatnosti	Dluhopisy	
Realizovatelné cenné papíry	Realizovatelné cenné papíry	Dluhopisy	
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)
		Právnické osoby (retail)	
	Závazky z emitovaných cenných papírů		

2.5 Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

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

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

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

Banka z titulu peněžní kompenzace přijaté v souvislosti s půjčenými nebo prodanými cennými papíry na základě smlouvy o zpětném odkupu vyazuje 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 vyazuje 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 akruální 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) pravděpodobnosti insolvence či jiné finanční restrukturalizaci dlužníka;
- (v) zániku aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- (vi) zjistitelných údajích 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. Pokud má úvěr, pohledávka nebo finanční aktivum držené do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazbu pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková sazba stanovená podle dané smlouvy. Kde je to vhodné, 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 získání a prodej zajištění.

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 odhadům 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 částky 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 (DPH) 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
Kopírovací stroj, soubory nábytku	5 let
Trezor	10 let
Budovy	
pronajaté kanceláře – technické zhodnocení	7 let
sídlo banky – technické zhodnocení	10 let

V důsledku zpřesnění účetních odpisů dle předpokládané doby používání příslušných nemovitostí se v roce 2011 zkrátila doba odpisování technického zhodnocení budov z 50 let na 7, respektive 10 let pro technické zhodnocení budovy sídla banky.

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 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 vykázán 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 platů. 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 (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 spoulovládaných aktivech, banka ve své účetní závěrece zobrazí:

- svůj podíl na spoulovládaných aktivech klasifikovaných v souladu s povahou těchto aktiv;
- všechny závazky, které jí vznikly;
- svůj podíl na závazcích vzniklých společnému podnikání společně všem spoulovlastníkům;
- 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.

2.18 Změna účetních metod

Pro zpřesnění Výkazu o peněžních tocích banka přistoupila k vyčlenění dopadu změn cizoměnových kurzů na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty mimo provozní, finanční a investiční část Výkazu o peněžních tocích. V této souvislosti banka upravila i hodnoty za rok 2011.

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 zdroje z emitovaných hypotečních zástavních listů („HZL“) a dále banka od 1. listopadu 2010 přijímá také primární vklady od klientů na běžných a spořicíh účtech a termínovaných vkladech. Postupně předpokládá nárůst primárních vkladů v portfoliu (spořicí účty, termínové vklady a běžné účty). Jako doplňkový zdroj slouží vlastní kapitál banky.

Při plánování emisí HZL banka vychází ze struktury svého úvěrového portfolia z hlediska doby fixace úrokové sazby a z predikce nových úvěrových obchodů. Banka je přitom povinná 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.

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 angažovanosti 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) zainteresováni na 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:

- stanovování pravomocí a odpovědností jednotlivých útvarů a zaměstnanců,
- stanovování 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.

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

- Monitorování limitů úvěrového rizika a vybraných ukazatelů úvěrového portfolia na měsíční bázi;
- Analýza portfolia ohrožených pohledávek (trendy příčin nesplácení, signály úvěrových podvodů) na pololetní bázi, statistiky interního a externího vymáhání na měsíční bázi;
- Statistika soudně vymáhaných pohledávek na měsíční bázi;
- Informace o expozici vůči rizikům zejména v následujících oblastech:
 - likvidity
 - tržního rizika
 - kapitálové přiměřenosti
 - úvěrové angažovanosti vůči bankovním subjektům na měsíční bázi

- Seznam identifikovaných rizik z hlediska významnosti, pravděpodobnosti vzniku a instrumentů řízení minimálně jednou ročně.

3.2.2 Měření úvěrového rizika

Pohledávky za klienty (včetně úvěrových příslibů)

Banka zařazuje pohledávky do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb. ze dne 15. května 2007 o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Toto členění je následující:

(a) Pohledávky bez selhání dlužníka

Pohledávky bez selhání dlužníka banka zařazuje do těchto podkategorií:

(i) standardní pohledávky

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

(ii) sledované pohledávky

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

(b) Pohledávky se selháním dlužníka

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

(i) nestandardní pohledávky

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

(ii) pochybné pohledávky

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

(iii) ztrátové pohledávky

Pohledávka se považuje za ztrátovou, pokud její úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou

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

K měření a sledování úvěrového rizika jsou používány:

- a) vývoj delikvence (nesplacených splátek jistiny a příslušenství);
- b) vývoj klasifikovaných úvěrů;
 - přehled o vývoji jednotlivých skupin klasifikovaných úvěrů,
 - přehled jednotlivých klasifikovaných úvěrů a potřeby tvorby opravných položek.
- c) ukazatele hodnotící vývoj klasifikovaných úvěrů;
 - klasifikované úvěry/úvěry celkem,
 - ohrožené úvěry/úvěry celkem.
- d) 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 nesplácení uspokojena.

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

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

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 - podmínky dané zákonem o dluhopisech, s výjimkou vybraných produktů je výše úvěru omezena do výše 70 % obvyklé ceny nemovitosti.

- (iv) Vstupní scoring žadatelů o úvěr

- (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 angažovanosti investičního portfolia

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

- (1) Limity úvěrové angažovanosti (dále jen „ÚA“) stanovené regulátorem:
 - a) Angažovanost vůči jedné osobě nebo jedné ekonomicky spjaté skupině nesmí přesáhnout 25 % kapitálu¹ banky.
 - b) Angažovanost vůči osobě nebo ekonomicky spjaté skupině osob nesmí přesáhnout 20 % kapitálu, pokud je osobou nebo členem skupiny osob:
 - ovládající osoba nebo ovládaná osoba;
 - jiná osoba s úzkým propojením.
 - c) Úhrn čistých úvěrových angažovaností vůči osobám nebo ekonomicky spjatým skupinám osob, vůči nimž čistá úvěrová angažovanost dosahuje 10 a více procent kapitálu, nesmí přesáhnout 800 % kapitálu banky.
- (2) Vnitřní limity úvěrové angažovanosti:
 - a) Pro hypoteční úvěry FO je stanoven limit ÚA ve výši 10 mil. Kč na jednu fyzickou osobu (případně ekonomicky spjaté osoby).
 - b) Pro úvěry právníkům osobám (dále jen „PO“) je stanoven limit ve výši max. 30 mil. Kč vůči jednomu dlužníkovi nebo jedné ekonomicky spjaté skupině dlužníků. Rizikovost PO s ÚA nad 30 mil. Kč je posouzena úsekem Řízení rizik (dále jen RIZ). Rozhodnutí je v kompetenci představenstva WHB.
 - c) Vybraným právníkům osobám ve výši max. ÚA 20 % kapitálu banky vůči jednomu dlužníkovi nebo jedné ekonomicky spjaté skupině dlužníků. Předpoklady pro zařazení mezi vybrané (tzv. zvláštní případy) PO jsou uvedeny v samostatném předpisu. Představenstvo WHB může stanovit pro určité období maximální výši úvěrové angažovanosti vůči jedné PO nebo ekonomicky spjaté skupině PO.
 - d) Pro úvěry PO je stanoven limit ÚA 60 % objemu ze všech poskytnutých úvěrů.
 - e) Pro nové úvěry PO v běžném roce je stanoven limit ÚA 50 % objemu ze všech poskytnutých úvěrů v běžném roce.
- (3) 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 2012 a 2011 pohledávky vůči následujícím bankám s níže uvedeným ratingem. Žádné pohledávky vůči bankám k 31. prosinci 2012 a 2011 nebyly po splatnosti.

¹Součet původního a dodatkového kapitálu snížený o odčitatelné položky viz poznámka 3.6

PROTISTRANA	Stav	Stav	Moody's Central Europe a.s.		Moody's Central Europe a.s.	
	k 31. prosinci 2012 tis. Kč	k 31. prosinci 2011 tis. Kč	k 31. prosinci 2012		k 31. prosinci 2011	
			Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating
LBBW Bank CZ, a.s.	666	643	A3*	P-2*	A2*	P-1*
Česká spořitelna, a.s.	0	1	A2	P-1	A1	P-1
Českomoravská záruční a rozvojová banka a.s.	0	60 002	A1	P-1	A1	P-1
Československá obchodní banka, a.s., Praha	0	1	A2	P-1	A1	P-1
UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	1 355	1 127	A3*	P-2*	A2*	P-1*
Volksbank CZ a.s.	0	90 004	Baa3*	P-3*	n/a***	n/a
Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.	9 533	0	BBB+**	A-3**	BBB+**	A2**
Celkem	11 554	151 778				

* Rating mateřské společnosti protistrany

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

*** Rating protistrany není k dispozici, ale banka nepředpokládá horší rating než v případě ostatních protistran.

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 zatřídění 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 výtežnost 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. Jeho základem je porovnání rozdílu 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	2012		2011	
		ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
Kategorie 0	-	12 483	14 623 706	13 071	15 334 679
Kategorie 1	< 30 dní	2 724	3 161 880	485	572 139
Kategorie 2	> 31 až 60	218	244 882	82	88 630
Kategorie 3	> 61 až 90	80	86 289	67	75 677
Kategorie 4A	> 91 až 180	153	160 195	109	108 190
Kategorie 4B	> 181 až 360	96	122 474	72	85 365
Kategorie 5A	> 361 až 540	4	3 806	17	23 628
Kategorie 5B	> 541 dní	345	431 679	220	305 900
Celkem		16 103	18 834 911	14 123	16 594 208
Opravné položky k pohledávkám			252 433		172 826
Čisté pohledávky za klienty			18 582 478		16 421 382

3.2.5 Vymáhání pohledávek za dlužníky

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

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

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

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

Na základě výsledků celkového procesu mimosoudního vymáhání pohledávek (interního i externího) je u zbylé části portfolia pohledávek přistoupeno k rozhodnutí o odstoupení od úvěrových smluv. Na základě platného odstoupení od smlouvy je následně navržen a schválen nejefektivnější způsob k dosažení maximální návratnosti dlužných částek.

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:

tis. Kč	2012	2011
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	434 786	111 215
Pohledávky za bankami	11 554	1 952 059
Pohledávky za klienty:		
- Hypoteční úvěry fyzickým osobám	17 362 907	15 320 787
- Hypoteční úvěry právnickým osobám	495 657	1 100 595
- Ostatní úvěry	723 914	0
Finanční deriváty	63 252	115 658
Cenné papíry držené do splatnosti	744 339	565 284
Realizovatelné cenné papíry	262 732	195 640
Ostatní finanční aktiva	365	397
Expozice rozvahových aktiv	20 099 506	19 361 635

Expozice vůči úvěrovému riziku pro jednotlivé podrozvahové položky je následující:

Úvěrové přísliby a ostatní závazky vztahující se k úvěrům	849 728	889 905
Celková expozice	20 949 234	20 251 540

Tabulka představuje maximální možnou výši úvěrového rizika, kterému je banka vystavena k 31. prosinci 2012 a 2011. 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, 88,7 % celkové maximální angažovanosti se vztahuje k hypotečním úvěrům (31. prosince 2011: 81,8 %); 3,55 % expozice představují cenné papíry držené do splatnosti (31. prosince 2011: 2,79 %).

Přijaté zástavy k zajištění a bankovní záruky k 31. prosinci 2012 a 2011:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Přijaté zástavy k zajištění (pozn. 17)	17 752 278	15 645 284
Přijaté bankovní záruky (pozn. 17)	66 367	80 463

Koncentrace rizik finančních aktiv vystavených úvěrovému riziku:

(i) Územní sektor

Banka má všechna finanční aktiva, která jsou vystavena úvěrovému riziku k 31. prosinci 2012 a 2011 umístěna v České republice.

(ii) Průmyslový sektor

Banka má všechna finanční aktiva, která jsou vystavena úvěrovému riziku k 31. prosinci 2012 a 2011, umístěna v průmyslových sektorech - finanční instituce (úvěry bankám, finanční aktiva určená k obchodování, investiční cenné papíry) nebo v úvěrech poskytnutých fyzickým a právnickým osobám.

3.2.7 Klasifikace pohledávek za klienty

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
	Pohledávky za klienty	Pohledávky za klienty
(a) Do splatnosti, nezhodnocené	14 623 706	15 348 481
(b) Po splatnosti, nezhodnocené	3 366 112	683 783
(c) Jednotlivě znehodnocené	845 093	561 944
Hrubá výše	18 834 911	16 594 208
Ztráty identifikované na portfoliu standardních pohledávek	-6 700	-11 741
Ztráty identifikované na klasifikovaných pohledávkách jednotlivě	-245 733	-161 085
Opravná položka celkem	-252 433	-172 826
Čistá výše	18 582 478	16 421 382

Objem opravných položek ve výši 245 733 tis. Kč (2011: 161 085 tis. Kč) se vztahuje k individuálně znehodnoceným úvěrům. Další opravné položky ve výši 6 700 tis. Kč (2011: 11 741 tis. Kč) byly vytvořeny k portfoliu standardních pohledávek za klienty. Další informace k opravným položkám k úvěrům jsou uvedeny v bodě 7.

V průběhu roku končícího 31. prosince 2012 vzrostla celková hodnota úvěrů banky o 13 % (2011: vzrostla o 46 %) a opravné položky činí 1,36 % (2011: 1,05 %) z celkového objemu úvěrů, což je vzhledem ke kvalitnímu zajištění v podobě zástavního práva k nemovitostem dostatečné.

3.2.8 Klasifikace úvěrů

(a) Úvěry, které nejsou po splatnosti a nejsou znehodnocené

Do této kategorie patří úvěry, které jsou zařazeny dle interního členění do kategorie 0, tj. pohledávky standardní, které nejsou po splatnosti.

Standardní pohledávkou se rozumí pohledávka, o jejímž úplném splacení není důvodu pochybovat, aniž by banka přistoupila k uspokojení se ze zajištění. Splátky jistiny a příslušenství jsou řádně hrazeny, žádná z nich není po splatnosti déle než 30 dní, žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 2 letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována.

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

K 31. prosinci 2012			
tis. Kč	Fyzické osoby	Právnícké osoby	Celkem
Úvěry, které nejsou po splatnosti a nejsou znehodnocené	13 701 096	922 610	14 623 706
Reálná hodnota zástav nemovitostí použitá pro výpočet opravných položek (do výše pohledávky)	11 586 035	251 999	11 838 034
Reálná hodnota bankovní záruky Českomoravské záruční a rozvojové banky	0	64 367	66 367
Nezajištěná část úvěrů	2 115 061	606 244	2 719 305
Hodnota nemovitostí použitých jako zástava poskytnutých úvěrů (maximálně do výše pohledávky)	13 460 903	306 678	13 767 581
Hodnota nemovitostí použitých jako zástava poskytnutých úvěrů	27 556 377	941 178	28 497 555

K 31. prosinci 2011 tis. Kč	Fyzické osoby	Právnícké osoby	Celkem
Úvěry, které nejsou po splatnosti a nejsou znehodnocené	14 280 102	1 068 379	15 348 481
Reálná hodnota zástav nemovitostí použitá pro výpočet opravných položek (do výše pohledávky)	14 165 168	472 356	14 637 524
Reálná hodnota bankovní záruky Českomoravské záruční a rozvojové banky	0	80 463	80 463
Nezajištěná část úvěrů	114 934	515 560	630 494
Hodnota nemovitostí použitých jako zástava poskytnutých úvěrů (maximálně do výše pohledávky)	13 995 076	472 356	14 637 524
Hodnota nemovitostí použitých jako zástava poskytnutých úvěrů	33 334 972	1 341 223	34 676 195

(b) Celková hodnota úvěrů po splatnosti, které nejsou znehodnocené*

Úvěry, které jsou po splatnosti, nejsou považovány za znehodnocené, pokud nějaké další dostupné informace nesvědčí o opaku. Hrubou výši úvěrů podle typů klientů, které byly po splatnosti, ale nejsou považovány za znehodnocené, lze analyzovat následovně:

K 31. prosinci 2012 tis. Kč	Fyzické osoby	Právnícké osoby	Celkem
Po splatnosti do 30 dnů	2 858 219	303 661	3 161 880
Po splatnosti 30 - 60 dnů	77 751	0	77 751
Po splatnosti 60 - 90 dnů	31 889	0	31 889
Po splatnosti nad 90 dnů*	94 592	0	94 592
Celkem	3 062 451	303 661	3 366 112
Reálná hodnota zástav nemovitostí použitá pro výpočet opravných položek (do výše pohledávky)	2 813 247	136 070	2 949 317
Nezajištěná část úvěrů	249 204	167 591	416 795
Hodnota nemovitostí použitých jako zástava poskytnutých úvěrů (maximálně do výše pohledávky)	3 047 564	160 920	3 208 484
Hodnota nemovitostí použitých jako zástava poskytnutých úvěrů	6 042 538	273 517	6 316 055

* Neznehodnocené úvěry po splatnosti nad 90 dnů zahrnují úvěry, jejichž peněžní toky ze zajištění jsou dostatečné ke krytí jejich stávající účetní hodnoty.

K 31. prosinci 2011 tis. Kč	Fyzické osoby	Právnícké osoby	Celkem
Po splatnosti do 30 dnů	526 570	32 216	558 786
Po splatnosti 30 - 60 dnů	34 042	0	34 042
Po splatnosti 60 - 90 dnů	21 701	0	21 701
Po splatnosti nad 90 dnů*	69 254	0	69 254
Celkem	651 657	32 216	683 783
Reálná hodnota zástav nemovitostí použitá pro výpočet opravných položek (do výše pohledávky)	558 670	0	558 670
Nezajištěná část úvěrů	92 987	32 216	125 203
Hodnota nemovitostí použitých jako zástava poskytnutých úvěrů (maximálně do výše pohledávky)	558 670	0	558 670
Hodnota nemovitostí použitých jako zástava poskytnutých úvěrů	1 327 359	0	1 327 359

* Neznehodnocené úvěry po splatnosti nad 90 dnů zahrnují úvěry, jejichž peněžní toky ze zajištění jsou dostatečné ke krytí jejich stávající účetní hodnoty.

(c) Úvěry individuálně znehodnocené

Úvěry individuálně znehodnocené včetně reálné hodnoty zástav v rozdělení podle typu klientů:

Fyzické osoby tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Individuálně znehodnocené úvěry	845 093	561 944
Opravná položka k individuálně znehodnoceným úvěrům	-245 733	-161 085
Reálná hodnota zástav nemovitostí použitá pro výpočet opravných položek (do výše pohledávky)	554 001	352 813
Nezajištěná část úvěrů	291 092	209 131
Hodnota nemovitostí použitých jako zástava poskytnutých úvěrů (maximálně do výše pohledávky)	788 172	519 143
Hodnota nemovitostí použitých jako zástava poskytnutých úvěrů	1 025 927	786 131

Všechny individuálně znehodnocené úvěry jsou za fyzickými osobami.

K 31. prosinci 2012 a 2011 banka neměla žádné sledované ani ohrožené úvěry poskytnuté právnickým osobám.

Banka neměla k 31. prosinci 2012 ani 2011 žádné znovu sjednané úvěry, které by jinak byly po splatnosti nebo znehodnocené.

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.

(d) Struktura všech poskytnutých úvěrů dle zajištění úvěru

Podíl hodnoty úvěru na celkové hodnotě zajištění úvěru	2012	2011
	% z celkového objemu pohledávek	% z celkového objemu pohledávek
do 50 %	28	29
od 50 do 60 %	16	14
od 60 do 70 %	27	26
od 70 do 80 %	10	11
od 80 do 90 %	10	12
nad 90 %	9	8
Celkem	100	100

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 a zahraničními 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.

3.3 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 kursově zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu o úplném výsledku.

Banka uzavírá měnové swapy s bonitní zahraniční protistranou za účelem zajištění přijatých depozit a emitovaných dluhových cenných papírů denominovaných v EUR.

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

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 2012 ani 2011 nepřesahuje 2 % kapitálu banky.

(ii) Měnový VaR

Měnový VaR je statistická metoda, která odhaduje potenciální denní ztrátu způsobenou nepříznivým pohybem měnových kursů na hladině pravděpodobnosti 99,5 %.

Hodnoty měnových VaRů k 31. prosinci 2012 a 2011 jsou uvedeny níže:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Měnový VaR, denní, 99,5 %	265	554

Jiné techniky měření měnového rizika vzhledem k velikosti čisté měnové pozice banky nevyužívá.

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

K 31. prosinci 2012 tis. Kč	CZK	EUR	Celkem
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	434 786	0	434 786
Pohledávky za bankami	819	10 735	11 554
Pohledávky za klienty	18 582 478	0	18 582 478
Finanční deriváty k obchodování	0	63 252	63 252
Cenné papíry držené do splatnosti	744 339	0	744 339
Realizovatelné cenné papíry	262 732	0	262 732
Ostatní finanční aktiva	365	0	365
Finanční aktiva celkem	20 025 519	73 987	20 099 506

K 31. prosinci 2012			
tis. Kč	CZK	EUR	Celkem
Závazky			
Závazky vůči bankám	0	9 530	9 530
Závazky vůči klientům	11 260 830	0	11 260 830
Finanční deriváty k obchodování	79 392	8 413	87 805
Závazky z dluhových cenných papírů	5 619 743	1 788 246	7 407 989
Zajišťovací deriváty	68 096	0	68 096
Ostatní finanční závazky	33 328	0	33 328
Finanční závazky celkem	17 061 389	1 806 189	18 867 578
Čistá rozvahová pozice	2 964 130	-1 732 202	1 231 928
Měnové forwardy (poznámka 18)	0	1 759 800	1 759 800
Úvěrové přísliby	1 331 558	0	1 331 558
Čistá měnová pozice	4 295 688	27 598	4 323 286

K 31. prosinci 2011			
tis. Kč	CZK	EUR	Celkem
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 911 496	0	1 911 496
Pohledávky za bankami	150 837	941	151 778
Pohledávky za klienty	16 421 382	0	16 421 382
Finanční deriváty k obchodování	0	115 658	115 658
Cenné papíry držené do splatnosti	565 284	0	565 284
Realizovatelné cenné papíry	195 640	0	195 640
Ostatní finanční aktiva	397	0	397
Finanční aktiva celkem	19 245 036	116 599	19 361 635
Závazky			
Závazky vůči bankám	1 571 313	0	1 571 313
Závazky vůči klientům	7 436 420	0	7 436 420
Finanční deriváty k obchodování	87 846	0	87 846
Závazky z dluhových cenných papírů	6 313 004	2 875 326	9 188 330
Zajišťovací deriváty	63 088	0	63 088
Ostatní finanční závazky	35 676	0	35 676
Finanční závazky celkem	15 507 347	2 875 326	18 382 673
Čistá rozvahová pozice	3 737 689	-2 758 727	978 962
Měnové forwardy (poznámka 18)	0	2 838 562	2 838 562
Úvěrové přísliby	889 905	0	889 905
Čistá měnová pozice	4 627 594	79 835	4 707 429

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 úrokových 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).

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány 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 vystavena pouze 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 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.

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Stresové testování +200 bp	140 598	-48 780
Stresové testování -200 bp	-195 632	-113 368

(ii) Úrokový VaR

VaR je metodou, která představuje hodnotu potenciální ztráty v denním horizontu způsobené nepříznivým pohybem tržních úrokových sazeb při zvolené hladině pravděpodobnosti 99,5 %.

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Úrokový VaR, denní, 99,5 %	6 736	422

Banka nevyužívá jiné techniky měření úrokového rizika.

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 2012 tis. 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	434 786	0	0	0	0	0	434 786
Pohledávky za bankami	11 554	0	0	0	0	0	11 554
Pohledávky za klienty	194 444	352 994	3 091 776	14 218 260	519 879	205 125	18 582 478
Finanční deriváty k obchodování	0	0	0	63 252	0	0	63 252
Cenné papíry držené do splatnosti	0	65 170	0	456 020	223 149	0	744 339
Realizovatelné cenné papíry	0	0	3 992	52 140	206 600	0	262 732
Ostatní finanční aktiva	365	0	0	0	0	0	365
Finanční aktiva celkem	641 149	418 164	3 095 768	14 789 672	949 628	205 125	20 099 506

K 31. prosinci 2012 tis. 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	9 530	0	0	0	0	0	9 530
Závazky vůči klientům	9 565 543	278 172	375 461	994 975	0	46 679	11 260 830
Finanční deriváty k obchodování	0	0	8 413	79 392	0	0	87 805
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	1 926 621	5 481 368	0	0	7 407 989
Zajišťovací deriváty	0	0	0	68 096	0	0	68 096
Ostatní finanční závazky	33 328	0	0	0	0	0	33 328
Finanční závazky celkem	9 608 401	278 172	2 310 495	6 623 831	0	46 679	18 867 578

K 31. prosinci 2011 tis. 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	1 911 496	0	0	0	0	0	1 911 496
Pohledávky za bankami	151 778	0	0	0	0	0	151 778
Pohledávky za klienty	90 933	366 397	2 370 644	13 078 844	514 564	0	16 421 382
Finanční deriváty k obchodování	37 464	0	15 438	62 756	0	0	115 658
Cenné papíry držené do splatnosti	0	130	64 164	406 020	94 970	0	565 284
Realizovatelné cenné papíry	0	0	1 675	0	193 965	0	195 640
Ostatní finanční aktiva	397	0	0	0	0	0	397
Finanční aktiva celkem	2 192 068	366 527	2 451 921	13 547 620	803 499	0	19 361 635

K 31. prosinci 2011 tis. 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	1 270 439	200 557	100 317	0	0	0	1 571 313
Závazky vůči klientům	6 573 014	219 604	180 747	429 958	33 097	0	7 436 420
Finanční deriváty k obchodování	0	0	0	87 846	0	0	87 846
Závazky z dluhových cenných papírů	4 833	0	4 776 616	4 406 881	0	0	9 188 330
Zajišťovací deriváty	0	0	0	63 088	0	0	63 088
Ostatní finanční závazky	35 676	0	0	0	0	0	35 676
Finanční závazky celkem	7 883 962	420 161	5 057 680	4 987 773	33 097	0	18 382 673

(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 tis. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	2012	2011	2012	2011
Úrokové swapy	1 100 000	1 100 000	-68 096	-63 088

3.4 Riziko likvidity

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

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 předpovědí 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, splatnosti závazků a 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.

3.4.2 Přístup k financování

Zdroje likvidity jsou bankou pravidelně přehodnocovány s cílem udržet dostatečnou úroveň likvidity. Banka využívá zejména financování v rámci skupiny pro udržení dostatečné likvidity, které v průběhu roku 2010 rozšířila o financování primárními depozity nově představeného produktu spořicí účet.

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 2012 tis. Kč	Do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 až 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči bankám	9 530	0	0	0	0	0	9 530
Závazky vůči klientům	9 684 239	286 489	381 244	964 188	36 607	0	11 352 767
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	2 103 426	5 268 050	351 665	0	7 723 141
Ostatní finanční závazky	2 557	0	0	0	0	23 081	25 638
Závazky celkem (zbytková smluvní splatnost)	9 696 326	286 489	2 484 670	6 232 238	388 272	23 081	19 111 076
Aktiva držená za účelem řízení likvidity	448 707	0	16 705	508 160	429 749	0	1 403 321

K 31. prosinci 2011 tis. Kč	Do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 až 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči bankám	1 273 140	198 956	99 217	0	0	0	1 571 313
Závazky vůči klientům	6 640 505	182 230	153 251	472 620	40 216	0	7 488 822
Závazky z dluhových cenných papírů	6 815	0	5 022 176	4 677 294	0	0	9 706 285
Ostatní finanční závazky	37 221	0	0	0	0	0	37 221
Závazky celkem (zbytková smluvní splatnost)	7 957 681	381 186	5 274 644	5 149 914	40 216	0	18 803 641
Aktiva držená za účelem řízení likvidity	2 063 274	0	50 034	416 739	98 511	0	2 628 558

Závazky vůči klientům splatné na požádání k 31. prosinci 2012 a k 31. prosinci 2011 zahrnují zůstatky spořicích účtů klientů, které lze vypovědět bez omezení. Banka nepředpokládá vypovězení významné části spořicích 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 držená

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 2012 tis. Kč	Do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 12 měsíce	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Úrokové deriváty							
- čistý odliv	0	5 046	27 594	52 184	0	0	84 824

31. prosince 2011 tis. Kč	Do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 12 měsíce	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Úrokové deriváty							
- čistý odliv	0	4 768	25 620	59 597	0	0	89 985

(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 2012 tis. 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	1 738 709	0	0	0	1 738 709
- příliv	0	0	1 759 800	0	0	0	1 759 800

31. prosince 2011 tis. Kč	Do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 12 měsíce	1 - 5 let	Více než 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Měnové deriváty							
- odliv	995 178	0	1 791 211	0	0	0	2 786 389
- příliv	1 032 562	0	1 806 000	0	0	0	2 838 562

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 2012 tis. Kč	Méně než rok	1 - 5 let	Více než 5 let	Celkem
Úvěrové přísliby	30 670	819 058	0	849 728
Celkem	30 670	819 058	0	849 728

K 31. prosinci 2011	Méně než rok	1 - 5 let	Více než 5 let	Celkem
Úvěrové přísliby	21 894	775 447	92 564	889 905
Celkem	21 894	775 447	92 564	889 905

(b) Závazky z operativního nájmu

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

K 31. prosinci 2012 tis. Kč	Méně než rok	1 - 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky z operativního nájmu	4 732	12 367	0	17 099
Celkem	4 732	12 367	0	17 099

K 31. prosinci 2011	Méně než rok	1 - 5 let	Více než 5 let	Celkem
Závazky z operativního nájmu	4 732	17 099	0	21 831
Celkem	4 732	17 099	0	21 831

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. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání („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 nekalé jednání,
- vnější nekalé jednání,
- pracovně-právní nedostatky a spory,
- nedostatky v obchodních postupech,
- poškození či zničení reálných aktiv (živelné pohromy apod.),
- selhání systému, infrastruktury,
- selhání v rutinních činnostech, v dodávkách, při outsourcingu.

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

Banka přijala a pravidelně aktualizuje svou Bezpečnostní politiku.

Pravidla obezřetného podnikání:

Dne 1. července 2007 nabyla účinnosti Vyhláška o obezřetném podnikání, která obsahuje zejména:

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

Od 1. ledna 2008 zvolila banka v případě výpočtu kapitálového požadavku (podle „Basel II“):

- k úvěrovému riziku investičního portfolia standardizovaný přístup;
- k operačnímu riziku přístup na bázi základních indikátorů (BIA). V roce 2012 přešla banka na standardizovanou metodu.

Zároveň probíhají v rámci skupiny Wüstenrot projekty podporující kvalitu řízení rizik a případnou implementaci přístupu založeného na interním ratingu (IRB metoda).

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 směrnicích Basilejského výboru a směrnicích Evropské unie pro dohled ve znění přijatém Parlamentem ČR a ČNB („Regulátor“). Požadované informace jsou předkládány Regulátorovi na měsíční bázi.

Regulátor požaduje po každé bance nebo bankovní skupině: (a) držet minimální úroveň zapsaného kapitálu (500 mil. Kč) a (b) udržovat poměr tohoto kapitálu k rizikově váženým aktivům („basilejský poměr“) minimálně na mezinárodně domluvené úrovni 8 %.

Kapitál banky je složen z Tier 1: základní kapitál, kumulované zisky a fondy tvořené z těchto zisků. Při výpočtu Tier 1 je odečtena hodnota nehmotných aktiv. Výsledná částka tvoří regulatorní kapitál.

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

Rizikově vážená aktiva tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Rozvahová aktiva	9 468 643	8 787 421
Podrozvahová aktiva	0	0
Celkem rizikově vážená aktiva	9 468 643	8 787 421

Níže uvedená tabulka shrnuje složení regulatorního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2012 a 2011.

Kapitál tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	1 090 000	920 000
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	143 728	105 251
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-22 688	-24 729
Negativní oceňovací rozdíl ze změn RH realizovatelných kapitálových. nástrojů	0	-9 267
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	1 211 040	991 255
Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)	0	0
Kapitál relevantní pro výpočet limitů angažovanosti, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti	1 211 040	991 255

Kapitálové požadavky tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	757 491	702 994
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	9 368	22 742
Kapitálové požadavky celkem	766 859	725 736
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	12,63 %	10,93 %

3.7 Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků

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

tis. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
	2012	2012	2011	2011
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	434 786	434 786	1 911 496	1 911 496
Pohledávky za bankami	11 554	11 554	151 778	151 778
Úvěry a pohledávky za klienty – fyzické osoby	17 355 835	20 771 155	15 322 369	15 497 220
Úvěry a pohledávky za klienty – právnické osoby	1 226 643	1 472 463	1 099 013	1 129 689
Cenné papíry držené do splatnosti	744 339	786 567	565 284	623 369
Ostatní finanční aktiva	365	365	397	397
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	9 530	9 530	1 571 313	1 571 313
Závazky vůči klientům	11 260 830	12 246 065	7 436 420	7 488 821
Závazky z dluhových cenných papírů	7 407 989	7 410 533	9 188 330	9 251 882
Zajišťovací deriváty	68 096	68 096	63 088	63 088
Ostatní finanční závazky	33 328	33 328	35 676	35 676

Při zohlednění tržního vývoje úrokových sazeb v roce 2012 a očekávání je časová hodnota neodvolatelných úvěrových příslibů k 31. prosinci 2012 blízka 0 Kč (k 31. prosinci 2011: 0 Kč).

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

(i) Pohledávky za bankami

Reálná hodnota běžných účtů odpovídá jejich účetní hodnotě. Vzhledem k tomu, že termínované pohledávky jsou obecně přeceňovány v krátkých obdobích, je odůvodněné použít jejich účetní hodnotu jako odhad reálné hodnoty.

(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.

Úvěry a pohledávky za klienty jsou vykazovány v čisté hodnotě, tj. snížené 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.

(iv) Závazky vůči bankám

Reálné hodnoty mezibankovních depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni jejich zůstatkové hodnoty. Reálné hodnoty ostatních mezibankovních depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám na mezibankovním trhu.

(v) Závazky vůči klientům

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.

(vi) Závazky z dluhových cenných papírů

Reálná hodnota je stanovena jako tržní cena nebo na základě cen kotovaných burzou navýšené o rizikovou přírážku investorů.

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 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 prověřitelných tržních datech (neprověřitelné vstupy).

Banka klasifikuje k 31. prosinci 2012 finanční deriváty k obchodování v úrovni 2 a realizovatelné cenné papíry v úrovni 1. K 31. prosinci 2011 banka klasifikovala deriváty k obchodování v úrovni 2 a realizovatelné cenné papíry v úrovni 1. V průběhu roku 2012 ani 2011 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.

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 2012 zisk ve výši 30 598 tis. Kč, respektive ztráta 40 259 tis. Kč (k 31. prosinci 2011 zisk ve výši 25 971 tis. Kč, respektive ztráta 27 889 tis. 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 hlavnímu rozhodovacímu orgánu, představenstvu banky, prezentována jako jeden provozní segment.

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

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

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

údaje. Výnosy a související položky ve výkazu o finanční pozici týkající se segmentu retailového bankovníctví jsou definovány v jednotlivých bodech přílohy.

6. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2012	2011
Úroky z úvěrů a pohledávek za klienty	812 920	713 344
Úroky z dluhopisů	25 871	14 963
Úroky z reverzních rep s bankami	5 781	7 091
Úroky z depozit u bank	7 423	1 069
Úroky z úrokových derivátů	69 604	73 163
Úrokové výnosy – celkem	921 599	809 630
Úroky z emitovaných cenných papírů	-275 701	-300 680
Úroky ze závazků vůči klientům	-257 813	-134 946
Úroky ze závazků vůči bankám	-1 665	-5 366
Úroky z úrokových derivátů	-94 500	-97 863
Úrokové náklady – celkem	-629 679	-538 855
Čistý úrokový výnos	291 920	270 775

Součástí úrokových výnosů byly i časově rozlišené úroky ke znehodnoceným finančním aktivům, které za rok končící 31. prosince 2012 dosahovaly výše 7 928 tis. Kč (2011: 43 704 tis. Kč).

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

7. ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚRŮ

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů jsou analyzovány následovně:

tis. Kč	2012	2011
Zvýšení opravné položky z titulu zvýšení ztráty (poznámka 17)	-79 607	-94 036
Odepsané pohledávky	-3	-865
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	45	0
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-79 565	-94 901

8. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2012	2011
Výnosy z poplatků za správu úvěrů a ostatní poplatky	51 187	24 990
Náklady na poplatky bankám a ČNB a ostatní poplatky	-504	-952
Čisté výnosy z poplatků a provizí	50 683	24 038

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

9. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z OBCHODOVÁNÍ

tis. Kč	2012	2011
Kurzový zisk nebo ztráta	62 639	-82 184
Čistý zisk (+) nebo ztráta (-) z realizovaných měnových derivátů	-64 513	65 347
Čistý zisk (+) nebo ztráta (-) z nerealizovaných měnových derivátů	-3 373	26 498
Čistý zisk (+) nebo ztráta (-) z nerealizovaných úrokových derivátů	9 427	-11 496
Čistý zisk nebo ztráta z obchodování	4 180	-1 835

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

Čistý zisk nebo ztráta z realizovaných úrokových derivátů je vykazován v položce Čisté úrokové výnosy.

10. OSOBNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2012	2011
Mzdy a odměny představenstva a členů vrcholového vedení	-884	-6 922
Mzdy a odměny ostatních zaměstnanců	-51 207	-40 020
Sociální a zdravotní pojištění	-15 983	-13 587
Ostatní náklady na zaměstnance	-738	-384
Penzijní připojištění	-357	-285
Osobní náklady celkem	-69 169	-61 198

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 byly v roce 2012 vyplaceny odměny za výkon jejich funkce ve výši 0 tis. Kč (2011: 0 tis. Kč). Kromě peněžitých plnění nemají členové představenstva k dispozici k 31. prosinci 2012 žádné služební vozidlo (k 31. prosinci 2011 jedno služební vozidlo v celkové pořizovací ceně 735 tis. Kč). Členové představenstva ani členové dozorčí rady nevlastní žádné akcie banky.

11. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2012	2011
Náklady na marketing	-31 643	-22 269
Telekomunikace a počítačové zpracování	-10 562	-7 718
Náklady na školení	-2 570	-2 972
Náklady na správu objektů	-1 986	-1 878
Spotřeba materiálu	-975	-833
Nájemné, včetně energií a služeb	-10 907	-7 959
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	-3 911	-5 916
Ostatní náklady	-17 757	-10 534
Správní náklady	-80 311	-60 079

12. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2012	2011
Zisk z prodeje hmotného a nehmotného majetku	184	93
Z toho: - <i>Náklady z prodeje majetku</i>	-92	0
- <i>Výnosy z prodeje majetku</i>	276	93
Ostatní provozní výnosy – pojištění	0	21
Ostatní	209	62
Ostatní provozní výnosy celkem	393	176
Náklady na vyřazení hmotného a nehmotného majetku	-199	0
Náklady na reprezentaci	-504	-277
Soudní poplatky, pokuty a penále	-4 481	-2 715
Ostatní provozní náklady na benefity	-1 138	-919
Pojištění vkladů	-15 841	-7 796
Ostatní provozní náklady	-825	-1 540
Ostatní provozní náklady celkem	-22 988	-13 247

Zvýšení nákladů na pojištění vkladů souvisí zejména se vzrůstem spořicíh účtů vykazovaných na pozici „Závazky vůči klientům“.

13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

13.1 Daň ve výsledku hospodaření

Daňový náklad zahrnuje:

tis. Kč	2012	2011
Splatný daňový náklad	-15 000	-7 717
Odložený daňový náklad/výnos	1 966	- 323
Celkový daňový náklad pro běžné období	-13 034	-8 040
Upřesnění odhadu daně za minulé zdaňovací období	-649	-2 637
Daň z příjmů	-13 683	-10 677

Celkový daňový náklad banky pro běžné období se liší od teoretického daňového nákladu vypočteného na základě platné daňové sazby (2012: 19 %, 2011: 19 %) následovně:

tis. Kč	2012	2011
Zisk před zdaněním	76 166	49 154
Daň vypočtená za použití platné daňové sazby 19%	-14 472	-9 339
Dopady:		
- Výnosy nepodléhající dani z příjmů	5 174	8 316
- Daňově neuznatelné náklady	-3 736	-7 017
Celkový daňový náklad	-13 034	-8 040
Upřesnění odhadu daně za minulé zdaňovací období	-649	-2 637
Daň z příjmů	-13 683	-10 677

13.2 Odložená daňová pohledávka a závazek

Odložená daňová pohledávka k 31. prosinci 2012 a 2011 je vypočtena ve výši 19 % z přechodných rozdílů (daňová sazba pro rok 2012 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:

tis. Kč	31. prosince 2012		31. prosince 2011	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Hrubá mzda, sociální a zdravotní pojištění	2 447	0	407	0
Rozdíl zůstatkových cen majetku	0	-398	0	-324
Odložený daňový závazek/pohledávka	2 447	-398	407	-324
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázáný ve výsledku hospodaření	2 049		83	
Fond z přecenění zajišťovacích nástrojů	6 150	0	5 412	0
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	0	-936	2 174	0
Odložený daňový závazek/pohledávka	5 214	0	7 586	0
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázáný v ostatním úplném výsledku	5 214		7 586	
Celkem odložený daňový závazek/odložená daňová pohledávka	7 263		7 669	

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.

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank (poznámka 15)	434 786	111 215
Pohledávky za bankami (poznámka 16)	11 554	151 778
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	446 340	262 993

15. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Pokladní hotovost	80	196
Účty a peněžní rezervy u ČNB	434 706	111 019
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem – zahrnuté v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech (poznámka 14)	434 786	111 215

Účty a peněžní rezervy u ČNB jsou reprezentovány zejména povinnými minimálními rezervami u ČNB, jejichž výše k 31. prosinci 2012 činila 434 706 tis. Kč (2011: 111 019 tis. 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 2012 činila 0,05 % p.a. (k 31. prosinci 2011: 0,75 % p.a.).

16. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Běžné účty - splatné na požádání	2 021	1 772
Termínové vklady se zbytkovou splatností do 3 měsíců	9 533	150 006
Pohledávky za bankami zahrnuté v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech (viz poznámka 14)	11 554	151 778
Reverzní repo operace s ČNB	0	1 800 281
Pohledávky za bankami celkem	11 554	1 952 059

Pohledávky za bankami jsou tvořeny běžnými účty u bank, termínovými vklady a poskytnutými úvěry do ČNB v celkové hodnotě 11 554 tis. Kč (2011: 1 952 059 tis. Kč).

17. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Hypoteční úvěry fyzickým osobám	17 608 640	15 493 613
Hypoteční úvěry právnickým osobám	502 357	1 100 595
Ostatní úvěry	723 914	0
Opravné položky k úvěrům klientům	-252 433	-172 826
Pohledávky za klienty celkem	18 582 478	16 421 382
z toho: splatnost do 1 roku	597 757	457 330
splatnost nad 1 rok	17 984 721	15 964 052

Banka měla v evidenci k 31. prosinci 2012 přijaté zástavy k poskytnutým hypotečním úvěrům ve výši 17 752 278 tis. Kč (2011: 15 645 284 tis. Kč) (reálná hodnota zástav snižená do výše jednotlivých úvěrů). Bankovní záruky byly evidovány v celkové výši 66 367 tis. Kč (2011: 80 463 tis. Kč), z čehož veškeré záruky poskytla Českomoravská záruční a rozvojová banka.

Přijaté zástavy k poskytnutým hypotečním úvěrům nebyly v průběhu roku 2012 a 2011 dále prodány, ani poskytnuty do zástavy.

Změna opravné položky k úvěrům vůči klientům je následující:

tis. Kč	2012	2011
	Opravné položky	Opravné položky
Zůstatek k 1. lednu	172 826	78 790
Tvorba (poznámka 7)	79 607	94 036
Zůstatek k 31. prosinci	252 433	172 826

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 směnit 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.

tis. Kč	31. prosince 2012			31. prosince 2011		
	Nominální hodnota kontraktů	Reálná hodnota		Nominální hodnota kontraktů	Reálná hodnota	
		Aktiva	Závazky		Aktiva	Závazky
Měnové deriváty						
Měnové forwardy	1 759 800	0	8 413	2 838 562	52 902	0
Úrokové deriváty						
Úrokové swapy	3 660 563	63 252	79 392	2 593 919	62 756	87 847
Celkem pohledávky/závazky z derivátových kontraktů určených k obchodování	5 420 363	63 252	87 805	5 432 481	115 658	87 847
Z toho:						
Krátkodobé (do 1 roku)	1 759 800	0	8 413	2 838 562	52 902	0
Dlouhodobé (nad 1 rok)	3 660 563	63 252	79 392	2 593 919	62 756	87 847

19. CENNÉ PAPIRY DRŽENÉ DO SPLATNOSTI

tis. Kč		31. prosince 2012	31. prosince 2011
Dluhové cenné papíry – kotované:			
Státní dluhopisy VAR / 2023	ISIN: CZ0001003123	228 031	98 511
Státní dluhopisy 3,40 % / 2015	ISIN: CZ0001002737	364 374	366 609
Státní dluhopisy 3,55 % / 2012	ISIN: CZ0001001887	0	50 034
Erste Group Float / 2013	ISIN: AT000B005491	50 090	50 130
Státní dluhopisy VAR/2017	ISIN: CZ0001003438	101 844	0
Cenné papíry držené do splatnosti celkem		744 339	565 284

20. REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPIŘY

tis. Kč		31. prosince 2012	31. prosince 2011
Dluhové cenné papíry – kotované:			
Státní dluhopisy VAR / 2023	ISIN: CZ0001003123	210 069	195 640
Státní dluhopisy VAR/2017	ISIN: CZ0001003438	52 663	0
Realizovatelné cenné papíry celkem		262 732	195 640

21. NEHMOTNÁ A HMOTNÁ AKTIVA

tis. Kč	Nehmotná aktiva	Drobný hmotný majetek	Budovy, stroje a zařízení	Celkem
K 1. lednu 2011				
Pořizovací cena	57 076	5 480	20 759	83 315
Oprávký	-32 227	-2 755	-6 141	-41 123
Zůstatková hodnota	24 849	2 725	14 618	42 192
Rok končící 31. prosince 2011				
Počáteční zůstatková hodnota	24 849	2 725	14 618	42 192
Přirůstky	8 534	2 233	4 435	15 202
Úbytky – vyřazení	0	0	-410	-410
Oprávký – úbytky z titulu vyřazení	0	0	410	410
Odpisy	-8 654	-1 451	-4 470	-14 575
Konečná zůstatková hodnota	24 729	3 507	14 583	42 818
K 31. prosinci 2011 a 1. lednu 2012				
Pořizovací cena	65 610	7 713	24 783	98 106
Oprávký	-40 881	-4 206	-10 200	-55 287
Zůstatková hodnota	24 729	3 507	14 583	42 819
Rok končící 31. prosince 2012				
Počáteční zůstatková hodnota	24 729	3 507	14 583	42 819
Přirůstky	10 056	1 604	8 313	19 973
Úbytky – vyřazení	0	-199	-4 700	-4 899
Ztráty ze snížení hodnoty	250	0	0	250
Odpisy	-12 347	-1 928	-4 952	-19 227
Konečná zůstatková hodnota	22 688	2 984	13 244	38 916
K 31. prosinci 2012				
Pořizovací cena	75 667	8 919	26 263	110 849
Oprávký	-52 979	-5 935	-13 019	-71 933
Zůstatková hodnota	22 688	2 984	13 244	38 916

Žádný dlouhodobý majetek nebyl pořízen na finanční leasing, poskytnut do zástavy, ani se k němu neváží žádné jiné závazky. Celkové výdaje na vývoj vlastního software byly v roce 2012 0 Kč (2011: 0 Kč).

22. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Poskytnuté zálohy	0	3
Náklady příštích období	3 186	3 901
Ostatní nefinanční aktiva	3 186	3 904
Ostatní finanční aktiva – různí dlužníci	365	397
Ostatní aktiva celkem	3 551	4 301
Z toho:		
Krátkodobá	1 642	1 677
Dlouhodobá	1 909	2 624

Významnou položku v rámci nákladů příštích období ve výši 3 186 tis. Kč (2011: 3 901 tis. Kč) představuje předplacené nájemné budovy Kavčí Hory, které je časově rozlišováno po dobu 91 měsíců, od jeho zaplacení. Dále jsou zde uvedeny časově rozlišené poplatky spojené s emisemi hypotečních zástavních listů.

Položka Různí dlužníci ve výši 365 tis. Kč (2011: 397 tis. Kč) je tvořena zejména pohledávkami za jednotlivými členy Sdružení ve výši 274 tis. Kč (2011: 242 tis. Kč) (viz poznámka 29), které nejsou po splatnosti ani znehodnoceny.

23. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Závazky vůči bankám – termínové vklady	9 530	1 571 313

Závazky vůči bankám byly k 31. prosinci 2012 k následujícím bankám:

	Splatné	Úroková míra
Raiffeisenbank a.s.	Do 1 roku	0,18 % p.a.

Závazky vůči bankám byly k 31. prosinci 2011 k následujícím bankám:

	Splatné	Úroková míra
Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.	Do 1 roku	0,75 % -1,54 % p.a.

24. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

	31. prosince 2012		31. prosince 2011	
	tis. Kč	Prům. % sazba	tis. Kč	Prům. % sazba
Závazky vůči klientům – splatné na požádání	9 402 718	1,84	6 576 808	2,44
Závazky vůči klientům – splatné do tří měsíců	197 027	2,18	180 124	2,24
Závazky vůči klientům – splatné do 1 roku	555 712	2,38	150 525	2,29
Závazky vůči klientům – splatné do 5 let	1 037 945	3,04	429 958	3,24
Závazky vůči klientům – splatné nad 5 let	0	0	33 097	3,64
Úvěry přijaté od klientů – splatné do tří měsíců	0	0	35 686	1,85
Úvěry přijaté od klientů – splatné do 1 roku	67 428	2,19	30 222	2,35
Závazky vůči klientům celkem	11 260 830	1,98	7 436 420	2,56

Z celkové částky závazků vůči klientům představují 260 755 tis. Kč (2011: 267 614 tis. Kč) závazky vůči Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a Wüstenrot pojišťovna a.s. (viz poznámka 29).

25. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Analýza emitovaných hypotečních zástavních listů

	Efektivní úroková sazba (%)		Naběhlá hodnota (tis. Kč)	
	2012	2011	31. prosince 2012	31. prosince 2011
HZL 4./1 CZ0002001209 - 2012	-	4,35%	0	511 749
HZL 4./2 CZ0002001209 - 2012	-	4,46%	0	153 405
HZL 5./1 CZ0002001985 - 2012	-	4,49%	0	50 688
HZL 5./2 CZ0002001985 - 2012	-	4,39%	0	162 365
HZL 5./3 CZ0002001985 - 2012	-	4,31%	0	355 434
HZL 5./4 CZ0002001985 - 2012	-	4,52%	0	506 767
HZL 5./5 CZ0002001985 - 2012	-	4,26%	0	106 680
HZL 5./6 CZ0002001985 - 2012	-	4,65%	0	506 166
HZL 5./7 CZ0002001985 - 2012	-	2,58%	0	412 870
HZL 5./8 CZ0002001985 - 2012	-	2,43%	0	206 718
HZL 5./9 CZ0002001985 - 2012	-	2,83%	0	103 343
HZL 5./10 CZ0002001985 - 2012	-	2,83%	0	566 340
HZL 5./11 CZ0002001985 - 2012	-	2,71%	0	103 090
HZL 6./1 CZ0002002207 - 2013	3,34%	3,34%	685 735	683 537
HZL 7./1 CZ0002002231 - 2014	3,48%	3,48%	509 484	509 078
HZL 7./2 CZ0002002231 - 2014	1,85%	-	1 072 406	0
HZL 8./1 CZ0002002355 - 2014	3,10%	3,10%	476 733	462 140
HZL 8./2 CZ0002002355 - 2014	2,89%	2,89%	28 692	27 871
HZL 8./3 CZ0002002355 - 2014	1,93%	-	455 901	0
HZL 9./1 CZ0002002421 - 2013	2,83%	2,83%	888 380	884 763
HZL 9./2 CZ0002002421 - 2013	1,80%	-	352 506	0
HZL EUR 1./1 CZ0002002082 - 2012	-	2,65%	0	518 416
HZL EUR 1./2 CZ0002002082 - 2012	-	2,65%	0	518 417
HZL EUR 2./1 CZ0002002090 - 2014	3,80%	3,80%	640 190	656 843
HZL EUR 2./2 CZ0002002090 - 2014	3,29%	3,29%	644 830	664 666
HZL EUR 3 CZ0002002223 - 2015	1,27%	2,62%	503 226	516 984
HZL CZ0002002652 - 2015	2,25%	-	600 170	0
HZL CZ0002002660 - 2016	2,55%	-	100 000	0
HZL CZ0002002678 - 2017	2,72%	-	49 976	0
HZL CZ0002002686 - 2017	2,87%	-	99 953	0
HZL CZ0002002694 - 2018	3,13%	-	49 979	0
HZL CZ0002002702 - 2018	3,38%	-	99 964	0
HZL CZ0002002710 - 2019	3,69%	-	49 985	0
HZL CZ0002002728 - 2019	4,02%	-	49 939	0
HZL CZ0002002736 - 2020	4,34%	-	49 940	0
Celkem			7 407 989	9 188 330
Krátkodobé			1 926 621	4 782 448
Dlouhodobé			5 481 368	4 405 882

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 2012 byla zůstatková hodnota HZL kryta hypotečními úvěry ve výši 16 496 507 tis. Kč (2011: 14 124 690 tis. Kč).

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

26. OSTATNÍ ZÁVAZKY

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Různí věřitelé	14 905	26 215
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	68 096	63 088
Výdaje příštích období a dohadné položky pasivní	18 423	9 461
Finanční závazky	101 424	98 764
Závazky vůči státu	3 934	1 694
Nefinanční závazky	3 934	1 694
Celkem	105 358	100 458

Položka různí věřitelé ve výši 14 905 tis. Kč (2011: 26 215 tis. Kč) především představuje závazky z mezd ve výši 1 205 tis. Kč (2011: 6 644 tis. Kč) a dále závazky vůči ostatním členům sdružení (především WSS) za měsíc prosinec 2012 po provedení zápočtu vzájemných pohledávek a závazků (viz poznámka 29) ve výši 5 159 tis. Kč (2011: 11 072 tis. Kč).

Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů ve výši 68 096 tis. Kč (2011: 63 088 tis. Kč) je tvořena zápornými hodnotami tří úrokových swapů, které slouží pro účely zajišťovacího účetnictví peněžních toků.

tis. Kč	31. prosince 2012			31. prosince 2011		
	Nominální hodnota kontraktů	Reálná hodnota		Nominální hodnota kontraktů	Reálná hodnota	
		Aktiva	Závazky		Aktiva	Závazky
Zajišťovací finanční deriváty						
Úrokové deriváty						
Úrokové swapy	1 100 000	0	68 096	1 100 000	0	63 088
Celkem pohledávky/závazky ze zajišťovacích derivátových kontraktů	1 100 000	0	68 096	1 100 000	0	63 088
Z toho:						
Dlouhodobé (nad 1 rok)	1 100 000	0	68 096	1 100 000	0	63 088

Výdaje příštích období ve výši 0 tis. Kč (2011: 149 tis. Kč) a dohadné položky pasivní ve výši 18 423 tis. Kč (2011: 9 312 tis. Kč) zahrnují zejména zaúčtované mzdové nároky vzniklé v roce 2012 (roční odměny), které budou vyplaceny v roce 2013. 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 3 934 tis. Kč (2011: 1 694 tis. Kč) tvoří proučtované částky sociálního a zdravotního pojištění za prosinec 2012 (resp. za prosinec 2011), splatné v lednu 2013 (resp. splatné v lednu 2012).

27. VLASTNÍ KAPITÁL

(a) Základní kapitál

K 31. prosinci 2012 zapsaný a splacený kapitál banky činil, 1 090 000 tis. Kč a byl tvořen 1 090 ks kmenových akcií ve jmenovité hodnotě 1 000 tis. Kč. Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2012 bylo následující:

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

Mimořádná valná hromada dne 8. června 2012 rozhodla o zvýšení základního kapitálu banky o 170 000 tis. Kč z částky ve výši 920 000 tis. Kč na částku ve výši 1 090 000 tis. Kč. Zvýšení základního kapitálu bylo provedeno úpisem 170 ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě každé akcie 1 000 tis. Kč. K zápisu navýšení základního kapitálu do obchodního rejstříku došlo s účinností od 25. července 2012. Po navýšení základního kapitálu banky vypadá akcionářská struktura, jak je uvedeno v tabulce nad tímto textem.

K 31. prosinci 2011 zapsaný a splacený kapitál banky činil 920 000 000 Kč a byl tvořen 920 ks kmenových akcií o jmenovité hodnotě 1 000 tis. Kč. Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2011 bylo následující:

Název	Sídlo	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu
Wüstenrot & Württembergische AG	Stuttgart, SRN	919 ks	99,89 %
W&W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH	Stuttgart, SRN	1 ks	0,11 %

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 akcii 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 akcii 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) Zákonný rezervní fond

V roce 2012 byl na základě rozhodnutí valné hromady zisk roku 2011 po zdanění ve výši 38 476 tis. Kč rozdělen na povinný odvod do zákonného rezervního fondu ve výši 1 924 tis. Kč (5 %) a část ve výši 36 552 tis. Kč byla převedena do nerozděleného zisku.

Banka rozdělila svůj zisk za rok 2011 způsobem uvedeným ve výkazu změn vlastního kapitálu.

Představenstvo banky předpokládá, že navrhne akcionářům rozdělení zisku za rok 2012 přidělem do zákonného rezervního fondu ve výši 3 124 tis. Kč. Zůstatek zisku bude převeden do položky Nerozdělený zisk.

Banka povinně zřizuje rezervní fond z čistého zisku vykázaného v řádné účetní závěrce za rok, v němž čistý zisk poprvé vytvoří, a to ve výši nejméně 20 % z čistého zisku, avšak ne více než 10 % z hodnoty základního

kapitálu. Tento fond doplňuje povinně každý rok, ve kterém dosáhne zisku, nejméně o 5 % z čistého zisku, až do dosažení výše rezervního fondu 20 % základního kapitálu. Takto vytvořený rezervní fond do výše 20 % základního kapitálu lze použít pouze k úhradě ztráty. O způsobu použití rozhoduje valná hromada.

(c) Ostatní fondy

K 31. prosinci 2010 činila výše provozního fondu 4 865 tis. Kč. Počátkem roku 2011 byl fond zrušen a prostředky byly použity ke zvýšení základního kapitálu banky.

Provozní fond byl vytvořen akcionáři banky a sloužil především pro úhradu počátečních ztrát banky.

(d) Fondy z přecenění finančních nástrojů

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Fond z přecenění zajišťovacích nástrojů	-26 218	-23 075
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	3 988	-9 267
Fondy z přecenění finančních nástrojů	-22 230	-32 342

Hodnoty ve výše uvedené tabulce jsou uvedeny po aplikaci odložené daně ve výši 19 % k 31. prosinci 2012 (2011: 19 %).

Banka aplikuje od 1. července 2011 zajišťovací účetnictví peněžních toků. Fond z přecenění zajišťovacích nástrojů k 31. prosinci 2012 ve výši -26 218 tis. Kč (2011: -23 075 tis. Kč) představuje změnu reálné hodnoty souvisejících zajišťovacích úrokových derivátů.

28. OSTATNÍ POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Poskytnuté přísliby a záruky

K 31. prosinci 2012 a 2011 měla banka následující podrozvahové finanční nástroje k poskytnutí nebo prodloužení úvěrů klientům:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Přísliby a nevyčerpané úvěrové rámce klientů	1 331 558	889 905

Vedení banky si není vědomo žádných dalších potenciálních závazků banky k 31. prosinci 2011 a 2012.

29. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Spřízněné strany zahrnují:

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

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

Transakce se spřízněnými stranami probíhají za tržních podmínek.

(a) Pohledávky a závazky

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Členové představenstva a vedoucí zaměstnanci banky		
Úvěry vedoucím zaměstnancům (pozn. 17)	11 126	10 697
<i>Výše zajištění</i>	<i>10 330</i>	<i>39 500</i>
Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolující banku		
Ostatní závazky vůči Wüstenrot & Württembergische AG (pozn. 27)	0	0
Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují banku		
Emitované dluhopisy vlastněné WSS v nominální hodnotě (pozn. 25)	-2 920 000	-397 000
Emitované dluhopisy vlastněné WŽP v nominální hodnotě (pozn. 25)	-50 000	-70 000
Emitované dluhopisy vlastněné WNP v nominální hodnotě (pozn. 25)	-30 000	-28 000
Emitované dluhopisy vlastněné Württembergische Lebensversicherung v nominální hodnotě (pozn. 25)	-628 500	-1 645 000
Emitované dluhopisy vlastněné Württembergische Versicherung v nominální hodnotě (pozn. 25)	-628 500	-645 000
Emitované dluhopisy vlastněné Wüstenrot Bank Pfandbriefbank v nominální hodnotě (pozn. 25)	-502 800	-1 548 000
Závazky vůči WSS - termínované vklady včetně naběhlého úroku a vklady běžné (pozn. 23)	0	-1 571 313
Závazky vůči WŽP - termínované vklady včetně naběhlého úroku a vklady běžné (pozn. 24)	-69 189	-89 908
Závazky vůči WNP - termínované vklady včetně naběhlého úroku a vklady běžné (pozn. 24)	-191 566	-177 706
Pohledávky vůči WSS – termínované vklady včetně naběhlého úroku a vklady běžné (pozn. 16)	9 532	0
Ostatní závazky vůči WSS - z titulu provizí (pozn. 26)	-2 336	-2 153
Ostatní závazky vůči WSS - z titulu Sdružení (pozn. 26)	-5 144	-11 072
Ostatní závazky vůči WŽP - z titulu Sdružení (pozn. 26)	0	0
Ostatní závazky vůči WNP - z titulu Sdružení (pozn. 26)	-15	0
Ostatní pohledávky vůči WSS - z titulu Sdružení (pozn. 22)	4	0
Ostatní pohledávky vůči WŽP - z titulu Sdružení (pozn. 22)	206	1 335
Ostatní pohledávky vůči WNP - z titulu Sdružení (pozn. 22)	64	219

Jiné než uvedené zajištění nebylo bankou od spřízněných osob přijato.

(b) Výnosy a náklady

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Členové představenstva a vedoucí zaměstnanci banky		
Přijaté úroky z úvěrů poskytnutým vedoucím zaměstnancům (pozn. 6)	131	263
Společnosti přímo nebo nepřímo kontrolované nebo společně kontrolované společnostmi, které přímo či nepřímo kontrolují banku		
Vyplacené provize za obchody uzavřené sítě WSS (pozn. 8)	-23 691	-38 907
Přijaté provize za obchody uzavřené sítě WŽP (pozn. 8)	504	481
Výnosové úroky z poskytnutých úvěrů WSS (pozn. 6)	78	194
Nákladové úroky z emitovaných dluhopisů vlastněné WSS (pozn. 6)	13 805	15 585
Nákladové úroky z přijatých úvěrů od WSS (pozn. 6)	-1 521	-4 532
Nákladové úroky z emitovaných dluhopisů vlastněné WŽP (pozn. 6)	-1 991	-1 190

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Nákladové úroky z přijatých úvěrů od WŽP (pozn. 6)	-2 108	-1 191
Nákladové úroky z emitovaných dluhopisů vlastněné WNP (pozn. 6)	-1 194	-1 226
Nákladové úroky z přijatých úvěrů od WNP (pozn. 6)	-5 445	-4 873
Nákladové úroky z emitovaných dluhopisů vlastněné Württembergische Lebensversicherung (pozn. 6)	-65 932	-67 347
Nákladové úroky z emitovaných dluhopisů vlastněné Württembergische Versicherung (pozn. 6)	-23 846	-23 320
Nákladové úroky z emitovaných dluhopisů vlastněné Wüstenrot Bank Pfandbriefbank (pozn. 6)	-18 281	-36 367
Nákladové úroky z přijatých úvěrů od Wüstenrot Bank Pfandbriefbank (pozn. 6)	0	0

Odměny představenstvu a členům vrcholového vedení viz poznámka 10. Veškeré transakce se spřízněnými osobami byly uzavřeny za obvyklých podmínek.

30. UDÁLOSTI PO ROZVAHOVÉM DNI

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné události, které by vyžadovaly úpravu účetní závěrky nebo přílohy k ní či zveřejnění v účetní závěrce nebo její příloze.

Schválení účetní závěrky

Účetní závěrku schválilo představenstvo banky dne 15. března 2013 a byla z jejího pověření podepsána.



Pavel Vaněk
předseda představenstva



Lars Kohler
člen představenstva



zpráva o vztazích

Zpráva společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s., se sídlem Praha 4, Na Hřebenech II 1718/8, PSČ: 140 23, IČ: 26747154, 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 § 66a odst. 9 zák. č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku za účetní období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 (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 AG, 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 AG ovládá prostřednictvím této společnosti.
- Společnost Wüstenrot & Württembergische AG, se sídlem Gutenbergstraße 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., se sídlem Praha 4, Na Hřebenech II 1718/8, PSČ: 140 23, IČ: 47115289, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1714.

1.2 Podíl ovládající osoby

Společnosti je známo, že společnost Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. k 31. 12. 2012 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 k 31. 12. 2012 ve výši 99,91 %.

1.3 Ostatní osoby ovládané stejnou ovládající osobou

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

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
Capital Dynamics US Solar Energy Feeder, L.P.	Edinburgh	UK		62,69

FIRMA	Sídlo	Stát	Podíl v %	
			přímý	nepřímý
City Immobilien GmbH & Co. KG der Württembergischen	Stuttgart	SRN		100,00
Eschborn GbR	Stuttgart	SRN		50,99
Gerber GmbH & Co. KG	Stuttgart	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	München	SRN		49,97
IVB-Institut für Vorsorgeberatung, Risiko- u. Finanzanalyse GmbH	Karlsruhe	SRN		100,00
Karlsruher Lebensversicherung AG	Karlsruhe	SRN		82,74
Karlsruher Rendite Immobilien GmbH	Karlsruhe	SRN		100,00
KLV BAKO Dienstleistungs-GmbH	Karlsruhe	SRN		92,50
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
Minneapolis Investment Associates L.P.	Atlanta	USA		100,00
Nord-Deutsche AG Versicherungs-Beteiligungsgesellschaft	Stuttgart	SRN		100,00
Württembergische Verwaltungsgesellschaft mbH	Stuttgart	SRN		100,00
Stuttgarter Baugesellschaft von 1872 AG	Stuttgart	SRN		100,00
BlackRock Private Equity Partners III (Feeder No. 1) L.P.	London	UK		100,00
W&W Advisory Dublin Ltd.	Dublin	Irsko		100,00
W&W Asset Management Dublin Ltd.	Dublin	Irsko		100,00
W&W Asset Management GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
W&W Europe Life Limited	Dublin	Irsko	100,00	
W&W Gesellschaft für Finanzbeteiligungen mbH	Stuttgart	SRN	100,00	
W&W Informatik GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
W&W Produktion GmbH	Berlin	SRN	100,00	
W&W Service GmbH	Stuttgart	SRN	100,00	
Wohnimmobilien GmbH&Co. KG der Württembergischen	Stuttgart	SRN		100,00
Württembergische France Immobiliere SARL	Straßburg	Francie		100,00
Württembergische France Strasbourg SARL	Straßburg	Francie		100,00
Württembergische Immobilien AG	Stuttgart	SRN		100,00
Württembergische KÖ 43 GmbH	Stuttgart	SRN		94,00
Württembergische Krankenversicherung AG	Stuttgart	SRN	100,00	
Württembergische Lebensversicherung AG	Stuttgart	SRN	76,69	
Württembergische Logistik I GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		94,00
Württembergische Logistik II GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		94,89
Württembergische Rechtsschutz Schaden-Service-GmbH	Stuttgart	SRN		100,00
Württembergische Versicherung AG	Stuttgart	SRN	100,00	
Württembergische Vertriebsservice GmbH für Makler und freie Vermittler	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	



FIRMA	Sídlo	Stát	Podíl v %	
			přímý	nepřímý
Wüstenrot Haus- und Städtebau GmbH	Ludwigsburg	SRN	100,00	
WL Renewable Energy GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
WL Wind GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Schulenburg GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Gestorf GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Asenderfer Kippe ASK GmbH&Co. KG	Stuttgart	SRN		100,00
Ganzer GmbH&Co. KG	Harrislee	SRN		100,00
IKAV SICAV-FIS SCA – Global PV Investments	Luxemburg	Lucembursko		46,25
WIT Services s.r.o.	Praha	ČR		100,00
Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.	Praha	ČR	99,99	0,01
Wüstenrot service s.r.o.	Praha	ČR		100,00
Wüstenrot stavebná sporiteľ'ňa a.s.	Bratislava	Slovensko	40,00	
Wüstenrot - stavební spořitelna a.s.	Praha	ČR	55,92	
Wüstenrot 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.	Praha	ČR	100,00	

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

- a) Dodatek č. 6 ze dne 20. 3. 2012 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, 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.
- b) Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 27. 6. 2012, s účinností ode dne 1. 7. 2012, uzavřená společností Wüstenrot hypoteční banka a.s. jako správcem osobních údajů a společností Wüstenrot pojišťovna a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. jako zpracovateli, na jejímž základě jsou uvedení zpracovatelé oprávněni zpracovávat osobní údaje klientů správce, a to v rozsahu uvedeném ve smlouvě. Tato smlouva nahradila v plném rozsahu smlouvu o zpracování osobních údajů uzavřenou mezi účastníky této smlouvy dne 25. 10. 2010.
- c) Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 27. 6. 2012, s účinností ode dne 1. 7. 2012, uzavřená společností Wüstenrot pojišťovna a.s. jako správcem osobních údajů a společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. jako zpracovateli, na jejímž základě jsou uvedení zpracovatelé oprávněni zpracovávat osobní údaje klientů správce, a to v rozsahu uvedeném ve smlouvě. Tato smlouva nahradila v plném rozsahu smlouvu o zpracování osobních údajů uzavřenou mezi účastníky této smlouvy dne 25. 10. 2010.

- d) Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 27. 6. 2012, s účinností ode dne 1. 7. 2012, uzavřená společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. jako správcem osobních údajů a společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a společností Wüstenrot pojišťovna a.s. jako zpracovateli, na jejímž základě jsou uvedeni zpracovatelé oprávněni zpracovávat osobní údaje klientů správce, a to v rozsahu uvedeném ve smlouvě. Tato smlouva nahradila v plném rozsahu smlouvu o zpracování osobních údajů uzavřenou mezi účastníky této smlouvy dne 25. 10. 2010.
- e) Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 27. 6. 2012, s účinností ode dne 1. 7. 2012, uzavřená společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. jako správcem osobních údajů a společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. a společností Wüstenrot pojišťovna a.s. jako zpracovateli, na jejímž základě jsou uvedeni zpracovatelé oprávněni zpracovávat osobní údaje klientů správce, a to v rozsahu uvedeném ve smlouvě. Tato smlouva nahradila v plném rozsahu smlouvu o zpracování osobních údajů uzavřenou mezi účastníky této smlouvy dne 25. 10. 2010.
- f) Dodatek č. 7 ze dne 6. 11. 2012 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 a dodatku č. 4 ze dne 24. 3. 2011, dodatku č. 5 ze dne 7. 4. 2011 a dodatku č. 6 ze dne 20. 3. 2012, 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.
- g) Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 18. 12. 2012, uzavřená společností Wüstenrot hypoteční banka a.s. jako správcem osobních údajů a společností Wüstenrot pojišťovna a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. jako zpracovateli, na jejímž základě jsou uvedeni zpracovatelé oprávněni zpracovávat osobní údaje klientů správce, a to v rozsahu uvedeném ve smlouvě. Tato smlouva nahradila v plném rozsahu smlouvu o zpracování osobních údajů uzavřenou mezi účastníky této smlouvy dne 27. 6. 2012.
- h) Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 18. 12. 2012, uzavřená společností Wüstenrot pojišťovna a.s. jako správcem osobních údajů a společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. jako zpracovateli, na jejímž základě jsou uvedeni zpracovatelé oprávněni zpracovávat osobní údaje klientů správce, a to v rozsahu uvedeném ve smlouvě. Tato smlouva nahradila v plném rozsahu smlouvu o zpracování osobních údajů uzavřenou mezi účastníky této smlouvy dne 27. 6. 2012.
- i) Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 18. 12. 2012, uzavřená společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. jako správcem osobních údajů a společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. a společností Wüstenrot pojišťovna a.s. jako zpracovateli, na jejímž základě jsou uvedeni zpracovatelé oprávněni zpracovávat osobní údaje klientů správce, a to v rozsahu uvedeném ve smlouvě. Tato smlouva nahradila v plném rozsahu smlouvu o zpracování osobních údajů uzavřenou mezi účastníky této smlouvy dne 27. 6. 2012.
- j) Smlouva o zpracování osobních údajů podle zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů ze dne 18. 12. 2012, uzavřená společností Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s. jako správcem osobních údajů a společností Wüstenrot hypoteční banka a.s., společností Wüstenrot – stavební spořitelna a.s. a společností Wüstenrot pojišťovna a.s. jako zpracovateli, na jejímž základě jsou uvedeni zpracovatelé oprávněni zpracovávat osobní údaje klientů správce, a to v rozsahu uvedeném ve smlouvě. Tato smlouva nahradila v plném rozsahu smlouvu o zpracování osobních údajů uzavřenou mezi účastníky této smlouvy dne 27. 6. 2012.



Další uzavřené smlouvy mezi společnostmi a propojenými osobami

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

- a) Smlouva o spolupráci při zprostředkovávání uzavírání produktových smluv ze dne 31. 10. 2012 s účinností ode dne 31. 10. 2012, která nahradila smlouvu o nevýhradním obchodním zastoupení ze dne 10. 12. 2004.
- b) V roce 2012 bylo uzavřeno celkem 56 obchodů na mezibankovním trhu.
- c) V roce 2012 bylo na kapitálovém trhu uzavřeno 12 obchodů s emisí HZL emitenta Wüstenrot hypoteční banka a.s., kdy prodávajícím byla Wüstenrot hypoteční banka a.s. a kupujícím Wüstenrot – stavební spořitelna a.s.

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

- a) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 16. 1. 2012
- b) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 23. 2. 2012
- c) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 23. 2. 2012
- d) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 23. 2. 2012
- e) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 8. 6. 2012
- f) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 29. 6. 2012
- g) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 29. 6. 2012
- h) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 29. 6. 2012
- i) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 12. 9. 2012
- j) Smlouva o zřízení a vedení účtu s termínovaným vkladem uzavřená dne 12. 9. 2012
- k) V roce 2012 byly na kapitálovém trhu uzavřeny 4 obchody s emisí HZL emitenta Wüstenrot hypoteční banka a.s. a 1 prodej cenných papírů třetího subjektu, kdy prodávajícím byla Wüstenrot hypoteční banka a.s. a kupujícím Wüstenrot, životní pojišťovna, a.s.

2.3 Smlouvy se společností Wüstenrot pojišťovna a.s.

V roce 2012 byl na kapitálovém trhu uzavřen 1 obchod s emisí HZL emitenta Wüstenrot hypoteční banka a.s., kdy prodávajícím byla Wüstenrot hypoteční banka a.s. a kupujícím Wüstenrot pojišťovna a.s.

2.4 Smlouvy se společností Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank

V roce 2012 bylo uzavřeno celkem 5 obchodů na mezibankovním trhu.

2.5 Další smlouvy s propojenými osobami

S výjimkami uvedenými v ustanovení 2.1 až 2.4 této zprávy není známo, že by byly společnostmi v předmětném účetním období uzavřeny s propojenými osobami další smlouvy.

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

V zájmu nebo na popud propojených osob nebyla společností v předmětném účetním období přijata nebo uskutečněna žádná jiná opatření.

4. Újma společností v předmětném účetním období

Všechny shora uvedené smlouvy a právní úkony byly společností uzavřeny a uskutečněny vždy s péčí řádného hospodáře a za podmínek obvyklých v obchodním styku. Společnosti na jejich základě v předmětném účetním období nevznikla žádná újma nebo nevýhoda.

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

V Praze dne 12. března 2013

Wüstenrot hypoteční banka a.s.



Pavel Vaněk
předseda představenstva



Lars Kohler
člen představenstva



Ing. Josef Bratřovský
člen představenstva



Dirk Hendrik Lehner
člen představenstva



David Chmelař
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

Banka není emitentem akcie nebo obdobného cenného papíru představujícího podíl na bance přijatého k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie, proto nepodléhá informační povinnosti podle § 118 odst. (5) uvedeného zákona.

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

Vzhledem ke skutečnosti, že banka není emitentem akcie nebo obdobného cenného papíru představujícího podíl na bance přijatého k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie, tvoří základ její řádné správy a řízení především povinnosti stanovené obchodním zákoníkem, 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 EBA GL 44 on Internal Governance, který je zveřejněn na stránkách EBA.

Popis postupů rozhodování představenstva a dozorčí rady

Představenstvo je statutární orgán banky. Rozhoduje ve všech věcech, pokud nejsou zákonem nebo stanovami 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 banky, dohlíží na veškerou podnikatelskou činnost banky.

Dozorčí rada je usnášeníschopná, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jejích členů. Každý člen má jeden hlas. Dozorčí rada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech členů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy. Podrobnosti pro jednání dozorčí rady jsou stanoveny v jednacím řádu dozorčí rady.

Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady

Valná hromada je nevyšším orgánem banky. Akcionáři činí svá rozhodnutí na valné hromadě. K účasti na valné hromadě a k hlasování jsou oprávněni pouze ti akcionáři, kteří jsou k rozhodnému dni uvedeni v evidenci zaknihovaných cenných papírů. Hlasování se děje zvednutím ruky. Valná hromada je usnášeníschopná, pokud přítomní akcionáři vlastní akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu společnosti. Rozhodnutí valné hromady je přijato, hlasovala-li pro ně většina hlasů přítomných akcionářů 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 sleduje postup sestavování účetní závěrky, hodnotí účinnost vnitřní kontroly banky, vnitřního auditu a systémů řízení rizik a vykonává další činnosti, které jsou uvedené ve stanovách nebo jejichž působnost vyplývá z obecně závazných právních předpisů. Výbor pro audit je usnášeníschopný, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jeho členů, pro přijetí usnesení výboru pro audit je vždy třeba souhlasu nadpoloviční většiny hlasů přítomných členů. Blíže způsob jednání výboru pro audit upravuje jednací řád výboru pro audit.

Peněžité plnění členům představenstva

Banka vyplatila v roce 2012 členům představenstva a vedoucím zaměstnancům banky peněžité plnění ve výši 1 226 tis. Kč (v roce 2011: 8 460 tis. Kč). Z uvedené částky obdrželi členové představenstva odměnu za výkon funkce člena představenstva ve výši 300 tis. Kč (v roce 2011: 450 tis. Kč). O výplatě odměn za výkon funkce člena představenstva rozhoduje dle § 8 čl. 1 bod 3 písm. h) stanov banky v platném znění valná hromada banky.

Vedoucí zaměstnanci banky obdrželi v roce 2012 hrubou mzdu ve výši 926 tis. Kč (v roce 2011: 8 010 tis. Kč). V této částce je obsažena smluvní mzda ve výši 926 tis. Kč. Další složky mzdy či odměny nebyly v roce 2012 vypláceny.

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 vypláceny v roce 2012 žádné odměny za výkon funkce člena dozorčí rady (v roce 2011: 0).

Členové dozorčí rady banky nevlastní žádné akcie banky.

Principy odměňování

Realizace směrnice EU „CRD“ (Capital Requirements Directive) proběhla v České republice novelou vyhlášky č. 123/2007 ČNB, která vstoupila v platnost k 1. lednu 2011. Tato novela stanoví nová pravidla odměňování členů představenstev bank.

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

W&W AG jako nadřízená společnost finančního konglomerátu schválila rizikovou analýzu, která předpokládá aplikaci zákonných předpisů a nařízení o odměňování platných pro finanční konglomerát také pro české spo-



lečnosti sdružení Wüstenrot. Odsouhlasení níže uvedeného modelu odměňování pro představenstva v České republice tedy odpovídá paralelnímu fungování modelů odměňování v koncernu akcionářů.

Od obchodního roku 2012 je odsouhlasen následující model odměňování členů orgánů českých společností, schválený dozorčí radou dne 18. listopadu 2011.

Rozložení celoročních cílových příjmů je z 80 % rozděleno do pevně vyplácené částky a z 20 % do pohyblivé složky.

Pohyblivá složka mzdy je a bude v budoucnu vyplácena ve dvou dílčích částkách, tzn., že 50 % variabilní složky bude vyplaceno bezprostředně po zjištění stupně dosažení cílů. Zbylá část bude zadržována po dobu tří let.

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

Spektrum dosažení cíle sahá a bude v budoucnosti sahat od 0 do 200 %, místo dosavadního rozpětí 0 – 120 %.

Individuálně stanovené cíle jsou a budou 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.

Odměny auditorům

Náklady na služby od externího auditora představují za rok 2012 částku 1 803 tis. Kč. (za rok 2011 částku 1 644 tis. Kč).

Nařízení Komise Evropského společenství č. 809/2004

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.

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 2012 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 16. dubna 2013



Pavel Vaněk
předseda představenstva



Lars Kohler
člen představenstva



obchodní síť

Regionální centra

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

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

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

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

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

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

Olomouc: Horní nám. 26, 772 00 Olomouc, tel.: 257 092 933

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

Oblastní centra

Brno, Palackého 253/66, Pekařská 84; Český Krumlov, Horní Brána 512; Frýdek-Místek, Ostravská 1551; Hradec Králové, S. K. Neumanna 458; Chomutov, Palackého 5662; Jablonec nad Nisou, Jungmannova 8; Jičín, Čelakovského 87; Jihlava, Palackého č. p. 1637/44; Jindřichův Hradec, Rybníční 187; Karlovy Vary, Moskevská 979; Karviná - Fryštát, Areál zimního stadionu K. Sliwki 783; Kladno, Ivana Olbrachta 60; Kolín, Kouřimská 18; Kroměříž, Milíčovo nám. 620; Litoměřice, Na Valech 33; Mladá Boleslav, Václava Klementa 821/105; Most, Moskevská 3336; Nový Jičín, Masarykovo nám. 30/18; Olomouc, Dolní náměstí 21; Opava, Oblouková 19; Ostrava, Smetanovo nám. 979, tř. 17. listopadu 645; Pardubice, Smilova 354; Plzeň, Guldenerova 17, náměstí Republiky 205/31; Praha 1, Petrská 1168/29, Vyšehradská 43, Praha 5, Obchodní centrum LUKA, Mukařovského 2590; Praha 6, Rooseveltova 33; Praha 8 – Karlín, Pobřežní 68; Praha 9 - Libeň, Českomoravská 1308/1; Přerov, Dr. Skaláka 1; Příbram, Generála Tesaříka 162; Rožnov pod Radhoštěm, náměstí Míru 1005 a 1006; Rychnov nad Kněžnou, Staré náměstí 51; Strakonice, Palackého náměstí 113; Šumperk, Lidická 984; Tábor, Purkyňova 2961; Tachov, Rokycanova 136; Teplice, Vrchlického 4; Uherské Hradiště, Havlíčkova 2; Ústí nad Labem, Klíšská 1432/18; Zlín, Bartošova 4341; Znojmo, Divišovo náměstí 252; Žďár nad Sázavou, Nádražní 456/15

Informační služby

Zelená linka: 800 225 555 • Internet: www.wustenrot.cz • E-mail: kontakt@wustenrot.cz

